

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022
con Informe del Revisor Fiscal

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros Intermedios Condensados	
Estado de Situación Financiera Intermedia Condensada.....	3
Estado de Resultados Integrales Intermedios Condensados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Intermedios Condensados	6
Estado 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 GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales intermedios por el periodo de tres y seis meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de seis 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 junio de 2023, los resultados de sus operaciones por el periodo de tres y seis meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2023, 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

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

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

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



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', is positioned above the printed name.

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

Bogotá, Colombia
14 de agosto de 2023

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Situación Financiera Intermedios Condensados

	Notas	30 de junio de 2023 (No Auditado) (En miles de pesos colombianos)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo	3	\$ 127,175,175	\$ 104,453,997
Inversiones	4	25,533,109	22,706,133
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	5	2,220,359,033	2,428,365,116
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	17,762,778	16,783,302
Otros activos no financieros	7	58,195,194	59,962,623
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	9,852,014	5,788,512
Activos intangibles	9	—	106,444
Propiedades y equipos	10	3,454,234	4,126,800
Activos por derecho de uso	11	227,883	401,844
Activos por impuesto diferido	32	2,348,892	5,985,186
Activos por impuesto a las ganancias	32	43,345,598	26,848,246
Total activos		\$ 2,508,253,910	\$ 2,675,528,203
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	12	\$ 64,159,095	\$ 86,896,117
Depósitos y exigibilidades	13	384,560,782	305,870,543
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	14	1,612,812,994	1,789,187,768
Títulos emitidos (bonos ordinarios)	15	149,705,849	149,705,849
Obligaciones por beneficios a empleados	16	2,619,061	4,402,951
Otras provisiones	17	73,000	—
Pasivos por impuestos corrientes	18	7,319,656	16,212,247
Otros pasivos no financieros	19	5,546,175	24,659,710
Total pasivos		2,226,796,612	2,376,935,185
Patrimonio			
Capital Autorizado	20	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		(17,135,719)	19,629,708
Adopción por primera vez NIIF		7,699,859	7,699,859
Reservas		200,507,187	180,877,480
Total Patrimonio		281,457,298	298,593,018
Total Patrimonio y pasivos		\$ 2,508,253,910	\$ 2,675,528,203

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 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Resultados Integral Intermedios Condensados

		Por los seis meses terminados al 30 de junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	Notas	2023	2022	2023	2022
		(No auditado)		(No auditado)	
		(en miles de pesos colombianos)			
Ingresos de actividades ordinarias					
Ingresos financieros cartera	21	\$ 213,110,765	\$ 138,933,047	\$ 106,255,197	\$ 71,918,433
Costos financieros por intereses	22	152,113,326	52,109,500	76,048,842	30,516,280
Ingresos netos por intereses		60,997,439	86,823,547	30,206,355	41,402,153
Recuperaciones deterioro		55,361,041	61,496,547	26,010,963	34,579,262
Provisión de activos financieros		(80,581,514)	(67,034,845)	(43,253,664)	(35,125,772)
Provisión neto de activos financieros		(25,220,473)	(5,538,298)	(17,242,701)	(546,510)
Ingresos netos por intereses después de provisión		35,776,966	81,285,249	12,963,654	40,855,643
Ingresos por comisiones	23	19,167,716	19,851,526	9,962,799	10,153,121
Gastos por comisiones	24	25,126,077	23,830,161	12,745,836	11,567,096
Ingresos netos por comisiones		(5,958,361)	(3,978,635)	(2,783,037)	(1,413,975)
Ingresos Financieros					
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		3,019,642	657,764	1,892,622	368,483
Por valoración a costo amortizado de inversiones		2,327,432	452,165	849,974	317,562
Financieros		209,908	67,922	124,859	54,576
Total ingresos financieros netos	29	5,556,982	1,177,851	2,867,455	740,621
Gastos de Operaciones					
Beneficios a empleados	25	16,153,857	15,739,295	8,645,412	7,722,674
Por venta de inversiones		—	—	—	(60,435)
Honorarios	26	8,834,981	8,068,791	4,985,878	4,288,551
Impuestos y tasas	27	5,663,855	4,579,977	2,710,412	2,449,115
Arrendamientos		269,204	360,414	131,821	211,223
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		435,597	475,244	225,371	206,268
Seguros		442,634	1,028,723	163,372	517,055
Mantenimiento y reparaciones		45,360	73,730	17,759	51,449
Diversos	28	2,472,831	1,661,486	930,483	963,747
Depreciación de propiedades y equipo		942,505	945,544	454,411	461,414
Amortización de activos intangibles		83,450	244,281	41,381	120,140
Total gastos de operaciones		35,344,274	33,177,485	18,306,300	16,931,201
Ganancia por Actividades de Operación		31,313	45,306,980	(5,258,228)	23,251,088

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Resultados Integral Intermedios Condensados (continuación)

Notas	Por los seis meses terminados al 30 de junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No auditado)		(No auditado)	
Otros ingresos				
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	689,806	4,794,552	148,243	2,987,341
Por venta de propiedades y equipo	643,211	121,982	211,319	61,972
Arrendamientos	3,540	1,149	1,770	575
Reversión de la pérdida por deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	395,537	392,658	60,362	115,640
Diversos	30 13,359,565	11,139,140	7,174,454	5,677,706
Total otros ingresos	15,091,659	16,449,481	7,596,148	8,843,234
Otros gastos	31 42,630,906	38,660,774	21,174,117	20,145,973
(Pérdida) / Utilidad antes de impuestos	(27,507,934)	23,095,687	(18,836,197)	11,948,349
Impuesto de renta	32 10,372,215	(8,500,757)	6,954,302	(4,023,094)
Resultado del periodo	\$ (17,135,719)	\$ 14,594,930	\$ (11,881,895)	\$ 7,925,255

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


Giancarlo Paccini Duran
Representante Legal Suplente


Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T


Viviana Marcela Mann Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados Intermedios Condensados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital social	Capital asignado	Prima de emisión	Pérdida (Utilidad) neta del periodo	Adopción por primera vez NIIF	Reserva legal	Reservas ocasionales	Total patrimonio
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>								
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	—	—	—	14,594,930	—	—	—	14,594,930
Saldos al 30 de junio de 2022	84,000,000	(337,068)	6,723,039	14,594,930	7,699,859	159,592,069	21,285,410	293,558,239
Saldos al 31 de diciembre de 2022	84,000,000	(337,068)	6,723,039	19,629,708	7,699,859	159,592,069	21,285,410	298,593,017
Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas	—	—	—	(19,629,708)	—	1,962,971	17,666,737	—
Pérdida neta del periodo	—	—	—	(17,135,719)	—	—	—	(17,135,719)
Saldos al 30 de junio de 2023	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$(17,135,719)	\$ 7,699,859	\$161,555,040	\$ 38,952,147	\$281,457,298

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 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios, Método Indirecto

	Al 30 de junio de	
	2023	2022
	(No auditado)	(No auditado)
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) procedentes de actividades de operación		
(Pérdida) utilidad del periodo, neta de impuestos	\$ (17,135,719)	\$ 14,594,930
Ajustes para conciliar el resultado antes de impuestos con los flujos de efectivo netos:		
Impuestos a las ganancias	(10,372,215)	8,500,757
Depreciación	942,505	945,544
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(643,211)	(121,982)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	(689,806)	(4,794,552)
Amortización	83,450	244,281
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	1,143,076	559,916
Provisión cartera y operaciones leasing	78,933,403	66,261,939
Deterioro otros activos	-	1,905
Provisión otros activos	505,035	211,085
Reintegro provisiones de cuentas por cartera	(23,629,619)	(28,874,551)
Reintegro provisiones de cuentas por cobrar	(2,463,294)	(2,519,977)
Reintegro provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	(395,538)	(392,658)
Recuperación cartera castigada	(29,268,129)	(30,102,018)
Subtotal	(2,990,062)	24,514,619
Variación en activos y pasivos de operaciones:		
Cartera de créditos	188,874,253	(115,758,493)
Cuentas comerciales por cobrar	(22,422,393)	18,709,463
Activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	(4,516,772)	3,083,825
Otros activos	2,162,965	915,437
Activo por impuesto diferido	3,636,294	(2,584,067)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	22,994	(404,327)
Depósitos y exigibilidades	78,690,239	(65,093,937)
Cuentas comerciales por pagar	(12,451,143)	(8,120,051)
Obligaciones laborales	(1,783,891)	(1,905,322)
Provisiones	(8,559,295)	(1,040,821)
Otros pasivos	(19,113,535)	4,842,430
Efectivo neto procedentes (utilizados) por las actividades de operación	201,549,654	(144,841,244)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compra de Propiedades y equipo	(383,291)	(1,075,271)
Ventas de Propiedades y equipo	930,525	241,925
Compra de títulos a costo amortizado	(2,826,977)	5,132,132
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2,279,743)	4,298,788
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos de pasivos por arrendamiento	(173,961)	(63,595)
Pagos de títulos	-	(153,164,738)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras neto	(176,374,772)	281,278,243
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiación	(176,548,733)	128,049,910
Aumento /disminución neto de efectivo	22,721,178	(12,492,548)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	104,453,997	119,794,463
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 127,175,175	\$ 107,301,915

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 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2023)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(En miles pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. Entidad que Reporta

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

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

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

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

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

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

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

El número de empleados con corte a 30 de junio de 2023 es de 164 y a diciembre de 2022 era de 169.

2. Bases de Preparación y Cambios en las Políticas Contables

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros intermedios condensados de GM Financial Colombia Compañía de Financiamiento S.A., por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2023, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluidas en el Decreto 2270 de 2019.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

Adicionalmente, los presentes estados financieros se prepararon teniendo en cuenta las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la Circular Externa 038 de 2015 y modificatorias y las excepciones establecidas a través del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, las cuales se detallan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

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

Excepciones aplicables a las compañías que adoptaron la alternativa de reconocimiento y presentación prevista en el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2020.

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 intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2022.

Para la elaboración los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023 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 2022.

GM Financial 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 intermedios condensados fueron elaborados sobre la base de los costos históricos y costos amortizados (incluyendo los activos y pasivos financieros), aunque actualmente no tiene activos y pasivos a valor razonable, la Compañía hacia adelante también podrá definir y registrar rubros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera intermedio condensado.

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 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 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 Financial 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, 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 a 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.

Uso de Estimaciones y Juicios

Para la elaboración de estos estados financieros, la Dirección de la Compañía aportó criterios, juicios y estimaciones, conforme al entendimiento y aplicabilidad del marco técnico normativo para la preparación de la información financiera, y las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. En la aplicación de las políticas contables, se emplearon diferentes tipos de estimaciones y juicios.

La administración efectuó estos juicios de valor, sobre el análisis de supuestos que se basaron elocuentemente en la experiencia histórica y factores considerados relevantes al determinar el valor en libros de ciertos activos y pasivos que en efecto, no son de fácil manifiesto, y que por ende requirieron un esfuerzo adicional para su análisis e interpretación. A continuación, se describen a detalle los juicios y estimaciones significativos a la presentación de los actuales estados financieros.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La revelación de información sobre supuestos y otras fuentes clave sobre la incertidumbre en las estimaciones utilizadas a fecha de presentación de los actuales estados financieros, se efectúa con el propósito de indicar los más importantes juicios que permitan a los usuarios de los estados financieros comprender mejor como se aplican las políticas contables.

Estos supuestos clave y otras fuentes sobre la incertidumbre en las estimaciones se refieren a las estimaciones que ofrecen una mayor fiabilidad y comprensibilidad en la información presentada en los estados financieros. A continuación aquellos juicios relativos al valor razonable de los instrumentos financieros, provisiones por créditos, impuestos sobre la renta, beneficios a los empleados, y provisiones.

a) 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. 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 al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no tiene activos y pasivos significativos medidos a valor razonable sobre la base recurrente, ni se presentaron circunstancias concretas que requirieran mediciones no recurrentes al valor razonable.

Los activos y pasivos son medidos a costo amortizado, por lo anterior revelamos a continuación sus valores en libros y su forma de medición en lugar de nivel de jerarquía.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

a) Valor Razonable (continuación)

	Junio 30 de 2023	Diciembre 31 de 2022	
	Valor libros	Valor libros	Medición
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>		
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 127,175,175	\$ 104,453,997	Costo Corriente
Inversiones	25,533,109	22,706,133	Costo Amortizado
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neta	2,220,359,033	2,428,365,116	Costo Amortizado
Total activos	\$ 2,373,067,317	\$ 2,555,525,246	
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	\$ 384,560,782	\$ 305,870,543	Costo Amortizado
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1,612,812,994	1,789,187,768	Costo Amortizado
Títulos emitidos (bonos ordinarios)	149,705,849	149,705,849	Costo Amortizado
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	64,159,095	86,896,117	Costo Amortizado
Total pasivos	\$ 2,211,238,720	\$ 2,331,660,277	

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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2 Normas Emitidas No Vigentes

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 empezó a regir desde el 1 de enero de 2023. La Compañía evaluó la aplicación de la norma y no tiene impactos en sus estados financieros.

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

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

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual empezó a regir desde el 1 de enero de 2023. La Compañía evaluó la aplicación de la norma y no tiene impactos en sus estados financieros.

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 empezó a regir desde el 1 de enero de 2023. La Compañía evaluó la aplicación de la norma y no tiene impactos en sus estados financieros.

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".

GM Financial 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 (continuación)

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 empezó a regir desde el 1 de enero de 2023. La Compañía evaluó la aplicación de la norma y no tiene impactos en sus estados financieros.

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 empezó a regir desde el 1 de enero de 2023. La Compañía evaluó la aplicación de la norma y no tiene impactos en sus estados financieros.

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

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

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual empezó a regir desde el 1 de enero de 2023. La Compañía evaluó la aplicación de la norma y no tiene impactos en sus estados financieros.

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

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

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2 Normas Emitidas No Vigentes (continuación)

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

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

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 del 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 fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2 Normas Emitidas No Vigentes (continuación)

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

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

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

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

3. Efectivo

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio de 2023 (No Auditados) <i>(En miles de pesos colombianos)</i>	31 de diciembre de 2022 (Auditados)
Bancos y otras entidades financieras:		
Bancos comerciales (1)	\$ 111,754,299	\$ 74,603,319
Banco de la República (2)	15,420,876	29,850,678
Total Efectivo	<u>\$ 127,175,175</u>	<u>\$ 104,453,997</u>

(1) Aumento por mayores recaudos.

(2) Corresponde al saldo al corte del encaje mínimo requerido. Para 2022 y el periodo objeto del reporte del 2023, 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. Disminuye por eficiencia de la caja, ya que los excesos del encaje están rentando al cero, mientras que si los colocamos en otras cuentas de bancos tienen alguna rentabilidad.

Todas las entidades bancarias en donde la Compañía mantiene el efectivo están calificadas como AAA. No existe restricción alguna sobre el efectivo.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

4. Inversiones

	30 de junio 2023	31 de diciembre 2022
	(No Auditados)	(Auditados)
	(En miles de pesos colombianos)	
Inversiones negociables		
Inversiones a valor razonable (fondos mutuos) (1)	\$ 765,420	\$ 14,550
Inversiones mantenidas al vencimiento:		
Inversiones del Gobierno Nacional (TDS) (2)	11,003,282	11,469,830
Títulos de desarrollo agropecuario (TDAS) (3)	13,764,407	11,221,753
Total neto inversiones	\$ 25,533,109	\$ 22,706,133

- (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 junio de 2023 era por valor de \$410,226 y para diciembre de 2022 era de \$7,796 y al Fondo Fidopopular bajo afiliación N. 25083602214-4 que a junio de 2023 era por valor de \$139,540 y para diciembre de 2022 era de \$6,754 y para Fiducuenta Bancolombia bajo afiliación N.0252-000010094 vigente desde el 17 de mayo de 2023 y su saldo al 30 de Junio de 2023 era por valor de \$215.654. Estas inversiones tienen un perfil conservador y no se estableció un pacto de permanencia.
- (2) Al 30 de junio de 2023 el saldo por \$11,003,282 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 junio de 2023 el valor de:

\$5,329 correspondiente a la serie tipo A, tasa IBR
\$1,438 correspondiente a la serie tipo A, tasa DTF
\$5,219 correspondiente a la serie tipo B, tasa IBR
\$1,778 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 Financial Colombia considera que sus inversiones (Títulos de Reducción de Deuda) son emitidas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, se amortizan en un único pago a su vencimiento, y considera un riesgo de crédito de 0% debido a que es emitida por el Estado Colombiano.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

4. Inversiones (continuación)

Maduración de las Inversiones

	Saldo 30 jun 2023	Vencimiento 0–30 días	Vencimiento 30–60 días	Vencimiento 60–90 días	Vencimiento 90–180 días	Vencimiento 180–360 días	Vencimiento >360 días
TDA	\$ 13,764,407	\$ 7,452,071	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 6,312,336	\$ –
	Saldo 30 jun 2023	Vencimiento 0–30 días	Vencimiento 30–60 días	Vencimiento 60–90 días	Vencimiento 90–180 días	Vencimiento 180–360 días	Vencimiento >360 días
TDS	\$ 11,003,282	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –	\$ 11,003,282	\$ –

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 junio de 2023 (No Auditados) (en miles de pesos colombianos)						
Modalidades	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisiones	Total cartera neta	Garantías
Consumo	\$1,440,738,047	\$ 62,419,944	\$ 42	\$ (74,693,104)	\$1,428,464,929	\$2,673,005,573
Comercial	801,536,120	17,067,791	141,349	(26,852,016)	791,893,244	1,228,487,779
Microcrédito	–	869	–	(9)	860	35,700
Total	\$2,242,274,167	\$ 79,488,604	\$ 141,391	\$ (101,545,129)	\$2,220,359,033	\$3,901,529,052

31 de diciembre de 2022 (Auditados) (en miles de pesos colombianos)						
Modalidades	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisiones	Total cartera neta	Garantías
Consumo	\$1,485,199,807	\$ 53,099,840	\$ 42	\$ (71,393,462)	\$1,466,906,227	\$2,633,276,244
Comercial	970,024,892	20,644,710	479,549	(29,691,122)	961,458,029	1,211,321,509
Microcrédito	–	869	–	(9)	860	34,300
Total	\$2,455,224,699	\$ 73,745,419	\$ 479,591	\$ (101,084,593)	\$2,428,365,116	\$3,844,632,053

Por su parte el activo productivo disminuyó alrededor del 9.4% llegando a \$2,220 millones en junio de 2023 por menores desembolsos de nuevos contratos, dada la reducción de volúmenes de la industria automotriz durante el primer semestre del año en un 26.7% versus el primer semestre del año 2022.

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

30 de junio 2023 (en miles de pesos colombianos) (No Auditados)												
Modalidades por tipo de garantía	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	\$1,285,147,625	\$ 53,823,919	\$ 9	\$ 24,284,746	\$ 1,630,622	\$ –	\$47,514,820	\$ 3,020,423	\$ –	\$ 5,319,881	\$ 436,982	\$ –
Cartera												
Consumo	1,285,147,625	53,823,919	9	24,284,746	1,630,622	–	47,514,820	3,020,423	–	5,319,881	436,982	–
Garantía Idónea	695,001,282	13,750,330	121,823	17,305,095	623,405	1,457	38,044,474	1,760,892	–	1,860,516	120,901	–
Otras garantías	45,744,137	160,026	19,526	384,937	581	–	–	–	–	–	–	–
Cartera												
Comercial	740,745,419	13,910,356	141,349	17,690,032	623,986	1,457	38,044,474	1,760,892	–	1,860,516	120,901	–
Garantía idónea	–	869	–	–	9	–	–	–	–	–	–	–
Cartera												
Microcrédito	–	869	–	–	9	–	–	–	–	–	–	–
Total	\$2,025,893,044	\$ 67,735,144	\$ 141,358	\$ 41,974,778	\$ 2,254,617	\$ 1,457	\$85,559,294	\$ 4,781,315	\$ –	\$ 7,180,397	\$ 557,883	\$ –
Categoría C – Riesgo Apreciable						Categoría D – Riesgo Significativo						
Garantía Idónea	\$ 59,969,682	\$ 3,065,941	\$ –	\$11,124,529	\$ 2,574,257	\$ –	\$ 48,105,920	\$ 2,509,661	\$ 34	\$ 27,057,015	\$ 2,265,055	\$ 17
Cartera												
Consumo	59,969,682	3,065,941	–	11,124,529	2,574,257	–	48,105,920	2,509,661	34	27,057,015	2,265,055	17
Garantía Idónea	15,248,133	913,563	–	1,970,394	390,420	–	7,498,093	482,980	–	3,856,624	337,686	–
Cartera												
Comercial	15,248,133	913,563	–	1,970,394	390,420	–	7,498,093	482,980	–	3,856,624	337,686	–
Total	\$ 75,217,815	\$ 3,979,504	\$ –	\$13,094,923	\$ 2,964,677	\$ –	\$ 55,604,013	\$ 2,992,641	\$ 34	\$ 30,913,639	\$ 2,602,741	\$ 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)

31 de diciembre 2022 (en miles de pesos colombianos) (Auditados)												
Modalidades por tipo de garantía	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	\$1,359,138,262	\$46,327,296	\$ 9	\$24,126,332	\$ 1,659,639	\$ –	\$36,881,774	\$ 2,063,660	\$ –	\$ 3,747,119	\$ 314,493	\$ –
Cartera Consumo	1,359,138,262	46,327,296	9	24,126,332	1,659,639	–	36,881,774	2,063,660	–	3,747,119	314,493	–
Garantía Idónea	870,176,154	17,205,378	417,697	18,670,770	643,580	4,278	25,212,792	1,539,166	–	1,382,735	107,695	–
Otras garantías	56,963,605	776,532	61,852	479,349	1,304	–	–	–	–	–	–	–
Cartera Comercial	927,139,758	17,931,910	479,549	19,150,119	644,884	4,278	25,212,792	1,539,166	–	1,382,735	107,695	–
Garantía idónea	–	869	–	–	9	–	–	–	–	–	–	–
Cartera Microcrédito	–	869	–	–	9	–	–	–	–	–	–	–
Total	\$2,286,278,020	\$64,260,075	\$ 479,558	\$43,276,451	\$ 2,304,532	\$ 4,278	\$62,094,566	\$ 3,602,826	\$ –	\$ 5,129,854	\$ 422,188	\$ –
Categoría C – Riesgo apreciable						Categoría D – Riesgo significativo						
Garantía Idónea	\$ 47,185,501	\$ 2,358,741	\$ –	\$ 8,076,533	\$ 1,942,114	\$ –	\$41,994,272	\$ 2,350,143	\$ 34	\$ 25,366,555	\$ 2,050,966	\$ 17
Cartera Consumo	47,185,501	2,358,741	–	8,076,533	1,942,114	–	41,994,272	2,350,143	34	25,366,555	2,050,966	17
Garantía Idónea	9,300,766	565,524	–	1,174,624	272,493	–	8,371,575	608,111	–	6,533,940	420,353	–
Cartera Comercial	9,300,766	565,524	–	1,174,624	272,493	–	8,371,575	608,111	–	6,533,940	420,353	–
Total	\$ 56,486,267	\$ 2,924,265	\$ –	\$ 9,251,157	\$ 2,214,607	\$ –	\$50,365,847	\$ 2,958,254	\$ 34	\$ 31,900,495	\$ 2,471,319	\$ 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)

Al 30 de junio de 2023

Activos	Saldo junio 23	Vencimiento 0 – 1 año	Vencimiento 1 – 2 años	Vencimiento 2 – 3 años	Vencimiento 3 – 4 años	Vencimiento 4 – 5 años	Vencimiento > 5 años
Cartera de crédito bruta	\$ 2,242,274	\$ 8	\$ 1,029	\$ 9,835	\$ 51,778	\$ 87,893	\$ 2,091,731

Al 31 de diciembre de 2022

Activos	Saldo diciembre 22	Vencimiento 0 – 1 año	Vencimiento 1 – 2 años	Vencimiento 2 – 3 años	Vencimiento 3 – 4 años	Vencimiento 4 – 5 años	Vencimiento > 5 años
Cartera de crédito bruta	\$ 2,455,225	\$ 69	\$ 739	\$ 9,104	\$ 51,656	\$ 97,843	\$ 2,295,814

Cartera Reestructurada

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, de los valores de créditos reestructurados por calificación, los cuales están representados en 142 y 158, operaciones, respectivamente:

	30 de junio de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Capital	Provision	Intereses	Provisión	Capital	Provisión	Intereses	Provisión
<i>(en miles de pesos colombianos)</i>								
Comercial								
A	\$ 35,117	\$ 1,455	\$ 2,037	\$ 84	\$ –	\$ –	\$ 127	\$ 5
B	446,533	21,396	46,166	2,178	269,737	12,459	14,013	757
C	55,003	7,098	4,920	635	152,639	18,180	13,210	1,531
D	206,742	104,264	37,091	18,719	205,701	194,929	37,448	24,238
Subtotal	743,395	134,213	90,214	21,616	628,077	225,568	64,798	26,531
Consumo								
A	311,390	9,774	14,673	344	461,307	12,348	19,368	797
B	280,305	30,730	17,041	1,822	–	–	1,000	107
C	272,897	61,448	42,328	17,001	87,954	19,497	28,423	13,171
D	279,598	146,033	48,007	31,193	561,100	286,511	77,340	59,989
Subtotal	1,144,190	247,985	122,049	50,360	1,110,361	318,356	126,131	74,064
Microcrédito								
A	–	–	869	9	–	–	869	9
D	–	–	–	–	–	–	–	–
Subtotal	–	–	869	9	–	–	869	9
Total	\$1,887,585	\$ 382,198	\$ 213,132	\$ 71,985	\$1,738,438	\$ 543,924	\$ 191,798	\$ 100,604

El aumento en la cartera reestructurada que pasa de \$1,738,438 en diciembre 2022 a \$1,887,585 en junio de 2023 es por 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 alivios a sus clientes exceptuándolos de la aplicación de las disposiciones de la Circular Externa 026 de 2017 (Marcación de “Modificado” y “Reestructurado”).

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)

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:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Saldo al comienzo del año	\$ 100,856,124	\$ 96,617,238
Provisión cargada a gastos del período:	80,581,514	116,236,820
Menos:		
Recuperación de provisiones capital	(23,629,618)	(42,740,643)
Recuperación de provisiones intereses	(2,463,294)	(3,326,738)
Créditos castigados	(53,799,597)	(65,930,553)
Saldo al final del año	\$ 101,545,129	\$ 100,856,124
Recuperaciones deterioro		
Reintegro provisiones cuentas por cobrar	\$ 2,463,294	\$ 3,326,738
Reintegro provisiones de cartera de créditos	23,629,618	42,740,643
Recuperación de cartera castigada	29,268,129	58,975,406
Total	\$ 55,361,041	\$ 105,042,787

6. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Cuentas por cobrar GM Colmotores (1)	\$ 13,359,791	\$ 94,726
Honorarios recaudos seguros (2)	2,399,005	15,922,560
Otros anticipos (3)	1,602,834	293,861
Otras cuentas por cobrar	401,148	474,442
Provisión otras cuentas por cobrar	-	(2,287)
Total	\$ 17,762,778	\$ 16,783,302

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

6. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

- (1) Corresponde a la comisión que paga GM Colmotores a GM Financial Colombia como incentivo comercial para la línea de Plan Mayor con los concesionarios de la red de Chevrolet, en el producto de Partes y Accesorios.
- (2) Corresponde a los honorarios por cobrar a las aseguradoras por recaudo en la colocación de seguros.
- (3) Corresponde a anticipos a proveedores principalmente a GM por compra vehículos pool car \$296 millones, Viajes el corte inglés anticipo para gastos viaje evento F&I por \$500 millones,

7. Otros Activos No Financieros

El saldo de los otros activos se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Diferido por comisiones (1)	\$ 52,898,692	\$ 54,046,715
Otros anticipos y diferidos (2)	5,164,580	4,003,564
Diferido por comisiones bróker seguros	–	1,650,771
Diferido por gastos pre-operativos emisión bonos	131,922	261,573
Total	<u>\$ 58,195,194</u>	<u>\$ 59,962,623</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 globalmente con BBVA para Colombia, la cual se amplió hasta diciembre del 2023.

8. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Al cierre del 30 de junio del 2023 y durante el año 2022, GM Financial Colombia recibió bienes muebles (vehículos) producto de daciones en pago voluntarias, remates y restituciones voluntarias o judiciales (contratos de leasing), provenientes de los titulares de créditos que por determinadas circunstancias desatendieron las obligaciones crediticias.

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

La administración de la Compañía actualmente adelanta las gestiones necesarias para la realización de dichos bienes, dentro de los plazos establecidos por la Superintendencia. El saldo de esta cuenta se descompone así:

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Bienes inmuebles	\$ 946,369	\$ 946,369
Bienes muebles – vehículos	10,813,480	6,268,321
	11,759,849	7,214,690
Provisiones:		
Inmuebles	(946,369)	(946,369)
Muebles – vehículos	(961,466)	(479,809)
Total Provisiones	(1,907,835)	(1,426,178)
Total Neto	\$ 9,852,014	\$ 5,788,512

9. Activos Intangibles

El movimiento al corte de junio de 2023 fue el siguiente:

Concepto	31 diciembre 2022	Adición	Amortización /Ajuste	30 de junio 2023 (No Auditados)
Programas para computador	\$ 106,444	\$ –	\$ (106,444)	\$ –

Para el corte a junio de 2023 el saldo total de esta cuenta fue ajustado y trasladado a la cuenta de otros activos no financieros.

El movimiento durante el año 2022 fue el siguiente:

Concepto	31 diciembre 2021	Adición	Amortización	31 diciembre 2022 (Auditados)
Programas para computador	\$ 407,707	\$ 404,326	\$ (705,589)	\$ 106,444

10. Propiedades y Equipo

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2023 y para el 31 de diciembre de 2022 se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Bienes de uso propio:		
Terrenos	\$ 444,271	\$ 444,271
Edificio	4,328,257	4,328,257
Vehículos (1)	3,828,885	4,225,872
Equipo de computación	3,726,368	3,726,368
Muebles y enseres	1,252,382	1,252,382
Subtotal	13,580,163	13,977,150
Depreciación acumulada	(10,125,929)	(9,850,350)
Total	\$ 3,454,234	\$ 4,126,800

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

10. Propiedades y Equipo (continuación)

(1) Variación compensada por la compra de 2 vehículos y por la venta de 7 vehículos para uso del pool car.

Los bienes de uso propio no estuvieron afectados por pignoración o gravamen alguno. Los vehículos se encuentran cubiertos por una póliza todo riesgo, emitida por la aseguradora HDI la cual está vigente hasta el 30 de septiembre de 2023.

11. Activos por Derecho de Uso

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Oficinas	\$ 2,166,203	\$ 2,256,916
Depreciación acumulada y amortizaciones	(1,938,320)	(1,855,072)
Total	<u>\$ 227,883</u>	<u>\$ 401,844</u>

El movimiento al corte de junio de 2023 fue el siguiente:

Concepto	31 diciembre 2022	Adición / Retiro	Amortización	30 de junio 2023
Arriendo oficinas	\$ 2,256,916	\$ (90,713)	\$ –	\$ 2,166,203
Amortización	(1,855,072)	–	(83,248)	(1,938,320)
Total	<u>\$ 401,844</u>	<u>\$ (90,713)</u>	<u>\$ (83,248)</u>	<u>\$ 227,883</u>

El movimiento durante el año 2022 fue el siguiente:

Concepto	31 diciembre 2021	Adición	Amortización	31 diciembre 2022
Arriendo oficinas	\$ 2,055,590	\$ 201,326	\$ –	\$ 2,256,916
Amortización	(1,341,595)	–	(513,477)	(1,855,072)
Total	<u>\$ 713,995</u>	<u>\$ 201,326</u>	<u>\$ (513,477)</u>	<u>\$ 401,844</u>

La Compañía en el desarrollo de sus operaciones arrienda varias propiedades como oficinas. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones.

Para los arrendamientos no hubo ninguna figura de concesión temporal por temas relacionados con la pandemia, descuentos o no cobros realizados por Covid-19.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

12. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023	31 de diciembre 2022
	(No Auditados)	(Auditados)
GM Colmotores (1)	\$ 34,140,537	\$ 37,044,238
Diversos (2)	7,233,640	14,205,490
Seguros (3)	7,081,754	16,170,780
Otras cuentas por pagar proveedores (4)	6,189,333	7,985,505
Casa Matriz (5)	5,299,963	4,742,833
Honorarios (6)	1,609,876	3,078,009
Proveedores	779,586	846,519
Chevystar	566,066	588,272
Aportes seguridad social	365,501	336,280
Comisiones	317,942	1,175,568
Pasivos por arrendamientos (7)	227,883	401,844
Cajas de compensación	177,277	168,807
Concesionarios	141,772	82,655
Sobre transacciones financieras GMF	27,964	69,317
Total	\$ 64,159,094	\$ 86,896,117

- (1) Corresponde al último día de facturación por plan mayor, al 30 de junio de 2023, la variación se da por un menor valor en la compra de inventarios por parte de los concesionarios.
- (2) Corresponde a excedentes clientes por aplicar y/o devolver por valor de \$1,514 y de siniestros por \$1,010, CDTs por \$2,063, F&I Conference \$970, Repos \$832 y otros por \$844.
- (3) Corresponde el valor por pagar a las aseguradoras al corte por concepto de primas de seguros por las pólizas de vida, single premiun, seguro financiados autos, protección financiera.
- (4) Otras cuentas por pagar a proveedores; Al 30 de junio del año 2023 los mayores valores provisionados corresponden a: \$2,233M comisiones por colocación de créditos a los delears, FOGAFIN \$708M por seguro de depósito, Fondo de Promoción y Publicidad Aseguradoras \$1,534M, Abogados cobranzas \$792M, , EY \$117 por revisoría fiscal, \$149M por líneas comprometidas con bancos, Confecámaras–garantías mobiliarias por \$230M, Telefonía por \$175M y Otros por valor de \$251M.
- (5) El aumento frente al año 2022 se da el recobro total de los gastos regionales y el pago de los gastos por servicios técnicos y administrativos.
- (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 NIFF.16 los cuales son calculados con Tasa IBR.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

13. Depósitos y Exigibilidades

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023	Tasa promedio ponderada al cierre	31 de diciembre 2022	Tasa promedio ponderada al cierre
	(No Auditados)		(Auditados)	
Certificados de depósito a término:				
Menos de 6 meses	\$ –	–%	\$ 1,569,555	12.30%
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	6,086,426	14.61%	3,860,417	12.27%
Igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses	142,777,432	16.12%	96,016,708	12.68%
Igual o superior a 18 meses	235,696,924	13.87%	204,423,863	12.21%
Total	\$384,560,782	14.72%	\$305,870,543	12.35%

Se presentó un aumento en el saldo de los CDTs pasando de \$305,871MM en diciembre 31 de 2022 a \$384,561MM a junio de 2023, el monto de CDTs vigentes aumentó un 20.5% por mayores emisiones de CDTs a 18 meses debido a que la Compañía por la diversificación de su fondeo, lo está realizando a través de esta línea de CDTs, la participación de esta fuente dentro de la estructura de fondeo paso del 14% en diciembre de 2022 al 18% en junio de 2023.

El plazo promedio de emisión de CDTs pasó de 508 días de diciembre 2022 a 531 días en junio 2023.

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+'

14. Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023	31 de diciembre 2022
	(No Auditados)	(Auditados)
Banco		
Banco Colpatria – Scotiabank S.A.	\$ 353,606,738	\$ 388,383,539
Bancolombia S.A.	324,090,932	384,295,819
Banco BBVA Colombia S.A.	307,651,704	419,101,751
Banco BBVA New York S.A.	251,239,907	251,239,907
Banco de Bogotá S.A.	138,740,839	104,430,230
Banco de Occidente S.A.	101,187,014	100,255,933
Banco Citibank S.A.	68,261,773	69,992,954
Banco ITAU – Corpbanca S.A.	37,269,268	15,000,000
Banco Popular S.A.	30,764,820	56,487,635
Total	\$ 1,612,812,995	\$ 1,789,187,768

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Tasa promedio ponderada al cierre de 31 de diciembre 2022 fue de 13.91% y para junio de 2023 de 14.78%, El aumento de las tasas se debe al incremento en la tasa de intervención que ha tenido durante el último año 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 junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 los plazos de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

30 de junio 2023 (No Auditados)

	30 de junio 2023	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	<u>\$1,612,812,994</u>	<u>\$35,681,685</u>	<u>\$50,397,860</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$348,293,494</u>	<u>\$256,280,480</u>	<u>\$922,159,475</u>

31 diciembre 2022 (Auditados)

	Saldo 31 Dic 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	<u>\$1,789,187,768</u>	<u>\$ 45,283,838</u>	<u>\$ 40,378,450</u>	<u>\$ 75,922,773</u>	<u>\$199,977,741</u>	<u>\$747,866,185</u>	<u>\$679,758,781</u>

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.

15. Títulos Emitidos (Bonos Ordinarios)

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre de 2022 (Auditados)
Plazo		
2 años para su vencimiento	<u>\$ 149,705,849</u>	<u>\$ 149,705,849</u>
Total	<u>\$ 149,705,849</u>	<u>\$ 149,705,849</u>

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)

Los Bonos no tienen covenats, pero según la garantía habría dos eventos:

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

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

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

16. Obligaciones por Beneficios a Empleados

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Vacaciones	\$ 1,269,219	\$ 1,170,143
Bonificaciones AIP (1)	1,030,575	2,613,075
Cesantías	217,819	376,976
Bonificaciones LTI (2)	81,402	200,000
Intereses sobre cesantías	12,859	42,757
Nomina por pagar	7,187	—
Total	\$ 2,619,061	\$ 4,402,951

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

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

Bonificaciones

Corresponden a bonificaciones definidas por casa matriz y pagaderas a empleados que son elegibles, 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.

17. Otras Provisiones

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Provisión por litigios	\$ 73,000	\$ —
Total	\$ 73,000	\$ —

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

17. Otras Provisiones (continuación)

Al corte del 30 de junio de 2023 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	12/Ene/2023	Civil	\$ 26,000	\$ 26,000	Probable	100%
2	06/Feb/2023	Civil	35,000	35,000	Probable	100%
3	10/Abr/2023	Civil	12,000	12,000	Probable	100%
			<u>\$ 73,000</u>			

18. Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Retenciones en la fuente	\$ 4,225,583	\$ 4,893,825
Sobre las ventas por pagar	2,010,256	1,538,414
Impuesto de industria y comercio	1,083,817	1,147,713
Provisión por impuesto de renta	—	8,632,295
Total	<u>\$ 7,319,656</u>	<u>\$ 16,212,247</u>

19. Otros Pasivos No Financieros

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Abonos por aplicar (1)	\$ 4,520,144	\$ 21,106,420
Subsídios a cargo de GM (2)	603,805	225,024
Intereses	311,047	336,084
Comisiones seguros Bróker (3)	110,708	2,991,524
Subsidios a cargo de Delears	471	658
Total	<u>\$ 5,546,175</u>	<u>\$ 24,659,710</u>

- (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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

19. Otros Pasivos No Financieros (continuación)

- (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 aumenta por los nuevos subsidios otorgados por la planta.
- (3) Incluye los costos que deben ser amortizados y que están relacionados con la generación de ingresos futuros como son los gastos por comisiones de seguros a nuestro bróker y que se diferirá de acuerdo al plazo de los contratos de la cartera de crédito.

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, 13, 14 y 15 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.

Por medio de la Circular Externa 019 de 2019 la Superintendencia Financiera de Colombia implementó el Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN), con fin de complementar la medición y gestión de riesgo de liquidez de corto plazo y prever la gestión de este riesgo en el largo plazo a través de la gestión estratégica del balance.

De acuerdo con las disposiciones establecidas en capítulo XXXI del SIAR, el cual entro en vigencia a partir del 1 de junio de 2023, GM Financial se clasifica dentro del segundo grupo de implementación, para el cual se definieron los siguientes periodos de transición para el cumplimiento de limites regulatorios:

Mínimo Regulatorio	Fecha de Corte
60%	31 de marzo de 2020
70%	31 de marzo de 2021
80%	31 de marzo de 2022

El límite mínimo regulatorio aplicable actualmente a la Compañía es 80%. Para el corte 30 de junio de 2023 el resultado del CFEN se ubicó en 91.02%, así:

Fondeo Estable Disponible (FED)	\$1,724,886,779,213
Fondeo Estable Requerido (FER)	1,895,095,624,780
Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)	<u>91,02</u>

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

20. Patrimonio (continuación)

Gestión de Riesgo de Capital (continuación)

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la composición accionaria de la Compañía era:

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones	Porcentaje
GM Financial Holding LLC	USA	3,053,696,995	94,899999984%
General Motors Financial Company INC	USA	164,108,058	5,100000000%
Gabriela Peláez Echeverri	Colombia	1	0,000000003%
María Josefa Peláez Echeverri	Colombia	1	0,000000003%
Luis Bermúdez	Colombia	1	0,000000003%
Fernando Ángel	Colombia	1	0,000000003%
Bernardo Peláez	Colombia	1	0,000000003%
Total		3,217,805,058	100,000000000%

El saldo de la cuenta de patrimonio se descompone así:

	30 de junio 2023 (No Auditados)	31 de diciembre 2022 (Auditados)
Reserva Legal	\$ 161,555,040	\$ 159,592,070
Capital Social	83,662,932	83,662,932
Reserva Ocasional	38,952,147	21,285,410
Adopción por primera vez NIIF	7,699,859	7,699,859
Prima de Emisión	6,723,039	6,723,039
Resultado del Ejercicio	(17,135,719)	19,629,708
Total	\$ 281,457,298	\$ 298,593,018

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2022 y a 30 de junio de 2023 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 2022 y al 30 de junio de 2023, era de \$83,663M.

Reserva Patrimonial – Legal

El Artículo 85 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero establece que los establecimientos de crédito deberán constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al 50% del capital suscrito, formado con el 10% de las utilidades líquidas del ejercicio. El saldo de dicha reserva al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 era \$161,555M y \$159,592M, respectivamente, por apropiación de utilidades.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

20. Patrimonio (continuación)

Reserva Patrimonial – Legal (continuación)

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 10 de 2018 y según acta 118 se autorizó apropiar de la cuenta de ganancias acumuladas de ejercicios anteriores a las reservas legales la suma de \$2,915M. En Asamblea General reunida en marzo de 2020 se decidió incrementar la reserva legal en \$1.364M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2019. En Asamblea General reunida en marzo de 2021 se decidió incrementar la reserva legal en \$492M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2020. 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. En Asamblea General reunida en marzo de 2023 se decidió incrementar la reserva legal en \$1,963M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2022.

A esas mismas fechas la prima en colocación de acciones era de \$6,723M.

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

Reservas Ocasionales

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

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

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

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

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

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

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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

20. Patrimonio (continuación)

Reservas Ocasionales (continuación)

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.

En Asamblea General reunida en marzo de 2023 se decidió incrementar la reserva para protección de activos por valor de \$17,667M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2022.

Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo – Patrimonio Técnico

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

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

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

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

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

GM Financial 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 (continuación)

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 junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el patrimonio técnico ponderado fue de \$279,108M y \$292,501M, y la relación de solvencia fue del 30.07% y 26.95% respectivamente.

21. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Intereses por créditos consumo	\$ 128,635,826	\$ 94,985,383	\$ 65,613,587	\$ 48,175,583
Intereses por créditos comerciales	76,854,918	39,825,688	36,938,841	21,292,030
Operaciones factoring	6,133,834	3,194,592	2,943,912	1,963,854
Intereses moratorios de cartera	1,486,187	927,384	758,857	486,966
Total	\$ 213,110,765	\$ 138,933,047	\$ 106,255,197	\$ 71,918,433

El aumento de los ingresos de intereses de financiamiento en un 53.4% 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.

22. Costos Financieros

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Intereses créditos de tesorería (1)	\$ 123,046,473	\$ 33,363,313	\$ 60,494,015	\$ 20,567,968
Intereses Cdts (2)	24,147,380	10,566,079	13,073,485	6,491,307
Intereses bonos ordinarios (3)	4,903,285	8,118,659	2,465,185	3,396,793
Intereses fondos mutuos	16,188	61,449	16,157	60,212
Total	\$ 152,113,326	\$ 52,109,500	\$ 76,048,842	\$ 30,516,280

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

22. Costos Financieros (continuación)

- (1). Aumento frente al periodo anterior por incremento en las tasas de interés 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 trimestre

23. Ingresos por Comisiones

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Comisiones por Seguros retail (1)	\$ 18,573,652	\$ 18,686,759	\$ 9,736,531	\$ 9,687,726
Honorarios por flat fee GM (2)	333,969	845,908	132,134	333,854
Comisiones por seguros wholesale (3)	260,095	318,859	94,134	131,541
Total	<u>\$ 19,167,716</u>	<u>\$ 19,851,526</u>	<u>\$ 9,962,799</u>	<u>\$ 10,153,121</u>

- (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.
- (2) Comisión pagada por GM y se da por el pago total de cada unidad facturada por Wholesale a los concesionarios.
- (3) Son las comisiones por la intermediación de GMF ante los concesionarios por los seguros de los vehículos que poseen.

24. Gastos por Comisiones

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Comisiones dealer (1)	\$ 17,979,452	\$ 17,738,281	\$ 9,009,202	\$ 8,651,196
Garantías bancarias (guarantee fee) (2)	4,867,021	3,725,097	2,417,854	1,919,109
Servicios bancarios	1,918,687	2,119,113	1,261,652	903,214
Comisiones compra-venta títulos valores CDTs (3)	360,917	247,670	57,128	93,577
Total	<u>\$ 25,126,077</u>	<u>\$ 23,830,161</u>	<u>\$ 12,745,836</u>	<u>\$ 11,567,096</u>

GM Financial 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.
- (2) Corresponde a la amortización de las comisiones por la garantía otorgada por GMF Inc., a GM Financial Colombia S.A., para respaldar el saldo de la deuda suscrita con bancos y certificados de depósito a término.
- (3) Son las tarifas de las comisiones cobradas por los bancos por la intermediación en la compra de títulos.

25. Gastos por Beneficios a los Empleados

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Salario integral	\$ 8,686,544	\$ 8,356,368	\$ 4,530,541	\$ 4,386,647
Sueldos	2,675,628	2,580,646	1,366,190	1,324,264
Seguros	1,667,776	1,571,565	852,323	814,569
Bonificaciones (1)	794,885	1,035,242	631,361	(6,815)
Aportes caja compensación	692,610	659,036	359,493	345,428
Vacaciones	610,258	568,666	344,724	337,275
Otros beneficios a empleados (2)	349,134	370,546	144,756	180,248
Cesantías	234,680	221,503	121,406	113,925
Prima legal	234,403	221,399	120,898	113,821
Indemnizaciones	179,782	122,217	156,025	93,942
Intereses sobre cesantías	13,489	12,597	10,211	9,442
Horas extras	14,668	19,510	7,484	9,928
Total	\$ 16,153,857	\$ 15,739,295	\$ 8,645,412	\$ 7,722,674

- (1) Corresponden a bonificaciones definidas por casa matriz y pagaderas a empleados que son elegibles, 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.
- (2) Corresponde a pagos por medicina prepagada, auxilios GA, plan de ahorros ISP y educativo.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

26. Gastos por Honorarios

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Comisiones por seguros concesionarios (1)	\$ 5,920,417	\$ 4,722,699	\$ 3,477,951	\$ 2,351,260
Insurance broker fee y dealer (2)	1,801,547	1,524,377	990,883	762,189
Otros honorarios (3)	805,791	1,538,905	358,598	1,035,327
Asesorías jurídicas	180,942	158,560	93,062	65,550
Revisoría fiscal y auditoría externa	89,800	72,000	41,400	36,000
Outsourcing de impuestos	36,484	52,250	23,984	38,225
Total	\$ 8,834,981	\$ 8,068,791	\$ 4,985,878	\$ 4,288,551

- (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.
- (2) Es el pago del Fee al bróker de seguros por la administración del portafolio de seguros.
- (3) Son pagos por honorarios de consultorías tributarias, tramites de impuestos vehículos leasing, administración de documentación escaneada de créditos, junta directiva, honorarios defensor consumidor financiero, servicios de trasposos, evento para inversionistas y otros.

27. Impuestos y Tasas

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Industria y comercio	\$ 3,336,577	\$ 2,288,756	\$ 1,616,731	\$ 1,185,732
Gravamen a los movimientos financieros	2,161,892	2,275,497	955,138	1,257,257
Impuestos predial y vehículos	154,612	8,379	135,286	1,139
Sobretasas y otros	10,774	7,345	3,257	4,987
Total	\$ 5,663,855	\$ 4,579,977	\$ 2,710,412	\$ 2,449,115

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

28. Gastos Diversos

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Propaganda y publicidad (1)	\$ 873,674	\$ 746,841	\$ 373,057	\$ 473,862
Relaciones publicas	600,000	13,422	100,000	220
Servicios públicos	456,596	367,599	195,223	189,376
Gastos de viaje	226,423	244,052	80,587	169,446
Servicios temporales	209,977	161,940	129,332	46,689
Útiles y papelería	69,411	75,880	35,413	48,804
Transporte	36,109	51,752	16,378	35,350
Donaciones	641	–	493	–
Total	\$ 2,472,831	\$ 1,661,486	\$ 930,483	\$ 963,747

(1) Corresponde a los gastos por fidelización del programa F&I Conference entre concesionarios y aseguradoras.

29. Ingresos Financieros

Corresponde a los ingresos por los intereses financieros obtenidos de las cuentas bancarias que posee GM Financial Colombia, por los intereses obtenidos por las operaciones interbancarias, y por la valoración de las inversiones que para junio 30 de 2023 fue de \$5,556,982 y para junio 30 de 2022 fue de \$1.177.851.

30. Otros Ingresos: Diversos

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados Al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Ingresos por salvage–collections (cobros de cartera) (1)	\$ 7,130,753	\$ 6,215,141	\$ 3,738,779	\$ 3,129,387
Recobros a casa matriz (2)	4,557,375	2,745,894	2,510,225	1,450,840
Otros (3)	584,210	672,763	339,531	389,001
Por prepagos de clientes	438,625	613,990	207,367	283,082
Ingresos por garantías mobiliarias	429,857	528,792	174,269	243,855
Servicio al cliente (recobros activos) (4)	140,357	188,483	124,906	122,945
Otras recuperaciones	78,388	174,077	79,377	58,596
Total	\$ 13,359,565	\$ 11,139,140	\$ 7,174,454	\$ 5,677,706

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30. Otros Ingresos: Diversos (continuación)

- (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 reintegro provisiones de gastos años anteriores, evento conference y otros.
- (4) Corresponde a ingresos por fees (honorarios–multas–parqueaderos) por la gestión de cobranza de la cartera en mora a través de los abogados externos.

31. Otros Gastos

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

	Por los seis meses terminados al 30 junio de		Por los tres meses terminados Al 30 junio de	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditados)		(No Auditados)	
Gastos Casa Matriz (1)	\$ 24,493,755	\$ 21,780,948	\$ 11,798,439	\$ 10,734,314
Cobranzas–salvage–collection (2)	8,805,109	7,829,211	4,681,915	4,872,849
Prorrateso IVA	7,138,108	6,815,934	3,523,986	3,409,557
Garantías mobiliarias	691,269	542,469	385,665	262,328
Otros (3)	627,361	469,044	386,208	331,994
Centrales de riesgos	564,856	380,801	276,615	228,312
Correo nacional e internacional	172,800	235,628	80,586	120,143
Condonaciones	119,075	551,203	26,258	157,853
Contribuciones y afiliaciones	10,111	8,938	10,111	8,938
Gastos no deducibles	8,462	29,389	4,334	9,423
Riesgo operativo	–	17,209	–	10,262
Total	\$ 42,630,906	\$ 38,660,774	\$ 21,174,117	\$ 20,145,973

- (1) Incluye la prestación de servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas, por parte de GM Financial. Adicionalmente se incluyó el pago del desarrollo e implementación de los softwares Oracle, SRS, 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 reposeidos.
- (3) Está compuesto por: Gastos servicio cliente y otros eventos \$421, gastos por litigios \$109, Gastos IT \$78 y Otros Gastos \$ 19.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

32. Gastos Impuesto de Renta

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

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

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
	(No Auditados)	(No Auditados)
Activos por impuestos corrientes		
Saldo a favor en impuestos (1)	\$ 43,345,598	\$ 16,772,083
Total	\$ 43,345,598	\$ 16,772,083
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a las ganancias (2)	\$ –	\$ 10,038,226
Total	\$ –	\$ 10,038,226

(1) Comprende el saldo a favor generado por la liquidación de la renta del año gravable 2022 y sobretasa año gravable 2023 (\$17.786), las autorretenciones pagadas durante el año 2023 (\$ 10.728) y retenciones a favor (\$147) y saldo a favor por cálculo de provisión del impuesto de la renta por el año gravable 2023 (\$ 14.685).

(2) Dado que a 30 de junio de 2023 la Compañía está determinando una pérdida líquida no se calcula pasivo por impuesto de renta corriente

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período terminado el 30 de junio de 2023 y de junio de 2022, respectivamente, son los siguientes:

	30 de junio 2023	30 de junio 2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Impuesto sobre la renta corriente:		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ (14,484,992)	\$ 9,839,568
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	4,112,777	(2,584,067)
Ajuste relacionado con el impuesto corriente del ejercicio anterior	–	1,245,255
Impuesto sobre la renta (1)	\$ (10,372,215)	\$ 8,500,756

(1) A 30 de junio de 2023 la Compañía está determinando una pérdida líquida, por lo que no se calcula gasto por impuesto de renta corriente

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

32. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes (continuación)

La conciliación de la tasa efectiva de 37.9% aplicable al corte de junio de 2023, es la siguiente , es la siguiente.

	Junio de 2023	Junio de 2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	\$ (20,930,991)	\$ 23,095,868
Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta	(20,930,991)	23,095,868
A la tasa legal de impuestos del 40% (2022: 35%)	(8,372,396)	8,776,000
Gravamen al movimiento financiero	434,000	432,500
Gastos no deducibles permanentes	1,083,685	1,218,600
Efecto del impuesto diferido diferencia tasas	–	(2,584,000)
Ajuste relacionado con el impuesto a la renta corriente del año		
Anterior	(46,543)	1,245,111
Gastos no deducibles temporales	696,956	558,000
Ajuste ingresos fiscales	–	–
Otros	(1,726,846)	(1,144,622)
A la tasa efectiva de impuesto del 37.9% (Junio 2022 36.81%)	(7,932,846)	8,501,589
(Ingreso) Gasto por impuesto sobre la renta en el consolidado de resultado	\$ (7,932,846)	\$ 8,501,589

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

1. Efecto de las reversiones de la cartera discrecional y de pasivos estimados y provisiones como diferencia temporaria.
2. Aumento en los gastos no deducibles permanentes y temporales

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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

32. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Impuesto a las Ganancias Diferido

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

	Junio de 2023	Junio de 2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Otros	\$ 44,284	\$ 80,543
Bonos	617,854	1,137,873
Activos fijos	985,866	1,230,838
Provisiones pasivas	—	4,862,885
Pasivos diferidos	700,888	2,974,826
Activo/pasivo neto por impuesto diferido	\$ 2,348,892	\$ 10,286,965

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

	Junio de 2023	Junio de 2022
Activo por impuesto diferido	\$ 2,348,892	\$ 10,286,965
Activo/pasivo neto por impuesto diferido	\$ 2,348,892	\$ 10,286,965

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	
2022	17/04/2028
2020	15/04/2026
2019	14/05/2025
2018	15/04/2024

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión ninguno de estos años gravables.

La compañía no ha tomado posiciones fiscales inciertas que conlleven a disputas con la Autoridad Tributaria.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta y Complementarios

El término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de tres (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. ¹

¹ Artículo 117°. TÉRMINO DE FIRMEZA. El término de firmeza de los artículos 147 y 714 del Estatuto Tributario de la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al Régimen de Precios de Transferencia, será de cinco (5) años.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

32. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta y Complementarios (continuación)

Las declaraciones que presentaron pérdidas fiscales pueden ser revisadas por las Autoridades de Impuestos dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de presentación. Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de tres (3) años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

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.

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 2022. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para principios de septiembre de 2023. 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 2022.

La Ley 2277 de 2022 “Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social”, Otros Asuntos

Impuesto sobre la Renta

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 Ley, incrementó la tarifa nominal del impuesto a las ganancias corporativas al 35% a partir del 1 de enero de 2022 (la tasa del impuesto a las ganancias corporativas para 2021 fue del 31%). 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.

La ley 2277 de 2022, mantuvo la tarifa general sobre la renta al 35% pero con varias excepciones. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

Instituciones Financieras

Tarifa aplicable a las instituciones financieras, entidades aseguradoras y reaseguradoras, las comisionistas de bolsa y agropecuarias, las bolsas de bienes y productos agropecuarios y proveedores de infraestructura del mercado de valores, entre otras, que tengan una renta gravable a partir de 120.000 UVTs, se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales (tarifa total del 40%) a ser aplicable durante los años 2023 a 2027.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

32. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Deducciones

Se elimina el descuento tributario del 50% del ICA pagado, el cual a partir del año 2023 se podrá tomar únicamente como deducción. Adicionalmente, se establece que los gastos personales de los socios (afiliaciones a clubes, personal de apoyo en otras actividades) no son deducibles en la determinación del impuesto sobre la renta.

Tributación Mínima del 15%

Se introduce una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada –TTD, y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación. Si la TTD es inferior al 15%, ésta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo.

Esta tributación mínima no aplica en varios casos, incluyendo personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país; Zonas Económicas y Sociales Especiales –ZESE, durante el periodo que su tarifa del impuesto sobre la renta sea 0%; las ZOMAC; las rentas de servicios hoteleros sujetas a tarifa del 15%; las empresas editoriales con objeto social exclusivo de edición de libros; las empresas industriales y de economía mixta del estado con tarifa del 9%; y los contratos de concesión.

Es importante mencionar que, actualmente la IASB está analizando el mejor escenario frente al impacto del impuesto diferido producto de la tasa mínima de tributación, al respecto se encuentra en borrador y pendiente de aprobación una excepción al reconocimiento de cualquier impuesto diferido ajustado por esta tasa. Sin embargo, se solicitará alguna revelación en la nota a los estados financieros. Entre las razones por las cuales propone la exclusión de esta tasa adicional en el cálculo del diferido hay:

1. Sin mayor aclaración, las entidades podrían incurrir en costos significativos para determinar y aplicando sus propias interpretaciones de los requerimientos de la NIC 12, lo que podría resultar en diversidad en las entidades contables aplican y potencialmente dan como resultado información que no es útil para los inversionistas.
2. Además, hacer que la excepción sea obligatoria eliminaría el riesgo de que las entidades puedan inadvertidamente desarrollar políticas contables incompatibles con los principios y requisitos de la NIC 12.

Tributación de Entidades No Residentes con Presencia Económica Significativa (PES) en Colombia

Los no residentes que vendan bienes y/o presten ciertos servicios digitales (listados en la norma) a personas ubicadas en Colombia, podrían tener un PES en el país y estarían sujetos a una retención en la fuente del 10%, o podrían optar por presentar declaración de renta y aplicar una tarifa del 3% sobre los ingresos brutos.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

32. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Tributación de Entidades No Residentes con Presencia Económica Significativa (PES) en Colombia (continuación)

Existiría PES cuando el no residente (considerando también sus partes vinculadas):

- Obtenga ingresos brutos superiores a 31.300 UVT por transacciones llevadas a cabo con personas ubicadas en Colombia,
- Tenga una interacción sistemática y deliberada con el mercado colombiano. Lo anterior se presume que sucede si se mantiene una interacción o despliegue de mercadeo con 300.000 o más usuarios ubicados en Colombia, o si se cuenta con la posibilidad de visualizar precios en pesos colombianos (COP) o permitir el pago en COP.

Límite Global para Ciertos Beneficios y Estímulos Tributarios

El valor de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no podrá exceder del 3% de la renta líquida ordinaria antes de deducir las deducciones especiales.

Ganancias Ocasionales

La tarifa de ganancias ocasionales tanto para personas naturales como para entidades jurídicas (residentes y no residentes fiscales) se incrementará al 15%. Lo anterior con excepción de las ganancias ocasionales provenientes de loterías, rifas apuestas y similares que se mantendrán al 20%.

Impuesto a los Dividendos

La ley 2277 de 2022, modificó la tarifa de retención en la fuente en la distribución de dividendos entre sociedades nacionales la cual será del 10%. Dicha retención será trasladable a la persona natural residente fiscal en Colombia, o al inversionista (persona natural o jurídica) residente en el exterior. Siguen vigentes los tratamientos de excepción para no aplicar esta retención.

Impuesto al Patrimonio

La ley 2277 de 2022, establece con carácter permanente el impuesto al patrimonio. Dicho impuesto se causará el 1 de enero de cada año.

El impuesto gravará a algunas sociedades y entidades no residentes que posean bienes en el país tales como inmuebles, yates, botes, lanchas, obras de arte, aeronaves o derechos mineros o petroleros. Las sociedades o entidades no residentes no estarán gravadas sobre las acciones, cuentas por cobrar, e inversiones en portafolio que posean en Colombia, ni tampoco serán contribuyentes respecto de los contratos de arrendamiento financiero que suscriban con residentes en Colombia.

El impuesto se generará por la posesión de patrimonio líquido igual o superior a 72.000 UVT (COP \$ 3.054 millones aproximados).

La base del impuesto al patrimonio se determinará conforme al rango de tarifas marginales establecidas, entre el 0,5% y el 1,5%. La tarifa del 1,5% será temporal desde el 2023 hasta el 2026, inclusive. Por lo tanto, a partir de 2027 la tarifa máxima será del 1%.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

32. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Procedimiento Tributario

Mediante la expedición de la Ley 2277 de 2022 se establece que las declaraciones de retención en la fuente presentadas sin pago total no se consideran ineficaces siempre y cuando; (i) su valor no supere 10 UVT (\$424.000 para 2023), y (ii) el correspondiente pago se efectuó en un término mayor a un año a partir del vencimiento para declarar. Adicionalmente, se introdujeron disminuciones importantes en las sanciones por no enviar información exógena nacional o por enviarla con errores.

33. Transacciones con Partes Relacionadas

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

	30 de junio 2023	30 de junio 2022
	(No Auditados)	(No Auditados)
Beneficios a corto plazo a directivo	\$ 869,572	\$ 1,104,306

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.

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

Igualmente, durante 2023 y 2022 la Sociedad Matriz (GM Financial Company Inc.) prestaron servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas.

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

	30 de junio 2023	30 de junio 2022
	(No Auditados)	(No Auditados)
Prestadora de Servicios GMF		
Ingresos por administración y arriendo	\$ 8,940	\$ 4,342
Gastos por Intereses	—	48,840
Inversiones (1)	—	2,200,000
Intereses por pagar	—	18,268
GMF INC		
Gasto garantías amortizadas	4,867,021	3,725,097
Gasto servicios técnicos y administrativos (2)	24,493,755	21,780,948
Ingresos recobros oficinas regionales	\$ 4,557,375	\$ 2,745,894

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

33. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

- (1) Prestadora de Servicios GMF S.A.S. hizo apertura de una inversión en marzo de 2022 en CDT's emitidos por la Compañía GM Financial Colombia S.A.
- (2) Incluye la prestación de servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas, por parte de GM Financial. 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.

Los saldos resultantes de estas transacciones al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 son como sigue:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	31 de	31 de	31 de	31 de
	30 de junio de 2023	diciembre de 2022	30 de junio de 2023	diciembre de 2022
	(No Auditados)	(Auditados)	(No Auditados)	(Auditados)
Prestadora de Servicios GMF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
GMF INC	273,237	35,633	4,076,038	4,272,375
	\$ 273,237	\$ 35,633	\$ 4,076,038	\$ 4,272,375

34. Hechos Ocurredos Después del Periodo sobre el que se Informa

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros individuales intermedios condensados y la fecha de emisión de estos, que requieran una modificación de las cifras presentadas al 30 de junio de 2023.

La administración de la compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha, porque la compañía cuenta con un plan de continuidad del negocio en donde se implementó el trabajo en casa, con todo el apoyo tecnológico y de seguridad con el que cuenta la compañía de acceso a la todas las plataformas y programas tecnológicos para que el flujo de la información no se vea afectada por la aparición de nuevas pandemias.

Sin embargo, la Compañía seguirá evaluando y midiendo los impactos que la aparición de nuevas pandemias afecte 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.

35. Aprobación de Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento correspondientes al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2023 fueron evaluados, acogidos y autorizados por la Junta Directiva según consta en el Acta 1164 del 26 de julio de 2023.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

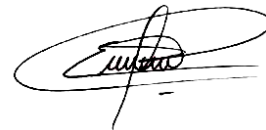
Certificación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Para la emisión del estado de situación financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales intermedios por el periodo de tres y seis meses terminados en esa fecha, el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el periodo de seis meses terminados 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