

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019

con Informe del Revisor Fiscal

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros Intermedios Condensados

(30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019)

Índice

Informe del Revisor Revisión de Información Financiera Intermedia 1

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Intermedia Condensada..... 3

Estados de Resultados Integrales Intermedios Condensados 4

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados 5

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados 6

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados 7



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores

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

Introducción

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

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

Alcance de la Revisión

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

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

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento al 30 de septiembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, 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 59 - 67
Edificio Págo Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (1) 484 7500
Fax: +57 (1) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín - Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-135
Edificio Milla de Oro
Torre 1 - Piso 14
Tel: +57 (4) 369 8400
Fax: +57 (4) 369 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 611 - 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (2) 485 6280
Fax: +57 (2) 661 8007

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 - 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (5) 355 2201
Fax: +57 (5) 369 0580



**Building a better
working world**

Otra Información

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Viviana Marín Restrepo', written over a horizontal line.

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

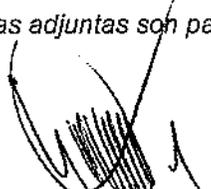
Bogotá, Colombia
13 de noviembre de 2020

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

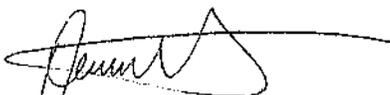
Estado de Situación Financiera Intermedios condensados

	Notas	30 de septiembre 2020	31 de diciembre de 2019
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 97,735,921	\$ 116,660,337
Inversiones	4	11,513,881	—
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	5	1,811,571,922	1,956,176,298
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	76,909,452	73,304,724
Otros activos no financieros	7	56,088,874	58,196,900
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	4,154,762	3,060,868
Activos intangibles	9	433,220	268,400
Propiedades y equipo	10	5,409,982	4,378,414
Total activos		\$ 2,063,818,014	\$ 2,212,045,941
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	11	\$517,440,760	\$602,886,134
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	12	715,022,518	627,459,524
Títulos emitidos (bonos ordinarios)	13	464,924,790	605,728,816
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14	56,008,386	35,580,852
Obligaciones por beneficios a empleados	15	4,353,415	4,018,475
Otras provisiones	16	5,693,140	7,267,283
Pasivos por impuestos corrientes	17	10,440,693	11,370,708
Otros pasivos no financieros	18	34,120,743	62,421,296
Total pasivos		1,808,004,445	1,956,733,088
Patrimonio			
Capital Autorizado	19	84,000,000	84,000,000
Capital por suscribir		(337,068)	(337,068)
Prima de emisión		6,723,039	6,723,039
Resultado del ejercicio		500,715	13,638,147
Adopción por primera vez NIIF		7,699,859	7,699,859
Reservas		157,227,024	143,588,876
Total Patrimonio		255,813,569	255,312,853
Total Patrimonio y pasivos		\$ 2,063,818,014	\$ 2,212,045,941

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros intermedios.


Giancarlo Faccini Durán
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.
(Véase mi informe del 13 de noviembre del 2020)

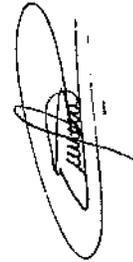
GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Resultados Intermedios Condensados

Notas	Acumulado 30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019	Trimestre	
			Julio - agosto - septiembre de 2020	Julio - agosto - septiembre de 2019
(En miles de pesos colombianos)				
Resultado de Ejercicio				
Ganancia (pérdida)	\$ 200,269,767	\$ 193,642,885	\$ 64,165,608	\$ 68,109,381
Ingresos de actividades ordinarias	99,216,069	112,640,906	35,104,421	32,776,157
Otros ingresos	21,775,274	19,378,389	7,916,487	6,484,117
Gastos por beneficios a los empleados				
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	92,810,274	85,391,005	32,363,849	27,469,821
Gasto por depreciación y amortización	1,438,273	1,077,359	583,625	387,058
Reversión pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	1,089,241	--	--	--
Otros gastos	107,622,692	120,577,660	39,175,821	40,123,697
Utilidad por actividades de operación	74,750,082	79,859,377	19,229,247	26,420,845
Ingresos financieros	1,580,188	1,588,680	244,043	326,072
Costos financieros	73,867,586	72,930,771	22,338,036	24,520,477
Utilidad, antes de impuestos	2,462,684	8,517,286	(2,864,746)	2,226,440
Beneficio por impuestos	1,961,969	3,516,902	(471,246)	749,368
Resultado del Periodo	\$ 500,715	\$ 5,000,384	\$ (2,393,500)	\$ 1,477,074

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros intermedios.


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.
(Véase mi informe del 13 de noviembre del 2020)

GM Finacial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados intermedios Condensados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital social	Capital asignado	Prima de emisión	Utilidad neta del ejercicio	Ganancias acumuladas	Adopción por primera vez NIIF	Reserva legal	Reservas ocasionales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 6,477,756	\$ -	\$ 7,699,859	\$ 137,111,120	\$ -	\$ 241,674,706
Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas	-	-	-	(6,477,756)	-	-	647,776	5,829,980	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	5,000,384	-	-	-	-	5,000,384
Saldos al 30 de septiembre de 2019	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 5,000,384	\$ -	\$ 7,699,859	\$ 137,758,896	\$ 5,829,980	\$ 246,675,090
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 13,638,147	\$ -	\$ 7,699,859	\$ 143,588,876	\$ -	\$ 255,312,853
Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas	-	-	-	(13,638,147)	-	-	13,638,147	-	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	500,715	-	-	-	-	500,715
Saldos al 30 de septiembre de 2020	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 500,715	\$ -	\$ 7,699,859	\$ 157,227,024	\$ -	\$ 255,813,569

(En miles de pesos colombianos)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros intermedios.



Giancarlo Paccini Duran
Representante Legal Suplente



Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 - T



Viviaga Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 107033 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre del 2020)

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

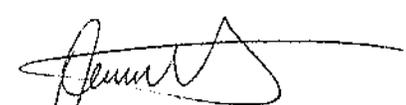
Estado de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios, Método Indirecto

	Al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Resultado del Periodo	\$ 500,715	\$ 5,000,384
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	1,961,969	3,516,902
Ajustes por disminuciones (incrementos) en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	118,460,063	(18,939,398)
Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(12,121,885)	(17,069,993)
Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades	(85,445,374)	(467,781,844)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	17,262,380	(6,375,251)
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	1,438,273	1,077,359
Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	1,089,241	—
Ajustes por gastos de depreciación por propiedad planta y equipo por derechos de uso	252,104	95,754
Ajustes por deterioro de valor (provisiones) de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	26,144,313	23,955,224
Ajustes por provisiones	8,619,940	742,155
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	200,058	(5,257,991)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otros pasivos financieros y provisiones	(29,584,445)	(22,125,517)
Total ajustes para conciliar el resultado del periodo	48,276,637	(508,162,600)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	48,777,352	(503,162,216)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Propiedades, planta y equipo por derecho de uso	420,019	668,748
Compras de propiedades, planta y equipo	2,063,578	1,321,228
Otras entradas (salidas) de efectivo por pérdida en venta de inversiones	(463,259)	(334,478)
Otras entradas (salidas) de efectivo por compra de inversiones (TRD's-Fondos Mutuos)	(11,513,881)	—
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(14,460,737)	(2,324,454)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Títulos emitidos (Bonos Ordinarios)	(140,804,026)	599,639,002
Créditos con bancos y otras obligaciones financieras	87,562,995	(98,855,830)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(53,241,031)	500,783,172
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(18,924,416)	(4,703,498)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	(18,924,416)	(4,703,498)
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 97,735,921	\$ 75,762,462

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros intermedios.


Giancarlo Facchini 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.
(Véase mi informe del 13 de noviembre del 2020)

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre 2019
(En miles de pesos colombianos)

1. Entidad que Reporta

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

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

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

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

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

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

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

2. Bases de Preparación y Cambios en las Políticas Contables

2.1. Bases de Preparación

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

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

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

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

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

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

Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un Negocio

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

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

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

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

Modificaciones a la NIC 19: Modificación del Plan, Reducción o Liquidación

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

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

Modificaciones a la NIC 19: Modificación del Plan, Reducción o Liquidación (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

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

Marco Conceptual para la Información Financiera Emitido el 29 de marzo de 2018

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

Impacto Pandemia Covid-19

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

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

- **Negocio en Marcha**

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

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

• Instrumentos Financieros

Enfocado en la cartera de crédito, al 30 de septiembre de 2020 hemos observado una disminución en el saldo de la cartera total vs junio (-\$90 mil millones), la disminución del 5% se ha dado principalmente por el recaudo de clientes de plan menor con una reducción en el otorgamiento de nuevos créditos, sin embargo nuestras originaciones mensuales vienen creciendo gradualmente pasando de 998 nuevos contratos en junio a 1.648 en septiembre, esto debido a la apertura gradual de la economía y a que nuestros concesionarios pudieron abrir sus centros de negocio. Esto nos hace pensar que paulatinamente volveremos a los niveles normales de colocación de nuevos créditos anterior al inicio de la pandemia y el confinamiento social.

En cuanto a riesgo de crédito, en calidad de la cartera (mora) tuvo un aumento pasando de 4.03% en junio (\$79.620 millones) a 6.38% en septiembre (\$120.875 millones), impactado por la pandemia del COVID-19.

Alineados con los lineamientos de la Superintendencia Financiera, en las circulares externas No.007 de marzo 17 y la No.014 de marzo 30, la Compañía ha otorgado extensiones a los clientes que lo han requerido, posponiendo su cuota pendiente hasta por 120 días, y aquellos clientes definidos como afectados por la situación actual, manteniendo de esta forma su deuda activa y generando los respectivos intereses de ese periodo de extensión al cliente (31.617 contratos con extensión al 30 de septiembre equivalente al 57% del portafolio).

GM Financiamiento adoptó la desacumulación del componente individual contracíclico a la totalidad de su portafolio de la cartera de crédito por lo tanto ya no aplicara más la fase acumulativa en sus provisiones.

Provisión general de intereses

Sobre los intereses causados no recaudados. Para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calculará la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con dos categorías adicionales de riesgo. El registro realizado por la Compañía respecto a esta provisión requerida por la Circular 022 del 30 de junio de 2020 es de \$1.920 millones al cierre del 30 de septiembre de 2020.

• Impuesto Sobre la Renta

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

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

- Primera cuota 50%: Ente el 14 y el 27 de abril

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

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

- **Impuesto Sobre la Renta (continuación)**

- Segunda cuota 50%: Ente el 9 y el 24 de junio

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

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

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

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

- **Arrendamientos**

Los arrendamientos no tienen impacto dado que se trata específicamente del arriendo de las oficinas donde opera en Bogotá, y seguirá cumpliendo con sus obligaciones contractuales, de forma que no hubo modificaciones a los contratos que la compañía posee, y seguirá evaluando cuidadosamente los términos de sus contratos, incluyendo cualquier cláusula de fuerza mayor que, en circunstancias específicas, pudiera suspender algunas de sus obligaciones u otorgar derechos adicionales con respecto al arrendamiento.

- **Reconocimiento de Ingresos**

La Compañía continuará sin cambio en el reconocimiento de los ingresos establecidos en las políticas contables, en donde el principal ingreso es generado por la cartera de créditos proveniente de la composición de las cosechas existentes.

- **Eventos Subsecuentes**

La Compañía seguirá evaluando y midiendo los impactos que esta pandemia del Covid-19 puedan generar o influir en sus políticas y prácticas contables, así como las decisiones que tome el gobierno al respecto. Esto con el fin de tomar las medidas necesarias alineadas con las directrices emitidas por la casa matriz, para no afectar la continuidad del negocio.

Para dar continuidad a la estrategia de gestión de riesgos establecida por las Circulares externas 007 del 17 de marzo de 2020 y 014 del 30 de marzo de 2020, durante lo que resta del año 2020, GM Financiamiento ha adoptado por implementar el Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD para dar cumplimiento con la Circular Externa 022 expedida por la Superintendencia Financiera, en aras de establecer soluciones estructurales de pago mediante la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de la situación originada por el COVID-19. La Junta Directiva mediante acta No.1124 DEL 29 de julio aprobó la implementación del Programa PAD.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Bancos y otras entidades financieras:		
Bancos comerciales (1)	\$ 48,021,258	\$ 85,250,791
Banco de la República (2)	29,598,070	31,408,546
Bancos TIDIS (devolución impuestos) (3)	20,115,593	-
Caja menor	1,000	1,000
Total neto del disponible	<u>\$ 97,735,921</u>	<u>\$ 116,660,337</u>

- (1) Disminución por menores recaudos y pagos por vencimientos de obligaciones financieras (bonos pagados en julio 2020 y pagos por mayores maduraciones versus nuevas emisiones de Cdts)
- (2) Corresponde al saldo al corte del encaje mínimo requerido. Para 2019 y el período objeto del reporte del 2020, los depósitos en el Banco de la República deben tomarse para la determinación del encaje legal y corresponden al único disponible con restricción y son determinados según el capítulo XIII-6 Circular Básica Contable y Financiera - Resolución Externa No. 5 de 2008 de la Junta Directiva del Banco de la República.
- (3) Corresponde a los TIDIS por la devolución de impuestos tramitados ante la DIAN los cuales serán utilizados para el pago de los impuestos y que estimamos serán utilizados en corto plazo (menos de 9 meses).

4. Inversiones

	<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Títulos emitidos por el gobierno nacional (TDS) (1)	\$ 11,002,021	\$ -
Inversiones a valor razonable (fondos mutuos) (2)	511,860	-
Total neto inversiones	<u>\$ 11,513,881</u>	<u>\$ -</u>

- (1) Al 30 de septiembre de 2020 el saldo por \$ 11.002.021 corresponden a inversiones obligatorias en títulos de solidaridad (TDS) emitidos por el gobierno nacional, se efectúan en cumplimiento de disposiciones legales Decreto Legislativo 562 de 2020 y corresponden a un porcentaje de las exigibilidades sujetas a encaje. De acuerdo a la disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones se clasifican y serán mantenidas al vencimiento y su medición será valorada a costo amortizado.
- (2) Son las inversiones en el Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo bajo afiliación N.301000277371 vigente desde el 13 de julio de 2020 por valor de \$ 306.063 millones y al Fondo Fidopopular bajo afiliación N. 25083602214-4 por valor de \$ 205.796 millones.

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

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

4. Inversiones (continuación)

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

5. Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero

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

Modalidades	30 de septiembre 2020			
	Capital	Provisiones Capital	Cartera Neta	Garantías
Consumo	\$ 1,343,604,299	\$ 68,069,371	\$ 1,275,534,928	\$ 2,068,468,623
Comercial	550,994,999	14,958,139	536,036,860	993,440,113
Microcrédito	135	1	134	162,300
Leasing consumo	-	-	-	-
Leasing comercial	1,002	1,002	-	63,500
Total	\$ 1,894,600,435	\$ 83,028,513	\$ 1,811,571,922	\$ 3,062,134,536

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

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

Composición de la cartera por calificación y otra información

Modalidades por tipo de garantía	30 de septiembre 2020									
	Categoría A - Riesgo normal					Categoría B - Riesgo aceptable				
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión otros conceptos
Garantía idonea	\$ 1,203,913,861	\$ 44,753,634	\$ 23	\$ 18,983,085	\$ 2,419,964	\$ 52,953,570	\$ 3,089,592	\$ 5,570,453	\$ 842,272	\$ -
Garantía Consumo	1,203,913,861	44,753,634	23	18,983,085	2,419,964	52,953,570	3,089,592	5,570,453	842,272	-
Garantía Idbnea	504,212,680	9,779,701	189,086	10,844,638	627,956	16,339,389	1,003,595	1,143,308	125,988	-
Otras garantías	24,531,735	128,421	23,322	206,435	468	-	-	-	-	-
Garantía Comercial	526,744,315	9,907,522	191,408	10,851,073	628,422	16,339,389	1,003,595	1,143,308	125,988	-
Garantía Idbnea	135	163	-	1	11	-	-	-	-	-
Garantía Microcrédito	135	163	-	1	11	-	-	-	-	-
Total	\$ 1,732,656,131	\$ 64,581,319	\$ 191,431	\$ 29,834,159	\$ 3,048,394	\$ 69,302,959	\$ 4,093,287	\$ 6,713,761	\$ 969,260	\$ -
Categoría C - Riesgo apreciable										
Garantía Idbnea	\$ 52,749,952	\$ 3,149,201	\$ -	\$ 19,353,875	\$ 2,932,450	\$ 33,977,097	\$ 1,672,263	\$ 24,161,998	\$ 1,494,457	\$ 80
Garantía Consumo	52,749,952	3,149,201	-	19,353,875	2,932,450	33,977,097	1,672,263	24,161,998	1,494,457	80
Garantía Idbnea	2,798,547	189,423	-	965,353	124,882	3,112,747	161,506	1,997,406	120,822	-
Garantía Comercial	2,798,547	189,423	-	965,353	124,882	3,112,747	161,506	1,997,406	120,822	-
Garantía Idbnea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$ 55,548,499	\$ 3,318,624	\$ -	\$ 20,320,228	\$ 3,057,332	\$ 37,089,844	\$ 1,833,769	\$ 26,159,364	\$ 1,615,339	\$ 80
Categoría D - Riesgo significativo										
Garantía Idbnea	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Garantía Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía Idbnea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía Comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía Idbnea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento
Notas a los Estados Financieros

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

Composición de la cartera por calificación y otra información (continuación)

Modalidades por tipo de garantía	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión		31 de diciembre de 2019		Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión		Capital	Intereses	Otros conceptos
				capital	normal	Intereses	conceptos				Intereses	conceptos			
Garantía idónea	\$1,270,812,894	\$ 7,367,401	\$ -	\$ 28,805,471	\$ 142,972	\$ -	\$ 40,057,400	\$ 697,153	\$ -	\$ 4,483,185	\$ 84,347	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cartera Consumo	1,270,812,894	7,367,401	-	28,805,471	142,972	-	40,057,400	697,153	-	4,483,185	84,347	-	-	-	-
Garantía idónea	575,599,547	3,900,851	274,044	11,127,073	83,552	3,540	8,637,346	211,241	-	705,110	19,057	-	-	-	-
Otras garantías	58,092,528	353,287	60,391	488,848	1,282	-	634,519	4,537	-	35,853	256	-	-	-	-
Cartera Comercial	633,692,075	4,254,128	334,435	11,615,821	84,434	3,540	9,271,965	215,778	-	740,973	18,313	-	-	-	-
Garantía idónea	50,289	442	-	503	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Microcrédito	50,289	442	-	503	43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$1,904,555,256	\$ 11,621,971	\$ 334,435	\$ 40,421,895	\$ 227,849	\$ 3,540	\$ 49,329,285	\$ 912,931	\$ -	\$ 5,224,158	\$ 103,660	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

	Categoría C - Riesgo apreciable						Categoría D - Riesgo significativo					
	9	9	9	9	2	2	80	80	80	80	44	44
Garantía idónea	\$ 32,643,239	\$ 302,973	\$ -	\$ 7,076,229	\$ 252,805	\$ -	\$ 46,932,249	\$ 435,338	\$ -	\$ 27,541,027	\$ 358,975	\$ -
Cartera Consumo	32,643,239	302,973	-	7,076,229	252,805	-	46,932,249	435,338	-	27,541,027	358,975	-
Garantía idónea	2,593,794	60,846	-	476,546	22,393	-	5,105,777	91,234	-	4,258,005	84,463	-
Cartera Comercial	2,593,794	60,846	-	476,546	22,393	-	5,105,777	91,234	-	4,258,005	84,463	-
Garantía idónea	-	-	-	-	-	-	30,427	100	-	15,213	100	-
Cartera Microcrédito	-	-	-	-	-	-	30,427	100	-	15,213	100	-
Total	\$ 35,237,023	\$ 363,819	\$ -	\$ 7,552,775	\$ 275,199	\$ -	\$ 52,068,453	\$ 526,672	\$ -	\$ 31,814,245	\$ 443,538	\$ -

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

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

Modalidades por tipo de garantía	30 de septiembre 2020											
	Capital		Intereses		Otros conceptos		Provisión capital		Provisión intereses		Provisiones otros conceptos	
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisiones otros conceptos
Garantía idónea	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Leasing consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía idónea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Categoría C – Riesgo apreciable												
Garantía idónea	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Categoría D – Riesgo significativo												
Garantía idónea	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Leasing consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía idónea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Categoría C – Riesgo apreciable												
Garantía idónea	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Categoría D – Riesgo significativo												
Garantía idónea	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$

31 de diciembre de 2019

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Certificación de los Estados Financieros

6. Cuentas Comerciales por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Casa Matriz (1)	\$ 352,761	\$ (24,309)
Comisiones por Flat Fee	211,348	334,585
Otros anticipos	194,953	343,032
Honorarios recaudo seguros	3,972,384	4,534,100
Otras cuentas por cobrar (2)	5,138,325	11,686,294
Anticipos de impuestos y retenciones (3)	12,165,849	41,132,659
GM Colmotores (4)	1,401,769	3,438,093
Intereses de cartera por cobrar (5)	64,098,510	13,759,953
Provisión Intereses (6)	(8,691,356)	(1,053,833)
Provisión otras cuentas por cobrar (7)	(1,935,091)	(845,850)
Total	<u>\$ 76,909,452</u>	<u>\$ 73,304,724</u>

- (1) Corresponde a los costos y gastos por cobrar a Casa Matriz, que son recobrados una vez superen los USD 5000, pero que al cierre de cada año son recobrados en su totalidad.
- (2) Son los incentivos por cobrar a los Concesionarios y GM por la línea de crédito por partes y accesorios y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes.
- (3) Corresponde al cálculo de las auto retenciones en renta practicas sobre los ingresos por intereses del periodo. Y su variación se debe a la devolución de impuestos tramitadas ante la DIAN por valor de \$32 mil millones y al 30 de septiembre su saldo es de \$20.2 mil millones
- (4) Corresponde a la comisión que paga GM Colmotores a GM Financiamiento Colombia como incentivo comercial para la línea de Plan Mayor con los concesionarios de la red de Chevrolet, así como los subsidios concedidos por planes de financiamiento ofertados al público subsidiados por GM.
- (5) Para el 30 de septiembre de 2020 el saldo de los intereses por cobrar de la cartera de crédito es de \$ 64,098,510 y para el 31 de diciembre de 2019 fue de \$ 13,759,953. Y corresponde al plan especial con período de gracia de 12 meses, los cuales generan el reconocimiento mensual de intereses por cobrar cuyo pago se recibe a partir de la cuota 13. Al cierre de septiembre de 2020 este tipo de plan tenía 5000 contratos causando un crecimiento mensual de aprox. \$2 mil millones (es decir total \$18 mil millones al tercer trimestre). Y por CE007_20 donde la SFC solicita que GMF otorgue alivios financieros en el marco de la pandemia por COVID 19. Generando que se creen las cuentas por cobrar de intereses de los periodos extendidos, pero no haya recaudo de las mismas. Al cierre de septiembre 2020 GM Financiamiento tiene registrado por concepto de Intereses Causados No Recaudados \$29 mil millones.
- (6) Las variaciones en las cuentas de provisiones de cartera por intereses corresponde al comportamiento propio del portafolio en el periodo correspondiente en el que se está haciendo la evaluación de riesgo de crédito de la entidad, más la provisión por valor de \$ 1.920 millones de los intereses causados no recaudados, para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calculará la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con dos categorías adicionales de riesgo de acuerdo con la Circular 022 emitida por la SUPER. Y alineados con el incremento del portafolio de intereses por cobrar
- (7) Son las provisiones realizadas sobre otros deudores y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

Intereses de cartera por cobrar (continuación) (5)

Modalidades	30 de septiembre 2020			Provisiones Intereses	Provisión otros conceptos
	Intereses	Otros Conceptos	Total Intereses		
Consumo	\$ 52,664,689	\$ 103	\$ 52,664,792	\$ 7,689,141	\$ 81
Comercial	11,242,147	191,408	11,433,555	1,000,174	1,949
Microcrédito	163	—	163	11	—
Leasing consumo	—	—	—	—	—
Leasing comercial	—	—	—	—	—
Total	\$ 63,906,999	\$ 191,511	\$ 64,098,510	\$ 8,689,326	\$ 2,030

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

7. Otros Activos no Financieros

El saldo de los otros activos se descompone así:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Otros diferidos	\$ 498,579	\$ 309,691
Diferido por gastos pre-operativos emisión bonos	1,458,020	2,140,202
Diferido por comisión líneas bancarias (1)	1,544,104	728,254
Impuesto de renta diferido (2)	7,064,612	2,565,061
Diferido por comisiones dealers (3)	45,523,559	52,453,692
Total	\$ 56,088,874	\$ 58,196,900

- (1) Diferido por la renovación de la línea comprometida tomada por Casa Matriz con BBVA para Colombia, la cual se amplió hasta mayo del 2022.
- (2) La variación se da principalmente en gran medida por el aumento de las provisiones discrecionales y en menor medida por el aumento en las comisiones por seguros.
- (3) 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 a una disminución de la cartera de plan menor.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

8. Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta

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

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

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

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Bienes inmuebles	\$ 946,369	\$ 946,369
Bienes muebles – vehículos	4,521,162	2,305,303
Acciones (1)	–	1,171,837
	<u>5,467,531</u>	<u>4,423,509</u>
Provisiones:		
Inmuebles	(946,369)	(946,369)
Muebles - vehículos	(366,400)	(177,022)
Acciones	–	(239,250)
	<u>(1,312,769)</u>	<u>(1,362,641)</u>
Totál	<u>\$ 4,154,762</u>	<u>\$ 3,060,868</u>

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

9. Activos Intangibles

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

Concepto	31 diciembre 2019	Adición	Amortización	30 de septiembre 2020
Programas para computador	\$ 268,400	\$ 350,966	\$ (186,146)	\$ 433,220

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

9. Activos Intangibles (continuación)

El movimiento durante el año 2019 fue el siguiente:

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

10. Propiedades y Equipo

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

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Bienes de uso propio:		
Terrenos	\$ 444,271	\$ 444,271
Edificio	4,049,772	4,049,772
Vehículos	3,859,547	2,290,163
Equipo de computación	2,899,451	2,550,359
Muebles y enseres	1,252,382	1,141,959
Propiedad planta y equipo por derecho de uso	1,404,440	984,420
Subtotal	13,909,863	11,460,944
Depreciación acumulada y amortizaciones	(8,499,881)	(7,082,530)
Total	\$ 5,409,982	\$ 4,378,414

Los bienes de uso propio no estuvieron afectados por pignoración o gravamen alguno. Los vehículos se encuentran cubiertos por una póliza todo riesgo emitida por la aseguradora HDI la cual está vigente hasta el 30 de octubre de 2021.

11. Depósitos y Exigibilidades

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2020	Tasa promedio ponderada al cierre	31 de diciembre 2019	Tasa promedio ponderada al cierre
Certificados de depósito a término:				
Menos de 6 meses	\$ 2,307,847	5.70%	\$ -	-%
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	35,505,449	5.30%	57,570,054	5.34%
Igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses	112,195,742	4.91%	179,965,104	5.54%
Igual o superior a 18 meses	367,431,722	4.91%	365,350,976	5.86%
Total	\$517,440,760	4.94%	\$602,886,134	5.71%

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

11. Depósitos y Exigibilidades (continuación)

Se presentó una disminución en el saldo de los CDTs pasando de \$602,886MM en 2019 a \$517,441MM a septiembre de 2020, equivalente a una disminución del 17%, esto como resultado de la estrategia de diversificación de las fuentes de fondeo, las condiciones de mercado, necesidades del negocio y el crecimiento del activo en las diferentes líneas de negocio como la emisión de bonos ordinarios.

El plazo promedio de emisión de CDTs pasó de 554 días en diciembre de 2019 a 555 días en septiembre de 2020, la estrategia general de fondeo estuvo definida por las condiciones de mercado y apetito de inversionistas, necesidades del negocio y el crecimiento del activo en las diferentes líneas de negocio.

Un hecho a resaltar es que, en la revisión periódica del 16 de septiembre de 2020, la cual consta en el acta No.1800, el Comité Técnico de la agencia calificadora BRC Investor Services confirmó lo siguiente:

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

12. Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2020 Monto	31 de diciembre 2019 Monto
Banco		
Bancolombia S.A.	\$ 300,941,482	\$ 251,341,725
Banco de Bogotá S.A.	155,317,044	140,451,536
Banco de Occidente S.A.	50,104,660	48,124,548
Banco Popular S.A.	50,167,121	50,252,921
Banco Colpatría – Scotiabank S.A.	158,492,211	137,288,794
Total	<u>\$ 715,022,518</u>	<u>\$ 627,459,524</u>

Tasa promedio ponderada al cierre de 31 de diciembre 2019 fue de 5.65% y para septiembre de 2020 de 3.63%, esta disminución de tasa ha sido por las medidas tomadas por el Banco de la República en la reducción de tasas en el último trimestre.

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

30 de septiembre 2020

	30 de septiembre 2020	Vencimiento 0-30	Vencimiento 30-90	Vencimiento 90-180	Vencimiento 180-360	Vencimiento 360-1080
Créditos de bancos	<u>\$715,022,518</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$177,739,063</u>	<u>\$239,635,839</u>	<u>\$297,647,617</u>

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

31 diciembre 2019

	Saldo 31 Dic	Vencimiento 0-30	Vencimiento 30-90	Vencimiento 90-180	Vencimiento 180-360	Vencimiento 360-1080
Créditos de \$ bancos	627,459,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 48,124,549	\$ 579,334,975

A partir del 1 de abril de 2013, la sociedad controlante General Motors Financial Company presta el servicio de garantía de deuda a favor de GM Financiamiento 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 Financiamiento Colombia, con bancos, tenedores de CDT's y Bonos.

13. Títulos Emitidos (bonos ordinarios)

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2020 Monto	31 de diciembre de 2019 Monto
Plazo		
2 años	\$ 315,218,941	\$ 140,804,026
3 años	149,705,849	315,218,941
5 años	-	149,705,849
Total	\$ 464,924,790	\$ 605,728,816

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

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

La disminución de los Bonos corresponde a la recompra realizada en el mes de junio de 2020 por valor nominal de \$56,100 millones, y a la maduración de \$243.900 millones en el mes de julio del 2020, la estrategia de la tesorería al pre pagar estos vencimientos buscando aprovechar el buen nivel de caja.

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

13. Títulos Emitidos (bonos ordinarios) (continuación)

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

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

14. Cuentas Comerciales por Pagar y otras Cuentas por Pagar

El Saldo de esta cuenta se Descompone así:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Proveedores	\$ 550,521	\$ 2,319,757
Honorarios (1)	2,355,872	1,601,020
Comisiones (2)	4,186,158	2,130,993
Sobre transacciones financieras GMF	20,318	4,773
Aportes seguridad social	307,998	273,473
Cajas de compensación	162,423	155,483
Por venta de Reposeidos	1,299,335	550,806
GM Colmotores(3)	21,935,958	3,520,977
Seguros (4)	12,894,016	15,180,462
Casa Matriz	3,156,311	1,031,490
Concesionarios	342,402	1,391,022
Chevystar	860,413	935,496
Excedentes a clientes por pagar (5)	3,932,555	2,596,751
Excedentes a clientes por siniestros	983,148	761,641
CDTs retenidos (capital e intereses)	2,063,542	2,063,542
Pasivos por arrendamientos (6)	724,607	556,692
Otros	232,809	506,474
Total	\$ 56,008,386	\$ 35,580,852

- (1) Corresponde a los honorarios por pagar a los dealers por la nueva administración en el portafolio de seguros.
- (2) Son las comisiones pendientes por pagar a los concesionarios al corte por la colocación de nuevos créditos que aún no han sido facturadas.
- (3) Corresponde al último día de facturación por plan mayor, al 30 de septiembre de 2020, para 2019 GM Colmotores solicitó el prepago de la factura por lo cual se observa un menor valor.
- (4) Corresponde el valor por pagar a las aseguradoras al corte por concepto de primas de seguros por las pólizas de vida, single premium, seguro financiados autos, protección financiera.
- (5) Esta cuenta registra los valores pendientes para pagar a los clientes por exceso en pagos recibidos, los cuales corresponden al corte del periodo, estos se vienen cancelando en la medida en que los clientes envían los documentos necesarios para su desembolso.
- (6) Corresponde al cálculo por los arrendamientos por pagar según entrada en vigencia de la NIIF 16.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

15. Obligaciones por Beneficios a Empleados

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Nomina por pagar	\$ 15,635	\$ 10,454
Cesantías	274,736	301,708
Intereses sobre cesantías	24,478	33,862
Vacaciones	1,251,765	850,669
Prima Legal	93,084	—
Por bonificaciones AIP (1)	987,219	1,219,938
Por bonificaciones RSU (2)	1,636,185	1,511,501
Por bonificaciones LTI (3)	70,313	90,343
Total	<u>\$ 4,353,415</u>	<u>\$ 4,018,475</u>

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

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

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

Bonificaciones

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

16. Otras Provisiones

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Litigios (1)	\$ —	\$ 67,186
Provisión gastos proveedores (2)	4,845,227	5,960,255
Provisión gastos casa matriz	847,913	1,239,842
Total	<u>\$ 5,693,140</u>	<u>\$ 7,267,283</u>

(1) Contingencias - Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía estaba involucrada en 29 y al 30 de septiembre de 2020 en 44 procesos judiciales en contra, de naturaleza civil, penal y/o administrativa (incluidos procesos en vía gubernativa), derivados del curso normal de su actividad y negocios.

(2) Provisión de cuentas por pagar a proveedores; Al 30 de septiembre del año 2020 los mayores valores provisionados corresponden a: \$3.050M comisiones por colocación de créditos a los delears, FOGAFIN \$454M por seguro de depósito, Fondo de Promoción y Publicidad Aseguradoras \$230M, AT&T \$178M, Abogados cobranzas \$315M, \$144 impuestos leasing, EY \$136 por revisoría fiscal, \$91M por líneas comprometidas con bancos, Confecamaras-garantías mobiliarias por \$108M y Superfinanciera por \$69M.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Impuesto de industria y comercio	\$ 1,369,610	\$ 669,483
Sobre las ventas por pagar	419,773	672,789
Retenciones en la fuente	3,025,087	3,123,553
Provisión por impuesto de renta	5,626,223	6,904,883
Total	<u>\$ 10,440,693</u>	<u>\$ 11,370,708</u>

18. Otros pasivos no financieros

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>30 de septiembre 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Intereses	\$ 192,036	\$ 169,723
Subsidios a cargo de GM (1)	10,514,996	20,223,335
Subsidios a cargo de Delears	10,020	7,605
Abonos por aplicar Wholesale (2)	20,710,389	38,196,394
Abonos por aplicar Retail	1,342,085	1,151,042
Comisiones seguros Bróker (3)	1,351,217	2,673,197
Total	<u>\$ 34,120,743</u>	<u>\$ 62,421,296</u>

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

19. Patrimonio

Gestión de Riesgo de Capital

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Gestión de Riesgo de Capital (continuación)

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

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

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

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

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones	Porcentaje
GM Financial Holding LLC	USA	\$ 3,053,696,995	94,89999984%
General Motors Financial Company INC	USA	164,108,058	5,10000000%
Gabriela Peláez Echeverri	Colombia	1	0,00000003%
María Josefa Peláez Echeverri	Colombia	1	0,00000003%
Luis Bermúdez	Colombia	1	0,00000003%
Fernando Ángel	Colombia	1	0,00000003%
Bernardo Peláez	Colombia	1	0,00000003%
Total		\$ 3,217,805,058	100,00000000%

El saldo de la cuenta de patrimonio se descompone así:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Capital Social	\$ 83,662,932	\$ 83,662,932
Prima de Emisión	6,723,039	6,723,039
Resultado del Ejercicio	500,715	13,638,147
Adopción por primera vez NIIF	7,699,859	7,699,859
Reserva Legal	157,227,024	143,588,876
Reserva Ocasional	—	—
Total	\$ 255,813,569	\$ 255,312,853

Capital social

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Reserva Patrimonial – Legal

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

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

Notas a los Estados Financieros

19. 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.

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.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el patrimonio técnico ponderado fue de \$247,486 y \$ 231,142M, y la relación de solvencia fue del 23.73% y 11.53% respectivamente. El aumento de la solvencia en septiembre de 2020 se debe a la implementación anticipada de la regulación de Basilea III (C.E.020 2019 Superfinanciera) partir del mes de agosto.

20. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	1 de julio a septiembre 30 de 2020	1 de julio a septiembre 30 de 2019
Intereses por créditos comerciales	\$ 45,794,859	\$ 37,606,179	\$ 14,127,784	\$ 13,117,988
Intereses por créditos consumo	151,836,690	151,673,911	49,300,868	53,382,779
Intereses por microcrédito	2,567	25,472	(842)	6,066
Operaciones factoring	1,523,418	2,806,325	355,597	992,666
Intereses moratorios de cartera	1,112,233	1,530,998	382,201	609,882
Total	\$ 200,269,767	\$ 193,642,885	\$ 64,165,608	\$ 68,109,381

El incremento de ingresos de intereses de financiamiento crece aproximadamente en un 4% por el crecimiento del portafolio de cartera de crédito.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

21. Otros ingresos

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	1 de julio a septiembre 30 de 2020	1 de julio a septiembre 30 de 2019
Comisiones por seguros (1)	\$ 25,175,351	\$ 33,027,319	\$ 10,648,265	\$ 11,324,293
Honorarios por flat fee GM	1,149,977	1,299,187	441,552	498,054
Por venta en bienes recibidos en pago	728,917	1,032,086	225,816	473,093
Por venta de propiedades y equipo	52,202	202,310	35,569	–
Por arrendamiento de bienes inmuebles	1,606	1,548	535	516
Reversión de provisión vehículos repositados	464,075	627,956	262,876	27,549
Recuperaciones por riesgo operativo	76,107	200	8,921	150
Recobros a casa matriz	2,980,747	2,504,095	1,080,562	881,630
Otras recuperaciones de gastos y provisiones	1,051,563	1,835,750	16,069	13,574
Ingresos por operaciones leasing	–	2,523	–	315
Reintegro por provisiones de cartera (1)	33,979,750	31,670,601	7,538,233	5,623,537
Ingresos por collections (cobros de cartera) (2)	3,236,134	4,501,364	1,166,350	1,562,187
Ingresos por garantías mobiliarias	599,895	883,545	213,389	279,714
Honorarios por gestión de recobro cartera	3,393,705	3,781,224	1,074,484	1,155,675
Por servicio al cliente (recobros activos)	533,339	478,468	404,922	111,970
Castigos partidas por más de 120 días vto.	492,106	519,080	87,615	227,742
Por prepagos de clientes	543,667	593,642	204,549	210,247
Evento F&I conference	–	470,586	–	112,315
Recuperaciones de cartera castigada	24,756,928	29,209,422	11,694,714	10,273,593
Total	\$ 99,216,069	\$112,640,906	\$ 35,104,421	\$ 32,776,157

- (1) A partir de marzo de 2017 GM Financiamiento (GMF) acordó con el bróker de seguros y las aseguradoras que GMF requería efectuar el cobro de un nuevo honorario de seguros y aumentar sus ingresos con el fin de desarrollar directamente y/o a través de sus aliados estratégicos los servicios administrativos y de recaudo para la emisión de las pólizas de seguros que seguirían siendo emitidas a través del bróker de seguros de GMF. Por tal motivo se hizo un nuevo cambio en el contrato. De esta forma GMF pasó de recibir un ingreso de honorarios administrativos relacionados con las pólizas de autos pasó de 6% del valor de la póliza recaudada a 21%, asumiendo el gasto de honorarios administrativos con concesionarios, relacionado con el soporte en la emisión de seguros. Estas actividades administrativas y su costo dejaron de ser prestadas por el bróker y empezó a ser desarrolladas por GMF. Alineados con el incremento en las tarifas en seguros de vida en un 50% y del 20% en autos.
- (2) Son los movimientos por efecto de las liberaciones de provisiones de cartera al ejecutar el modelo de referencia de la SUPER.
- (3) Corresponde a ingresos por fees (honorarios-multas-parqueaderos) por la gestión de cobranza de la cartera en mora a través de los abogados externos.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

22. Gastos por Beneficios a los Empleados

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	1 de julio a septiembre 30 de 2020	1 de julio a septiembre 30 de 2019
Salario integral	\$ 11,184,625	\$ 8,394,344	\$ 3,901,917	\$ 3,116,381
Sueldos	3,380,237	3,229,892	1,143,724	1,103,911
Horas extras	12,215	15,445	4,366	6,179
Cesantías	283,143	274,317	98,068	90,211
Intereses sobre cesantías	24,910	22,154	14,068	11,547
Prima legal	278,995	268,184	93,919	88,795
Vacaciones	651,697	511,504	214,201	163,938
Bonificaciones	1,717,589	1,822,353	1,147,451	793,457
Indemnizaciones	13,980	33,081	—	—
Aportes caja compensación	847,836	677,994	292,239	237,734
Seguros	1,982,786	1,620,428	680,782	572,151
Otros beneficios a empleados (1)	1,397,261	2,508,693	325,752	299,813
Total	\$ 21,775,274	\$ 19,378,389	\$ 7,916,486	\$ 6,484,117

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

23. Gastos por Provisiones de Cartera de créditos

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	1 de julio a septiembre 30 de 2020	1 de julio a septiembre 30 de 2019
Cartera de créditos	\$ 80,364,732	\$ 74,558,230	\$ 27,636,329	\$ 24,483,487
Cuentas por cobrar	8,563,208	1,359,674	4,640,886	199,606
Créditos y operaciones de leasing consumo	3,452,604	7,931,612	945,589	2,237,929
Créditos y operaciones de leasing comerciales	429,730	1,541,489	(858,955)	548,799
Total	\$ 92,810,274	\$ 85,391,005	\$ 32,363,849	\$ 27,469,821

24. Gasto por Depreciación y Amortización

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	1 de julio a septiembre 30 de 2020	1 de julio a septiembre 30 de 2019
Gasto por depreciación de vehículos	\$ 627,310	\$ 460,390	\$ 284,039	\$ 157,502
Gasto por depreciación de edificios	123,881	122,900	41,227	41,227
Gasto por depreciación de equipo de oficina	74,156	46,203	27,345	21,435
Gasto por depreciación de equipo informático	426,980	297,755	159,370	106,225
Amortización por programas y aplicaciones informáticas	186,146	150,111	71,644	60,669
Total	\$ 1,438,273	\$ 1,077,359	\$ 583,625	\$ 387,058

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

25. Otros Gastos

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	1 de julio a septiembre 30 de 2020	1 de julio a septiembre 30 de 2019
Servicios bancarios	\$ 2,865,375	\$ 3,380,815	\$ 976,075	\$ 1,136,013
Garantías bancarias (Guarante Fee) (1)	5,921,599	18,547,611	1,914,250	6,284,601
Comisiones por venta-compra títulos valores CDTs	87,979	111,362	27,745	—
Comisiones Dealer (2)	20,383,721	19,943,215	7,744,481	7,150,383
Por venta de inversiones (TDA)	584,292	334,478	373,659	118,807
Honorarios Profesionales de Consultoría	52,500	134,244	36,000	44,748
Asesorías jurídicas	307,100	256,640	73,505	93,290
Otros honorarios	1,906,938	1,168,708	716,794	453,237
Outsourcing de impuestos	75,722	30,065	9,900	12,402
Insurance broker fee y dealer	2,332,919	2,342,268	752,640	797,341
Comisiones por seguros concesionarios	7,556,547	6,974,458	2,856,931	2,443,849
Impuestos y tasas	6,155,393	6,627,688	2,191,298	1,901,662
Arrendamientos	599,054	467,065	184,525	161,581
Contribuciones y afiliaciones	931,617	844,478	286,052	382,914
Seguros	1,566,544	2,164,010	516,169	715,026
Mantenimientos y reparaciones	93,571	108,454	34,470	50,529
Provisión bienes recibidos en pago	566,859	697,207	(72,766)	77,700
Provisión cuentas por cobrar	587,874	117,146	23,578	6,244
Multas y sanciones, litigios	4,141	45,343	—	800
Servicios temporales	771,766	600,435	335,917	229,192
Propaganda y publicidad	885,188	1,492,374	316,457	635,087
Relaciones publicas	274,204	90,642	33,682	58,749
Servicios públicos	692,085	483,837	291,250	161,506
Gastos de viaje	168,834	577,707	(3,423)	243,787
Transporte	33,617	71,663	6,963	26,197
Útiles y papelería	40,073	98,345	17,820	32,884
Gastos Casa Matriz (3)	32,950,809	23,242,798	11,608,552	7,911,752
Prorrateso IVA	8,605,458	7,363,875	3,020,128	2,927,440
Garantías mobiliarias	744,563	954,366	330,046	272,916
Correo nacional e internacional	394,773	325,015	157,203	79,737
Cobranzas-salvage-collection (4)	6,635,341	12,061,691	2,735,621	3,994,825
Servicios de consultoría PWC	350,000	6,542,168	350,000	1,418,871
Centrales de riesgos	862,038	728,118	290,365	282,077
Otros	1,634,198	1,649,371	1,040,934	517,550
Total	\$107,622,692	\$ 120,577,660	\$ 39,176,821	\$ 40,123,697

- (1) Corresponde a la amortización de las comisiones por la garantía otorgada por GMF Inc., a GM Financiamiento Colombia S.A., para respaldar el saldo de la deuda suscrita con bancos y certificados de depósito a término.
- (2) Es el gasto por la amortización de la comisión pagada a los concesionarios por colocación de créditos.
- (3) Incluye la prestación de servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas, por parte de GM Financiamiento. Adicionalmente se incluyó el pago del desarrollo e implementación de los softwares Oracle, SRS y ODT.
- (4) Son todos los gastos incurridos por honorarios abogados y casas de cobranzas por recuperación de cartera, y por parqueaderos, avalúos y demás tramites de los vehículos repositados.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

26. Ingresos Financieros

Corresponde a los ingresos por los intereses financieros obtenidos de las cuentas bancarias que posee GM Financiamiento Colombia y por los intereses obtenidos por las operaciones interbancarias, que para septiembre 30 de 2020 fue de \$1,580,188 y para septiembre 30 de 2019 fue de \$1,588,680.

27. Costos Financieros

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	1 de julio a septiembre 30 de 2020	1 de julio a septiembre 30 de 2019
Intereses Cdt's (1)	\$ 20,460,947	\$ 33,405,713	\$ 6,212,703	\$ 10,195,618
Intereses créditos de tesorería	27,459,789	18,047,059	8,477,829	4,815,425
Intereses bonos ordinarios (2)	25,944,399	21,477,999	7,645,052	9,509,434
Intereses Fondos Mutuos	2,452	-	2,452	-
Total	\$ 73,867,587	\$ 72,930,771	\$ 22,338,036	\$ 24,520,477

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

28. Gastos Impuesto de Renta

Componentes del Gasto por Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es de \$1,961,969 y \$3,516,902 respectivamente.

Impuesto Diferido

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

29. Transacciones con Partes Relacionadas

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

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

29. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

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

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

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre de 2019
Prestadora de Servicios GMF		
Ingresos por administración y arriendo	\$ 6,129	\$ 7,795
GMF INC		
Gasto garantías amortizadas	5,921,599	25,012,524
Gasto servicios técnicos y administrativos	32,950,809	28,629,026
Ingresos recobros oficinas regionales	\$ 2,980,747	\$ 3,389,353

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

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Prestadora de Servicios GMF	\$ 352,760	\$ -	\$ 3,156,311	\$ -
GMF INC	\$ 352,760	\$ (24,310)	\$ 3,156,311	\$ 1,031,490
	\$ 352,760	\$ (24,310)	\$ 3,156,311	\$ 1,031,490

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

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

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