

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020

con Informe del Revisor Fiscal

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020

Índice

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



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores

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

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios (condensados) adjuntos de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 31 de marzo de 2021 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas.

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

Alcance de la revisión

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

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

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento al 31 de marzo de 2021, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres 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 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (1) 484 7000
Fax. +57 (1) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.

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

Ernst & Young Audit S.A.S.

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

Ernst & Young Audit S.A.S.

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



**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', with a long horizontal line extending to the right.

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

Bogotá, Colombia
14 de mayo del 2021

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Situación Financiera Intermedios condensados

| | Notas | 31 de marzo de 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|---|-------|-------------------------|----------------------------|
| <i>(En miles de pesos colombianos)</i> | | | |
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3 | \$ 85,309,596 | \$ 123,178,580 |
| Inversiones | 4 | 13,197,589 | 12,240,688 |
| Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 5 | 1,896,952,951 | 1,977,380,849 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 6 | 83,112,253 | 78,506,975 |
| Otros activos no financieros | 7 | 61,469,403 | 59,636,812 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 8 | 4,906,386 | 4,110,268 |
| Activos intangibles | 9 | 627,368 | 625,572 |
| Propiedades y equipo | 10 | 5,287,757 | 5,566,290 |
| Total activos | | \$ 2,150,863,303 | \$ 2,261,246,034 |
| Pasivos y Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Pasivos | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 11 | \$ 490,024,558 | \$ 522,535,730 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 12 | 838,756,098 | 899,701,368 |
| Títulos emitidos (bonos ordinarios) | 13 | 464,760,632 | 464,924,790 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 14 | 30,758,701 | 41,375,263 |
| Obligaciones por beneficios a empleados | 15 | 2,452,422 | 4,141,839 |
| Otras provisiones | 16 | 7,487,166 | 7,036,199 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 17 | 17,240,034 | 14,078,302 |
| Otros pasivos no financieros | 18 | 35,894,198 | 47,224,135 |
| Total pasivos | | 1,887,373,809 | 2,001,017,626 |
| 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 | | 3,261,087 | 4,915,554 |
| Adopción por primera vez NIIF | | 7,699,859 | 7,699,859 |
| Reservas | | 162,142,577 | 157,227,024 |
| Total Patrimonio | | 263,489,494 | 260,228,408 |
| Total Patrimonio y pasivos | | \$ 2,150,863,303 | \$ 2,261,246,034 |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente



Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T



Viviana Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de mayo del 2021)

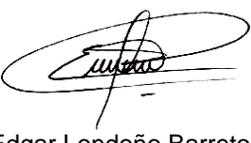
GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Resultados Intermedios Condensados

| | Notas | Trimestre | |
|---|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | | enero –febrero - marzo de 2021 | enero –febrero - marzo de 2020 |
| Resultado de Ejercicio | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 20 | \$ 66,418,587 | \$ 70,566,955 |
| Otros ingresos | 21 | 46,349,469 | 33,935,738 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 22 | 7,335,648 | 6,899,488 |
| Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 23 | 41,973,356 | 29,993,394 |
| Gasto por depreciación y amortización | 24 | 564,904 | 417,842 |
| Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo | | – | 1,089,241 |
| Otros gastos | 25 | 37,854,718 | 36,801,904 |
| Utilidad por actividades de operación | | 25,039,430 | 29,300,824 |
| Ingresos financieros | 26 | 215,370 | 353,282 |
| Costos financieros | 27 | 19,671,956 | 25,377,392 |
| Utilidad, antes de impuestos | | 5,582,844 | 4,276,714 |
| Gasto por impuestos | 28 | (2,321,757) | (1,624,738) |
| Utilidad | | \$ 3,261,087 | \$ 2,651,976 |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente


Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T


Viviana Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de mayo del 2021)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados intermedios Condensados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

| | Capital social | Capital asignado | Prima de emisión | Utilidad neta del ejercicio | Ganancias acumuladas | Adopción por primera vez NIIF | Reserva legal | Reservas ocasionales | Total patrimonio |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <i>(En miles de pesos colombianos)</i> | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | \$ 84,000,000 | \$ (337,068) | \$ 6,723,039 | \$ 13,638,147 | \$ - | \$ 7,699,859 | \$ 143,588,876 | \$ - | \$ 255,312,853 |
| Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas | - | - | - | (13,638,147) | - | - | 1,363,815 | 12,274,332 | - |
| Utilidad neta del periodo | - | - | - | 2,651,975 | - | - | - | - | 2,651,975 |
| Saldos al 31 de marzo de 2020 | 84,000,000 | (337,068) | 6,723,039 | 2,651,975 | - | 7,699,859 | 144,952,691 | 12,274,332 | 257,964,828 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 84,000,000 | (337,068) | 6,723,039 | 4,915,554 | - | 7,699,859 | 157,227,024 | - | 260,228,408 |
| Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas | - | - | - | (4,915,554) | - | - | 491,555 | 4,423,998 | - |
| Utilidad neta del periodo | - | - | - | 3,261,087 | - | - | - | - | 3,261,087 |
| Saldos al 31 de marzo de 2021 | \$ 84,000,000 | \$ (337,068) | \$ 6,723,039 | \$ 3,261,087 | \$ - | \$ 7,699,859 | \$ 157,718,579 | \$ 4,423,998 | \$ 263,489,494 |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros



Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente



Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T



Viviana Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de mayo del 2021)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios, Método Indirecto

| | Al 31 de marzo de | |
|---|--|-----------------------|
| | 2021 | 2020 |
| | <i>(En miles de pesos colombianos)</i> | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Resultado del Periodo | \$ 3,261,087 | \$ 2,651,976 |
| Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) | | |
| Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias | 2,321,757 | 1,624,738 |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 70,446,256 | 14,274,195 |
| Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial | (6,131,396) | (12,601,822) |
| Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades | (32,511,172) | (106,012,249) |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (12,318,396) | 704,800 |
| Gastos de depreciación y amortización | 564,904 | 417,842 |
| Gastos por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | - | 1,089,241 |
| Gastos de depreciación por propiedad planta y equipo por derechos de uso | 128,979 | 141,948 |
| Gastos por deterioro de valor (provisiones) de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 9,981,641 | 9,537,235 |
| Gastos por provisiones | 1,571,190 | 1,154,997 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | (2,225,607) | (219,337) |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otros pasivos financieros y provisiones | (11,027,805) | (39,551,548) |
| Total ajustes para conciliar el resultado del periodo | 20,800,351 | (129,439,960) |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones | 24,061,438 | (126,787,984) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Propiedades, planta y equipo por derecho de uso | (90,712) | (358,264) |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 226,619 | (205,225) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo por perdida en venta de inversiones | - | (62,629) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo por compra de inversiones (TRD's- Fondos Mutuos) | (956,901) | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (820,994) | (626,118) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Títulos emitidos (Bonos Ordinarios) | (164,158) | (82,056) |
| Créditos con bancos y otras obligaciones financieras | (60,945,270) | 170,971,737 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | (61,109,428) | 170,889,681 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (37,868,984) | 43,475,579 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | (37,868,984) | 43,475,579 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 123,178,580 | 116,660,337 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | \$ 85,309,596 | \$ 160,135,916 |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente


Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T


Viviana Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 14 de mayo del 2021)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

Al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre 2020
(En miles de pesos colombianos)

1. Entidad que Reporta

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

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

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

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

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

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

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

2. Bases de Preparación y Cambios en las Políticas Contables

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros condensados interinos de GM Financial Colombia Compañía de Financiamiento S.A., por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluidas en el Decreto 2270 de 2019.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

Adicionalmente, los presentes estados financieros se prepararon teniendo en cuenta las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la Circular Externa 038 de 2015 y modificatorias y las excepciones establecidas a través del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, las cuales se detallan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

Los estados financieros adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos estados financieros de fin de ejercicio, por lo que estos estados financieros condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2020.

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

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros condensados intermedios son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020, excepto por la adopción de nuevas normas, con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2021. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que a la fecha haya sido emitida pero no se encuentre vigente.

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

Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un Negocio

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

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.

Normas Emitidas No Vigentes

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

NIIF 17: Contratos de Seguros

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

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

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

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

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)

Mejoras 2018 – 2020

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

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

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

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

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

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

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

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

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

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 NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

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

Modificación a la NIIF 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 aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista,

incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

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

NIC 41 Agricultura – Impuestos en las Mediciones de Valor Razonable

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

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

Impacto Pandemia Covid–19

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

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

- **Negocio en Marcha**

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

GM 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)

- **Negocio en Marcha (continuación)**

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

Enfocado en la cartera de crédito, al 31 de marzo de 2021 hemos observado una disminución en el saldo de la cartera total vs diciembre (-\$54 mil millones), la disminución del 3% se ha dado principalmente por el recaudo de clientes de plan menor con una reducción en el otorgamiento de nuevos créditos, sin embargo nuestras originaciones mensuales vienen creciendo gradualmente pasando de 758 nuevos contratos en marzo de 2020 al inicio de la pandemia a 1.844 en marzo de 2021, esto debido a la apertura gradual de la economía y a que nuestros concesionarios pudieron abrir sus centros de negocio. Esto nos hace pensar que paulatinamente volveremos a los niveles normales de colocación de nuevos créditos anterior al inicio de la pandemia y el confinamiento social.

En cuanto a riesgo de crédito, en calidad de la cartera (mora) tuvo un aumento pasando de 5.09% en diciembre de 2020 (\$103.939 millones) a 5.91% en marzo de 2021 (\$117.370 millones), impactado por la pandemia del COVID-19.

Alineados con los lineamientos de la Superintendencia Financiera, en las circulares externas No.007 de marzo 17 y la No.014 de marzo 30 de 2020 respectivamente, la Compañía ha otorgado extensiones a los clientes que lo han requerido, posponiendo su cuota pendiente hasta por 120 días, y aquellos clientes definidos como afectados por la situación actual, manteniendo de esta forma su deuda activa y generando los respectivos intereses de ese periodo de extensión al cliente (24.840 contratos con extensión al 31 de marzo de 2021 equivalente al 47% del portafolio).

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

Provisión general de intereses

Sobre los intereses causados no recaudados. Para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calculará la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con dos categorías adicionales de riesgo. El registro realizado por la Compañía respecto a esta provisión requerida por la Circular 022 del 30 de junio de 2020 es de \$1.704 millones al cierre del 31 de marzo de 2021.

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**

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Arrendamientos**

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

GM 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)

- **Reconocimiento de Ingresos**

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

- **Eventos subsecuentes**

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

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|---|-----------------------------|---------------------------------|
| Bancos y otras entidades financieras: | | |
| Bancos comerciales (1) | \$ 57,104,181 | \$ 93,050,623 |
| Banco de la República (2) | 27,557,432 | 19,247,173 |
| Bancos TIDIS (devolución impuestos) (3) | 646,983 | 10,879,784 |
| Caja menor | 1,000 | 1,000 |
| Total neto del disponible | \$ 85,309,596 | \$ 123,178,580 |

- (1) Disminución por menores recaudos y pagos por vencimientos de obligaciones financieras (prepagos en líneas bancarias por valor de \$50,000 de Bancolombia y \$10,000 del Banco Colpatria Scotiabank S.A)
- (2) Corresponde al saldo al corte del encaje mínimo requerido. Para 2020 y el periodo objeto del reporte del 2021, los depósitos en el Banco de la República deben tomarse para la determinación del encaje legal y corresponden al único disponible con restricción y son determinados según el capítulo XIII-6 Circular Básica Contable y Financiera – Resolución Externa No. 5 de 2008 de la Junta Directiva del Banco de la República.
- (3) Corresponde al saldo de los TIDIS por la devolución de impuestos tramitados ante la DIAN los cuales serán utilizados para el pago de los impuestos y que estimamos serán utilizados en corto plazo (menos de 90 días).

4. Inversiones

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|---|-----------------------------|---------------------------------|
| Inversiones del Gobierno Nacional (TDS) (1) | \$ 11,168,472 | \$ 11,086,161 |
| Inversiones a valor razonable (fondos mutuos) (2) | 456,930 | 264,554 |
| Títulos de desarrollo agropecuario (3) | 1,572,187 | 889,973 |
| Total neto inversiones | \$ 13,197,589 | \$ 12,240,688 |

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

4. Inversiones (continuación)

- (1) Al 31 de marzo de 2021 el saldo por \$ 11,168,472 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 \$ 352,462 millones y al Fondo Fidupopular bajo afiliación N. 25083602214-4 por valor de \$ 104,468 millones.
- (3) En octubre de 2020 de acuerdo a la carta circular 69 de 2020 que corresponde a la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario clases "A" y "B" en la cual invertimos el valor de \$ 1,572 correspondiente a la serie tipo A, tasa IBR

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

Calidad crediticia – Según lo que establece la NIIF 7 “Instrumentos financieros: Información a revelar” Con respecto al tema de riesgo crediticio, la gerencia de GM 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 | 31 de marzo de 2021 | | | |
|-------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Capital | Provisiones Capital | Cartera Neta | Garantías |
| Consumo | \$ 1,406,509,414 | \$ 69,720,216 | \$ 1,336,789,198 | \$ 2,151,324,991 |
| Comercial | 580,373,147 | 20,209,394 | 560,163,753 | 1,095,569,287 |
| Microcrédito | – | – | – | – |
| Leasing consumo | – | – | – | – |
| Leasing comercial | – | – | – | – |
| Total | \$ 1,986,882,561 | \$ 89,929,610 | \$ 1,896,952,951 | \$ 3,246,894,278 |

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

GM 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 | 31 de marzo de 2021 | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--|----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------------|---|---------------------|-----------------|----------------------|---------------------|---------------------------|
| | Categoría A – Riesgo normal | | | | | | Categoría B – Riesgo aceptable | | | | | |
| | Capital | Intereses | Otros conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión otros conceptos | Capital | Intereses | Otros conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión otros conceptos |
| Garantía idónea | \$1,287,183,954 | \$ 45,700,841 | \$ 9 | \$ 21,560,372 | \$ 1,386,486 | \$ – | \$ 33,674,134 | \$ 2,264,439 | \$ – | \$ 3,294,511 | \$ 560,883 | \$ – |
| Cartera Consumo | 1,287,183,954 | 45,700,841 | 9 | 21,560,372 | 1,386,486 | – | 33,674,134 | 2,264,439 | – | 3,294,511 | 560,883 | – |
| Garantía Idónea | 524,468,025 | 9,801,213 | 230,904 | 12,500,650 | 324,474 | 3,127 | 24,207,072 | 1,429,507 | – | 2,386,687 | 179,528 | – |
| Otras garantías | 20,286,386 | 109,668 | 32,397 | 170,910 | 398 | – | – | – | – | – | – | – |
| Cartera Comercial | 544,754,411 | 9,910,881 | 263,301 | 12,671,360 | 324,872 | 3,127 | 24,207,072 | 1,429,507 | – | 2,386,687 | 179,528 | – |
| Garantía idónea | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Cartera Microcrédito | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Total | \$1,831,938,365 | \$ 55,611,722 | \$ 263,310 | \$ 29,911,732 | \$ 1,711,358 | \$ 3,127 | \$ 57,881,206 | \$ 3,693,946 | \$ – | \$ 5,681,198 | \$ 740,411 | \$ – |
| | Categoría C – Riesgo apreciable | | | | | | Categoría D – Riesgo significativo | | | | | |
| Garantía Idónea | \$ 50,760,622 | \$ 2,901,598 | \$ – | \$ 21,551,303 | \$ 2,522,917 | \$ – | \$ 34,890,704 | \$ 2,199,781 | \$ 61 | \$ 23,314,030 | \$ 1,979,618 | \$ 61 |
| Cartera Consumo | 50,760,622 | 2,901,598 | – | 21,551,303 | 2,522,917 | – | 34,890,704 | 2,199,781 | 61 | 23,314,030 | 1,979,618 | 61 |
| Garantía Idónea | 7,733,356 | 629,838 | – | 3,008,955 | 416,582 | – | 3,678,308 | 274,711 | – | 2,142,391 | 223,241 | – |
| Cartera Comercial | 7,733,356 | 629,838 | – | 3,008,955 | 416,582 | – | 3,678,308 | 274,711 | – | 2,142,391 | 223,241 | – |
| Garantía Idónea | – | – | – | – | – | – | – | 869 | – | – | 869 | – |
| Cartera Microcrédito | – | – | – | – | – | – | – | 869 | – | – | 869 | – |
| Total | \$ 58,493,978 | \$ 3,531,436 | \$ – | \$ 24,560,258 | \$ 2,939,499 | \$ – | \$ 38,569,012 | \$ 2,475,361 | \$ 61 | \$ 25,456,421 | \$ 2,203,728 | \$ 61 |

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 (continuación)

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

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

Composición de las Operaciones de Leasing Financiero por Calificación

| Modalidades por tipo de garantía | 31 de marzo de 2021 | | | | | | 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
|----------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------|------------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | Categoría A – Riesgo normal | | | Categoría B – Riesgo aceptable | | | Categoría C – Riesgo apreciable | | | Categoría D – Riesgo significativo | | |
| | Capital | Intereses | Otros conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisiones otros conceptos | Capital | Intereses | Otros conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisiones otros conceptos |
| Garantía idónea | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Leasing consumo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Garantía idónea | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leasing comercial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | \$ - | \$ 1 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Garantía idónea | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Leasing comercial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Garantía idónea | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Leasing consumo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Garantía idónea | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Leasing comercial | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | \$ - | \$ 1 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| Garantía idónea | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 1,002 | \$ - | \$ - | \$ 1,002 | \$ - | \$ - |
| Leasing comercial | - | - | - | - | - | - | 1,002 | - | - | 1,002 | - | - |
| Total | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 1,002 | \$ - | \$ - | \$ 1,002 | \$ - | \$ - |

6. Cuentas Comerciales por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| Casa Matriz (1) | \$ 358,638 | \$ 105,255 |
| Comisiones por Flat Fee | 732,693 | 544,638 |
| Otros anticipos | 433,645 | 282,985 |
| Honorarios recaudo seguros | 3,127,181 | 4,418,169 |
| Otras cuentas por cobrar (2) | 292,339 | 176,314 |
| Anticipos de impuestos y retenciones (3) | 20,017,811 | 16,104,364 |
| GM Colmotores (4) | 2,195,171 | 1,305,198 |
| Intereses de cartera por cobrar (5) | 65,575,836 | 64,821,082 |
| Provisión Intereses (6) | (9,302,210) | (8,932,179) |
| Provisión otras cuentas por cobrar (7) | (318,851) | (318,851) |
| Total | \$ 83,112,253 | \$ 78,506,975 |

- (1) Corresponde a los costos y gastos por cobrar a Casa Matriz, que son recobrados una vez superen los USD 5000.
- (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 practicadas sobre los ingresos por intereses y comisiones de seguros del periodo.
- (4) Corresponde a la comisión que paga GM Colmotores a GM Financial Colombia como incentivo comercial para la línea de Plan Mayor con los concesionarios de la red de Chevrolet, así como los subsidios concedidos por planes de financiamiento ofertados al público subsidiados por GM.
- (5) Para el 31 de marzo de 2021 el saldo de los intereses por cobrar de la cartera de crédito es de \$ 65,575,836 y para el 31 de diciembre de 2020 fue de \$ 64,821,082. Y para estos periodos están incluidos los alivios financieros según corresponde a la CE007_20 donde la SFC solicita que GMF otorgue estos alivios financieros en el marco de la pandemia por COVID 19. Generando que se creen las cuentas por cobrar de intereses de los periodos extendidos, pero no haya recaudo de las mismas. Al cierre de marzo 2021 GM Financial tiene registrado por concepto de Intereses Causados No Recaudados \$25 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 \$ 1,704 millones de los intereses causados no recaudados, para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calculará la diferencia entre la perdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con dos categorías adicionales de riesgo de acuerdo con la Circular 022 emitida por la Superintendencia Financiera. Y alineados con el incremento del portafolio de intereses por cobrar
- (7) Son las provisiones realizadas sobre otros deudores y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

| 31 de marzo de 2021 | | | | | |
|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|
| Modalidades | Intereses | Otros Conceptos | Total Intereses | Provisiones Intereses | Provisión otros conceptos |
| Consumo | \$ 53,066,659 | \$ 69 | \$ 53,066,728 | \$ 7,734,897 | \$ 61 |
| Comercial | 12,244,938 | 263,301 | 12,508,239 | 1,563,257 | 3,126 |
| Microcrédito | 869 | - | 869 | 869 | - |
| Leasing consumo | - | - | - | - | - |
| Leasing comercial | - | - | - | - | - |
| Total | \$ 65,312,466 | \$ 263,370 | \$ 65,575,836 | \$ 9,299,023 | \$ 3,187 |

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

7. Otros Activos no Financieros

El saldo de los otros activos se descompone así:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|--|----------------------|-------------------------|
| Otros diferidos | \$ 390,863 | \$ 355,745 |
| Diferido por gastos pre-operativos emisión bonos | 1,070,057 | 1,285,671 |
| Diferido por comisión líneas bancarias (1) | 1,057,189 | 1,301,155 |
| Impuesto de renta diferido (2) | 8,664,685 | 7,915,331 |
| Diferido por comisiones delears (3) | 50,286,609 | 48,778,910 |
| Total | \$ 61,469,403 | \$ 59,636,812 |

- (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 mayor número colocaciones de créditos alineado al crecimiento de la cartera de plan menor.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

8. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Al cierre del 31 de marzo del 2021 y durante el año 2020, 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:

| | <u>31 de marzo 2021</u> | <u>31 de diciembre 2020</u> |
|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Bienes inmuebles | \$ 946,369 | \$ 946,369 |
| Bienes muebles – vehículos | 5,342,504 | 4,537,564 |
| | <u>6,288,873</u> | <u>5,483,933</u> |
| Provisiones: | | |
| Inmuebles | (946,369) | (946,369) |
| Muebles – vehículos | (436,118) | (427,296) |
| Total Provisiones | <u>(1,382,487)</u> | <u>(1,373,665)</u> |
| Total Neto | <u>\$ 4,906,386</u> | <u>\$ 4,110,268</u> |

9. Activos Intangibles

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

| <u>Concepto</u> | <u>31 diciembre 2020</u> | <u>Adición</u> | <u>Amortización</u> | <u>31 de marzo 2021</u> |
|---------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|-------------------------|
| Programas para computador | \$ 625,572 | \$ 91,234 | \$ (89,438) | \$ 627,368 |

El movimiento durante el año 2020 fue el siguiente:

| <u>Concepto</u> | <u>31 diciembre 2019</u> | <u>Adición</u> | <u>Amortización</u> | <u>31 diciembre 2020</u> |
|---------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|
| Programas para computador | \$ 268,400 | \$ 628,842 | \$ (271,670) | \$ 625,572 |

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

10. Propiedades y Equipo

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

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| Bienes de uso propio: | | |
| Terrenos | \$ 444,271 | \$ 444,271 |
| Edificio | 4,328,257 | 4,328,257 |
| Vehículos (1) | 2,954,321 | 3,556,381 |
| Equipo de computación (2) | 2,994,941 | 2,899,451 |
| Muebles y enseres | 1,252,382 | 1,252,382 |
| Propiedad planta y equipo por derecho de uso | 2,055,590 | 1,964,878 |
| Subtotal | 14,029,762 | 14,445,620 |
| Depreciación acumulada y amortizaciones | (8,742,005) | (8,879,330) |
| Total | \$ 5,287,757 | \$ 5,566,290 |

(1) Variación compensada por la venta de 10 vehículos y la compra de 2 vehículos para uso del pool car.

(2) Aumento por la compra de 22 computadores portátiles.

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:

| | 31 de marzo 2021 | Tasa promedio ponderada al cierre | 31 de diciembre 2020 | Tasa promedio ponderada al cierre |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Certificados de depósito a término: | | | | |
| Menos de 6 meses | \$ 36,077,259 | 2.17% | \$ 28,079,399 | 2.35% |
| Igual a 6 meses y menor a 12 meses | 30,836,930 | 2.79% | 33,239,265 | 4.50% |
| Igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses | 206,008,823 | 3.74% | 101,043,209 | 4.62% |
| Igual o superior a 18 meses | 217,101,546 | 3.94% | 360,173,857 | 4.75% |
| Total | \$490,024,558 | 3.65% | \$ 522,535,730 | 4.58% |

Se presentó una disminución en el saldo de los CDTs pasando de \$522,535 millones en 2020 a \$490,024 millones a marzo de 2021, equivalente a una disminución del 6.22%, esto como resultado de la estrategia de diversificación de las fuentes de fondeo, las condiciones de mercado, necesidades del negocio y el crecimiento del activo en las diferentes líneas de negocio como la emisión de bonos ordinarios.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

11. Depósitos y Exigibilidades (continuación)

El plazo promedio de emisión de CDTs pasó de 553 días en diciembre de 2020 a 473 días en marzo de 2021, la estrategia general de fondeo estuvo definida por las condiciones de mercado y apetito de inversionistas, necesidades del negocio y el crecimiento del activo en las diferentes líneas de negocio.

Un hecho a resaltar es que, en la revisión periódica del 16 de septiembre de 2020, la cual consta en el acta No.1615, el Comité Técnico de la agencia calificadora BRC Investor Services confirmó lo siguiente:

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

12. Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| Banco | 31 de marzo | 31 de diciembre |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| | 2021 | 2020 |
| | Monto | Monto |
| Bancolombia S.A. | \$ 250,593,243 | \$ 300,833,839 |
| Banco de Bogotá S.A. | 190,553,980 | 190,693,204 |
| Banco de Occidente S.A. | 50,305,953 | 50,319,111 |
| Banco Popular S.A. | 55,159,731 | 55,164,574 |
| Banco Colpatría – Scotiabank S.A. | 213,937,584 | 223,502,475 |
| Banco Citibank S.A. | 48,105,167 | 49,055,904 |
| Banco ITAU – Corpbanca S.A. | 30,100,440 | 30,132,261 |
| Total | \$ 838,756,098 | \$ 899,701,368 |

Tasa promedio ponderada al cierre de 31 de diciembre 2020 fue de 3.49% y para marzo de 2021 de 3.34%, 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 los plazos de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

31 de marzo 2021

| | 31 de | Vencimiento | Vencimiento | Vencimiento | Vencimiento | Vencimiento |
|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | marzo 2021 | 0–30 días | 30–90 días | 90–180 días | 180–360 días | > 360 días |
| Créditos de bancos | \$ 838,756,098 | \$ | – \$ 40,085,386 | \$ 207,586,236 | \$ 292,181,898 | \$ 298,902,578 |

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

31 diciembre 2020

| | 31 de diciembre 2020 | Vencimiento 0–30 días | Vencimiento 30–90 días | Vencimiento 90–180 días | Vencimiento 180–360 días | Vencimiento > 360 días |
|-----------------------|----------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Créditos de bancos | \$ 899,701,368 | \$ | –\$ | –\$ 20,016,367 | \$ 263,625,357 | \$ 616,059,644 |

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

13. Títulos Emitidos (bonos ordinarios)

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| Plazo | 30 de marzo 2021 Monto | 31 de diciembre de 2020 Monto |
|--------------|------------------------------|-------------------------------------|
| 2 años | \$ 315,108,944 | \$ 315,218,941 |
| 3 años | 149,651,688 | 149,705,849 |
| Total | \$ 464,760,632 | \$ 464,924,790 |

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

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

El saldo de los bonos disminuye en marzo 2021 en comparación con diciembre de 2020 principalmente por el pago del vencimiento de intereses durante el primer trimestre de 2021.

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

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

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

14. Cuentas Comerciales por Pagar y otras Cuentas por Pagar

El Saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Proveedores | \$ 458,197 | \$ 1,172,533 |
| Honorarios (1) | 1,568,005 | 1,755,787 |
| Comisiones (2) | 3,225,559 | 1,983,320 |
| Sobre transacciones financieras GMF | 6,287 | 26,384 |
| Aportes seguridad social | 326,812 | 305,854 |
| Cajas de compensación | 163,730 | 160,408 |
| Por venta de Reposeidos | 2,431,882 | 692,903 |
| GM Colmotores(3) | 700,607 | 8,866,423 |
| Seguros (4) | 10,785,654 | 15,032,642 |
| Casa Matriz | 1,435,636 | 1,956,305 |
| Concesionarios | 719,706 | 524,238 |
| Chevystar | 662,893 | 704,172 |
| Excedentes a clientes por pagar (5) | 4,456,709 | 3,534,240 |
| Excedentes a clientes por siniestros | 457,017 | 1,257,634 |
| CDTs retenidos (capital e intereses) | 2,063,542 | 2,063,542 |
| Pasivos por arrendamientos (6) | 1,107,119 | 1,145,386 |
| Otros | 189,346 | 193,492 |
| Total | \$ 30,758,701 | \$ 41,375,263 |

- (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 31 de marzo de 2021, la variación se da por un menor valor en la compra de inventarios por parte de los concesionarios.
- (4) 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.
- (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 Financiamiento 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:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Nomina por pagar | \$ 4,951 | \$ 4,951 |
| Cesantías | 100,888 | 344,021 |
| Intereses sobre cesantías | 2,972 | 40,745 |
| Vacaciones | 1,199,569 | 1,183,351 |
| Prima Legal | 100,902 | – |
| Por bonificaciones AIP (1) | 300,411 | 1,464,128 |
| Por bonificaciones RSU (2) | 531,792 | 964,018 |
| Por bonificaciones LTI (3) | 210,937 | 140,625 |
| Total | \$ 2,452,422 | \$ 4,141,839 |

(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.

Estas bonificaciones son 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:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Provisión gastos proveedores (1) | \$ 5,541,735 | \$ 5,949,681 |
| Provisión gastos casa matriz (2) | 1,945,431 | 1,086,518 |
| Total | \$ 7,487,166 | \$ 7,036,199 |

(1) Provisión de cuentas por pagar a proveedores; Al 31 de marzo del año 2021 los mayores valores provisionados corresponden a: \$3.710M comisiones por colocación de créditos a los delears, FOGAFIN \$552M por seguro de depósito, Fondo de Promoción y Publicidad Aseguradoras \$311M, Abogados cobranzas \$360M, EY \$67 por revisoría fiscal, \$125M por líneas comprometidas con bancos, Confecamaras–garantías mobiliarias por \$108M y Experian–Computec por \$168M, Adecco por \$47M, Telefonía por \$65M y Otros por valor de \$25M.

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

GM 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:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Impuesto de industria y comercio | \$ 873,060 | \$ 569,534 |
| Sobre las ventas por pagar | 375,874 | 1,110,452 |
| Retenciones en la fuente | 3,145,798 | 2,624,125 |
| Provisión por impuesto de renta | 12,845,302 | 9,774,191 |
| Total | \$ 17,240,034 | \$ 14,078,302 |

18. Otros Pasivos No Financieros

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Intereses | \$ 325,202 | \$ 246,867 |
| Subsidios a cargo de GM (1) | 7,332,456 | 9,008,742 |
| Subsidios a cargo de Delears | 9,956 | 8,017 |
| Abonos por aplicar Wholesale (2) | 25,501,715 | 35,491,647 |
| Abonos por aplicar Retail | 1,980,521 | 1,482,217 |
| Comisiones seguros Bróker (3) | 744,348 | 986,645 |
| Total | \$ 35,894,198 | \$ 47,224,135 |

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

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Gestión de Riesgo de Capital (continuación)

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

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente. La Compañía realiza seguimiento a indicadores de rentabilidad del patrimonio y del activo para asegurar que la rentabilidad operacional generada a los accionistas esté dentro de lo esperado.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la composición accionaria de la Compañía era:

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

El saldo de la cuenta de patrimonio se descompone así:

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Capital Social | \$ 83,662,932 | \$ 83,662,932 |
| Prima de Emisión | 6,723,039 | 6,723,039 |
| Resultado del Ejercicio | 3,261,087 | 4,915,554 |
| Adopción por primera vez NIIF | 7,699,859 | 7,699,859 |
| Reserva Legal | 157,718,579 | 157,227,024 |
| Reserva Ocasional | 4,423,998 | — |
| Total | <u>\$ 263,489,494</u> | <u>\$ 260,228,408</u> |

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2020 y a marzo 31 de 2021 el capital autorizado de la Compañía era de \$83,999M y estaba representado en 3,230,769,230 acciones y tenían un valor nominal de veintiséis pesos (\$26) de las cuales estaban suscritas y pagadas 3,217,805,058, lo cual consta en el Certificado de Existencia y Representación Legal de la Cámara de Comercio de Bogotá. Así mismo, la entidad no ha emitido acciones preferenciales. Su capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de marzo de 2021, era de \$83,663M.

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

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 10 de 2018 y según acta 118 se autorizó apropiarse de la cuenta de ganancias acumuladas de ejercicios anteriores a las reservas legales la suma de \$2,915M. En Asamblea General reunida en marzo de 2020 se decidió incrementar la reserva legal en \$1.364M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2019. En Asamblea General reunida en marzo de 2021 se decidió incrementar la reserva legal en \$492M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2020. A esas mismas fechas la prima en colocación de acciones era de \$6,723M.

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

Reservas Ocasionales

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

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

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

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

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Reservas Ocasionales (continuación)

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

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

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

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

Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo – Patrimonio Técnico

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

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

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

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. 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 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el patrimonio técnico ponderado fue de \$253,367M y \$ 250,857M, y la relación de solvencia fue del 33.38% y 30.43% respectivamente

20. Ingresos de Actividades Ordinarias

Al 31 de marzo los ingresos de las actividades ordinarias comprenden:

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Intereses por créditos comerciales | \$ 17,195,093 | \$ 15,971,013 |
| Intereses por créditos consumo | 48,483,009 | 53,061,921 |
| Intereses por microcrédito | 1,938 | 2,786 |
| Operaciones factoring | 371,156 | 937,791 |
| Intereses moratorios de cartera | 367,391 | 593,444 |
| Total | \$ 66,418,587 | \$ 70,566,955 |

La disminución de los ingresos de intereses de financiamiento cae aproximadamente en un 6% por la disminución del portafolio de cartera de crédito comparado con el mismo periodo del año anterior.

21. Otros Ingresos

Al 31 de marzo el saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Comisiones por seguros (1) | \$ 9,207,006 | \$ 8,695,660 |
| Honorarios por flat fee GM | 615,708 | 476,552 |
| Por venta en bienes recibidos en pago | 539,408 | 369,505 |
| Por venta de propiedades y equipo (2) | 461,819 | 16,633 |
| Por arrendamiento de bienes inmuebles | 544 | 535 |
| Reversión de provisión vehículos repositados | 278,550 | 201,199 |
| Recuperaciones por riesgo operativo | - | 67,186 |
| Recobros a casa matriz | 1,157,814 | 888,582 |
| Otras recuperaciones de gastos y provisiones | 592,092 | 680,696 |
| Reintegro por provisiones de cartera (3) | 20,117,700 | 13,266,185 |
| Ingresos por collections (cobros de cartera) | 1,024,598 | 1,084,790 |
| Ingresos por garantías mobiliarias | 312,910 | 271,046 |
| Honorarios por gestión de recobro cartera (4) | 1,094,053 | 948,719 |

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

21. Otros Ingresos (continuación)

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Por servicio al cliente (recobros activos) | 69,080 | 96,172 |
| Otros (castigos partidas) | 200,378 | 80,744 |
| Por prepagos de clientes | 236,346 | 256,401 |
| Recuperaciones de cartera castigada (5) | 10,441,463 | 6,535,133 |
| Total | \$ 46,349,469 | \$ 33,935,738 |

- (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, aumenta por la mayor colocación de créditos.
- (2) Aumenta por la venta de 10 vehículos del pool car
- (3) Son los movimientos por efecto de las liberaciones de provisiones de cartera al ejecutar el modelo de referencia de la SUPER.
- (4) Corresponde a ingresos por fees (honorarios–multas–parqueaderos) por la gestión de cobranza de la cartera en mora a través de los abogados externos.
- (5) Aumenta por los mayores recobros de la cartera castigada gracias a las diversas estrategias establecidas por el área de salvage.

22. Gastos por Beneficios a los Empleados

La cuenta gastos por beneficios a empleados presenta la siguiente composición al 31 de marzo:

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Salario integral | \$ 3,794,954 | \$ 3,469,333 |
| Sueldos | 1,221,829 | 1,076,856 |
| Horas extras | 7,416 | 7,421 |
| Cesantías | 103,037 | 89,041 |
| Intereses sobre cesantías | 3,002 | 2,644 |
| Prima legal | 103,051 | 89,041 |
| Vacaciones | 228,871 | 200,910 |
| Bonificaciones | 631,686 | 337,645 |

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

22. Gastos por Beneficios a los Empleados (continuación)

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Indemnizaciones | 12,911 | 13,980 |
| Aportes caja compensación | 301,177 | 264,210 |
| Seguros | 718,092 | 626,205 |
| Otros beneficios a empleados (1) | 209,622 | 722,202 |
| Total | \$ 7,335,648 | \$ 6,899,488 |

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

23. Gastos por Provisiones de Cartera de Créditos

Al 31 de marzo el saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|---|------------------------|------------------------|
| Cartera de créditos | \$ 35,939,817 | \$ 25,585,926 |
| Cuentas por cobrar | 4,059,495 | 1,149,468 |
| Créditos y operaciones de leasing consumo | 1,299,331 | 2,448,525 |
| Créditos y operaciones de leasing comerciales | 674,713 | 809,475 |
| Total | \$ 41,973,356 | \$ 29,993,394 |

24. Gasto por Depreciación y Amortización

Al 31 de marzo el saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|--|------------------------|------------------------|
| Gasto por depreciación de vehículos | \$ 221,635 | \$ 166,695 |
| Gasto por depreciación de edificios | 64,434 | 41,227 |
| Gasto por depreciación de equipo de oficina | 27,345 | 23,089 |
| Gasto por depreciación de equipo informático | 162,052 | 132,080 |
| Amortización por programas y aplicaciones informáticas | 89,438 | 54,751 |
| Total | \$ 564,904 | \$ 417,842 |

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

25. Otros Gastos

Al 31 de marzo el saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|--|------------------------|------------------------|
| Servicios bancarios | \$ 964,486 | \$ 1,023,210 |
| Garantías bancarias (Guarante Fee) (1) | 2,011,115 | 1,936,764 |
| Comisiones por venta-compra títulos valores CDTs | 80,644 | - |
| Comisiones Dealer (2) | 8,162,595 | 7,932,301 |
| Por venta de inversiones (TDA) | - | 62,628 |
| Honorarios Revisoría Fiscal | 36,000 | - |
| Asesorías jurídicas | 57,975 | 99,122 |
| Otros honorarios | 582,957 | 476,696 |
| Outsourcing de impuestos | 6,185 | 3,572 |
| Insurance bróker fee y dealer | 764,757 | 827,640 |
| Comisiones por seguros concesionarios | 2,445,577 | 2,791,061 |
| Impuestos y tasas | 2,435,739 | 2,306,440 |
| Arrendamientos | 187,154 | 215,271 |
| Contribuciones y afiliaciones | 358,300 | 298,164 |
| Seguros | 559,280 | 524,069 |
| Mantenimientos y reparaciones | 13,276 | 45,007 |
| Provisión bienes recibidos en pago | 323,622 | 420,943 |
| Provisión cuentas por cobrar | 93,567 | 280,412 |
| Servicios temporales | 296,108 | 203,869 |
| Propaganda y publicidad | 437,660 | 217,833 |
| Relaciones publicas | - | 240,000 |
| Servicios públicos | 220,070 | 174,337 |
| Gastos de viaje | 151,298 | 143,528 |
| Transporte | 11,746 | 18,781 |
| Útiles y papelería | 42,014 | 16,367 |
| Gastos Casa Matriz (3) | 9,415,258 | 9,790,865 |
| Prorrateso IVA | 3,482,617 | 3,012,798 |
| Garantías mobiliarias | 366,614 | 294,477 |
| Correo nacional e internacional | 119,696 | 121,599 |
| Cobranzas-salvage-collection-repo (4) | 3,188,961 | 2,625,209 |
| Centrales de riesgos | 252,833 | 255,366 |
| Otros | 786,614 | 443,576 |
| Total | \$ 37,854,718 | \$ 36,801,905 |

(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 reposeidos.

GM Financiera 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 Financiera Colombia y por los intereses obtenidos por las operaciones interbancarias, que para marzo 31 de 2021 fue de \$215,370 y para marzo 31 de 2020 fue de \$353,282.

27. Costos Financieros

Al 31 de marzo el saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo de 2021 | 31 de marzo de 2020 |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Intereses Cdtos (1) | \$ 5,497,315 | \$ 7,837,596 |
| Intereses créditos de tesorería | 6,772,551 | 8,113,404 |
| Intereses bonos ordinarios (2) | 7,386,450 | 9,426,392 |
| Intereses fondos mutuos | 15,640 | - |
| Total | \$ 19,671,956 | \$ 25,377,392 |

- (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 31 de marzo de 2021 y 2020 es de \$2,321,757 y \$1,624,738 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 Financiera Colombia por General Motors Financial Company Inc., dio inicio el 1 de abril de 2013 tal y como consta en el contrato protocolizado en la escritura pública número 0389 del 21 de marzo de 2013 de la Notaría 15 de Bogotá; el cual surtió las respectivas aprobaciones corporativas.

Igualmente, durante 2021 y 2020 la Sociedad Matriz (GM Financiera Company Inc.) prestaron servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

29. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

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

| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre de 2020 |
|--|-----------------------------|------------------------------------|
| Prestadora de Servicios GMF | | |
| Ingresos por administración y arriendo | \$ 2,055 | \$ 8,152 |
| Gastos por Intereses | 162,275 | 79,400 |
| Inversiones (1) | 36,000,000 | 28,000,000 |
| Intereses por pagar | 77,259 | 79,400 |
| GMF INC | | |
| Gasto garantías amortizadas | \$ 2,011,115 | \$ 7,875,298 |
| Gasto servicios técnicos y administrativos | 9,415,258 | 41,311,003 |
| Ingresos recobros oficinas regionales | 1,157,814 | 4,028,435 |

(1) Prestadora de Servicios GMF S.A.S. hizo apertura de dos inversiones en noviembre de 2020 y una en marzo de 2021 en CDT's emitidos por la Sociedad GM Financial Colombia S.A.

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

| | Importes adeudados por partes relacionadas | | Importes adeudados a partes relacionadas | |
|-----------------------------|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
| | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 | 31 de marzo 2021 | 31 de diciembre 2020 |
| Prestadora de Servicios GMF | \$ - | \$ - | \$ 36,077,259 | \$ 28,079,400 |
| GMF INC | 358,638 | 105,256 | 1,435,636 | 1,956,305 |
| | \$ 358,638 | \$ 105,256 | \$ 37,512,895 | \$ 30,035,705 |

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

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros individuales intermedios condensados y la fecha de emisión de estos, que requieran una modificación de las cifras presentadas al 31 de marzo de 2021. La administración de la compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha, porque la compañía cuenta con un plan de continuidad del negocio en donde se implementó el trabajo en casa, con todo el apoyo tecnológico y de seguridad con el que cuenta la compañía de acceso a la todas las plataformas y programas tecnológicos para que el flujo de la información no se vea afectada por la pandemia del COVID-19.

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