

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

GM Finacial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

31 de marzo 2022 y 31 de diciembre 2021
con Informe del Revisor Fiscal

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre 2021

Índice

| | |
|---|----|
| Informe del Revisor Fiscal..... | 1 |
| Estados Financieros | |
| Estados de Situación Financiera Intermedia Condensada..... | 3 |
| Estados de Resultados Integrales Intermedios Condensados..... | 4 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados | 6 |
| Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados | 7 |
| Certificación de los Estados Financieros | 46 |



**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 de Situación Financiera Intermedios al 31 de marzo de 2022 y los correspondientes estados de resultados integral intermedios, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 2022, 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 (601) 484 7000
Fax: +57 (601) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400
Fax: +57 (604) 369 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (602) 485 6280
Fax: +57 (602) 661 8007

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201
Fax: +57 (605) 369 0580



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

Bogotá, Colombia
13 de mayo del 2022

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Situación Financiera Intermedios condensados

| | Notas | 31 de marzo de 2022 (No auditado) | 31 de diciembre de 2021 |
|---|-------|---|----------------------------|
| <i>(En miles de pesos colombianos)</i> | | | |
| Activos | | | |
| Efectivo | 3 | \$ 85,516,024 | \$ 119,794,463 |
| Inversiones | 4 | 32,905,949 | 32,837,750 |
| Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 5 | 1,831,087,275 | 1,751,624,354 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 6 | 84,259,873 | 94,299,917 |
| Otros activos no financieros | 7 | 59,002,120 | 58,297,514 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 8 | 9,318,061 | 6,476,162 |
| Activos intangibles | 9 | 687,893 | 407,707 |
| Propiedades y equipo | 10 | 4,452,533 | 4,185,450 |
| Total activos | | \$ 2,107,229,728 | \$ 2,067,923,317 |
| Pasivos y Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Pasivos | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 11 | \$ 328,151,558 | \$ 424,191,435 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 12 | 1,070,419,785 | 958,686,271 |
| Títulos emitidos (bonos ordinarios) | 13 | 295,701,824 | 302,870,587 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 14 | 58,259,624 | 63,161,646 |
| Obligaciones por beneficios a empleados | 15 | 3,243,231 | 4,948,243 |
| Otras provisiones | 16 | 5,930 | 77,596 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 17 | 21,930,985 | 14,798,333 |
| Otros pasivos no financieros | 18 | 43,883,807 | 20,225,897 |
| Total pasivos | | 1,821,596,744 | 1,788,960,008 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Autorizado | 19 | 84,000,000 | 84,000,000 |
| Capital por suscribir | | (337,068) | (337,068) |
| Prima de emisión | | 6,723,039 | 6,723,039 |
| Resultado del ejercicio | | 6,669,675 | 18,734,902 |
| Adopción por primera vez NIIF | | 7,699,859 | 7,699,859 |
| Reservas | | 180,877,479 | 162,142,577 |
| Total Patrimonio | | 285,632,984 | 278,963,309 |
| Total Patrimonio y pasivos | | \$ 2,107,229,728 | \$ 2,067,923,317 |

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


Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente


Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T


Viviana Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de mayo del 2022)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Resultados Integral Intermedios Condensados

| | Notas | Trimestre terminado el | |
|--|-------|--------------------------------------|---------------------|
| | | 31 de marzo de 2022 (No auditado) | 31 de marzo de 2021 |
| <i>(En miles de pesos colombianos)</i> | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 20 | \$ 67,014,614 | \$ 66,418,587 |
| Otros ingresos | 21 | 44,221,937 | 46,349,469 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 22 | 8,016,622 | 7,335,648 |
| Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo | | 1,143 | – |
| Costos financieros | 23 | 21,593,218 | 19,671,956 |
| Otros gastos | 24 | 39,126,074 | 37,854,718 |
| Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 25 | 31,181,115 | 41,973,356 |
| Utilidad por actividades de operación | | 11,318,379 | 5,932,378 |
| Gastos por depreciación y amortización | | | |
| Gasto por depreciación y amortización | 26 | 608,271 | 564,904 |
| Utilidad, operacional antes de impuestos | | 10,710,108 | 5,367,474 |
| Ingresos financieros | 27 | 437,229 | 215,370 |
| Gasto por impuestos | 28 | (4,477,662) | (2,321,757) |
| Resultado integral total | | \$ 6,669,675 | \$ 3,261,087 |

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



Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente



Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T



Viviana Marcela Marin Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de mayo del 2022)

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados intermedios Condensados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

| | Capital social | Capital asignado | Prima de emisión | Utilidad neta del ejercicio | Adopción por primera vez NIIF | Reserva legal | Reservas ocasionales | Total patrimonio |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 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 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 84,000,000 | (337,068) | 6,723,039 | 18,734,902 | 7,699,859 | 157,718,579 | 4,423,998 | 278,963,309 |
| Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas | - | - | - | (18,734,902) | - | 1,873,490 | 16,861,412 | - |
| Utilidad neta del periodo | - | - | - | 6,669,675 | - | - | - | 6,669,675 |
| Saldos al 31 de marzo de 2022 (No auditado) | \$ 84,000,000 | \$ (337,068) | \$ 6,723,039 | \$ 6,669,675 | \$ 7,699,859 | \$ 159,592,069 | \$ 21,285,410 | \$ 285,632,984 |

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


Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente


Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T


Viviana Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de mayo del 2022)

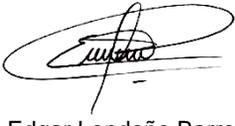
GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

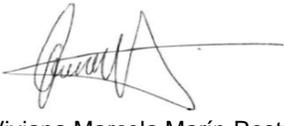
Estado de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios, Método Indirecto

| | Al 31 de marzo de | |
|--|--|----------------------|
| | 2022 | 2021 |
| | (No auditado) | |
| | <i>(En miles de pesos colombianos)</i> | |
| Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de operación | | |
| Resultado del Periodo | \$ 6,669,675 | \$ 3,261,087 |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | | |
| Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias | 4,477,662 | 2,321,757 |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | (83,220,822) | 70,446,256 |
| Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial | 9,431,368 | (6,131,396) |
| Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades | (96,039,877) | (32,511,172) |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (8,470,258) | (12,318,396) |
| Gastos de depreciación y amortización | 608,271 | 564,904 |
| Gastos por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 1,143 | - |
| Gastos de depreciación por propiedad planta y equipo por derechos de uso | 133,731 | 128,979 |
| Gastos por deterioro de valor (provisiones) de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 3,757,901 | 9,981,641 |
| Gastos por provisiones | 955,727 | 1,571,190 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | (2,491,816) | (2,225,607) |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otros pasivos financieros y provisiones | 26,297,673 | (11,027,805) |
| | <u>(144,559,297)</u> | <u>20,800,351</u> |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de las actividades de operación | (137,889,622) | 24,061,438 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Propiedades y equipo por derecho de uso | - | (90,712) |
| Compras de propiedades y equipo | (824,933) | 226,619 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo por pérdida en venta de inversiones | (60,436) | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo por compra de inversiones (TRD's- Fondos Mutuos) | (68,199) | (956,901) |
| | <u>(953,568)</u> | <u>(820,994)</u> |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Pagos de Títulos emitidos (Bonos Ordinarios) | (7,168,763) | (164,158) |
| Créditos con bancos y otras obligaciones financieras | 111,733,514 | (60,945,270) |
| | <u>104,564,751</u> | <u>(61,109,428)</u> |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (34,278,439) | (37,868,984) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (34,278,439) | (37,868,984) |
| efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 119,794,463 | 123,178,580 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | \$ 85,516,024 | \$ 85,309,596 |

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


Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente


Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T


Viviana Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de mayo del 2022)

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

(En miles de pesos colombianos)

1. Entidad que Reporta

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

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

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

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

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

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

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

El número de empleados con corte a marzo 31 de 2022 y a diciembre 31 de 2021 era de 172 y 163 respectivamente.

2. Bases de Preparación y Cambios en las Políticas Contables

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros condensados intermedios de GM Financiamiento Colombia Compañía de Financiamiento S.A., por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluidas en el Decreto 2270 de 2019.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

Adicionalmente, los presentes estados financieros se prepararon teniendo en cuenta las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la Circular Externa 038 de 2015 y modificatorias y las excepciones establecidas a través del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, las cuales se detallan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

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

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

Los estados financieros adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos estados financieros de fin de ejercicio, por lo que estos estados financieros condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2021.

Base de Medición

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

- Activos y pasivos financieros conservados para fines de negociación.
- Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.
- Pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados.

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

Moneda Funcional y de Presentación

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1 Bases de Preparación (continuación)

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

Negocio en Marcha

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha, se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento de la Compañía como un negocio en marcha.

Base Contable de Acumulación

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

Materialidad

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

Uniformidad de la Presentación

La Compañía mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas de la Compañía vigentes. La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de cada grupo de componentes de activos y pasivos, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1 Bases de Preparación (continuación)

Cuando así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulará la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros, en el detalle de las notas explicativas generadas para cada grupo de componentes que requieran una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los estados financieros.

2.2. Normas Emitidas no Vigentes

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

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.

Mejoras 2018 – 2020

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

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2 Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

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

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

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

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

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios – Referencia

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

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

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

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

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2 Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

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

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

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

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

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

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

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

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

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

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

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

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

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

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

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

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

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

Normas NIIF”.

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

Modificaciones a la NIIF 16: Reducciones del Alquiler Relacionadas con la COVID-19 Más Allá del 30 de junio de 2021.

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIIF 16: Reducciones del Alquiler Relacionadas con la COVID-19 Más Allá del 30 de junio de 2021. (continuación)

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

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

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

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

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

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

2.3. Otros Aspectos

Impacto Pandemia COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 como una pandemia y el Gobierno de Colombia ha decretado el estado de emergencia, económica, social y ecológica en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención en pro de preservar el equilibrio social, la economía, la salud y la vida de la población, entre estas medidas, se destaca en común la restricción de viajes y el aislamiento social (cuarentena), lo cual tiene como propósito contener el virus, aplanando la curva de contagio. La pandemia de COVID-19 ha dado lugar a una crisis sanitaria generalizada que ha afectado negativamente a las empresas, las economías y los mercados financieros de todo el mundo, ha impuesto restricciones a las operaciones de las empresas, ha disminuido la movilidad y la actividad de los consumidores y ha causado una volatilidad económica significativa en las empresas y el mercado de capital internacional. Sin embargo, el alcance total del impacto de la pandemia de COVID-19 en nuestras operaciones dependerá de los desarrollos futuros, incluida la duración y la gravedad de la pandemia, cualquier brote posterior del virus o cualquier variante relacionada y la eficacia y adopción de las vacunas disponibles.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.3. Otros Aspectos (continuación)

Impacto Pandemia COVID-19 (continuación)

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

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

- **Arrendamientos**

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

- **Reconocimiento de Ingresos**

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

3. Efectivo

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Bancos y otras entidades financieras: | | |
| Bancos comerciales (1) | \$ 62,421,525 | \$ 103,396,667 |
| Banco de la República (2) | 23,093,499 | 16,396,796 |
| Caja menor | 1,000 | 1,000 |
| Total neto del disponible | \$ 85,516,024 | \$ 119,794,463 |

- (1) Disminución por menores recaudos, pagos por vencimientos de obligaciones financieras y pago por vencimientos de intereses de bonos en el primer trimestre. Todas las entidades bancarias en donde la Compañía mantiene el efectivo están calificadas como AAA. No existe restricción alguna sobre el efectivo.
- (2) Corresponde al saldo al corte del encaje mínimo requerido. Para 2021 y el periodo objeto del reporte del 2022, Los depósitos en el Banco de la República deben tomarse para la determinación del encaje legal y corresponden al único disponible con restricción y son determinados según el capítulo XIII-6 Circular Básica Contable y Financiera – Resolución Externa No. 5 de 2008 de la Junta Directiva del Banco de la República. Y aumenta por incremento del portafolio en líneas de créditos con bancos y para el pago por vencimiento de bonos.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

4. Inversiones

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|---|----------------------|-------------------------|
| Inversiones negociables | | |
| Inversiones a valor razonable (fondos mutuos) (1) | \$ 677,564 | \$ 361,008 |
| Inversiones mantenidas al vencimiento | | |
| Inversiones del Gobierno Nacional (TDS) (2) | 11,115,548 | 11,048,969 |
| Títulos de desarrollo agropecuario (TDAS) (3) | 21,112,837 | 21,427,773 |
| Total neto inversiones | <u>\$ 32,905,949</u> | <u>\$ 32,837,750</u> |

(1) Son las inversiones en el Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo bajo afiliación N.301000277371 vigente desde el 13 de julio de 2020 y su saldo al 31 de marzo de 2022 era por valor de \$138,263 y para diciembre de 2021 era de \$ 224,498 y al Fondo Fidopopular bajo afiliación N. 25083602214-4 que a marzo de 2022 era por valor de \$539,301 y para diciembre de 2021 era de \$ 136,510. Estas inversiones tienen un perfil conservador y no se estableció un pacto de permanencia.

(2) Al 31 de marzo de 2022 el saldo por \$ 11,115,548 corresponden a inversiones obligatorias en títulos de solidaridad (TDS) emitidos por el gobierno nacional, se efectúan en cumplimiento de disposiciones legales Decreto Legislativo 562 de 2020 y corresponden a un porcentaje de las exigibilidades sujetas a encaje. En mayo de 2021 se generó renovación automática por un año de acuerdo con las disposiciones del emisor.

(3) Por disposición normativa se debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario clases “A” y “B” en la cual invertimos al 31 de marzo de 2022 el valor de:

\$5,776 correspondiente a la serie tipo A, tasa IBR
\$4,586 correspondiente a la serie tipo A, tasa DTF
\$5,042 correspondiente a la serie tipo B, tasa IBR
\$5,708 correspondiente a la serie tipo B, tasa DTF

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

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

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

Maduración de las Inversiones

| | Saldo 31 Mar 2022 | Vencimiento 1–3 meses | Vencimiento 4–6 meses | Vencimiento 7–9 meses | Vencimiento 10–12 meses |
|------|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| TDAS | \$ 21,112,837 | \$ 7,912,010 | \$ 11,796,450 | \$ 1,063,881 | \$ 340,496 |

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

4. Inversiones (continuación)

Maduración de las Inversiones (continuación)

| | Saldo 31 Mar 2022 | Vencimiento 1-3 meses | Vencimiento 4-6 meses | Vencimiento 7-9 meses | Vencimiento 10-12 meses |
|-----|----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| TDS | \$ 11,115,548 | \$ 11,115,548 | \$ - | \$ - | \$ - |

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 2022 (en miles de pesos colombianos) | | | |
|-------------|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Capital | Provisiones Capital | Cartera Neta | Garantías |
| Consumo | \$1,290,093,875 | \$ (68,261,987) | \$1,221,831,888 | \$2,127,701,626 |
| Comercial | 630,841,799 | (21,586,412) | 609,255,387 | 1,071,101,386 |
| Total | <u>\$1,920,935,674</u> | <u>\$ (89,848,399)</u> | <u>\$1,831,087,275</u> | <u>\$3,198,803,012</u> |

| Modalidades | 31 de diciembre de 2021 (en miles de pesos colombianos) | | | |
|-------------|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Capital | Provisiones Capital | Cartera Neta | Garantías |
| Consumo | \$1,287,825,167 | \$ (66,640,928) | \$1,221,184,239 | \$2,159,000,761 |
| Comercial | 552,680,775 | (22,240,660) | 530,440,115 | 1,184,864,277 |
| Total | <u>\$1,840,505,942</u> | <u>\$ (88,881,588)</u> | <u>\$1,751,624,354</u> | <u>\$3,343,865,038</u> |

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Certificación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Composición de la Cartera por Calificación y Otra Información

| Modalidades por tipo de garantía | 31 de marzo 2022 (en miles de pesos colombianos) | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|---|----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------|-----------------|----------------------|---------------------|---------------------------|
| | 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 | \$1,182,841,726 | \$ 41,358,513 | \$ 9 | \$ 19,037,365 | \$ 1,107,058 | \$ - | \$27,628,579 | \$ 1,720,282 | \$ - | \$ 6,655,231 | \$ 247,038 | \$ - |
| Cartera Consumo | 1,182,841,726 | 41,358,513 | 9 | 19,037,365 | 1,107,058 | - | 27,628,579 | 1,720,282 | - | 6,655,231 | 247,038 | - |
| Garantía Idónea | 562,502,437 | 12,185,022 | 272,509 | 13,246,612 | 381,912 | 2,552 | 20,086,107 | 1,135,731 | - | 1,131,583 | 104,899 | - |
| Otras garantías | 29,216,495 | 182,061 | 39,104 | 245,857 | 351 | - | 4,983,398 | 48,129 | 4,740 | 63,259 | 577 | 54 |
| Cartera Comercial | 591,718,932 | 12,367,083 | 311,613 | 13,492,469 | 382,263 | 2,552 | 25,069,505 | 1,183,860 | 4,740 | 1,194,842 | 105,476 | 54 |
| Garantía idónea | - | 868 | - | - | 9 | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera Microcrédito | - | 868 | - | - | 9 | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | \$1,774,560,658 | \$ 53,726,464 | \$ 311,622 | \$ 32,529,834 | \$ 1,489,330 | \$ 2,552 | \$52,698,084 | \$ 2,904,142 | \$ 4,740 | \$ 7,850,073 | \$ 352,514 | \$ 54 |
| | Categoría C – Riesgo apreciable | | | | | | Categoría D – Riesgo significativo | | | | | |
| Garantía Idónea | \$ 39,201,174 | \$ 2,240,571 | \$ - | \$ 6,647,009 | \$ 1,736,158 | \$ - | \$ 40,422,396 | \$ 2,755,264 | \$ 61 | \$ 35,922,382 | \$ 2,320,956 | \$ 30 |
| Cartera Consumo | 39,201,174 | 2,240,571 | - | 6,647,009 | 1,736,158 | - | 40,422,396 | 2,755,264 | 61 | 35,922,382 | 2,320,956 | 30 |
| Garantía Idónea | 8,082,815 | 512,800 | - | 1,015,772 | 190,382 | - | 5,970,547 | 422,223 | - | 5,883,330 | 300,944 | - |
| Cartera Comercial | 8,082,815 | 512,800 | - | 1,015,772 | 190,382 | - | 5,970,517 | 422,223 | - | 5,883,330 | 300,944 | - |
| Total | \$ 47,283,989 | \$ 2,753,371 | \$ - | \$ 7,662,781 | \$ 1,926,540 | \$ - | \$ 46,392,943 | \$ 3,177,487 | \$ 61 | \$ 41,805,712 | \$ 2,621,900 | \$ 30 |

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 2021 (en miles de pesos colombianos) | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|---|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|---|---------------------|-----------------|----------------------|---------------------|---------------------------|
| | Capital | Intereses | Otros conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión otros conceptos | Capital | Intereses | Otros conceptos | Provisión capital | Provisión intereses | Provisión otros conceptos |
| | Categoría A – Riesgo normal | | | | | | Categoría B – Riesgo aceptable | | | | | |
| Garantía idónea | \$1,175,920,399 | \$42,638,369 | \$ 8 | \$17,747,617 | \$ 1,034,779 | \$ – | \$24,818,183 | \$ 1,577,317 | \$ – | \$ 6,343,266 | \$ 225,535 | \$ – |
| Cartera Consumo | 1,175,920,399 | 42,638,369 | 8 | 17,747,617 | 1,034,779 | – | 24,818,183 | 1,577,317 | – | 6,343,266 | 225,535 | – |
| Garantía Idónea | 487,369,544 | 12,419,133 | 193,127 | 12,219,520 | 360,204 | 1,871 | 19,092,463 | 996,774 | – | 1,002,178 | 87,408 | – |
| Otras garantías | 23,546,024 | 263,720 | 31,770 | 198,140 | 314 | – | 5,591,666 | 58,208 | 3,573 | 66,995 | 661 | 43 |
| Cartera Comercial | 510,915,568 | 12,682,853 | 224,897 | 12,417,660 | 360,518 | 1,871 | 24,684,129 | 1,054,982 | 3,573 | 1,069,173 | 88,069 | 43 |
| Total | \$1,686,835,967 | \$55,321,222 | \$ 224,905 | \$30,165,277 | \$ 1,395,297 | \$ 1,871 | \$49,502,312 | \$ 2,632,299 | \$ 3,573 | \$ 7,412,439 | \$ 313,604 | \$ 43 |
| | Categoría C – Riesgo apreciable | | | | | | Categoría D – Riesgo significativo | | | | | |
| Garantía Idónea | \$ 38,121,156 | \$ 2,190,696 | \$ – | \$ 6,341,007 | \$ 1,660,403 | \$ – | \$ 48,965,429 | \$ 3,129,433 | \$ 61 | \$ 36,209,038 | \$ 2,659,161 | \$ 30 |
| Cartera Consumo | 38,121,156 | 2,190,696 | – | 6,341,007 | 1,660,403 | – | 48,965,429 | 3,129,433 | 61 | 36,209,038 | 2,659,161 | 30 |
| Garantía Idónea | 9,206,125 | 638,779 | – | 1,136,672 | 202,614 | – | 7,874,953 | 554,843 | – | 7,617,154 | 392,892 | – |
| Cartera Comercial | 9,206,125 | 638,779 | – | 1,136,672 | 202,614 | – | 7,874,953 | 554,843 | – | 7,617,154 | 392,892 | – |
| Garantía Idónea | – | – | – | – | – | – | – | 869 | – | – | 434 | – |
| Cartera Microcrédito | – | – | – | – | – | – | – | 869 | – | – | 434 | – |
| Total | \$ 47,327,281 | \$ 2,829,475 | \$ – | \$ 7,477,679 | \$ 1,863,017 | \$ – | \$ 56,840,382 | \$ 3,685,145 | \$ 61 | \$ 43,826,192 | \$ 3,052,487 | \$ 30 |

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Certificación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Al 31 de marzo de 2022

| | Saldo 31 Mar 22 | Vencimient o 0 -1 año | Vencimient o 1 -2 años | Vencimient o 2 -3 años | Vencimient o 3 -4 años | Vencimient o 4 -5 años | Vencimient o > 5 años |
|-----------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Activos | | | | | | | |
| Cartera de crédito bruta | 1,920,936 | 76 | 1,483 | 11,724 | 45,449 | 111,819 | 1,750,385 |

Al 31 de diciembre de 2021

| | Saldo 31 Dic 21 | Vencimient o 0 -1 año | Vencimient o 1 -2 años | Vencimient o 2 -3 años | Vencimient o 3 -4 años | Vencimient o 4 -5 años | Vencimient o > 5 años |
|-----------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Activos | | | | | | | |
| Cartera de crédito bruta | 1,840,505 | 200,845 | 1,740 | 13,755 | 49,022 | 125,664 | 1,449,479 |

Cartera Reestructurada

El siguiente era el detalle, al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, de los valores de créditos reestructurados por calificación, los cuales están representados en 266 y 334, operaciones, respectivamente:

| | 31 de marzo de 2022 (en miles de pesos colombianos) | | | | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---------------------|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | Capital | Provisión | Intereses | Provisión | Capital | Provisión | Intereses | Provisión |
| Comercial | | | | | | | | |
| A | \$ - | \$ - | \$ 3,316 | \$ 136 | \$ - | \$ - | \$ 3,316 | \$ 136 |
| B | - | - | 1,489 | 78 | - | - | 1,489 | 167 |
| C | 230,143 | 36,487 | 25,777 | 3,737 | 338,136 | 53,839 | 30,967 | 4,733 |
| D | 685,627 | 676,208 | 75,132 | 45,350 | 1,169,613 | 1,158,362 | 107,896 | 63,973 |
| Subtotal | 915,770 | 712,695 | 105,714 | 49,301 | 1,507,749 | 1,212,201 | 143,668 | 69,009 |
| Consumo | | | | | | | | |
| A | 727,001 | 15,227 | 49,708 | 3,413 | 856,094 | 18,992 | 54,247 | 5,072 |
| B | 91,978 | 9,691 | 8,680 | 1,615 | 145,747 | 14,643 | 11,930 | 4,010 |
| C | 398,652 | 82,308 | 61,318 | 28,245 | 530,703 | 114,141 | 80,032 | 33,330 |
| CD | 1,477,652 | 1,192,601 | 149,018 | 119,753 | 2,204,001 | 1,386,621 | 206,731 | 169,858 |
| Subtotal | 2,695,283 | 1,299,827 | 268,724 | 153,026 | 3,736,545 | 1,534,397 | 352,940 | 212,270 |
| Microcrédito | | | | | | | | |
| A | - | - | 869 | 9 | - | - | - | - |
| D | - | - | - | - | - | - | 869 | 434 |
| Subtotal | - | - | 869 | 9 | - | - | 869 | 434 |
| Total | \$3,611,053 | \$2,012,522 | \$ 375,307 | \$ 202,336 | \$5,244,294 | \$2,746,598 | \$ 497,477 | \$ 281,713 |

La disminución en la cartera reestructurada que pasa de \$5,244,294 en diciembre 2021 a \$3,611,053 en marzo de 2022 se da por campañas de cobro para el mejoramiento en el deterioro de la cartera.

Adicionalmente durante el año 2020 y hasta julio de 2021 la compañía otorgó alivios financieros a sus clientes enmarcados en la Circular Externa 007 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia con ocasión a Pandemia, cuyas disposiciones incluyeron dentro de sus beneficios el otorgamiento de estos alivios a sus clientes exceptuándolos de la aplicación de las disposiciones de la Circular Externa 026 de 2017 (Marcación de "Modificado" y "Reestructurado").

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

Castigos de Cartera

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

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

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

Movimiento de Provisiones

El movimiento de provisiones para la cartera de créditos fue:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|--|----------------------|-------------------------|
| Saldo al comienzo del año | \$ 96,617,238 | \$ 95,834,061 |
| Provisión cargada a gastos del período | 31,283,860 | 135,909,030 |
| Menos: | | |
| Menos: | | |
| Recuperación de provisiones capital | (10,913,769) | (44,092,465) |
| Recuperación de provisiones intereses | (1,650,925) | (5,055,464) |
| Créditos castigados | (17,865,916) | (85,977,924) |
| Saldo al final del año | \$ 97,470,488 | \$ 96,617,238 |
| Reintegro provisiones cuentas por cobrar | \$ 1,650,925 | \$ 5,055,464 |
| Reintegro provisiones de cartera de créditos | 10,913,769 | 44,092,465 |
| Recuperación de cartera castigada | 14,352,591 | 50,950,530 |
| Total | \$ 26,917,285 | \$ 100,098,459 |

6. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|--|---------------------|-------------------------|
| Intereses de cartera por cobrar (1) | \$ 62,877,888 | \$ 64,696,681 |
| Anticipos de impuestos y retenciones (2) | 24,801,393 | 20,955,193 |
| Honorarios recaudos seguros | 2,808,303 | 3,764,512 |
| Otros anticipos | 481,288 | 871,266 |

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

| | <u>31 de marzo 2022</u> | <u>31 de diciembre 2021</u> |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| Comisiones por Flat Fee | 455,576 | 11,681,875 |
| Casa Matriz (3) | 304,302 | 45,015 |
| Otras cuentas por cobrar (4) | 154,736 | 240,534 |
| Provisión otras cuentas por cobrar (5) | (1,524) | (381) |
| Provisión Intereses (6) | (7,622,089) | (7,964,120) |
| GM Colmotores (7) | - | 9,342 |
| Total | <u>\$ 84,259,873</u> | <u>\$ 94,299,917</u> |

(1) Para el 31 de marzo de 2022 el saldo de los intereses por cobrar de la cartera de crédito es de \$ 62,877,888 y para el 31 de diciembre de 2021 fue de \$ 64,696,681. 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. Al cierre de marzo 2022 GM Financiamiento tiene registrado por concepto de Intereses Causados No Recaudados \$18 mil millones y se constituyeron las provisiones adicionales reglamentadas en la circular 022 que fueron: Estimación prospectiva del deterioro por \$4.320 millones y la Provisión general de Intereses INCR que al cierre de marzo es de \$1.229 millones.

No hubo evaluación o redefinición del riesgo del deudor para otorgar el alivio de la circular 022.

- (2) Corresponde al cálculo de las auto retenciones en renta practicadas sobre los ingresos por intereses y comisiones de seguros del periodo
- (3) Corresponde a los costos y gastos por cobrar a Casa Matriz, que son recobrados una vez superen los USD 5000.
- (4) Son los incentivos por cobrar a los Concesionarios y GM por la línea de crédito por partes y accesorios y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes
- (5) Son las provisiones realizadas sobre otros deudores y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes.
- (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 \$ 1,229 millones de los intereses causados no recaudados, para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calculará la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con dos categorías adicionales de riesgo de acuerdo con la Circular 022 emitida por la Superintendencia Financiera. Y alineados con el incremento del portafolio de intereses por cobrar.
- (7) Corresponde a la comisión que paga GM Colmotores a GM Financiamiento Colombia como incentivo comercial para la línea de Plan Mayor con los concesionarios de la red de Chevrolet, así como los subsidios concedidos por planes de financiamiento ofertados al público subsidiados por GM.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

Intereses de cartera por cobrar (continuación) (1–6)

| 31 de marzo 2022 | | | | | |
|------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Modalidades | Intereses | Otros Conceptos | Total Intereses | Provisiones Intereses | Provisión otros conceptos |
| Consumo | \$ 48,074,630 | \$ 69 | \$ 48,074,699 | \$ 6,364,648 | \$ 31 |
| Comercial | 14,485,966 | 316,354 | 14,802,320 | 1,254,793 | 2,608 |
| Microcrédito | 869 | – | 869 | 9 | – |
| Total | \$ 62,561,465 | \$ 316,423 | \$ 62,877,888 | \$ 7,619,450 | \$ 2,639 |

| 31 de diciembre 2021 | | | | | |
|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Modalidades | Intereses | Otros Conceptos | Total Intereses | Provisiones Intereses | Provisión otros conceptos |
| Consumo | \$ 49,535,816 | \$ 69 | \$ 52,507,112 | \$ 6,621,106 | \$ 31 |
| Comercial | 14,931,457 | 228,470 | 12,311,930 | 1,340,635 | 1,914 |
| Microcrédito | 869 | – | 2,040 | 434 | – |
| Total | \$ 64,468,142 | \$ 228,539 | \$ 64,821,082 | \$ 7,962,175 | \$ 1,945 |

7. Otros Activos no Financieros

El saldo de los otros activos se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|--|----------------------|-------------------------|
| Diferido por comisiones delears (1) | \$ 47,611,483 | \$ 48,200,606 |
| Impuesto de renta diferido (2) | 9,374,218 | 7,702,899 |
| Diferido por comisión líneas bancarias (3) | 1,226,370 | 1,648,618 |
| Diferido por gastos pre-operativos emisión bonos | 491,041 | 622,710 |
| Otros diferidos | 299,008 | 122,681 |
| Total | \$ 59,002,120 | \$ 58,297,514 |

(1) Corresponde a las comisiones por amortizar por la colocación de créditos por parte de los concesionarios, la cuales son amortizadas durante la maduración del crédito. Su variación se debe al menor número colocaciones de créditos alineado al crecimiento de la cartera de plan menor.

(2) La variación se da principalmente en gran medida por el aumento de las provisiones discrecionales y en menor medida por el aumento en las comisiones por seguros.

(3) Diferido por la renovación de la línea comprometida tomada por Casa Matriz con BBVA para Colombia, la cual se amplió hasta mayo del 2022.

GM 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 2022 y durante el año 2021, GM Financiamiento Colombia recibió bienes muebles (vehículos) producto de daciones en pago voluntarias, remates y restituciones voluntarias o judiciales (contratos de leasing), provenientes de los titulares de créditos que por determinadas circunstancias desatendieron las obligaciones crediticias.

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

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

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Bienes inmuebles | \$ 946,369 | \$ 946,369 |
| Bienes muebles – vehículos | 10,143,088 | 6,956,045 |
| | 11,089,457 | 7,902,414 |
| Provisiones: | | |
| Inmuebles | (946,368) | (946,369) |
| Muebles – vehículos | (825,028) | (479,883) |
| Total Provisiones | (1,771,396) | (1,426,252) |
| Total Neto | \$ 9,318,061 | \$ 6,476,162 |

9. Activos Intangibles

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

| Concepto | 31 diciembre 2021 | Adición | Amortización | 31 de marzo 2022 |
|---------------------------|------------------------------|----------------|---------------------|-----------------------------|
| Programas para computador | \$ 407,707 | \$ 404,327 | \$ (124,141) | \$ 687,893 |

El movimiento durante el año 2021 fue el siguiente:

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

10. Propiedades y Equipo

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

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| Bienes de uso propio: | | |
| Terrenos | \$ 444,271 | \$ 444,271 |
| Edificio | 4,328,257 | 4,328,257 |
| Vehículos (1) | 3,273,194 | 2,635,038 |
| Equipo de computación (2) | 3,536,040 | 3,370,300 |
| Muebles y enseres | 1,252,382 | 1,252,382 |
| Propiedad planta y equipo por derecho de uso (3) | 2,055,590 | 2,055,590 |
| Subtotal | 14,889,734 | 14,085,838 |
| Depreciación acumulada y amortizaciones | (10,437,201) | (9,900,388) |
| Total | \$ 4,452,533 | \$ 4,185,450 |

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

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

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

Los bienes de uso propio no estuvieron afectados por pignoración o gravamen alguno. Los vehículos se encuentran cubiertos por una póliza todo riesgo, emitida por la aseguradora HDI la cual está vigente hasta el 30 de octubre de 2022.

11. Depósitos y Exigibilidades

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | Tasa promedio ponderada al cierre | 31 de diciembre 2021 | Tasa promedio ponderada al cierre |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Certificados de depósito a término: | | | | |
| Menos de 6 meses | \$ 5,006,697 | 5.00% | \$ – | 0.00% |
| Igual a 6 meses y menor a 12 meses | 27,950,280 | 6.19% | 16,230,337 | 3.52% |
| Igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses | 148,876,052 | 5.60% | 211,828,059 | 3.50% |
| Igual o superior a 18 meses | 146,318,529 | 5.93% | 196,133,039 | 4.40% |
| Total | \$328,151,558 | 6.89% | \$424,191,435 | 3.92% |

Se presentó una disminución en el saldo de los CDTs pasando de \$424,191MM en 2021 a \$328,151MM a marzo de 2022, el monto de CDTs vigentes disminuyó un 29.3% por menores emisiones de esta línea debido a que la Compañía por la diversificación de su fondeo, lo está realizando a través de líneas bancarias, la participación de esta fuente de CDTs dentro de la estructura de fondeo pasó del 25% en diciembre de 2021 al 19% en marzo de 2022. El plazo promedio de emisión de CDTs pasó de 497 días de diciembre 2021 a 449 días en marzo 2022.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

11. Depósitos y Exigibilidades (continuación)

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 20 de septiembre de 2021, la cual consta en el acta No.1991, 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:

| | 31 de marzo 2022 Monto | 31 de diciembre 2021 Monto |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Banco | | |
| Banco Colpatría – Scotiabank S.A. | \$ 394,947,860 | \$ 308,538,425 |
| Bancolombia S.A. | 281,290,854 | 280,895,020 |
| Banco de Bogotá S.A. | 156,531,560 | 156,157,764 |
| Banco Popular S.A. | 55,676,145 | 55,280,839 |
| Banco Citibank S.A. | 51,102,379 | 27,040,170 |
| Banco BBVA Colombia S.A. | 50,399,711 | 50,395,375 |
| Banco de Occidente S.A. | 50,084,956 | 50,053,611 |
| Banco ITAU – Corpbanca S.A. | 30,386,320 | 30,325,067 |
| Total | <u>\$ 1,070,419,785</u> | <u>\$ 958,686,271</u> |

Tasa promedio ponderada al cierre de 31 de diciembre 2021 fue de 4.51% y para marzo de 2022 de 6.34%, el aumento de las tasas ha sido por las medidas tomadas por el Banco de la República por el incremento de tasas en el último trimestre.

La participación de esta fuente de créditos bancarios dentro de la estructura del fondeo es del 63%.

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

31 de marzo 2022

| | 31 de marzo 2022 | Vencimiento 0–30 días | Vencimiento 30–90 días | Vencimiento 90–180 días | Vencimiento 180–360 días | Vencimiento > 360 días |
|--------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Créditos de bancos | <u>\$1,070,419,785</u> | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 502,061,307 | \$568,358,478 |

31 diciembre 2021

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

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

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

13. Títulos Emitidos (Bonos Ordinarios)

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| Plazo | 31 de marzo | 31 de diciembre |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2022 | de 2021 |
| | Monto | Monto |
| 2 años para su vencimiento | \$ 146,050,136 | \$ 153,164,738 |
| 3 años para su vencimiento | 149,651,688 | 149,705,849 |
| Total | \$ 295,701,824 | \$ 302,870,587 |

El monto anteriormente detallado corresponde a las emisiones realizadas en la segunda emisión de bonos ordinarios a la orden realizada en mayo de 2019 por \$ 300.000MM, correspondientes a trescientos mil (300,000) Bonos Ordinarios, de valor nominal de un millón de pesos (\$1,000,000) cada uno. Emisión en una serie A con tasa de interés Fija 6.44% 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 2022 en comparación con diciembre de 2021 principalmente por el pago del vencimiento de intereses durante el primer trimestre de 2022.

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.

14. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

El Saldo de esta cuenta se Descompone así:

| | 31 de marzo | 31 de diciembre |
|---|---------------|-----------------|
| | 2022 | 2021 |
| GM Colmotores (1) | \$ 22,815,235 | \$ 24,136,256 |
| Seguros (2) | 9,606,793 | 12,869,803 |
| Provisiones otras cuentas proveedores (3) | 7,000,701 | 9,236,079 |
| Por venta de Reposeidos | 3,652,424 | 4,240,579 |
| Casa Matriz | 3,195,870 | 3,096,127 |
| CDTs retenidos (capital e intereses) | 2,063,542 | 2,063,542 |
| Excedentes a clientes por pagar (4) | 1,951,131 | 1,790,511 |

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

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

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| Comisiones (5) | 1,665,150 | 759,503 |
| Concesionarios | 1,101,158 | 947,389 |
| Proveedores | 1,067,219 | 242,039 |
| Honorarios (6) | 886,505 | 1,142,118 |
| Otros | 737,295 | 610,249 |
| Excedentes a clientes por siniestros | 692,319 | 2,512 |
| Pasivos por arrendamientos (7) | 580,264 | 713,996 |
| Chevystar | 379,196 | 347,905 |
| Aportes seguridad social | 340,769 | 315,608 |
| Provisión gastos casa matriz (8) | 336,604 | 456,286 |
| Cajas de compensación | 165,617 | 162,710 |
| Sobre transacciones financieras GMF | 21,832 | 28,434 |
| Total | \$ 58,259,624 | \$ 63,161,646 |

- (1) Corresponde al último día de facturación por plan mayor, al 31 de marzo de 2022, la variación se da por un menor valor en la compra de inventarios por parte de los concesionarios.
- (2) Corresponde el valor por pagar a las aseguradoras al corte por concepto de primas de seguros por las pólizas de vida, single premium, seguro financiados autos, protección financiera.
- (3) Provisión de cuentas por pagar a proveedores; Al 31 de marzo del año 2022 los mayores valores provisionados corresponden a: \$3.027M comisiones por colocación de créditos a los dealers, FOGAFIN \$772M por seguro de depósito, Fondo de Promoción y Publicidad Aseguradoras \$658M, Abogados cobranzas \$647M, Carlson–Tiquetes \$ 399M, Eventos Mercadeo–Privilegios \$ 522M, EY \$69 por revisoría fiscal, \$284M por líneas comprometidas con bancos, Confecámaras–garantías mobiliarias por \$251M, ACH \$200M, Telefonía por \$61M y Otros por valor de \$110M.
- (4) 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.
- (5) Son las comisiones pendientes por pagar a los concesionarios al corte por la colocación de nuevos créditos que aún no han sido facturadas
- (6) Corresponde a los honorarios por pagar a los dealers por la nueva administración en el portafolio de seguros.
- (7) Corresponde al cálculo por los arrendamientos por pagar según entrada en vigencia de la NIIF 16. Los cuales son calculados para cada contrato con Tasa IBR.
- (8) Corresponde a la provisión de la facturación por concepto del servicio del call center por Teleperformance y de Telco porque la facturación no ha llegado para pago.

GM 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 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| Por bonificaciones RSU (1) | \$ 1,247,144 | \$ 1,161,464 |
| Vacaciones | 1,174,162 | 1,164,524 |
| Por bonificaciones AIP (2) | 396,041 | 2,044,596 |
| Por bonificaciones LTI (3) | 210,937 | 140,625 |
| Cesantías | 102,639 | 388,672 |
| Prima Legal | 102,639 | - |
| Nomina por pagar | 6,624 | 2,686 |
| Intereses sobre cesantías | 3,045 | 45,676 |
| Total | \$ 3,243,231 | \$ 4,948,243 |

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

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

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

Bonificaciones

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

16. Otras Provisiones

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|------------------------|---------------------|-------------------------|
| Provisión por litigios | \$ 5,930 | \$ 77,596 |
| Total | \$ 5,930 | \$ 77,596 |

Al corte del 31 de marzo de 2022 la compañía registró los siguientes trámites por contingencias y pretensiones en procesos legales:

| No. | Fecha de demanda | Tipo de proceso | Monto pretensiones | Monto provisiones | Tipo de contingencia | Probabilidad de pérdida |
|-----|------------------|-----------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------------|
| 1 | 27/Ene/2022 | Civil | 5,930 | 5,930 5,930 | Probable | 70% |

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

16. Otras Provisiones (continuación)

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

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

En febrero de 2022 se liberaron las provisiones por terminación de los procesos a favor de la Compañía.

17. Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Provisión por impuesto de renta | \$ 17,150,432 | \$ 11,001,451 |
| Retenciones en la fuente | 3,401,904 | 2,687,722 |
| Impuesto de industria y comercio | 1,100,650 | 551,880 |
| Sobre las ventas por pagar | 277,999 | 557,280 |
| Total | <u>\$ 21,930,985</u> | <u>\$ 14,798,333</u> |

18. Otros Pasivos no Financieros

El saldo de esta cuenta se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Abonos por aplicar Wholesale (1) | \$ 40,659,825 | \$ 16,593,088 |
| Abonos por aplicar Retail | 1,403,702 | 614,372 |
| Subsidios a cargo de GM (2) | 1,302,630 | 2,421,412 |
| Intereses | 302,081 | 304,658 |
| Comisiones seguros Bróker (3) | 215,100 | 290,411 |
| Subsidios a cargo de Delears | 469 | 1,956 |
| Total | <u>\$ 43,883,807</u> | <u>\$ 20,225,897</u> |

(1) Corresponden a los pagos por los clientes en la financiación de vehículos de cartera de créditos de plan mayor-Wholesale y Retail y que son partidas menores a 30 días (entre 2 y 25 días) que corresponde a pagos no identificados pendientes de aplicación de los concesionarios, las partidas registradas en esta cuenta son de carácter regular el cual corresponde a un pago (No efectivo sino una reducción a su línea de crédito) de los concesionarios que al cierre del mes no pudo ser aplicado a la cartera, motivo por el cual es un pasivo de GMF con los concesionarios.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

18. Otros Pasivos no Financieros (continuación)

- (2) Corresponde a la parte pendiente por amortizar de los subsidios pagados por GM provenientes de los diferentes planes subsidiados de nuestras originaciones, del total de los planes subsidiados la mayoría fueron plan matriz y disminuye porque la planta no ha otorgado nuevos subsidios.
- (3) Incluye los costos que deben ser amortizados y que están relacionados con la generación de ingresos futuros como son los gastos por comisiones de seguros a nuestro bróker y que se diferirá de acuerdo al plazo de los contratos de la cartera de crédito.

19. Patrimonio

Gestión de Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que la entidad estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general la Compañía no ha sido alterada en comparación con el 2021.

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la composición accionaria de la Compañía era:

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

El saldo de la cuenta de patrimonio se descompone así:

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Reserva Legal | \$ 159,592,069 | \$ 157,718,579 |
| Capital Social | 83,662,932 | 83,662,932 |
| Reserva Ocasional | 21,285,410 | 4,423,998 |
| Adopción por primera vez NIIF | 7,699,859 | 7,699,859 |
| Prima de Emisión | 6,723,039 | 6,723,039 |
| Resultado del Ejercicio | 6,669,675 | 18,734,902 |
| Total | <u>\$ 285,632,984</u> | <u>\$ 278,963,309</u> |

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2021 y a marzo 31 de 2022 el capital autorizado de la Compañía era de \$83,999M y estaba representado en 3,230,769,230 acciones y tenían un valor nominal de veintiséis pesos (\$26) de las cuales estaban suscritas y pagadas 3,217,805,058, lo cual consta en el Certificado de Existencia y Representación Legal de la Cámara de Comercio de Bogotá. Así mismo, la entidad no ha emitido acciones preferenciales. Su capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de marzo de 2022, era de \$83,663M.

Reserva Patrimonial – Legal

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

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 10 de 2018 y según acta 118 se autorizó apropiarse de la cuenta de ganancias acumuladas de ejercicios anteriores a las reservas legales la suma de \$2,915M. En Asamblea General reunida en marzo de 2020 se decidió incrementar la reserva legal en \$1.364M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2019. En Asamblea General reunida en marzo de 2021 se decidió incrementar la reserva legal en \$492M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2020. En Asamblea General reunida en marzo de 2022 se decidió incrementar la reserva legal en \$1,873M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2021.

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

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

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 distributable 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.

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 abril de 2017 se autorizó apropiar de las reservas ocasionales a las reservas legales la suma de \$21,000M.

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

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

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

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

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

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

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

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.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo – Patrimonio Técnico (continuación)

Actualmente se mantiene el patrimonio técnico de los establecimientos de crédito al nueve por ciento (9%) de los activos en moneda nacional y extranjera ponderados por nivel de riesgo, esto sin incluir el colchón de conservación de capital (Incluido dentro de esta nueva normativa) el cual se deberá ir aplicando en un plazo de 4 años a partir de su implementación, dejando así el mínimo regulatorio en diez punto 5 por ciento (10.5%). Dentro de la nueva metodología, se contemplan nuevas variables como el Valor en riesgo operacional Ver RO, así como una definición específica para la ponderación de los activos, exposiciones y contingencias.

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

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el patrimonio técnico ponderado fue de \$275,571M y \$ 270,853M, y la relación de solvencia fue del 36.36% y 38.26% respectivamente

20. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Intereses por créditos consumo | \$ 46,809,800 | \$ 48,483,009 |
| Intereses por créditos comerciales | 18,533,658 | 17,195,093 |
| Operaciones factoring | 1,230,738 | 371,156 |
| Intereses moratorios de cartera | 440,418 | 367,391 |
| Intereses por microcrédito | - | 1,938 |
| Total | <u>\$ 67,014,614</u> | <u>\$ 66,418,587</u> |

21. Otros Ingresos

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|---|------------------------|------------------------|
| Recuperaciones de cartera castigada (1) | \$ 14,352,590 | \$ 10,441,463 |
| Reintegro por provisiones de cartera (2) | 12,564,694 | 20,117,700 |
| Comisiones por Seguros (3) | 9,186,351 | 9,207,006 |
| Por venta en bienes recibidos en pago | 1,807,211 | 539,408 |
| Ingresos por collections (cobros de cartera) | 1,705,921 | 1,024,598 |
| Honorarios por gestión de recobro cartera (4) | 1,378,237 | 1,094,053 |
| Recobros a casa matriz | 1,295,054 | 1,157,814 |
| Honorarios por flat fee GM | 512,054 | 615,708 |

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

21. Otros Ingresos (continuación)

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Por prepagos de clientes | 330,908 | 236,346 |
| Ingresos por garantías mobiliarias | 284,937 | 312,910 |
| Reversión de provisión vehículos repositados | 277,018 | 278,550 |
| Otros (castigos partidas) | 200,873 | 200,378 |
| Otras recuperaciones de gastos y provisiones | 122,010 | 592,092 |
| Recuperaciones por riesgo operativo | 77,596 | – |
| Por servicio al cliente (recobros activos) | 65,898 | 69,080 |
| Por venta de propiedades y equipo (5) | 60,010 | 461,819 |
| Por arrendamiento de bienes inmuebles | 575 | 544 |
| Total | \$ 44,221,937 | \$ 46,349,469 |

- (1) Aumenta por los mayores recobros de la cartera castigada gracias a las diversas estrategias establecidas por el área de salvage.
- (2) Son los movimientos por efecto de las liberaciones de provisiones de cartera al ejecutar el modelo de referencia de la SUPER.
- (3) Es 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 disminuye por la menor colocación de créditos
- (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) Disminuye debido a que en el 2021 se vendieron 10 vehículos del pool car

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 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Salario integral | \$ 3,969,721 | \$ 3,794,954 |
| Sueldos | 1,256,382 | 1,221,829 |
| Bonificaciones | 1,042,057 | 631,686 |
| Seguros | 756,996 | 718,092 |
| Aportes caja compensación | 313,608 | 301,177 |
| Vacaciones | 231,392 | 228,871 |
| Otros beneficios a empleados (1) | 190,298 | 209,622 |
| Cesantías | 107,578 | 103,037 |
| Prima legal | 107,578 | 103,051 |
| Indemnizaciones | 28,275 | 12,911 |
| Horas extras | 9,582 | 7,416 |
| Intereses sobre cesantías | 3,155 | 3,002 |
| Total | \$ 8,016,622 | \$ 7,335,648 |

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

23. Costos Financieros

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Intereses créditos de tesorería | \$ 12,795,345 | \$ 6,772,551 |
| Intereses bonos ordinarios (1) | 4,721,866 | 7,386,450 |
| Intereses Cdts (2) | 4,074,771 | 5,497,315 |
| Intereses fondos mutuos | 1,236 | 15,640 |
| Total | <u>\$ 21,593,218</u> | <u>\$ 19,671,956</u> |

(1) Intereses generados por las dos emisiones de bonos ordinarios.

(2) Por estrategias de la tesorería para el mejoramiento del fondeo de la compañía se decidió disminuir las líneas con los CDTs aumentando la toma de créditos con bancos generando un el aumento en el pago de intereses.

24. Otros Gastos

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Gastos Casa Matriz (1) | \$ 11,046,634 | \$ 9,415,258 |
| Comisiones Dealer (2) | 9,087,085 | 8,162,595 |
| Prorrateo IVA | 3,406,377 | 3,482,617 |
| Cobranzas–salvage–collection–repo (3) | 3,018,882 | 3,188,961 |
| Comisiones por seguros concesionarios | 2,371,439 | 2,445,577 |
| Impuestos y tasas | 2,130,862 | 2,435,739 |
| Garantías bancarias (Guarante Fee) (4) | 1,805,989 | 2,011,115 |
| Servicios bancarios | 1,215,898 | 964,486 |
| Insurance bróker fee y dealer | 762,188 | 764,757 |
| Provisión bienes recibidos en pago | 624,070 | 323,622 |
| Seguros | 511,667 | 559,280 |
| Otros honorarios | 503,578 | 582,957 |
| Otros | 494,795 | 786,614 |
| Garantías mobiliarias | 280,141 | 366,614 |
| Propaganda y publicidad | 272,979 | 437,660 |
| Contribuciones y afiliaciones | 268,976 | 358,300 |
| Servicios públicos | 178,223 | 220,070 |
| Comisiones por venta–compra títulos valores CDTs | 154,092 | 80,644 |
| Centrales de riesgos | 152,489 | 252,833 |
| Arrendamientos | 149,190 | 187,154 |
| Correo nacional e internacional | 115,485 | 119,696 |
| Servicios temporales | 115,251 | 296,108 |
| Provisión cuentas por cobrar | 102,745 | 93,567 |

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

24. Otros Gastos (continuación)

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Asesorías jurídicas | 93,010 | 57,975 |
| Gastos de viaje | 74,606 | 151,298 |
| Por venta de inversiones (TDA) | 60,436 | – |
| Honorarios Revisoría Fiscal | 36,000 | 36,000 |
| Útiles y papelería | 27,077 | 42,014 |
| Mantenimientos y reparaciones | 22,281 | 13,276 |
| Transporte | 16,402 | 11,746 |
| Outsourcing de impuestos | 14,025 | 6,185 |
| Relaciones publicas | 13,202 | – |
| Total | \$ 39,126,074 | \$ 37,854,718 |

- (1) 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.
- (2) Es el gasto por la amortización de la comisión pagada a los concesionarios por colocación de créditos.
- (3) Son todos los gastos incurridos por honorarios abogados y casas de cobranzas por recuperación de cartera, y por parqueaderos, avalúos y demás tramites de los vehículos repositados.
- (4) Corresponde a la amortización de las comisiones por la garantía otorgada por GMF Inc., a GM Financiamiento Colombia S.A., para respaldar el saldo de la deuda suscrita con bancos y certificados de depósito a término.

25. Gastos por Provisiones de Cartera de Créditos

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|---|------------------------|------------------------|
| Cartera de créditos | \$ 25,593,044 | \$ 35,939,817 |
| Créditos y operaciones de leasing consumo | 2,596,322 | 1,299,331 |
| Cuentas por cobrar | 2,156,855 | 4,059,495 |
| Créditos y operaciones de leasing comerciales | 834,894 | 674,713 |
| Total | \$ 31,181,115 | \$ 41,973,356 |

26. Gasto por Depreciación y Amortización

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Gasto por depreciación de vehículos | \$ 257,814 | \$ 221,635 |
| Gasto por depreciación de equipo informático | 140,012 | 162,052 |
| Amortización por programas y aplicaciones informáticas | 124,141 | 89,438 |
| Gasto por depreciación de edificios | 60,302 | 64,434 |
| Gasto por depreciación de equipo de oficina | 26,002 | 27,345 |
| Total | \$ 608,271 | \$ 564,904 |

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

27. Ingresos Financieros

Corresponde a los ingresos por los intereses financieros obtenidos de las cuentas bancarias que posee GM Financiera Colombia, por los intereses obtenidos por las operaciones interbancarias, y por la valoración de las inversiones que para marzo 31 de 2022 fue de \$437,229 y para marzo 31 de 2021 fue de \$215,370.

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 2022 y 2021 es de \$4.477,662 y \$2,321,757 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.

Provisiones, pasivos contingentes del impuesto a las ganancias

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

| Año | |
|------|---|
| 2020 | — |
| 2018 | — |
| 2017 | — |

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

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

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta y Complementarios

A partir del año 2017¹ y con la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Para las Compañías que están sujetas al cumplimiento de la normatividad de precios de transferencia, la Ley 2010 estableció que el término de firmeza será de cinco (5) años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

28. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

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

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

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

A partir del año 2020, con la entrada en vigencia de la ley 210 de 2019, aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, la firmeza corresponde a cinco años².

Impuesto sobre la Renta

La Corte Constitucional declaró la inexecutable de la Ley 1943 de 2018 (Reforma Tributaria de 2018) debido a vicios de procedimiento en su aprobación en el Congreso. La Corte señaló que el efecto de su pronunciamiento sería aplicable a partir del 1 de enero de 2020, por lo que la Ley 1943 fue aplicable en su totalidad hasta el 31 de diciembre de 2019. La Corte otorgó al ejecutivo la posibilidad de presentar un nuevo proyecto legislativo para el periodo 2020, fruto de esta facultad el gobierno presentó proyecto de ley que fue sancionada y se materializó en la Ley 210 del 27 de diciembre de 2019.

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

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

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

En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como las siguientes:

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

28. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Impuesto sobre la Renta (continuación)

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

| Año | Tarifa General* | Tarifa Aplicable a Entidades Financieras ** |
|-----------------------|-----------------|---|
| 2021 | 31% | 34% |
| 2022 y siguientes *** | 35% | 38% |

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

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

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

Precios de Transferencia

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

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

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

Plazos para presentar la declaración informativa de precios de transferencia.

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

1 DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES. Concepto 14116 del 26 de julio de 2017.

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

28. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Precios de Transferencia (continuación)

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

29. Transacciones con Partes Relacionadas

Compensación del Personal Clave de la Administración

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

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Beneficios a corto plazo a directivo | \$ 1,080,504 | \$ 3,131,125 |

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

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

Igualmente, durante 2022 y 2021 la Sociedad Matriz (GM Financiamiento Company Inc.) prestaron servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas.

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

| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|-----------------------------|------------------------------------|
| Prestadora de Servicios GMF | | |
| Ingresos por administración y arriendo | \$ 2,171 | \$ 8,221 |
| Gastos por Intereses | 6,697 | 628,757 |
| Inversiones (1) | 5,000,000 | – |
| Intereses por pagar | 6,697 | – |
| GMF INC | | |
| Gasto garantías amortizadas | 1,805,989 | 7,833,190 |
| Gasto servicios técnicos y administrativos | 11,046,634 | 38,858,779 |
| Ingresos recobros oficinas regionales | \$ 1,295,054 | \$ 5,236,649 |

(1) Prestadora de Servicios GMF S.A.S. hizo apertura de una inversión en marzo de 2022 en CDT's emitidos por la Sociedad GM Financiamiento Colombia S.A.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

29. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

Compensación del Personal Clave de la Administración (continuación)

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

| | Importes adeudados por partes relacionadas | | Importes adeudados a partes relacionadas | |
|-----------------------------|--|----------------------|--|----------------------|
| | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 | 31 de marzo 2022 | 31 de diciembre 2021 |
| Prestadora de Servicios GMF | \$ | \$ | \$ | \$ |
| GMF INC | 304,302 | 45,015 | 5,006,697 | 3,096,127 |
| | \$ 304,302 | \$ 45,015 | \$ 8,202,566 | \$ 3,096,127 |

30. Valor Razonable

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

Los criterios para la medición incluyen la jerarquización de los diferentes tipos de valor razonable que se pueden calcular, así como la consideración de los enfoques que se deben utilizar en atención al uso de la técnica de valuación más apropiada para la expresión de las cifras en cada componente de los estados financieros. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable la Compañía tendrá en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supondrá que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes.

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

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

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

30. Valor Razonable (continuación)

| | Marzo 31 de 2022 | | Diciembre 31 de 2022 | |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Valor Libros | Valor Razonable | Valor Libros | Valor Razonable |
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | \$ 85,516 | \$ 85,516 | \$ 119,794 | \$ 119,794 |
| Inversiones | 32,905 | 32,905 | 32,838 | 32,838 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neta | 1,831,087 | 1,831,087 | 1,751,624 | 1,751,624 |
| Total activos | \$ 1,949,508 | \$ 1,949,508 | \$ 1,904,256 | \$ 1,904,256 |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos y exigibilidades | \$ 328,152 | \$ 328,152 | \$ 424,191 | \$ 424,191 |
| Créditos de bancos y otras obligaciones financieras | 1,070,420 | 1,070,420 | 958,686 | 958,686 |
| Titulos emitidos (bonos ordinarios) | 295,702 | 295,702 | 302,871 | 302,871 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 58,259 | 58,259 | 63,161 | 63,161 |
| Total pasivos | \$ 1,752,533 | \$ 1,752,533 | \$ 1,748,909 | \$ 1,748,909 |

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

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

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

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

30. Valor Razonable (continuación)

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

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

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

- Para el efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y los otros pasivos corrientes el valor razonable corresponde con el valor en libros debido en gran parte a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Entidad clasificaría sus depósitos y exigibilidades medidos a costo amortizado, midiendo los intereses por el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros clasificados como costo amortizado, son valorados en el reconocimiento inicial al costo amortizado más los costos transaccionales. Los costos de transacción para los pasivos financieros para depósitos y exigibilidades y obligaciones financieras, incluirán amortización de los costos de forma lineal, debido a que el resultado del análisis evidencia que no son materiales las diferencias bajo método de costo amortizado NIIF y de línea recta para efectos de la medición del pasivo financiero, más cuando dichos costos tienen un consumo y funcionamiento por línea recta.
- Por la especialización de la entidad, el portafolio de cartera de créditos de la compañía está enfocado en crédito de vehículos y por lo tanto solo se clasifica en consumo. El valor razonable de la cartera de créditos es determinado utilizando una metodología de flujos de caja descontados, considerando los flujos de capital e intereses de cada crédito proyectados hasta su vencimiento. Posteriormente dichos flujos de caja proyectados son descontados utilizando curvas de referencia de acuerdo al tipo de préstamo y su plazo, por eso se estima que su valor en libros es la mejor aproximación a su valor razonable.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

31. 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 2022.

La administración de la compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha, porque la compañía cuenta con un plan de continuidad del negocio en donde se implementó el trabajo en casa, con todo el apoyo 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.

32. Aprobación de Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2022 fueron evaluados, acogidos y autorizados por la Junta Directiva según consta en el Acta 1148 del 28 de abril de 2022.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Certificación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Para la emisión del estado de situación financiera al 31 de marzo de 2022 y del estado de resultados del ejercicio, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición del accionista y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente



Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T