

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMFIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE C.V., SOFOM E.R.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	57,982,101,129	0
100200001001			Efectivo y equivalentes de efectivo	2,453,127,632	0
100400001001			Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
100600001001			Inversiones en instrumentos financieros	0	0
	100600102001		Instrumentos financieros negociables	0	0
	100600102002		Instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
	130600102003		Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)(neto)	0	0
		100600303005	Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
		100600303006	Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0	0
100800001001			DEUDORES POR REPORTE	993,552,239	0
101000001001			Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
101200001001			Instrumentos Financieros Derivados	359,109,193	0
	101200102001		Con fines de negociación	33,626,939	0
	101200102002		Con fines de cobertura	325,482,254	0
101400001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
	101600104001		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	46,191,651,295	0
	101600105001		Créditos comerciales	0	0
		101600107001	Actividad empresarial o comercial	13,031,263,402	0
		101600107002	Entidades financieras	314,078,083	0
		101600107003	Entidades gubernamentales	0	0
	101600105002		Créditos de consumo	32,846,309,810	0
	101600105003		Créditos a la vivienda	0	0
		101600507023	Media y residencial	0	0
		101600507024	De interés social	0	0
		101600507025	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSTE	0	0
		101600507026	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600507027	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104002		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	918,479,699	0
	101600205004		Créditos comerciales	0	0
		101600406007	Actividad empresarial o comercial	75,693,755	0
		101600406008	Entidades financieras	0	0
		101600406009	Entidades gubernamentales	0	0
	101600205005		Créditos de consumo	842,785,944	0
	101600205006		Créditos a la vivienda	0	0
		101600606018	Media y residencial	0	0
		101600606019	De interés social	0	0
		101600606020	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSTE	0	0
		101600606021	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600606022	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104003		Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	696,593,994	0
	101600305007		Créditos comerciales	0	0
		101600706023	Actividad empresarial o comercial	48,077,822	0
		101600706024	Entidades financieras	0	0
		101600706025	Entidades gubernamentales	0	0
	101600305008		Créditos de consumo	648,516,172	0
	101600305009		Créditos a la vivienda	0	0
		101600906034	Media y residencial	0	0
		101600906035	De interés social	0	0
		101600906036	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSTE	0	0
		101600906037	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101600906038	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
	101600104004		Cartera de crédito valuada a valor razonable	0	0
	101600405010		Créditos comerciales	0	0
		101601006039	Actividad empresarial o comercial	0	0
		101601006040	Entidades financieras	0	0
		101601006041	Entidades gubernamentales	0	0
	101600405011		Créditos de consumo	0	0
	101600405012		Créditos a la vivienda	0	0
		101601206050	Media y residencial	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMFIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE C.V., SOFOM E.R.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
		101601206051	De interés social	0	0
		101601206052	Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	0	0
		101601206053	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la banca de desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
		101601206054	Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	0	0
		131600103001	Cartera de crédito	47,806,724,988	0
		131600103002	Partidas diferidas	0	0
		101600103003	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-1,528,328,303	0
	131600102001		Cartera de crédito (neto)	46,278,396,685	0
	131600102002		Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
131600001001			Total de cartera de crédito (neto)	46,278,396,685	0
101800001001			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
132000001001			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	341,997,079	0
132200001001			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	0
102400001001			Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
102800001001			Pagos anticipados y otros activos	1,369,235,244	0
133000001001			Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	4,438,655,844	0
133200001001			Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	88,694,126	0
103400001001			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
103600001001			Activo por impuestos a la utilidad diferidos	1,659,333,087	0
133800001001			Activos intangibles (neto)	0	0
134000001001			Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0
104200001001			Crédito mercantil	0	0
200000000000			P A S I V O	44,355,228,629	0
200200001001			PASIVOS BURSÁTILES	8,196,413,627	0
200400001001			PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	32,256,844,055	0
	200400102001		De corto plazo	23,302,242,258	0
	200400102002		De largo plazo	8,954,601,797	0
200600001001			Acreedores por reporto (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
200800001001			Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
201000001001			COLATERALES VENDIDOS	0	0
	201000102001		Reportos (saldo acreedor)	0	0
	201000102002		Préstamo de valores (aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
	201000102003		Instrumentos financieros derivados	0	0
	201000102004		Otros colaterales vendidos	0	0
201200001001			Instrumentos financieros derivados	21,489,853	0
	201200102001		Con fines de negociación	74,438	0
	201200102002		Con fines de cobertura	21,415,415	0
201400001001			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
201600001001			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
201800001001			Pasivo por arrendamiento	88,808,137	0
202000001001			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,322,891,403	0
	202000102001		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	202000102002		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	202000102003		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	202000102004		Contribuciones por pagar	77,091,104	0
	202000102005		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,245,800,299	0
202200001001			Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la venta	0	0
202400001001			Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	0	0
202600001001			Instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	202600102001		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
	202600102002		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	202600102003		Otros	0	0
202800001001			Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, mobiliario y equipo	0	0
203000001001			Pasivo por impuestos a la utilidad	3,002,978	0
203200001001			Pasivo por beneficios a los empleados	0	0
203400001001			Créditos diferidos y cobros anticipados	2,465,778,576	0
400000000000			CAPITAL CONTABLE	13,626,872,500	0
440200001001			Participación controladora	0	0
400200102001			CAPITAL CONTRIBUIDO	85,986,339	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMFIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE C.V., SOFOM E.R.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	400200103001		Capital social	85,986,339	0
	400200103002		Capital social no exhibido	0	0
	400200103003		Incremento por actualización del capital social pagado	0	0
	400200103004		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103005		Incremento por actualización de las aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	400200103006		Prima en venta de acciones	0	0
	400200103007		Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	0	0
	400200103008		Instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	400200103009		Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
400200102002			CAPITAL GANADO	13,540,886,161	0
	400200203010		Reservas de capital	25,915,938	0
	400200203011		Incremento por actualización de reservas de capital	0	0
	400200203012		Resultados acumulados	13,302,033,071	0
		400201204003	Resultado de ejercicios anteriores	12,033,854,591	0
		400201204004	Incremento por actualización del resultado de ejercicios anteriores	0	0
		430201204005	Resultado neto	1,268,178,480	0
	400200203013		Otros resultados integrales	0	0
		400201304006	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304007	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
		400201304008	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	196,460,889	0
		400201304009	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
		400201304010	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304011	Incremento por actualización de ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
		400201304012	Remediones por beneficios definidos a los empleados	16,476,263	0
		400201304013	Incremento por actualización de la remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
		400201304014	Efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304015	Incremento por actualización del efecto acumulado por conversión	0	0
		400201304016	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
		400201304017	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	400200203014		Participación en ORI de otras entidades	0	0
440400001001			PARTICIPACION NO CONTROLADORA	0	0
	440400102001		Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	0	0
	440400102002		Otra participación no controladora	0	0
	440400102003		Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	0	0
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	9,669,369,689	0
700200001001			Avales otorgados	0	0
700400001001			Activos y pasivos contingentes	0	0
700600001001			Compromisos crediticios	8,622,471,719	0
700800001001			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
701000001001			Bienes en administración	0	0
701200001001			Colaterales recibidos por la entidad	993,552,239	0
701400001001			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0	0
701600001001			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	50,703,226	0
701800001001			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	2,642,505	0
702000001001			Otras cuentas de registro	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMPFIN**
GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE
C.V., SOFOM E.R.

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DE SOFOM

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021
(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
500200101001	Ingresos por intereses	3,914,511,402	0
600400101002	Gastos por intereses	1,412,973,325	0
500600101003	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
330000000001	Margen financiero	2,501,538,077	0
600800201004	Estimación preventiva para riesgos crediticios	590,954,784	0
330000000002	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,910,583,293	0
501000301005	Comisiones y tarifas cobradas	643,442,563	0
601200301006	Comisiones y tarifas pagadas	601,357,089	0
501400301007	Resultado por intermediación	18,633,825	0
501600301008	Resultado por arrendamiento operativo	287,199,248	0
501800301009	Otros ingresos (egresos) de la operación	103,368,467	0
602000301010	Gastos de administración y promoción	724,087,486	0
330000000003	Resultado de la operación	1,637,782,821	0
502200401011	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
330000000004	Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,637,782,821	0
602400501012	Impuestos a la utilidad	369,604,341	0
330000000005	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	1,268,178,480	0
502600601013	Operaciones discontinuadas	0	0
330000000006	Resultado neto	1,268,178,480	0
502800701014	Otros Resultados Integrales	0	0
502801402130	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0
502801402131	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0
502801402132	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0
502801402133	Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0
502801402134	Efecto acumulado por conversión	0	0
502801402135	Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
503000701015	Participación en ORI de otras entidades	0	0
330000000007	RESULTADO INTEGRAL	0	0
503200601016	Resultado neto atribuible a	0	0
503201602138	Participación controladora	1,268,178,480	0
503201602139	Participación no controladora	1,268,178,480	0
503400701017	Resultado integral atribuible a	1,268,178,480	0
503401702140	Participación controladora	0	0
503401702141	Participación no controladora	0	0
330000000008	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA	1,268,178	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMFIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE C.V., SOFOM E.R.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
		Actividades de operación		
851000102001		Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,268,178,480	0
851000102002		Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	506,894,138	0
	851000203001	Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	506,894,138	0
	851000203002	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	851000203003	Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	0	0
	851000203004	Participación en el resultado neto de otras entidades	0	0
	851000203005	Otros ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión	0	0
	851000203006	Operaciones discontinuadas	0	0
	851000203007	Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	0	0
851000102003		Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento	0	0
	851000303001	Intereses asociados con préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000303002	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000303003	Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000303004	Otros intereses	0	0
851000102004		Cambios en partidas de operación	-369,272,920	0
	851000403001	Cambios de préstamos bancarios y de otros organismos	-1,979,059,052	0
	851000403002	Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	0	0
	851000403003	Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores)(neto)	0	0
	851000403004	Cambio en deudores por reporto (neto)	87,571,805	0
	851000403005	Cambio en préstamo de valores (activo)(aplicable únicamente para entidades vinculadas con instituciones de crédito)	0	0
	851000403006	Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	808,593	0
	851000403007	Cambio en cartera de crédito (neto)	-680,351,371	0
	851000403008	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	851000403009	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403010	Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	-51,575,857	0
	851000403011	Cambio en bienes adjudicados (neto)	0	0
	851000403012	Cambio en pasivos bursátiles	2,387,835,714	0
	851000403013	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	851000403014	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	851000403015	Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	-17,965,169	0
	851000403016	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	851000403017	Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	29,112,086	0
	851000403018	Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	598,976	0
	851000403019	Cambio en otras cuentas por pagar	-87,139,498	0
	851000403020	Cambio en otras provisiones	88,808,136	0
	851000403021	Devoluciones de impuestos a la utilidad	0	0
	851000403022	Pagos de impuestos a la utilidad	-147,917,283	0
851000001001		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,405,799,698	0
		Actividades de inversión		
	851000202001	Pagos por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202002	Cobros por instrumentos financieros a largo plazo	0	0
	851000202003	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-1,132,885,298	0
	851000202004	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	299,399,505	0
	851000202005	Pagos por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202006	Cobros por operaciones discontinuadas	0	0
	851000202007	Pagos por adquisición de subsidiarias	0	0
	851000202008	Cobros por disposición de subsidiarias	0	0
	851000202009	Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202010	Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	0	0
	851000202011	Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	0	0
	851000202012	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	851000202013	Cobros por disposición de activos intangibles	0	0
	851000202014	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202015	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	851000202016	Otros cobros por actividades de inversión	0	0
	851000202017	Otros pagos por actividades de inversión	0	0
851000001002		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-833,485,793	0
		Actividades de financiamiento		

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMFIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE C.V., SOFOM E.R.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	851000302001	Cobros por la obtención de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302002	Pagos de préstamos bancarios y de otros organismos	0	0
	851000302003	Pagos de pasivo por arrendamiento	0	0
	851000302004	Cobros por emisión de acciones	0	0
	851000302005	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	851000302006	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302007	Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	0	0
	851000302008	Pagos de dividendos en efectivo	-1,000,000,000	0
	851000302009	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	851000302010	Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302011	Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	0	0
	851000302012	Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	0	0
	851000302013	Cobros asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302014	Pagos asociados con instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de financiamiento)	0	0
	851000302015	Otros cobros por actividades de financiamiento	0	0
	851000302016	Otros pagos por actividades de financiamiento	0	0
851000001003		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-1,000,000,000	0
851000000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-427,686,095	0
851200000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
851400000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,880,813,727	0
100200001001		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2,453,127,632	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 02

AÑO: 2022

CLAVE DE COTIZACIÓN: GMFIN
GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE C.V.,
SOFOM E.R.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado									Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formuladas en asambleas de accionistas	Prima en venta por acciones	Instrumentos financieros que califican como capital	Reserva de capital	Resultados acumulados	Valuación de Instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de Instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Participación en ORI de otras entidades			
Saldo al inicio del periodo	85,986,339	0	0	0	25,915,938	13,022,423,344	0	167,348,803	0	15,877,287	0	0	0	13,317,551,711	0	13,317,551,711
Ajustes retrospectivos por cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes retrospectivos por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo ajustado	85,986,339	0	0	0	25,915,938	13,022,423,344	0	167,348,803	0	15,877,287	0	0	0	13,317,551,711	0	13,317,551,711
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS																
Aportaciones de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reembolsos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Decreto de dividendos	0	0	0	0	0	-1,000,000,000	0	0	0	0	0	0	0	-1,000,000,000	0	-1,000,000,000
Capitalización de otros conceptos del capital contable	0	0	0	0	0	11,431,247	0	0	0	0	0	0	0	11,431,247	0	11,431,247
Cambios en la participación controladora que no implican pérdida de control	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	-988,568,753	0	0	0	0	0	0	0	-988,568,753	0	-988,568,753
MOVIMIENTOS DE RESERVAS																
Reservas de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL																
Resultado neto	0	0	0	0	0	1,268,178,480	0	0	0	0	0	0	0	1,268,178,480	0	1,268,178,480
Otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	0	29,112,086	0	598,976	0	0	0	29,112,086	0	29,111,062
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	29,112,086	0	0	0	0	0	29,112,086	0	29,112,086
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	598,976	0	0	0	598,976	0	598,976
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participación en ORI de otras entidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	1,268,178,480	0	29,112,086	0	598,976	0	0	0	1,297,889,542	0	1,297,889,542
Saldo al final del periodo	85,986,339	0	0	0	25,915,938	13,302,033,071	0	196,460,889	0	16,476,263	0	0	0	13,626,872,500	0	13,626,872,500

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMFIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

**GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE
C.V., SOFOM E.R.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

VER ARCHIVO ADJUNTO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMFIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

**GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A.
DE C.V., SOFOM E.R.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

VER ARCHIVO ADJUNTO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GMFIN**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2022**

**GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE
C.V., SOFOM E.R.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

VER ARCHIVO ADJUNTO

GM FINANCIAL DE MÉXICO, S.A. DE C. V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE, E.R.
(Millones de pesos al 30 de junio de 2022)

INFORME DE COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION

A) RESULTADOS DE OPERACIÓN TRIMESTRAL

Ingresos por intereses

Los rendimientos generados por financiamientos otorgados a mayoreo y menudeo se describen y analizan a continuación:

Conceptos	Periodos		Variaciones	
	30-jun-21	30-jun-22	Jun 22 / Jun 21	
Ingresos por intereses comercial	\$758	\$796	\$38	5.01%
Ingresos por intereses al consumo	\$3,184	\$2,848	(\$336)	-10.55%
Otros ingresos por intereses	\$251	\$271	\$20	7.97%
Ingresos por intereses	\$4,193	\$3,915	(\$278)	-6.63%

El decremento del 6.63% al segundo trimestre de 2022 en relación el mismo trimestre de 2021 se debe principalmente a que los ingresos por intereses de consumo tuvieron una disminución de \$ 336 M neteado por un aumento también en el rubro de los ingresos por intereses de comercial \$ 38 M.

Gastos por intereses

Los gastos por intereses por préstamos de bancos y de otros organismos, se comparan y analizan a continuación:

Conceptos	Periodos		Variaciones	
	30-Jun-21	30-Jun-22	Jun 22 / Jun 21	
Gastos por intereses	\$1,479	\$1,413	(\$66)	-4.46%
Gastos por intereses	\$1,479	\$1,413	(\$66)	-4.46%

Los gastos por intereses acumulados al segundo trimestre de 2022 mostraron un decremento neto del 4.46% con respecto al mismo trimestre de 2021.

Resultado por posición monetaria

El resultado por posición monetaria representa el efecto de la inflación, medido en términos de la UDI, sobre el neto de activos y pasivos monetarios al inicio de cada mes. La pérdida se genera por tener más activos que pasivos. A partir de 2008 la NIF B-10 de los efectos de la inflación en la información financiera, establece que, ante el cambio de un entorno económico inflacionario a uno no inflacionario, no deben reconocerse los efectos de la inflación del periodo.

Margen Financiero

El margen financiero en términos nominales presenta un decremento neto del 7.81%, derivado principalmente de un decremento en los ingresos por intereses de \$ 278 millones.

Conceptos	Periodos		Variaciones	
	30-jun-21	30-jun-22	Jun 22 / Jun 21	
Ingresos por Intereses	\$4,193	\$3,915	(\$278)	-6.63%
Gastos por Intereses	\$1,479	\$1,413	(\$66)	-4.46%
Margen Financiero	\$2,714	\$2,502	(\$212)	-7.81%

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva se compara a continuación:

Conceptos	Periodos		Variaciones	
	30-jun-21	30-jun-22	Jun 22 / Jun 21	
Reserva para Riesgos Crediticios	\$900	\$591	-\$309	-34.33%
Reserva para Riesgos Crediticios	\$900	\$591	-\$309	-34.33%

La estimación preventiva para riesgos crediticios presenta un decremento neto del 34.33% derivado principalmente a una disminución de la cartera de crédito.

A continuación, se muestran los resultados de la calificación de la cartera crediticia al cierre del periodo:

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA AL 30 DE JUNIO DE 2022					
	IMPORTE CARTERA CREDITICA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
EXCEPTUADA CALIFICADA					
Riesgo A	\$ 36,935	\$ 82	\$ 169	\$ -	\$ 251
Riesgo B	6,861	53	117	-	170
Riesgo C	2,177	21	166	-	187
Riesgo D	874	24	209	-	233
Riesgo E	960	32	655	-	687
TOTAL	\$ 47,807	\$ 212	\$ 1,316	\$ -	\$ 1,528
Menos:					
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 1,528
EXCESO					\$ -

Comisiones y tarifas

Las comisiones y tarifas se describen y comparan a continuación:

Conceptos	Periodos		Variaciones	
	30-jun-21	30-jun-22	Jun 22 / Jun 21	
Comisiones y Tarifas cobradas	\$626	\$643	\$17	2.72%
Comisiones y Tarifas Pagadas	\$607	\$601	(\$6)	-0.99%
Comisiones y tarifas netas	\$19	\$42	\$23	121.05%

Las comisiones cobradas presentan un incremento de 2.72% en el segundo trimestre de 2022 con respecto al ejercicio anterior del mismo periodo. En tanto las comisiones pagadas tuvieron un decremento del .99% en este trimestre respecto al segundo trimestre de 2021.

Gastos de Administración

La integración y análisis de los gastos de administración se muestran a continuación:

Conceptos	Periodos		Variaciones	
	30-jun-21	30-jun-22	Jun 22 / Jun 21	
Remuneraciones	\$150	\$121	(\$29)	-19.33%
Honorarios	\$314	\$305	(\$9)	-2.87%
Rentas	\$13	\$14	\$1	7.69%
Gastos de Promoción	\$3	\$10	\$7	233.33%
Impuestos y derechos diversos	\$15	\$16	\$1	6.67%
Otros gastos	\$218	\$243	\$25	11.47%
Depreciación	\$18	\$15	(\$3)	-16.67%
Gastos de administración	\$731	\$724	(\$7)	-0.96%

Los gastos de administración reflejan un decremento de 0.96% al segundo trimestre de 2022 en relación con el mismo periodo de 2021, esta variación es atribuida principalmente a los gastos por remuneraciones al personal y otros gastos.

Impuestos Causados y Diferidos

La comparación y análisis de los impuestos causados se muestran en la siguiente tabla:

Conceptos	Periodos		Variaciones	
	30-Jun-21	30-Jun-22	Jun 22 / Jun 21	
Impuesto Causado	\$506	\$530	\$24	4.74%
Impuesto Diferido	(\$138)	(\$160)	(\$22)	15.94%
Impuestos	\$368	\$370	\$2	0.54%

El gasto por impuesto causado presenta un incremento de 4.74% en el ejercicio de 2022 con respecto al 2021. De la misma manera el impuesto diferido a favor presenta un incremento al segundo trimestre de 2022 de \$22 millones respecto al 2021.

El impuesto a la utilidad causado se determina mediante la aplicación de la legislación fiscal vigente sobre los ingresos gravables y deducciones autorizadas del ejercicio. El impuesto anual determinado se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el año, o como un activo en el caso de que los anticipos sean superiores al impuesto anual determinado.

El impuesto a la utilidad diferido se determina aplicando el método de activos y pasivos. Bajo este método, a todas las diferencias que surgen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, se les aplica la tasa del impuesto sobre la renta (ISR), vigente a la fecha de los estados financieros, o bien, aquellas tasas aprobadas a esa fecha y que estarán vigentes al momento en que se estima que los activos y pasivos por impuesto a la utilidad diferido se recuperarán o se liquidarán. La Compañía evalúa periódicamente la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido, creando en su caso, una estimación sobre aquellos montos en los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del ejercicio, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del ejercicio como otro resultado integral o una partida reconocida directamente en el capital contable.

B) SITUACION FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL
(Cifras en millones de pesos)

Los principales requerimientos de liquidez y recursos de capital de GM Financiera de México son para el otorgamiento de créditos para la adquisición de vehículos y otros productos a la red de Concesionarios de General Motors de México y a otros distribuidores de otras armadoras que tengan firmado un contrato de Plan Piso con GM Financiera de México, así como a cualquier persona física o moral que desee adquirir un automóvil nuevo o usado. Las fuentes de liquidez de GM Financiera de México, además de las inherentes al negocio, están conformadas por líneas de crédito revolventes con bancos tanto mexicanos como extranjeros, a corto y largo plazo, Certificados Bursátiles de Corto y Largo Plazo y monetización de una parte de la cartera de crédito bajo diferentes fideicomisos:

a. De corto plazo

Préstamos quirografarios con instituciones de banca múltiple, algunos de los cuales pueden estar garantizados total e incondicionalmente por la Tenedora, los cuales devengan intereses a tasas de mercado basadas en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 o 91 días.	\$ 11,710
Préstamo con colateral, garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 94 puntos base. Al cierre del periodo la tasa que devengó este préstamo fue del 7.99%.	4,500
Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 100 puntos base. Al cierre del periodo, la tasa que devengó este préstamo fue del 8.25%.	3,261
Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 80 puntos base. Al cierre del periodo, la tasa que devengó este préstamo fue del 8.04%.	2,300
Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual, al cierre del periodo, la tasa que devengó fue del 9.56%.	1,398
Intereses devengados por pagar	133
	<hr/> <hr/> \$ 23,302

b. De largo plazo

Préstamos quirografarios con instituciones de banca múltiple, algunos de los cuales pueden estar garantizados total e incondicionalmente por la Tenedora, los cuales devengan intereses a tasas de mercado basadas en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 o 91 días. 5,682

Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 100 puntos base. Al cierre del periodo, la tasa que devengó este préstamo fue del 8.25%. 729

Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 80 puntos base. Al cierre del periodo, la tasa que devengó este préstamo fue del 8.04%. 2,544

\$ 8,955

El valor contable de los préstamos bancarios de corto plazo a cargo de la Compañía se aproxima a su valor razonable, y no se tienen intenciones de pagarlos anticipadamente. La Compañía está obligada a mantener saldos de efectivo en garantía de los préstamos garantizados con activos crediticios. Dicho efectivo genera intereses a favor de la Compañía a una tasa de interés de mercado. Al cierre del periodo, dicho efectivo restringido generó ingresos por \$98.8 los cuales se incluyen en el rubro otros ingresos de la operación.

c. Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 30 de junio de 2022 son:

2023	744
2024	3,089
2025	5,014
2026	101
2027	7
	<hr/> <hr/>
	\$ 8,955

Se han contratado instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos de tasa de interés de algunos de estos préstamos.

Al cierre del periodo, la Compañía mantiene una capacidad disponible, aún no dispuesta, tanto en sus líneas de crédito revolventes como para monetización de cartera, por un monto de 30,666

Al cierre del periodo, hemos aportado, en calidad de fideicomitentes, cierto porcentaje de nuestra cartera a efecto de celebrar los siguientes contratos de fideicomiso:

- (i) Contrato de Fideicomiso Maestro Irrevocable número F/804, celebrado el 24 de diciembre de 2008 entre el Emisor, en su carácter de fideicomitente, Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, Fiduciario, en su carácter de fiduciario, y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, como representante común de los tenedores. En términos generales, en virtud de dicho fideicomiso se implementó un mecanismo para bursatilizar ciertas cuentas por cobrar aportadas al patrimonio de dicho Fideicomiso F/804 por el Emisor. A continuación se muestra el Balance General y Estado de Resultados de este fideicomiso:

BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO	
Estado de Situación Patrimonial Fideicomiso 804	
(Cifras en millones de pesos)	
Al 31 de mayo de 2022	
ACTIVO	
BANCOS	2.30
INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSION	802.97
VALUACION DE INVERSIONES	1.16
DOCUMENTOS POR COBRAR Y DERECHOS DE COBRO	5,086.97
VALUACION DE OPCIONES	-
TOTAL ACTIVO	5,893.40
PASIVO	
PROVISIONES	25.36
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	5,000.00
ACREEDORES DIVERSOS	-
PATRIMONIO NETO	
PATRIMONIO CONTRIBUIDO	5,089.18
RESERVAS	-
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(4,233.16)
RESULTADO DEL PERIODO	12.01
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	5,893.40

BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO	
Estado de Resultados Fideicomiso 804	
(Cifras en millones de pesos)	
Del 1 de enero al 31 de mayo	
INGRESOS	
INTERESES GANADOS	20.31
SERVICIOS PRESTADOS	8,911.38
RESULTADO POR PLUSVALIA EN INVERSIONES	5.72
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	-
TOTAL INGRESOS	8,937.41
EGRESOS	
GASTOS FINANCIEROS	156.74
RESULTADO POR MINUSVALIA EN INVERSIONES	6.04
SERVICIOS RECIBIDOS	0.72
REEMBOLSO DE EXCEDENTES OPERATIVOS	8,761.89
IMPUESTOS Y DERECHOS	0.00
TOTAL GASTOS	8,925.39
RESULTADO DEL PERIODO	12.01

- (ii) Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/00251, celebrado el 14 de octubre de 2005 entre el Emisor, en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, y CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), como fiduciario. En términos generales, en virtud del Fideicomiso F/00251 se estableció un mecanismo para (i) el financiamiento de ciertos créditos cedidos por el Emisor al patrimonio de dicho fideicomiso, y (ii) la emisión del pagaré pagadero a la orden del fideicomisario en primer lugar, solamente con los recursos del patrimonio del mismo. A continuación, se muestra el Balance General y Estado de Resultados de este fideicomiso:

CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria	
Balance General Fideicomiso 251	
(Cifras en millones de pesos)	
Al 31 de mayo de 2022	
ACTIVO	
DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	454.22
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	6,186.60
TOTAL ACTIVO	6,640.82
PASIVO	
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	3,813.80
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-
PATRIMONIO NETO	
PATRIMONIO FIDEICOMITIDO	2,923.93
RESULTADO DEL EJERCICIO	(96.92)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	6,640.82

CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria	
Estado de Resultados Fideicomiso 251	
(Cifras en millones de pesos)	
Del 1 de enero al 31 de mayo	
INGRESOS POR INTERESES	10.68
GASTOS POR INTERESES	-
MARGEN FINANCIERO	10.68
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	10.68
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN	(107.60)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(96.92)
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONTROLADAS	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(96.92)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS	-
RESULTADO NETO	(96.92)
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACIÓN DE LA CONTROLADORA	(96.92)

(iii) Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/2965, celebrado el 30 de mayo de 2016 entre el Emisor, en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, y Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, como fiduciario. En términos generales, en virtud del fideicomiso aquí descrito se implementó un mecanismo para proporcionar financiamiento al Emisor y que la misma adquiriera ciertos créditos por parte del fideicomisario en primer lugar, en los términos establecidos en dicho fideicomiso. A continuación, se muestra el Balance General y Estado de Resultados de este fideicomiso:

BANCO MONEX, S.A., DIVISION FIDUCIARIA	
Estado de Situación Financiera Fideicomiso 2965	
(Cifras en millones de pesos)	
Al 31 de mayo de 2022	
ACTIVO	
BANCOS	0.03
MERCADO DE DINERO	263.83
DERIVADOS	-
DERECHOS	2,618.42
INTERESES DEVENGADOS DE INSTRUMENTOS FIN.	-
TOTAL ACTIVO	2,882.28
PASIVO	
CREDITO BANCARIO	1,609.34
PATRIMONIO NETO	
APLICACION PATRIMONIAL	(23,263.93)
PATRIMONIO APORTADO	21,851.76
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	2,748.90
RESULTADO DEL EJERCICIO	(64.31)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	2,881.76

Nota.- Este fideicomiso fue creado en 2016

BANCO MONEX, S.A., DIVISION FIDUCIARIA	
Estado de Resultados Fideicomiso 2965	
(Cifras en millones de pesos)	
Del 1 de enero al 31 de mayo	
INGRESO	
OTROS INGRESOS	-
INTERESES DEVENGADOS	-
INTERESES COBRADOS	7.07
INGRESOS POR OPERACION	-
TOTAL INGRESOS	7.07
EGRESOS	
COMISIONES PAGADAS	0.00
CONTRIBUCIONES DIVERSAS	3.63
GASTOS	-
HONORARIOS	-
INTERESES PAGADOS	67.75
TOTAL EGRESOS	71.38
RESULTADO DEL PERIODO	(64.31)

Nota.- Este fideicomiso fue creado en 2016

(iv) Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/3127, celebrado el 2 de mayo de 2017 entre GM Financial de México, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar y Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, como fiduciario, en virtud el cual se estableció un mecanismo para que el fideicomisario en primer lugar pudiera invertir en pagarés emitidos por el fiduciario mediante (i) la cesión y aportación de créditos cedidos, así como de todos los derechos y obligaciones previstos en los contratos de intercambio de tasas de interés, en su caso, por parte del fideicomitente al fiduciario de conformidad con ciertos contratos de cesión, y (ii) el fondeo por parte del fideicomisario en primer lugar y la emisión por parte del fiduciario del pagaré pagadero a la orden del fideicomisario en primer lugar, con recurso limitado únicamente al patrimonio del fideicomiso.

BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO	
Estado de Situación Patrimonial Fideicomiso 3127	
(Cifras en millones de pesos)	
Al 31 de mayo de 2022	
ACTIVO	
BANCOS	0.02
INVERSIONES EXTERNAS	470.82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00
DOCUMENTOS POR COBRAR Y DERECHOS DE COBRO	7,592.40
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	150.04
TOTAL ACTIVO	8,213.27
PASIVO	
PROVISIONES	4.60
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	4,606.80
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-
PATRIMONIO NETO	
PATRIMONIO CONTRIBUIDO	9,511.90
RESERVAS	59.62
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1,742.24)
REEMBOLSO DE EXCEDENTES	(4,170.35)
RESULTADO DEL PERIODO	(57.04)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	8,213.27

BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO	
Estado de Resultados Fideicomiso 3127	
(Cifras en millones de pesos)	
Del 1 de enero al 31 de mayo	
INGRESOS	
INTERESES GANADOS	-
RENDIMIENTOS POR INVERSIONES Y DIVIDENDOS	12.21
SERVICIOS PRESTADOS	1.78
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	95.24
TOTAL INGRESOS	109.23
EGRESOS	
GASTOS FINANCIEROS	133.99
SERVICIOS RECIBIDOS	32.08
IMPUESTOS Y DERECHOS	0.20
TOTAL GASTOS	166.27
RESULTADO DEL PERIODO	(57.04)

Manifestamos que los fideicomisos anteriormente enlistados no se encuentran consolidados a los activos totales de la Emisora y que la información financiera ha sido elaborada y proporcionada por cada uno de los fideicomisos.

ENDEUDAMIENTO Y PERFIL DE DEUDA CONTRATADA

Los créditos contratados por GM Financiera de México comprenden dos tipos de pasivos: pasivos bursátiles y préstamos bancarios, que pueden ser a corto y a largo plazo. Los pasivos bancarios con un plazo de 1 a 360 días se clasifican como deuda a corto plazo, en tanto que los pasivos a largo plazo son aquellos que exceden este plazo. Para este análisis los pasivos a corto plazo a cada una de las fechas indicadas incluyen la parte circulante de la deuda a largo plazo.

Conceptos	Periodos		Variación	
	30-jun-21	30-jun-22	Jun 22 / Jun 21	
Pasivos Bursátiles	\$5,496	\$8,196	\$2,700	49.13%
Préstamos Bancarios de Corto plazo	\$21,276	\$23,302	\$2,026	9.52%
Préstamos Bancarios de Largo plazo	\$16,539	\$8,955	(\$7,584)	-45.86%
Pasivos/Deuda	\$43,311	\$40,453	(\$2,858)	-6.60%

TESORERIA

El efectivo con que cuenta GM Financiera de México es invertido en el mercado financiero en instrumentos de deuda de mínimo riesgo y plazos dentro de lo establecido en sus políticas y de acuerdo a sus requerimientos de liquidez.

A continuación, se enlistan las principales políticas del departamento de Tesorería GM Financiera de México:

El fondeo diario, así como todas las actividades del departamento de Tesorería, son supervisados constantemente por la Tesorería de Operaciones Internacionales (IO) en Charlotte, North Carolina y Detroit, Michigan en los Estados Unidos de Norteamérica.

En conjunto, la Compañía y GMF IO, establecen límites de endeudamiento generales, con cada uno de los acreedores con quienes puede tener firmado un contrato y/o título de crédito, de acuerdo a la relación comercial que se mantiene con cada uno de ellos en México de igual forma como establecen en cualquier otro país en los que General Motors Financial Company Inc. opera. Todas las líneas, inversiones y productos financieros contratados por la Compañía son aprobadas en conjunto.

Con la finalidad de fortalecer la liquidez de la compañía, se mantiene una reserva de efectivo, misma que se invierte exclusivamente a la vista con instituciones con las que se mantiene un contrato de inversión.

La Compañía y GMF IO, realizan periódicamente un análisis del plazo de los pasivos, con la finalidad de evitar un descalce con los activos. De igual forma se ha establecido un marco de diversas métricas de liquidez con la finalidad de monitorear de forma constante que el desempeño de indicadores como concentración de pasivos, diversificación de fuentes de fondeo y liquidez, entre otros, se mantenga siempre en los niveles óptimos.

CRÉDITOS Y ADEUDOS FISCALES, INVERSIONES EN CAPITAL, INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE PRODUCTOS

GM Financiera de México (i) no presenta créditos o adeudos fiscales pendientes de liquidar, (ii) tampoco mantiene inversiones relevantes en capital, y (iii) no ha realizado inversiones en proyectos de investigación y desarrollo de productos.

C) DESCRIPCIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Las políticas de General Motors Financial Company Inc. (GM Financial) y los controles internos de cada departamento están diseñados para asegurar el cumplimiento de las regulaciones aplicables en cada país en donde opera.

Por otro lado, GM Financial de México cuenta con estructuras de gobierno que incluyen entre otros: procedimientos y manuales que describen la autoridad, responsabilidad, los métodos de supervisión y cumplimiento con las políticas, incluyendo áreas de controles, administración de riesgos y la función de auditoría interna como órgano de supervisión independiente.

La función de Auditoría Interna de GM Financial de México evalúa con base en muestreos, el adecuado funcionamiento de los procesos operativos y controles relacionados al proceso de elaboración de Estados Financieros con el fin de obtener una seguridad razonable sobre la existencia y eficacia de los controles internos de la compañía y la preparación de los mismos.

Adicionalmente, los Estados Financieros de GM Financial son revisados por auditores externos independientes al final de cada ejercicio con el fin de obtener una certeza razonable en cuanto al ambiente de control que prevalece en la compañía, así como proveer una opinión sobre la razonabilidad de las cifras de los mismos.

GM FINANCIAL DE MEXICO, S.A. DE C.V.
SOCIEDAD FINANCIERA DE OBJETO MULTIPLE, E.R.
Avenida Eugenio Garza Laguerre 933 Valle Oriente, San Pedro Garza García N.L. 66278
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2022
(Cifras en millones de pesos)

1.- CARTERA DE CREDITO

Composición de la cartera

La cartera de crédito está representada por créditos comerciales y de consumo en moneda nacional. El monto de la cartera de crédito al 30 de junio de 2022 asciende a \$ 47,807 el cual se integra de la siguiente forma:

Cartera de consumo Etapa 1 sin restricción	\$ 14,060
Cartera de consumo Etapa 1 restringida	18,786
Total, cartera de consumo Etapa 1	<u>\$ 32,846</u>
Cartera comercial Etapa 1 sin restricción	\$ 5,752
Cartera comercial Etapa 1 restringida	7,593
Total, cartera comercial Etapa 1	<u>\$ 13,345</u>
Total, cartera Etapa 1:	<u>\$ 46,191</u>
Cartera de consumo Etapa 2 sin restricción	\$ 426
Cartera de consumo Etapa 2 restringida	417
Total, cartera de consumo Etapa 2	<u>\$ 843</u>
Cartera comercial Etapa 2 sin restricción	\$ 39
Cartera comercial Etapa 2 restringida	37
Total, cartera comercial Etapa 2	<u>\$ 76</u>
Total, cartera Etapa 2:	<u>\$ 919</u>
Cartera de consumo Etapa 3 sin restricción	\$ 319
Cartera de consumo Etapa 3 restringida	330
	<u> </u>
	<u> </u>

Total, cartera de consumo Etapa 3	<u>\$ 649</u>
Cartera comercial Etapa 3 sin restricción	\$ 22
Cartera comercial Etapa 3 restringida	26
Total, cartera comercial Etapa 3	<u>\$ 48</u>
Total, cartera Etapa 3:	<u>\$ 697</u>

La cartera de crédito etapa 3 se integra de créditos de consumo y comerciales en moneda nacional con pagos periódicos parciales de principal e intereses que presentan 90 o más días vencidos. De acuerdo con su antigüedad, los saldos de cartera vencida se integran como sigue:

90 a 180 días	\$ 649
Mayor a 180 días	
Cartera de consumo Etapa 3	<u>\$ 649</u>
90 a 180 días	\$ 48
Mayor a 180 días	
Cartera comercial Etapa 3	<u>\$ 48</u>
Total, cartera Etapa 3	<u>\$ 697</u>

Derivado de las operaciones de financiamiento de la compañía a las que se refiere la nota 9, existen activos restringidos dentro del rubro de cartera de crédito por un monto que asciende a: \$ 22,463 millones

Reestructuras

La cartera de crédito al cierre de junio 2022 cuenta con 25,110 reestructuras, los montos totales de estos conceptos se desglosan como parte de la cartera de la siguiente forma:

Cartera de consumo	\$ 31,954	
Reestructuras	\$ 2,384	
Total, Cartera de consumo		\$ 34,338
Cartera comercial	\$ 13,312	
Reestructuras	157	
Total, cartera comercial		\$ 13,469
Total, cartera:		\$ 47,807

Las reestructuras se debieron a principalmente a una prórroga en el plazo del crédito.

Ingresos por intereses

Los intereses generados por tipo de crédito al cierre de junio 2022 se integran como sigue:

Cartera de crédito consumo	\$ 2,848
Cartera de crédito comercial	796
Otros Ingresos por intereses	271
	<u>\$ 3,915</u>

Las comisiones y tarifas cobradas reconocidas como ingresos al cierre de junio de 2022 por créditos al consumo ascienden a \$ 643.

Conforme a lo establecido en Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicada el 13 de marzo de 2020, publicada a su vez en el diario oficial de la federación del 13 de Septiembre de 2021 en su artículo décimo primero la compañía opto por seguir utilizando en el reconocimiento de los intereses devengados de su cartera de crédito, la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción conforme lo indicado en el actual criterio B-6 "Cartera de Crédito", vigente hasta el 31 de diciembre de 2021.

2.- PORCENTAJE DE CONCENTRACIÓN Y PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA POR REGIÓN

La concentración de la cartera por región al cierre del periodo se muestra a continuación:

Región	Saldo	Porcentaje
DF y Área Metropolitana	12,389	25.92%
Noreste	10,203	21.34%
Occidente	5,441	11.38%
Centro	4,881	10.21%
Sur	4,225	8.84%
Noroeste	4,421	9.25%
Oriente	4,084	8.54%
Sureste	2,163	4.52%
Grand Total	47,807	100.00%

3.- ESTIMACIÓN DE RESERVA PREVENTIVA

Reserva de cartera consumo – La reserva de la cartera de consumo se determina con base en los artículos 90 y 91 de la Circular Única de Bancos (CUB). Las reservas de la cartera de consumo no revolvente, se determinan evaluando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, crédito por crédito, considerando los datos históricos de dicha cartera.

Reserva de cartera comercial – La reserva de la cartera comercial se determina con base al artículo 110 de la Circular Única de Bancos (CUB). en donde señala que, para la determinación de la calificación de cartera, se debe

de considerar la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento. Así mismo la probabilidad de incumplimiento se determina mediante la evaluación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial, haciendo la separación de aquellos con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión (UDIS) de conformidad con los anexos mencionados.

En función del porcentaje requerido de estimación preventiva para la cartera, se determina el grado de riesgo asignado, como se muestra a continuación:

	Cartera de consumo	Cartera comercial
Grados de riesgo		
A-1	0 a 2.0	0 a 0.9
A-2	2.01 a 3.0	0.901 a 1.5
B-1	3.01 a 4.0	1.501 a 2.0
B-2	4.01 a 5.0	2.001 a 2.50
B-3	5.01 a 6.0	2.501 a 5.0
C-1	6.01 a 8.0	5.001 a 10.0
C-2	8.01 a 15.0	10.001 a 15.5
D	15.01 a 35.0	15.501 a 45.0
E	35.01 a 100.0	Mayor a 45.0

Los intereses devengados no cobrados, considerados como cartera vencida, se reservan en su totalidad al momento del traspaso a dicha cartera.

Los créditos castigados se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce en los resultados del ejercicio.

A continuación, se muestran los resultados de la calificación de la cartera crediticia al cierre del periodo:

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA AL 30 DE JUNIO DE 2022

(Cifras en millones de pesos)

	IMPORTE CARTERA CREDITICA	RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS			
		CARTERA COMERCIAL	CARTERA DE CONSUMO	CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA	TOTAL RESERVAS PREVENTIVAS
EXCEPTUADA CALIFICADA					
Riesgo A	\$ 36,935	\$ 82	\$ 169	\$ -	\$ 251
Riesgo B	\$ 6,861	\$ 53	\$ 117	0	\$ 170
Riesgo C	\$ 2,177	\$ 21	\$ 166	0	\$ 187
Riesgo D	\$ 873	\$ 24	\$ 209	0	\$ 233
Riesgo E	\$ 961	\$ 32	\$ 655	0	\$ 687
TOTAL	\$ 47,807	\$ 212	\$ 1,316	\$ -	\$ 1,528
Menos:					-
RESERVAS CONSTITUIDAS					\$ 1,528
EXCESO					\$ -

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de mayo de 2022. La Compañía utiliza para la calificación de la cartera crediticia la metodología establecida por la CNBV.

Modificación de la metodología para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios (EPRC) a partir de enero 2022.

El 13 de marzo de 2020 se publicó en el diario oficial de la federación la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito en donde se establecen modificaciones en la metodología general para la determinación de la estimación preventiva de riesgo crediticio la cual entrará en vigor el 1° de Enero de 2022.

Los principales cambios en comparación con la metodología anterior consisten entre otras cosas en clasificar la cartera crediticia de consumo y comercial en 3 etapas diferentes dependiendo del comportamiento de pago de los clientes, incorporar el cálculo considerando el tiempo de vida total de los créditos de la etapa 2 (Cartera deteriorada), además de modificar ciertos parámetros para la determinación de la Probabilidad de Incumplimiento de los créditos de cartera comercial.

La compañía ha realizado el cálculo de la EPRC con la nueva metodología al 31 de diciembre de 2021 para efectos de determinar el efecto inicial en los libros contables a ser considerado en 2022 obteniendo como resultado un incremento en la EPRC de Consumo por \$ 34 Millones de pesos y en la cartera Comercial de \$ 24 Millones de pesos. El efecto inicial de la adopción de esta nueva norma fue reconocido de manera total en los resultados del mes Enero de 2022 al calcularse por primera vez la EPRC con base a la nueva metodología.

4.- ARRENDAMIENTO OPERATIVO

El importe de ingresos por arrendamiento operativo al cierre del periodo ascendió a \$ 897.

5.- DISPONIBILIDADES

El rubro de disponibilidades al cierre del periodo se integra como se muestra a continuación:

Tipo de Disponibilidad	
Depósitos en Entidades Financieras	\$ 386
Disponibilidades restringidas	1,747
Otras disponibilidades	320
Total	\$ 2,453

6.- OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADOS

Al cierre del periodo la Compañía tenía celebrados contratos de derivados para hacer frente a las fluctuaciones en las tasas de interés relacionadas con algunos de los instrumentos de deuda, así como cobertura de tipo de cambio. Las operaciones celebradas tienen vencimientos entre el 2022 y el 2028.

Las operaciones celebradas por la Compañía con instrumentos financieros derivados corresponden principalmente a 1) contratos de Swaps, que tienen como subyacente la tasa TIIE a 28 días, y 2) swap tipo de cambio

Al 30 de junio de 2022 el saldo en instrumentos financieros derivados en su parte activa es de \$359 y en su parte pasiva \$21 y se integra como se muestra a continuación:

	Junio- 2022		
	(Cifras en millones de pesos)		
	Monto nominal	Posición activa	Posición pasiva
Swaps de tasas	10,292	207	2
Swaps de tipo de cambio	3,632	152	19
Total negociación y cobertura	13,924	359	21

De acuerdo con lo anterior, el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo acumulado dentro del rubro de resultado por intermediación asciende a un ingreso de \$19.

Estos instrumentos financieros derivados son supervisados y analizados, desde su contratación, por el área destinada al seguimiento y comparación de los valores razonables con sede en Norte América. El área de Reporte Financiero y Derivados con base en los Estados Unidos de Norte América, funge como la parte responsable de la integridad de la información, valuación de precios a través de un proveedor Internacional, así como de realizar las verificaciones de las valuaciones de dichos precios. Periódicamente, se informa al consejo de administración respecto de la realización de las operaciones con instrumentos financieros derivados, lo cual consta en los estados financieros que se aprueban en las Sesiones de Consejo.

7.-BIENES ADJUDICADOS

El proceso de adjudicación de vehículos a favor de GM Financial de México sucede dentro de un proceso de cobranza judicial seguido ante una autoridad competente. El proceso de valoración del bien sujeto a adjudicarse se lleva a cabo por un perito que se encuentra certificado y adscrito al juzgado donde se está llevando a cabo el juicio. Para definir el valor del vehículo, el perito puede tomar en cuenta las siguientes consideraciones, el valor comparado con bienes similares nuevos que se encuentren en el mercado y/o cotizar los valores de reposición nuevos que existen en el mercado sobre bienes similares. Al cierre del periodo no se cuenta con bienes adjudicados.

8.-PASIVOS BURSATILES

La Compañía cuenta con un programa de certificados bursátiles de corto y largo plazo, el cual el pasado 21 de Octubre de 2021 la Vicepresidencia de Supervisión Bursátil de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) otorgó la inscripción en el registro nacional de valores (RNV), conforme a la modalidad de programa de colocación (el programa) con el número 2680-4.19-2021-003 a los certificados bursátiles de corto y largo plazo a ser emitidos por la compañía, el monto autorizado del programa es de \$ 12,000,000 con carácter de revolvente, el plazo para efectuar emisiones al amparo del programa será de 5 años contados a partir de la fecha de la inscripción (21 de Octubre de 2021). El vencimiento de cada emisión de los certificados de corto plazo será entre 1 y 364 días y de los certificados de largo plazo igual o superior a 365 días con un máximo de 30 años.

El rubro de pasivos bursátiles se integra por emisiones de certificados bursátiles, al amparo de programas autorizados por la CNBV.

Al 30 de junio de 2022, el saldo de certificados bursátiles de corto plazo en circulación asciende a \$4,178 los cuales devengan intereses a tasas de mercado basadas en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días. Al cierre del periodo, el interés devengado fue de \$8.7 y la tasa de interés del 7.27%.

Así mismo al 30 de junio de 2022, el saldo de certificados bursátiles de largo plazo en circulación asciende a \$4,000 los cuales devengan intereses a tasas de mercado basadas en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días. Al cierre del periodo, el interés devengado fue de \$9.7 y la tasa de interés del 7.60%.

El valor de los certificados bursátiles de corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de su vencimiento.

9.- PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

a. De corto plazo

Préstamos quirografarios con instituciones de banca múltiple, algunos de los cuales pueden estar garantizados total e incondicionalmente por la Tenedora, los cuales devengan intereses a tasas de mercado basadas en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 o 91 días.

\$ 11,710

Préstamo con colateral, garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 94 puntos base. Al cierre del periodo la tasa que devengó este préstamo fue del 7.99%.

4,500

Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 100 puntos base. Al cierre del periodo, la tasa que devengó este préstamo fue del 8.25%.	3,261
Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 80 puntos base. Al cierre del periodo, la tasa que devengó este préstamo fue del 8.04%.	2,300
Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual, al cierre del periodo, la tasa que devengó fue del 9.56%.	1,398
Intereses devengados por pagar	133
	<u>\$ 23,302</u>

b. De largo plazo

Préstamos quirografarios con instituciones de banca múltiple, algunos de los cuales pueden estar garantizados total e incondicionalmente por la Tenedora, los cuales devengan intereses a tasas de mercado basadas en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 o 91 días.	5,682
Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 100 puntos base. Al cierre del periodo, la tasa que devengó este préstamo fue del 8.25%.	729
Préstamo garantizado con activos crediticios, el cual devenga intereses a una tasa basada en la TIIE a 28 días más 80 puntos base. Al cierre del periodo, la tasa que devengó este préstamo fue del 8.04%.	2,544
	<u>\$ 8,955</u>

El valor contable de los préstamos bancarios de corto plazo a cargo de la Compañía se aproxima a su valor razonable, y no se tienen intenciones de pagarlos anticipadamente. La Compañía está obligada a mantener saldos de efectivo en garantía de los préstamos garantizados con activos crediticios. Dicho efectivo genera intereses a favor de la Compañía a una tasa de interés de mercado. Al cierre del periodo, dicho efectivo restringido generó ingresos por \$98.8 los cuales se incluyen en el rubro otros ingresos de la operación.

c. Los vencimientos de la porción a largo plazo de este pasivo al 30 de junio de 2022 son:

2023	744
2024	3,089
2025	5,014
2026	101
2027	7
	<u>\$ 8,955</u>

Se han contratado instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos de tasa de interés de algunos de estos préstamos.

Al cierre del periodo, la Compañía mantiene una capacidad disponible, aún no dispuesta, tanto en sus líneas de crédito revolventes como para monetización de cartera, por un monto de 30,666

Al cierre del periodo, hemos aportado, en calidad de fideicomitentes, cierto porcentaje de nuestra cartera a efecto de celebrar los siguientes contratos de fideicomiso:

- (i) Contrato de Fideicomiso Maestro Irrevocable número F/804, celebrado el 24 de diciembre de 2008 entre el Emisor, en su carácter de fideicomitente, Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, Fiduciario, en su carácter de fiduciario, y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, como representante común de los tenedores. En términos generales, en virtud de dicho fideicomiso se implementó un mecanismo para bursatilizar ciertas cuentas por cobrar aportadas al patrimonio de dicho Fideicomiso F/804 por el Emisor. A continuación se muestra el Balance General y Estado de Resultados de este fideicomiso:

BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO	
Estado de Situación Patrimonial Fideicomiso 804	
(Cifras en millones de pesos)	
Al 31 de mayo de 2022	
ACTIVO	
BANCOS	2.30
INVERSIONES EN SOCIEDADES DE INVERSION	802.97
VALUACION DE INVERSIONES	1.16
DOCUMENTOS POR COBRAR Y DERECHOS DE COBRO	5,086.97
VALUACION DE OPCIONES	-
TOTAL ACTIVO	5,893.40
PASIVO	
PROVISIONES	25.36
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	5,000.00
ACREEDORES DIVERSOS	-
PATRIMONIO NETO	
PATRIMONIO CONTRIBUIDO	5,089.18
RESERVAS	-
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(4,233.16)
RESULTADO DEL PERIODO	12.01
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	5,893.40

BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO	
Estado de Resultados Fideicomiso 804	
(Cifras en millones de pesos)	
Del 1 de enero al 31 de mayo	
INGRESOS	
INTERESES GANADOS	20.31
SERVICIOS PRESTADOS	8,911.38
RESULTADO POR PLUSVALIA EN INVERSIONES	5.72
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	-
TOTAL INGRESOS	8,937.41
EGRESOS	
GASTOS FINANCIEROS	156.74
RESULTADO POR MINUSVALIA EN INVERSIONES	6.04
SERVICIOS RECIBIDOS	0.72
REEMBOLSO DE EXCEDENTES OPERATIVOS	8,761.89
IMPUESTOS Y DERECHOS	0.00
TOTAL GASTOS	8,925.39
RESULTADO DEL PERIODO	12.01

- (ii) Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/00251, celebrado el 14 de octubre de 2005 entre el Emisor, en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, y CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (antes The Bank of New York Mellon, S.A., Institución de Banca Múltiple), como fiduciario. En términos generales, en virtud del Fideicomiso F/00251 se estableció un mecanismo para (i) el financiamiento de ciertos créditos cedidos por el Emisor al patrimonio de dicho fideicomiso, y (ii) la

emisión del pagaré pagadero a la orden del fideicomisario en primer lugar, solamente con los recursos del patrimonio del mismo. A continuación, se muestra el Balance General y Estado de Resultados de este fideicomiso:

CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria		Balance General Fideicomiso 251	
(Cifras en millones de pesos)		Al 31 de mayo de 2022	
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		454.22	
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)		6,186.60	
	TOTAL ACTIVO	6,640.82	
PASIVO			
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS		3,813.80	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-	
PATRIMONIO NETO			
PATRIMONIO FIDEICOMITIDO		2,923.93	
RESULTADO DEL EJERCICIO		(96.92)	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	6,640.82	

CI Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple-División Fiduciaria		Estado de Resultados Fideicomiso 251	
(Cifras en millones de pesos)		Del 1 de enero al 31 de mayo	
INGRESOS POR INTERESES			10.68
GASTOS POR INTERESES			-
MARGEN FINANCIERO		10.68	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			-
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		10.68	
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN			(107.60)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN			-
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(96.92)	
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONTROLADAS			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		(96.92)	
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS			-
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS			-
RESULTADO NETO		(96.92)	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA			-
RESULTADO NETO INCLUYENDO PARTICIPACIÓN DE LA CONTROLADORA		(96.92)	

(iii) Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/2965, celebrado el 30 de mayo de 2016 entre el Emisor, en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar, y Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, como fiduciario. En términos generales, en virtud del fideicomiso aquí descrito se implementó un mecanismo para proporcionar financiamiento al Emisor y que la misma adquiera ciertos créditos por parte del fideicomisario en primer lugar, en los términos establecidos en dicho fideicomiso. A continuación, se muestra el Balance General y Estado de Resultados de este fideicomiso:

BANCO MONEX, S.A., DIVISION FIDUCIARIA		Estado de Situación Financiera Fideicomiso 2965	
(Cifras en millones de pesos)		Al 31 de mayo de 2022	
ACTIVO			
BANCOS		0.03	
MERCADO DE DINERO		263.83	
DERIVADOS		-	
DERECHOS		2,618.42	
INTERESES DEVENGADOS DE INSTRUMENTOS FIN.		-	
	TOTAL ACTIVO	2,882.28	
PASIVO			
CREDITO BANCARIO		1,609.34	
PATRIMONIO NETO			
APLICACION PATRIMONIAL		(23,263.93)	
PATRIMONIO APORTADO		21,851.76	
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES		2,748.90	
RESULTADO DEL EJERCICIO		(64.31)	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	2,881.76	

Nota.- Este fideicomiso fue creado en 2016

BANCO MONEX, S.A., DIVISION FIDUCIARIA		Estado de Resultados Fideicomiso 2965	
(Cifras en millones de pesos)		Del 1 de enero al 31 de mayo	
INGRESO			
OTROS INGRESOS			-
INTERESES DEVENGADOS			-
INTERESES COBRADOS			7.07
INGRESOS POR OPERACION			-
	TOTAL INGRESOS		7.07
EGRESOS			
COMISIONES PAGADAS			0.00
CONTRIBUCIONES DIVERSAS			3.63
GASTOS			-
HONORARIOS			-
INTERESES PAGADOS			67.75
	TOTAL EGRESOS		71.38
	RESULTADO DEL PERIODO		(64.31)

Nota.- Este fideicomiso fue creado en 2016

(iv) Contrato de Fideicomiso Irrevocable número F/3127, celebrado el 2 de mayo de 2017 entre GM Financiera de México, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., en su carácter de fideicomitente y fideicomisario en segundo lugar y Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, como fiduciario, en virtud del cual se estableció un mecanismo para que el fideicomisario en primer lugar pudiera invertir en pagarés emitidos por el fiduciario mediante (i) la cesión y aportación de créditos cedidos, así como de todos los

derechos y obligaciones previstos en los contratos de intercambio de tasas de interés, en su caso, por parte del fideicomitente al fiduciario de conformidad con ciertos contratos de cesión, y (ii) el fondeo por parte del fideicomisario en primer lugar y la emisión por parte del fiduciario del pagaré pagadero a la orden del fideicomisario en primer lugar, con recurso limitado únicamente al patrimonio del fideicomiso.

BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO Estado de Situación Patrimonial Fideicomiso 3127 (Cifras en millones de pesos)		BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO Estado de Resultados Fideicomiso 3127 (Cifras en millones de pesos)	
Al 31 de mayo de 2022		Del 1 de enero al 31 de mayo	
ACTIVO		INGRESOS	
BANCOS	0.02	INTERESES GANADOS	-
INVERSIONES EXTERNAS	470.82	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES Y DIVIDENDOS	12.21
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.00	SERVICIOS PRESTADOS	1.78
DOCUMENTOS POR COBRAR Y DERECHOS DE COBRO	7,592.40	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	95.24
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	150.04	TOTAL INGRESOS	109.23
TOTAL ACTIVO	8,213.27		
PASIVO		EGRESOS	
PROVISIONES	4.60	GASTOS FINANCIEROS	133.99
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	4,606.80	SERVICIOS RECIBIDOS	32.08
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	IMPUESTOS Y DERECHOS	0.20
		TOTAL GASTOS	166.27
PATRIMONIO NETO		RESULTADO DEL PERIODO	(57.04)
PATRIMONIO CONTRIBUIDO	9,511.90		
RESERVAS	59.62		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1,742.24)		
REEMBOLSO DE EXCEDENTES	(4,170.35)		
RESULTADO DEL PERIODO	(57.04)		
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	8,213.27		

Manifestamos que los fideicomisos anteriormente enlistados no se encuentran consolidados a los activos totales de la Emisora y que la información financiera ha sido elaborada y proporcionada por cada uno de los fideicomisos.

10.- OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN

Con el propósito de diversificar sus fuentes de financiamiento, la compañía ha celebrado en forma privada estructuras financieras mediante las cuales ha monetizado parte de su cartera de crédito de consumo y comercial a favor de instituciones de crédito con presencia en la República Mexicana y en el Extranjero las cuales son sin baja de activos financieros; dichas transacciones se han realizado desde el 14 de octubre de 2005. El saldo de principal vigente al cierre del presente mes de las estructuras financieras asciende a \$ 14,732 y el interés devengado fue de \$100.0 y la tasa de interés promedio del 8.24%.

y los intereses devengados derivados de dichos préstamos ascienden a \$ 100.0 en un vencimiento mensual. La tasa de interés promedio que aplicaron en el período fue de 8.27%

11.- SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas al 30 de junio de 2022 se integran como sigue:

Cuentas por cobrar:

General Motors de México, S. de R.L. de C.V.	Incentivos y comisiones	\$ 86
		<u>\$ 86</u>

Cuentas por pagar:

General Motors de México, S. de R.L. de C.V.	Inventario en tránsito	\$ 402
General Motors Financial Company Inc.	Servicios administrativos	33
		<u>33</u>

La compañía cuenta con una línea de crédito con General Motors Financial Company Inc. que asciende a \$10 mil MXN.

12.- IMPUESTOS A LA UTILIDAD

El impuesto a la utilidad causado se determina mediante la aplicación de la legislación fiscal vigente sobre los ingresos gravables y deducciones autorizadas del ejercicio. El impuesto anual determinado se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el año, o como un activo en el caso de que los anticipos sean superiores al impuesto anual determinado.

El impuesto a la utilidad diferido se determina aplicando el método de activos y pasivos. Bajo este método, a todas las diferencias que surgen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, se les aplica la tasa del impuesto sobre la renta (ISR), vigente a la fecha de los estados financieros, o bien, aquellas tasas aprobadas a esa fecha y que estarán vigentes al momento en que se estima que los activos y pasivos por impuesto a la utilidad diferido se recuperarán o se liquidarán. La Compañía evalúa periódicamente la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido, creando en su caso, una estimación sobre aquellos montos en los que no existe una alta probabilidad de recuperación.

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto en los resultados del ejercicio, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del ejercicio como otro resultado integral o una partida reconocida directamente en el capital contable.

13.- INDICADORES FINANCIEROS

A continuación, se enlistan los principales indicadores financieros al cierre del último trimestre y trimestres anteriores:

	Jun-22	Mar-22	Dec-21	Sep-21	Jun-21	Mar-21
INDICE DE MOROSIDAD	1.46%	1.56%	1.70%	1.79%	1.60%	1.67%
INDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-219.40%	-210.14%	-193.15%	-195.33%	-209.89%	-182.68%
EFICIENCIA OPERATIVA	-2.66%	-2.37%	-2.74%	-2.62%	-7.12%	2.28%
RETORNO SOBRE CAPITAL	18.77%	18.21%	18.77%	19.42%	18.02%	18.20%
RETORNO SOBRE ACTIVOS	4.48%	4.32%	4.25%	4.09%	3.58%	3.46%
INDICE DE CAPITALIZACION	23.50%	24.23%	23.25%	22.02%	20.13%	19.66%
LIQUIDEZ	10.94%	12.75%	14.09%	17.06%	10.51%	12.17%
MIN = Margen financiero	7.98%	7.63%	7.35%	7.42%	6.62%	6.39%

14.- INFORMACION POR SEGMENTOS

Los segmentos operativos se derivan de la estructura interna de la compañía, riesgos y rendimientos diferentes mismos que se revisan regularmente con el objeto de asignarles recursos y evaluar su desempeño.

La información financiera de los segmentos al cierre del último trimestre y del mismo periodo del ejercicio inmediato anterior terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 es como sigue:

jun-22
Millones de pesos

	COMERCIAL	CONSUMO	OTROS	BURSATILES	BANCA MULTIPLE	BANCA DESARROLLO	OTROS ORGANISMOS	TOTAL
ACTIVO								
Disponibilidades e Inversiones			3,447					3,447
Cartera de Credito (Neto)	13,257	33,022						46,278
Otros Activos			8,257					8,257
Total Activo	13,257	33,022	11,704					57,982
PASIVO								
Pasivos Financieros				8,196	24,608	4,011	3,638	40,453
Otros Pasivos			3,905					3,905
Total Pasivo			3,905	8,196	24,608	4,011	3,638	44,358
ESTADO DE RESULTADOS								
Ingresos por Intereses	796	2,848	271					3,915
Gastos por Intereses				-262	-1,151	0	0	-1,413
Estimación preventiva para riesgos crediti	-33	-558						-591
Otros ingresos		1,214						1,214
Otros gastos		-1,856						-1,856
Resultado Neto	763	1,647	271	-262	-1,151	-	-	1,268

jun-21
Millones de pesos

	COMERCIAL	CONSUMO	OTROS	BURSATILES	BANCA MULTIPLE	BANCA DESARROLLO	OTROS ORGANISMOS	TOTAL
ACTIVO								
Disponibilidades e Inversiones			2,813					2,813
Cartera de Credito (Neto)	11,706	37,629						49,336
Otros Activos			7,413					7,413
Total Activo	11,706	37,629	10,226					59,562
PASIVO								
Pasivos Financieros				5,497	23,922	4,012	3,596	37,026
Otros Pasivos			4,261					4,261
Total Pasivo			4,261	5,497	23,922	4,012	3,596	41,287
ESTADO DE RESULTADOS								
Ingresos por Intereses	758	3,184	252					4,193
Gastos por Intereses				-157	-1,318	-1	-3	-1,479
Estimación preventiva para riesgos crediti	73	-973						-900
Otros ingresos		1,137						1,137
Otros gastos		-1,845						-1,845
Resultado Neto	831	1,503	252	-157	-1,318	-1	-3	1,107

15.- DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

GM Financial de México, S.A. de C.V. como parte de su actual modelo de negocio, ha determinado destinar una parte de sus utilidades retenidas de ejercicios anteriores para el pago de un dividendo en favor de sus accionistas. En la asamblea general extraordinaria de accionistas de fecha 18 de junio de 2021 se acordó pagar un dividendo en favor de sus accionistas por una cantidad equivalente a \$1,200 (un millón doscientos mil pesos moneda nacional) por cada acción representativa del capital social de la compañía, para un gran total de \$1,200,000 m.n. (mil

doscientos millones de pesos moneda nacional). Así mismo en la asamblea general ordinaria de accionistas de fecha 20 de junio de 2022 se acordó pagar un dividendo en favor de sus accionistas por una cantidad equivalente a \$1,000 (un millón de pesos moneda nacional) por cada acción representativa del capital social de la compañía, para un gran total de \$1,000,000 m.n. (mil millones de pesos moneda nacional).

Dichos pagos no constituyen una reducción en el capital social de la compañía, ni en la reserva legal que GM Financiera debe mantener en términos de sus estatutos sociales y la legislación que le es aplicable.

16.- CONVENIO DE SUBSTITUCION PATRONAL

Con el objeto de dar cumplimiento a la reforma a la ley federal del trabajo y otras disposiciones legales en materia de subcontratación de personal publicadas en el diario oficial de la federación el pasado 23 de abril de 2021, la sociedad celebró un convenio de sustitución patronal con su filial Servicios GMAC, S.A. de C.V. en donde la primera asumió el carácter de patrón sustituto de todos los empleados de la segunda, el cual surtió efectos el 1 de julio del 2021.

17.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de preparación de la información financiera

En cumplimiento a las Disposiciones aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (CUIFE), la Entidad se encuentra obligada a preparar y presentar sus estados financieros de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las instituciones de crédito, emitido por la Comisión. Este marco normativo establece que las entidades deben observar los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIFs), emitidas y adoptadas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera emitido por la CNBV que resultan de aplicación, contemplando normas específicas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación.

A continuación se describen las principales políticas contables más importantes aplicadas por la Administración de la Entidad en la preparación de sus estados financieros:

a) Estimaciones y supuestos significativos

La preparación de los estados financieros de la Entidad requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan el valor presentado de los ingresos, gastos, activos y pasivos, así como de las revelaciones a los mismos y de pasivos contingentes. La incertidumbre sobre estos supuestos y estimaciones podría originar resultados que requieran un ajuste material al valor en libros de los activos o pasivos en períodos futuros.

Los supuestos claves utilizados y otras fuentes de estimaciones con incertidumbre a la fecha de los estados financieros, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material al valor en libros de los activos y pasivos, se describen a continuación. La Entidad basó estos supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las circunstancias y supuestos existentes podrían modificarse debido a cambios o circunstancias más allá del control de la Entidad. Tales cambios son reconocidos en los supuestos cuando ocurren.

- Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros relacionados con instrumentos financieros derivados operados en mercados extrabursátiles fue determinado utilizando técnicas de valuación que consideran el uso de modelos matemáticos.

La información empleada en estos modelos proviene de datos observables del mercado, cuando es posible. En caso de no existir información disponible el juicio es requerido para determinar el valor razonable.

Los juicios incluyen consideraciones de liquidez y los datos del modelo, como la volatilidad de los derivados de más largo plazo y tasas de descuento, tasas de amortización anticipada y supuestos incumplimiento de pago de los valores.

- Estimaciones preventivas para riesgos crediticios de cartera comercial

Con la finalidad de determinar la estimación preventiva para riesgos crediticios, la Entidad revisa en forma individual los créditos comerciales otorgados conforme a la agrupación por acreditado que establece la metodología de calificación emitida por la CNBV.

En dicho proceso de determinación de la estimación para créditos comerciales, según la metodología establecida por la CNBV, la Administración de la Entidad requiere de su juicio para analizar factores cuantitativos y cualitativos del acreditado para la asignación de cierto puntaje crediticio, el cual se considera como un elemento significativo para determinar la probabilidad de incumplimiento dentro de la fórmula de pérdida esperada y, en consecuencia, para la determinación del porcentaje de estimación aplicable y la asignación de grado de riesgo a cada crédito. La evaluación de dichos factores puede diferir de los resultados reales.

- Estimaciones preventivas para riesgos crediticios de cartera comercial

Los activos por impuesto a la utilidad diferido se evalúan periódicamente, creando en su caso una estimación sobre aquellos montos por lo que no existe una alta probabilidad de recuperación, con base en las utilidades fiscales futuras que se esperan generar. El juicio es requerido para determinar la estimación de los activos por impuesto a la utilidad diferido que puede reconocerse, basado en la probabilidad sobre la generación de utilidades y planeaciones fiscales futuras.

- Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios al retiro y el valor presente de las obligaciones correspondientes se determinan mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varios supuestos. Estos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de los beneficios a los empleados. Debido a la complejidad de la valuación, los supuestos subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones de beneficios definidos son muy sensibles a los cambios en estos supuestos. Todos los supuestos se someten a revisión en cada fecha de cierre del período que se informa.

- PTU Diferida

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las pérdidas fiscales pendientes de amortizar en la medida en que sea probable que vaya a haber un beneficio fiscal contra el que puedan utilizarse tales pérdidas. La determinación del importe de los activos por impuestos diferidos que se pueden registrar requiere la realización de importantes juicios por parte de la Administración, en base al plazo probable y al nivel de los beneficios fiscales futuros, junto con las estrategias de planeación fiscal futuras.

La Entidad basó estos supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles a la fecha de preparación de los estados financieros. Las circunstancias y supuestos existentes, podrían modificarse debido a cambios o circunstancias más allá del control de la Entidad. Tales cambios son reconocidos en los supuestos cuando ocurren.

b) Estados de flujos de efectivo

La Entidad prepara sus estados de flujos de efectivo por el método indirecto, por medio del cual se incrementa o disminuye el resultado neto del año por los efectos de transacciones de partidas que no impliquen un flujo de efectivo, cambios que ocurran en los saldos de las partidas operativas, y por los flujos de efectivo asociados con actividades de inversión y financiamiento.

c) Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera

Durante los ejercicios 2021, 2020 y 2019, la Entidad operó en un entorno no inflacionario en los términos de la NIF B-10, debido a que la inflación acumulada de los tres últimos ejercicios anuales fue de 13.86%, 11.9% y 15.09%, respectivamente, y por tanto, no excedió del 26%. Con base en lo anterior, el entorno económico califica como no inflacionario en los ejercicios mostrados y consecuentemente, no se reconocen los efectos de inflación en los estados financieros adjuntos; por lo que, solo las partidas no monetarias incluidas en los balances generales, provenientes de periodos anteriores al 31 de diciembre de 2007, reconocen los efectos inflacionarios desde la fecha de adquisición, aportación o reconocimiento inicial hasta esa fecha. Tales partidas son capital social y reservas de capital.

d) Registro de operaciones

Las operaciones con valores, derivados y reporto, entre otras, por cuenta propia o por cuenta de terceros, se registran en la fecha en que se pactan, independientemente de la fecha de liquidación.

e) Valuación de instrumentos financieros

Para la determinación del valor razonable de las posiciones en instrumentos financieros, tanto propias como de terceros, la Entidad utiliza los precios, tasas y otra información de mercado que le proporciona un proveedor de precios autorizado por la CNBV.

f) Saldos en moneda extranjera

Las operaciones celebradas se registran en la moneda en que se pactan. Para efectos de presentación de la información financiera, los saldos de los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras se valorizan en moneda nacional utilizando el tipo de cambio publicado por Banco de México (Banxico) el día hábil bancario posterior a la fecha de los estados financieros. Los efectos de las variaciones en los tipos de cambio en estas partidas afectan los resultados del ejercicio de la siguiente forma: a) En el Margen Financiero como parte del rubro resultado cambiario si derivan de partidas relacionadas con la operación y, b) en el Resultado por intermediación si no es como parte de las actividades de operación.

g) Disponibilidades

Este rubro se integra principalmente por depósitos en compañías financieras efectuados en el país, representados por efectivo e inversiones a corto plazo menores a tres meses, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo. Se valúan a valor nominal y en el caso de moneda extranjera se valúa a su valor razonable con base en el tipo de cambio emitido por Banco de México al cierre del ejercicio. La cobranza procedente de la cartera cedida en garantía, se reconoce como una disponibilidad restringida. Los rendimientos que generan los depósitos se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan.

h) Deudores por reporto

La Entidad reconoce las operaciones de reporto en la fecha de su contratación. La Entidad reconoce la salida de efectivo en disponibilidades, registrando una entrada por deudores en reporto con base en el precio pactado, durante

la vida del reporto dicha cuenta por deudor en reporto se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento de interés por reporto en resultados del ejercicio conforme se devengue.

i) Instrumentos financieros derivados

La Entidad reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el balance general a valor razonable, independientemente del propósito de su tenencia. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos o provistos por contrapartes y determinados con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

Los costos asociados con las transacciones se reconocen en resultados conforme se incurren en ellos.

- Swaps

Los swaps de tasas de interés son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un periodo determinado, una serie de flujos calculados sobre un monto nocional, denominado en una misma moneda, pero referidos a distintas tasas de interés.

Tanto al inicio como al final del contrato, no existe intercambio de flujos parciales ni totales sobre el monto nocional y generalmente, en este tipo de contratos una parte recibe una tasa de interés fija (pudiendo en algunos casos ser una tasa variable) y la otra recibe una tasa variable.

Los resultados realizados por intereses generados por estos instrumentos se reconocen dentro del Margen financiero, incluyendo los resultados cambiarios.

j) Cartera de crédito

- Otorgamiento

Las líneas de crédito irrevocables y las otorgadas pendientes de disponer por los acreditados se registran en cuentas de orden, en el rubro Compromisos crediticios, en la fecha en que son autorizadas por el Comité de Crédito. Las disposiciones efectuadas por los acreditados sobre las líneas de crédito autorizadas se registran como un activo (crédito otorgado) a partir de la fecha en que se dispersan los fondos o se realizan los consumos correspondientes.

La cartera de crédito representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo de los saldos de cartera.

- Ingresos

Los intereses correspondientes a las operaciones de crédito vigentes se reconocen en resultados conforme se devengan, independientemente de su exigibilidad; la acumulación de intereses se suspende en el momento en que los créditos se traspasan a cartera vencida.

Las comisiones cobradas en el otorgamiento inicial de los créditos se reconocen en resultados de manera diferida, en función del plazo del financiamiento otorgado. Los costos incrementales incurridos en el otorgamiento de créditos se amortizan en resultados, en función de los plazos en que se amortizan las comisiones cobradas relacionadas con los activos generados.

La cartera que ha sido otorgada como garantía de los préstamos obtenidos por la Entidad, es designada como cartera restringida y sigue siendo administrada por la Entidad debido a que corresponde a cartera cedida con recurso.

- Traspasos a cartera vencida

Cuando las amortizaciones de los créditos, o de los intereses que devengan, no se reciben en la fecha de

su vencimiento de acuerdo al esquema de pagos, el total del principal e intereses se traspasa a cartera vencida. Este traspaso se realiza bajo los siguientes supuestos:

- Cuando se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles; o
- Cuando las amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos contratados originalmente, considerando lo siguiente:
 - o Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 ó más días naturales de vencidos.
 - o Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos de principal e intereses, incluyendo los créditos para la vivienda, y presentan 90 o más días de vencidos; y

- Reestructuraciones y renovaciones de crédito

Las reestructuraciones de crédito consisten en ampliaciones de garantías que amparan las disposiciones efectuadas por los acreditados, así como de modificaciones a las condiciones originales contratadas de los créditos en lo que se refiere al esquema de pagos, tasas de interés o moneda, o concesión de un plazo de espera durante la vida del crédito.

Las renovaciones de crédito son operaciones en las que se prorroga el plazo de amortización durante o al vencimiento del crédito, o bien, este se liquida en cualquier momento con el financiamiento proveniente de otro crédito contratado con la Entidad, en las que sea parte el mismo deudor u otra persona que por sus nexos patrimoniales constituyen riesgos comunes.

Los créditos vencidos que se reestructuren permanecerán dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido, la cual consiste en el cumplimiento del acreditado sin retraso, por el monto total exigible de capital e intereses, como mínimo, de tres amortizaciones consecutivas del esquema de pagos del crédito, o en caso de créditos con amortizaciones que cubran períodos mayores a 60 días naturales, el pago de una sola exhibición.

En las reestructuras en las que se modifica la periodicidad de pago a períodos menores a los originalmente pactados, para efectos de observar el pago sostenido, se consideran tres amortizaciones consecutivas del esquema original de pagos.

Los créditos vigentes, distintos a los ya señalados en el párrafo anterior, que se reestructuran o renuevan sin que haya transcurrido al menos el 80% del plazo original del crédito, se consideran vigentes únicamente cuando el acreditado ha cubierto los intereses devengados y el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió cubrir. En caso contrario, se consideran como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

De igual forma, si dichos créditos se reestructuran o renuevan durante el transcurso del 20% final del plazo original del crédito, se consideran vigentes únicamente cuando el acreditado ha cubierto los intereses devengados y el principal del monto original del crédito, que a la fecha de la renovación o reestructuración debió cubrir y éste representa el 60% del monto original del crédito. En caso contrario, se consideran como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los créditos revolventes que se reestructuran o renuevan en cualquier momento, se consideran vigentes únicamente cuando el acreditado ha cubierto los intereses devengados, el crédito no tiene períodos de facturación vencida y se cuenta con elementos que justifican la capacidad de pago del deudor.

No se consideran reestructuras las operaciones que a la fecha de la modificación de las condiciones originales del crédito, presentan cumplimiento de pago de capital e intereses y únicamente se amplían o mejoran las garantías, o se mejora la tasa a favor de la Entidad, o se modifica la moneda y se aplica la tasa correspondiente a la nueva moneda o se cambia la fecha de pago, sin que esto implique exceder o modificar la periodicidad de los mismos.

k) Estimación preventiva para riesgos crediticios

La Entidad constituye la estimación preventiva para riesgos crediticios con base en las reglas de calificación establecidas en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (Circular Única para Bancos), emitidas por la CNBV, las cuales establecen metodologías de evaluación y constitución de reservas por tipo de crédito.

l) Concentración de riesgo crediticio

Los instrumentos financieros que potencialmente exponen al riesgo de crédito a la Entidad, consisten en la cartera de crédito comercial y de consumo. Para reducir el riesgo de crédito, la Entidad realiza evaluaciones en forma periódica respecto a la situación financiera de sus clientes y les requiere garantías específicas. La Entidad considera que su concentración de riesgos de crédito es mínima dado el gran número de clientes y su dispersión geográfica. Adicionalmente, la Entidad considera que su riesgo de crédito potencial está adecuadamente cubierto con la estimación preventiva para riesgos crediticios que ha constituido para tal fin.

m) Otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a impuestos por recuperar y partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito, tales como comisiones por cobrar y gastos de juicio.

n) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

El rubro de Inmuebles, mobiliario y equipo neto, incluye los activos en arrendamiento operativo.

Las adiciones de mobiliario y equipo, así como los gastos de instalación, se registran a su costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas antes del 31 de diciembre de 2007, se actualizaron aplicando factores derivados del INPC hasta esa fecha. La depreciación contable se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil remanente de los activos, como sigue:

Equipo de transporte 33.33%

Equipo de oficina 20.00%

Equipo de cómputo 33.33%

Mejoras a locales arrendados 20.00%

Activos en arrendamiento operativo Conforme al plazo del contrato

Las rentas pactadas en los contratos operativos se reconocen conforme se devengan. Los costos y gastos incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor neto en libros del activo arrendado, y se reconocen durante la vigencia del arrendamiento sobre la misma base de los ingresos por arrendamiento.

Los activos por arrendamiento se deprecian en línea recta en el plazo del arrendamiento, deduciendo del costo original el valor residual estimado por la Entidad, la depreciación se reconoce en resultados en el rubro Resultado por arrendamiento operativo. El valor neto de los activos en arrendamiento se evalúa por deterioro cuando existen indicios, tales como aquellos contratos que presentan una morosidad considerable o que se estime que el valor residual se encuentra por debajo de su valor de recuperación.

Se consideran como operaciones de arrendamiento operativo vencidas, aquellas operaciones que presenten una renta vencida conforme al esquema de pago; es decir, de 1 a 29 días de atraso. La acumulación de rentas devengadas no cobradas se registra en cuentas de orden en tanto el crédito se mantenga en cartera vencida.

ñ) Pasivos bursátiles y préstamos bancarios y de otros organismos

Los pasivos por concepto de captación de recursos a través de la emisión de certificados bursátiles y préstamos bancarios y de otros organismos, se registran tomando como base el valor contractual de la obligación. Los intereses por pagar se reconocen en resultados, dentro del Margen financiero, conforme se devengan, con base en la tasa de interés pactada.

Los gastos de emisión, así como el descuento o premio de la colocación de deuda se registran como un cargo diferido, según se trate, reconociéndose en resultados del ejercicio como gastos o ingresos por intereses conforme se devenguen, respectivamente, tomando en consideración el plazo de los títulos que le dieron origen.

o) Impuesto a la utilidad

El impuesto a la utilidad se compone del impuesto causado y diferido del período; el primero es atribuible a la utilidad del período, mientras que el impuesto diferido puede constituir un efecto a cargo o a favor, atribuible a las diferencias temporales de activo y de pasivo, pérdidas y créditos fiscales.

El impuesto causado se determina conforme a las disposiciones fiscales vigentes. Este impuesto representa un pasivo a plazo menor de un año; cuando los anticipos realizados exceden el impuesto determinado del ejercicio, el exceso generado constituye una cuenta por cobrar.

El impuesto diferido se determina bajo el método de activos y pasivos, aplicando la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR), sobre las diferencias temporales que resulten de la comparación de los valores contables y fiscales, pérdidas y créditos fiscales.

La tasa del impuesto diferido es la que se establece en las disposiciones fiscales a la fecha de los estados financieros o en su caso, aquella tasa del impuesto que se estima estará vigente en la fecha en la que se materializan las diferencias temporales con las que se determinó el impuesto diferido, la amortización de las pérdidas fiscales o la aplicación de los créditos fiscales contra el impuesto causado del período.

p) Pasivos, provisiones, pasivos contingentes y compromisos

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando: (i) existe una obligación presente como resultado de un evento pasado; (ii) es probable que se requiera la salida de recursos económicos como medio para liquidar la obligación; y (iii) la obligación puede ser estimada razonablemente.

En el caso de contingencias, la administración evalúa las circunstancias y hechos existentes a la fecha de la preparación de los estados financieros para determinar la clasificación ya sea probable, posible o remota salida de recursos de la Entidad.

Las provisiones por pasivos contingentes se reconocen únicamente cuando son clasificadas con una probable salida de recursos para su extinción. Asimismo, los compromisos solamente se reconocen cuando generan una pérdida.

q) Cuentas de orden

En las cuentas de orden se registran activos o compromisos que no forman parte del balance general de la Entidad ya que no se adquieren los derechos de los mismos o dichos compromisos no se reconocen como pasivo de la Entidad en tanto dichas eventualidades no se materialicen.

Adicionalmente en estas cuentas se controlan los intereses devengados no cobrados de la cartera vencida, en tanto los créditos relativos se mantengan en dicha cartera, el monto de las líneas de crédito autorizadas por la Entidad y no utilizados por el cliente, se reconocen en cuentas de orden las rentas devengadas no cobradas con mayor antigüedad a 30 días.

r) Reconocimiento de intereses

Los intereses y las rentas que generan las operaciones de créditos vigentes se reconocen y aplican a resultados con base en el monto devengado. Los intereses moratorios se registran en resultados conforme se devengan, llevando a cabo el control de su devengamiento en cuentas de orden.

La amortización de comisiones cobradas en el otorgamiento inicial de créditos otorgados se reconoce como un ingreso por interés.

Los intereses relativos a créditos diferidos se reconocen en resultados conforme se devengan, independientemente de la fecha de su exigibilidad.

s) Ingresos por arrendamiento operativo

Los ingresos por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento operativo se reconocen en resultados, conforme se devenguen las rentas correspondientes durante el plazo del arrendamiento en el rubro Resultado por arrendamiento operativo.

t) Ingresos y gastos por comisiones

Las comisiones cobradas y pagadas se reconocen en resultados de manera devengada conforme al plazo de cada contrato en el momento en que se generan o devengan, dependiendo del tipo de operación que les dio origen.

u) Resultado por intermediación

Proviene principalmente del resultado por valuación a valor razonable de las operaciones derivadas de negociación y de cobertura, así como del resultado por compraventa de divisas.

v) Utilidad integral

La utilidad integral de la Entidad está representada por el resultado neto del ejercicio más aquellas partidas cuyo efecto se refleja directamente en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital que corresponde a los resultados por valuación de instrumentos de cobertura, neto. Al 31 de diciembre de 2021, 2020 y 2019, la utilidad integral se muestra en el estado de variaciones en el capital contable.

w) Información por segmentos

La Entidad ha identificado los segmentos operativos de sus diferentes actividades, considerando a cada uno como un componente dentro de su estructura interna, con riesgos y oportunidades de rendimiento particulares. Estos componentes son regularmente revisados con el fin de asignar los recursos monetarios adecuados para su operación y evaluación de desempeño.

x) Operaciones con partes relacionadas

El criterio contable C-3, Partes relacionadas, emitido por la CNBV, señala que, al seleccionar las partes relacionadas y las transacciones para su revelación en los estados financieros, únicamente se requiere considerar aquellas transacciones que representen más del 1% del capital contable del mes anterior a la fecha de elaboración de la información financiera correspondiente.

y) Beneficios a los empleados

Son aquellos otorgados al personal y/o sus beneficiarios a cambio de los servicios prestados por el empleado que incluyen toda clase de remuneraciones que se devengan, como sigue:

Se valúan en proporción a los servicios prestados considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente PTU por pagar, ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional e incentivos

Beneficios a los empleados por terminación, al retiro y otras

El pasivo por primas de antigüedad, pensiones e indemnizaciones por terminación de la relación laboral se registra conforme se devenga, el cual se calcula por actuarios independientes con base en el método de crédito unitario proyectado utilizando tasas de interés nominales.

z) Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU)

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa. La PTU diferida se determina por las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos y se reconoce sólo cuando sea probable la liquidación de un pasivo o generación de un beneficio, y no exista algún indicio de que vaya a cambiar esa situación, de tal manera que dicho pasivo o beneficio no se realice.

aa) Pagos basados en acciones

La Tenedora de la Entidad estableció un plan de pagos basados en acciones a ciertos funcionarios clave de la Entidad. Dichos pagos basados en acciones son liquidables con instrumentos del capital y se reconocen con base en el valor razonable de los instrumentos del capital otorgados desde la fecha de otorgamiento proyectando su valor a la fecha estimada de ejercicio, tomando en cuenta los plazos y condiciones sobre los que estos instrumentos de capital fueron otorgados.

Las opciones de pagos basados en acciones a empleados, netas de cualquier otro costo o gasto atribuible a las transacciones, son acreditadas al capital contable y con un gasto correspondiente en el estado de resultados a medida que se devengan por el periodo de servicio del empleado. Por el contrario, las opciones ejercidas mediante el pago en efectivo, se reconocen como pasivo para su posterior liquidación, y con un gasto correspondiente en el estado de resultados.

bb) Nuevos pronunciamientos contables

I) Pronunciamiento de la CNBV respecto a la entrada en vigor de las NIF's

Mediante resolución modificatoria a las Disposiciones, publicada en el DOF el 8 de abril de 2020, la CNBV ha dado a conocer que la aplicación de diversas NIF, las cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2018 y 1 de enero de 2019, serán adoptadas por las Instituciones de Crédito a partir del 1 de enero de 2022. Lo anterior con la finalidad de que las Instituciones de Crédito estén en posibilidad de adecuar sus procesos contables a las NIF emitidas por el CINIF. Las Normas de Información Financiera que entrarán en vigor para las Instituciones de Crédito a partir del 1 de enero de 2022 son las siguientes:

- i) NIF B-17, Determinación del valor razonable
- ii) NIF C-3, Cuentas por cobrar
- iii) NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos
- iv) NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar
- v) NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar
- vi) NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e Interés

- vii) NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes
- viii) NIF D-2, Costos por contratos con clientes
- ix) NIF D-5, Arrendamientos

La Entidad se encuentra evaluando los impactos que tendrá la adopción de dichas NIF's en sus estados financieros, a excepción de la NIF B-17, la cual será adoptada por la Entidad a partir del 1 de enero de 2023.

II) Normas, Interpretaciones y Mejoras a las NIF emitidas las cuales todavía no entran en vigor

Las normas e interpretaciones emitidas, pero que aún no entran en vigor, hasta la fecha de emisión de los estados financieros de la Entidad se detallan a continuación.

La Entidad tiene la intención de adoptarlas, si le son aplicables, en cuanto entren en vigor.

- Norma de información financiera (NIF) C-15 “Deterioro en el valor de activos de larga duración” (vigente para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de Enero de 2022)

La NIF C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración” fue emitida por el CINIF en diciembre de 2020 y tiene como objetivo establecer el reconocimiento contable de una pérdida por deterioro en el valor de los activos de larga duración, así como de su reversión.

La NIF C-15 reemplazará al Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”, y entre los cambios de esta nueva NIF, se encuentran los siguientes: nuevos ejemplos de indicios para evaluar la existencia de deterioro, cambios en el requerimiento de usar el precio neto de venta, por el uso de valor razonable menos los costos de disposición, para llevar a cabo las pruebas de deterioro, la opción del uso de estimaciones de los flujos de efectivo futuros y de una tasa de descuento en términos reales, nuevas normas para el tratamiento de flujos de efectivo futuros en moneda extranjera en la determinación del monto recuperable, nuevas normas sobre la asignación del crédito mercantil a nivel de una unidad generadora de efectivo (UGE) y el reconocimiento de su deterioro, eliminación del cálculo de deterioro a través del valor a perpetuidad en los activos intangibles de vida útil indefinida, modificando su prueba de deterioro, nuevas normas sobre la determinación de deterioro en los activos corporativos; y en consecuencia de los cambios antes descritos, se modifican las normas de revelación.

La NIF C-15 entra en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada.

La adopción de la NIF C-15 no tuvo efectos en los estados financieros de la Entidad.

- Mejoras a las NIF 2022

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son las siguientes:

Se incluyeron las normas generales para el reconocimiento contable de las adquisiciones de negocios entre entidades bajo control común, que antes estaban fuera del alcance de la NIF B-7.

i) NIF B-7 Adquisiciones de negocios

Se estableció que la forma para reconocer las adquisiciones de negocios entre entidades bajo control común será “el método de valor contable” o también conocido como “el método de valor en libros”.

El método de valor contable es aquel en el que la adquirente reconoce los activos netos adquiridos de la entidad adquirida a la fecha de adquisición al valor en libros, y cualquier diferencia determinada contra la contraprestación

pagada se reconoce en el capital contable. En los casos en que no existe contraprestación, el efecto en el capital contable de la entidad adquirente, será igual al valor de los activos netos adquiridos.

Las adquisiciones de negocios entre entidades bajo control común (incluyendo las fusiones por reestructura) se reconocerán bajo el método de valor contable, excepto cuando la entidad adquirente tenga accionistas no controladores cuyas participaciones se vean afectadas por la adquisición, y/o cuando la entidad adquirente cotiza en una bolsa de valores, en dichos casos, se utilizará el método de compra conforme a la NIF B-7.

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de esta Mejora no tuvo efectos en los estados financieros de la Entidad.

ii) NIF B-15 Conversión de monedas extranjeras

Se incluyeron precisiones sobre la solución práctica por la excepción en el proceso de conversión, cuando la moneda de registro y la de informe sean iguales y a su vez, diferentes a la moneda funcional, que antes se incluían en la INIF 15, que, como consecuencia de la Mejora, dicha INIF, se derogó.

Podrán utilizar la solución práctica, aquellas entidades que preparen estados financieros exclusivamente para fines legales y fiscales, que sean entidades individuales que no tienen subsidiarias ni controladora, o usuarios que requieran estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

Asimismo, también subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos que no tienen usuarios que requieran estados financieros completos preparados considerando los efectos de la conversión a la moneda funcional.

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de esta Mejora no tuvo efectos en los estados financieros de la Entidad.

iii) NIF D-3 Beneficios a los empleados

Se incluyó el procedimiento que debe realizarse para determinar la PTU diferida en los casos en que se considere que el pago de la PTU en periodos futuros será a una tasa menor que la tasa legal vigente, como consecuencia del cambio en la determinación de la PTU causada con la entrada en vigor de la reforma de subcontratación laboral.

El procedimiento incluye la elaboración de proyecciones financieras y fiscales para realizar la mejor estimación posible de la tasa con la que se materializarán las diferencias temporales para determinar la PTU diferida. También podría realizarse dicha estimación con base en la tasa de PTU causada del ejercicio actual.

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de esta Mejora no tuvo efectos en los estados financieros de la Entidad.

iv) Cambios contables y correcciones de errores

Se eliminó el requerimiento de revelar información financiera proforma, cuando ocurre un cambio en la estructura de una entidad económica. También se precisó que cuando ocurra un cambio en la estructura de una entidad económica se debe revelar el efecto del cambio sobre los ingresos, así como sobre la utilidad neta e integral o en el cambio neto en el patrimonio y, en su caso, en la utilidad por acción de cada uno de los periodos que se presenten comparativos con los del ejercicio en el cual ocurre el cambio.

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de esta Mejora no tuvo efectos en los estados financieros de la Entidad.

v) NIF B-10 Efectos de la inflación

Se precisó que las revelaciones sobre inflación, cuando una entidad opera en un entorno económico no inflacionario, se condicionan a situaciones relevantes, por ejemplo, cuando se visualice que la inflación está incrementando y pudiera llevar a un cambio de entorno inflacionario.

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de esta Mejora no tuvo efectos en los estados financieros de la Entidad.

vi) NIF B-17 Determinación del valor razonable

Se estableció la excepción para no revelar la información para un cambio en una estimación contable conforme a la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores” derivado de un cambio en una técnica de valuación o en su aplicación, en la determinación del valor razonable, recurrente y no recurrente, clasificada dentro del Nivel 2 y Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, por considerarse poco relevante.

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de esta Mejora no tuvo efectos en los estados financieros de la Entidad.

vii) NIF C-6 Propiedades, planta y equipo

Se eliminó el requerimiento de revelar el tiempo en que se planea llevar a cabo las construcciones en proceso, cuando existen planes aprobados para estas.

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2022, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse en forma prospectiva.

La adopción de esta Mejora no tuvo efectos en los estados financieros de la Entidad.

ANEXO 1

Anexo - Desglose de créditos Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]																	
					Moneda nacional					Moneda extranjera												
					Intervalo de tiempo [eje]					Intervalo de tiempo [eje]												
Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o	Año actual	Hasta 1 año	Hasta 2 años	Hasta 3 años	Hasta 4 años	Hasta 5 años o											
Desglose de créditos (partidas)																						
Bancarios [sinopsis]																						
Banco Monex S.A. Institucion de Banca Multiple	NO	10/12/2021	08/12/2023	TIE + 1.0%						500,000,000												
Scotiabank Inverlat S.A. Institucion de Banca Multiple 1	NO	03/09/2021	02/09/2022	TIE + 0.60%	500,000,000																	
Scotiabank Inverlat S.A. Institucion de Banca Multiple 2	NO	03/09/2021	31/08/2022	TIE + 0.80%	500,000,000																	
Scotiabank Inverlat S.A. Institucion de Banca Multiple 3	NO	13/09/2021	13/09/2022	TIE + 1.0%	450,000,000																	
Scotiabank Inverlat S.A. Institucion de Banca Multiple 4	NO	02/12/2021	02/12/2022	TIE + 1.0%	550,000,000																	
Scotiabank Inverlat S.A. Institucion de Banca Multiple 5	NO	29/12/2021	29/12/2022	TIE + 1.0%	500,000,000																	
Scotiabank Inverlat S.A. Institucion de Banca Multiple 6	NO	23/05/2022	09/05/2023	TIE + 0.90%		450,000,000																
Scotiabank Inverlat S.A. Institucion de Banca Multiple 7	NO	23/05/2022	23/05/2023	TIE + 0.90%		550,000,000																
Banco Regional S.A. Institucion de Banca Multiple, Banregio Grupo Financiero 1	NO	27/04/2022	21/04/2023	TIE + 0.90%		500,000,000																
Banco Nacional de Mexico S.A. 1	NO	09/09/2021	09/09/2022	TIE + 1.05%	450,000,000																	
Banco Nacional de Mexico S.A. 2	NO	23/12/2021	23/12/2022	TIE + 1.0%	400,000,000																	
Banco Nacional de Mexico S.A. 3	NO	13/01/2022	13/01/2023	TIE + 1.0%		200,000,000																
Banco Nacional de Mexico S.A. 4	NO	15/03/2022	15/03/2023	TIE + 0.85%		450,000,000																
Banco Nacional de Mexico S.A. 5	NO	12/04/2022	12/04/2023	TIE + 0.85%		450,000,000																
DBS Bank Ltd. 1	SI	23/12/2020	26/12/2023	1.80%																		
DBS Bank Ltd. 2	SI	28/04/2021	29/04/2024	1.50%																1,614,060,000		
Intesa Sanpaolo SPA 1	SI	15/10/2021	31/08/2022	TIE + 1.05%	300,000,000															2,017,574,999		
Intesa Sanpaolo SPA 2	SI	15/10/2021	28/09/2022	TIE + 1.05%	750,000,000																	
Intesa Sanpaolo SPA 3	SI	15/10/2021	14/10/2022	TIE + 1.05%	800,000,000																	
Mizuho Bank Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple 1	NO	20/05/2022	19/05/2023	TIE + 0.90%		500,000,000																
Mizuho Bank Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple 2	NO	30/06/2022	30/06/2023	TIE + 0.90%	460,000,000																	
Nacional Financiera S.N.C., I.B.D. 1	NO	30/06/2020	15/05/2023	6.53%	700,000,000																	
Nacional Financiera S.N.C., I.B.D. 2	NO	30/06/2020	15/06/2023	6.53%	750,000,000																	
Nacional Financiera S.N.C., I.B.D. 3	NO	31/07/2020	13/01/2023	6.30%	500,000,000																	
Nacional Financiera S.N.C., I.B.D. 4	NO	31/07/2020	14/07/2023	6.36%		550,000,000																
Nacional Financiera S.N.C., I.B.D. 5	NO	31/08/2020	17/04/2023	6.33%		500,000,000																
Nacional Financiera S.N.C., I.B.D. 6	NO	31/08/2020	15/08/2023	6.36%		500,000,000																
Nacional Financiera S.N.C., I.B.D. 7	NO	29/09/2020	15/09/2023	6.33%		500,000,000																
Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple, Grupo Financiero Santander Mexico 1	NO	08/04/2022	07/07/2022	TIE + 0.65%	500,000,000																	
TOTAL					5,700,000,000	6,010,000,000	2,050,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,631,635,000	-	
Con garantía (bancarios)																						
CI Banco, S.A., Institucion de Banca Multiple-Division Fiduciaria F/251	NO	19/07/2021	31/10/2023	TIE + 1.0%	-	-	3,989,649,045															
BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO F/317	NO	25/02/2022	31/03/2028	TIE + 0.80%	-	-	-			4,844,509,716												
BANCO MONEX, S.A., DIVISION FIDUCIARIA F/2965	SI	29/04/2021	31/05/2023	CPR + 1.0%			1,397,602,210															
BANCO INVEX, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE INVEX GRUPO FINANCIERO F/804	NO	24/03/2021	30/09/2022	TIE + 0.94%	4,500,000,000																	
TOTAL					4,500,000,000	1,397,602,210	3,989,649,045	-	-	4,844,509,716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Banca comercial																						
TOTAL																						
Otros bancarios																						
TOTAL																						
Total bancarios												10,200,000,000	7,407,602,210	6,039,649,045	-	-	4,844,509,716	-	-	3,631,635,000	-	-
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																						
Bursátiles listadas en bolsa (quiografarios)																						
TOTAL																						
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																						
TOTAL																						
Colocaciones privadas (quiografarios)																						
GMFIN 01	NO	03/12/2021	17/05/2024	TIE + 0.36%	-	-	2,500,000,000															
GMFIN 00322	NO	13/01/2022	14/07/2022	TIE + 0.05%	30,369,000																	
GMFIN 00622	NO	20/01/2022	21/07/2022	TIE + 0.15%	29,908,200																	
GMFIN 00922	NO	27/01/2022	28/07/2022	TIE + 0.12%	92,044,600																	
GMFIN 01222	NO	03/02/2022	04/08/2022	TIE + 0.12%	65,670,000																	
GMFIN 01522	NO	10/02/2022	11/08/2022	TIE + 0.14%	27,850,000																	
GMFIN 01822	NO	17/02/2022	18/08/2022	TIE + 0.14%	69,696,000																	
GMFIN 02122	NO	24/02/2022	25/08/2022	TIE + 0.14%	11,521,200																	
GMFIN 02422	NO	03/03/2022	01/09/2022	TIE + 0.14%	49,743,000																	
GMFIN 02722	NO	10/03/2022	08/09/2022	TIE + 0.14%	58,110,000																	
GMFIN 03022	NO	17/03/2022	15/09/2022	TIE + 0.12%	109,816,000																	
GMFIN 03222	NO	24/03/2022	07/07/2022	TIE + 0.08%	42,880,000																	
GMFIN 03322	NO	24/03/2022	22/09/2022	TIE + 0.14%	31,160,000																	
GMFIN 03522	NO	31/03/2022	14/07/2022	TIE + 0.09%	208,572,700																	
GMFIN 03622	NO	31/03/2022	29/09/2022	TIE + 0.13%	50,370,000																	
GMFIN 03822	NO	07/04/2022	21/07/2022	TIE + 0.09%	154,829,400																	
GMFIN 03922	NO	07/04/2022	06/10/2022	TIE + 0.11%	12,545,000																	
GMFIN 04222	NO	28/04/2022	11/08/2022	TIE + 0.08%	61,911,300																	
GMFIN 04422	NO	28/04/2022	27/10/2022	TIE + 0.13%	47,336,000																	
GMFIN 04422	NO	05/05/2022	18/08/2022	TIE + 0.09%	79,331,900																	
GMFIN 04522	NO	05/05/2022	03/11/2022	TIE + 0.13%	61,085,000																	
GMFIN 04722	NO	12/05/2022	25/08/2022	TIE + 0.09%	50,568,000																	
GMFIN 04822	NO	12/05/2022	10/11/2022	TIE + 0.14%	52,730,000																	
GMFIN 05022	NO	19/05/2022	01/09/2022	TIE + 0.09%	193,022,000																	
GMFIN 05122	NO	19/05/2022	17/11/2022	TIE + 0.15%	45,858,800																	
GMFIN 05322	NO	26/05/2022	08/09/2022	TIE + 0.09%	79,850,300																	
GMFIN 05422	NO	26/05/2022	24/11/2022	TIE + 0.14%	31,530,000																	
GMFIN 22	NO	27/05/2022	23/05/2025	TIE + 0.32%	-	-	-	1,500,000,000														



GM FINANCIAL DE MÉXICO S.A. DE C.V. SOFOM E.R.

REPORTE SOBRE OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Al 30 de junio de 2022

Descripción General

Somos una subsidiaria de General Motors Financial Company, Inc., quien tiene directamente el 0.10% de nuestra Compañía, e indirectamente el 99.90%, a través de su subsidiaria GM Financial Mexico Holdings LLC. General Motors Financial Company, Inc. es propiedad en un 100% de General Motors, a través de su subsidiaria General Motors Holdings LLC. General Motors es una marca que representa uno de los fabricantes de vehículos más grande del mundo, el cual fue fundado en 1908 en el Estado de New Jersey en los Estados Unidos. Actualmente, tiene presencia en aproximadamente 120 países y además de la fabricación, ensamble y comercialización de autos y camiones realiza negocios en otros sectores como transmisiones y comercialización de partes y accesorios automotrices.

Antecedentes

Somos una sociedad anónima de capital variable, sociedad financiera de objeto múltiple, entidad regulada, y nos dedicamos, principalmente, al otorgamiento de financiamiento a personas físicas, físicas con actividad empresarial y personas morales para la adquisición de vehículos de la marca General Motors. Nuestras operaciones se concentran en los segmentos de crédito comercial y crédito al consumo.

Dada la naturaleza y operaciones del negocio de la Compañía, se tienen identificados ciertos factores de riesgo que podrían tener un efecto materialmente adverso sobre nuestro negocio, condición financiera y resultados de la operación.

La entidad obtiene financiamientos bajo diferentes condiciones; cuando estos son a tasa variable y/o en moneda extranjera y con la finalidad de reducir su exposición a riesgos de volatilidad en tasas de interés o tipo de cambio, pueden ser contratados algunos instrumentos financieros derivados tales como Swaps que convierten su perfil de pago de intereses de tasa variable a tasa fija y/o fijar el tipo de cambio. La negociación con instrumentos derivados se realiza sólo con instituciones de reconocida solvencia y se han establecido límites de contraparte para cada institución. La política de la Entidad es la de no realizar operaciones con instrumentos financieros derivados con propósitos de especulación.

I. INFORMACIÓN CUALITATIVA

A. DISCUSIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados

La Compañía cuenta con Políticas internas que permiten la contratación de Instrumentos Financieros Derivados, mismas que establecen los niveles de aprobación y autorización, registros contables, entre otros.

La contratación de un instrumento financiero derivado está relacionada o asociada a cubrir y/o mitigar una posición primaria identificada previamente que represente algún riesgo identificado o asociado a la compañía. Como resultado de las operaciones de fondeo de la Compañía, y que en base a la administración de riesgos busca mitigar, son los relacionados o asociados principalmente a las fluctuaciones en las tasas de interés y/o tipo de cambio.

Instrumentos utilizados y Estrategias de cobertura o negociación implementadas

Las operaciones celebradas por la compañía con Instrumentos Financieros Derivados corresponden principalmente a contratos de Swaps de tasa de interés, que tienen como subyacente la tasa de referencia TIIE a 28 días; por otra parte, también tenemos contratado swaps de tipo de cambio.

Al cierre del periodo, la compañía tiene vigentes 71 instrumentos derivados con subyacente la tasa de referencia TIIE (Swap rates), los cuales, por monto de nocional, los instrumentos reconocidos contablemente como de cobertura representan 74% y los instrumentos que reciben tratamiento contable de negociación, el 26%.

Para los contratos de Swaps de tipo de cambio, la compañía tiene vigentes 2 instrumentos derivados y contablemente estas operaciones tiene tratamiento como de cobertura.

El mercado de negociación utilizado por la compañía es bajo la modalidad over the counter (OTC). La totalidad de las operaciones son contratadas con instituciones reguladas y autorizadas para realizar este tipo de operaciones, y que además cuenten con las características requeridas por la compañía.

La compañía ha establecido límites de contraparte para cada institución.

Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación

La Compañía no ha designado un tercero independiente, vendedor o contraparte para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros derivados. El cálculo es realizado de manera interna por el área de Reporte Financiero y Derivados con base en Estados Unidos de Norte América.

El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos o provistos por las contrapartes y determinados con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

En base al tratamiento contable que se dé al instrumento, la Entidad reconocerá los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el balance general a valor razonable, independientemente del propósito de su tenencia.

Para los instrumentos reconocidos contablemente como de negociación, las ganancias o pérdidas resultantes de la valuación a valor razonable son reconocidas inmediatamente en los resultados del periodo. El área de Reporte Financiero y Derivados con base en Estados Unidos de América, funge como la parte responsable de la integridad de la información y de la valuación de precios a través de un proveedor internacional, el valor razonable es revisado por la Compañía de manera periódica y los resultados se encuentran dentro de los Estados Financieros.

En el caso del Swap de tipo de cambio, el pasivo denominado en dólares se revalúa cada mes en el estado de resultados de la Compañía al tipo de cambio spot entre USD y MXN. Suponiendo que la relación de cobertura califique como altamente efectiva, el swap real se registrará en el balance a valor razonable y el acumulado de otros

resultados integrales ("OCI") se ajustará a un saldo que refleje el cambio acumulativo más pequeño en el valor razonable del swap real o el cambio acumulativo en el valor razonable del swap hipotético perfecto. La cantidad de ineficacia, si la hubiera, registrada en el ingreso, será igual al exceso del cambio acumulado en el valor razonable del swap real sobre el cambio acumulado en el valor razonable del valor perfecto hipotético. Los montos en OCI acumulados se reclasificarán en ganancias en el mismo período durante el cual las transacciones cubiertas afectan los ingresos a través de la nueva medición del capital o la acumulación de intereses.

Principales términos y condiciones de los contratos

Todas las operaciones con Instrumentos Financieros Derivados son contratadas al amparo de un contrato marco, estandarizado y debidamente formalizado por las partes contratantes y de las instituciones financieras.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito

No existen políticas de márgenes, colaterales, ni líneas de crédito aplicables para la compañía.

Procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación, indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités de auditoría y prácticas societarias

Los Instrumentos Financieros Derivados son supervisados desde su contratación, y analizados por el área destinada al seguimiento y comparación de los valores razonables. El área de Reporteo Financiero y Derivados con base en Estados Unidos de América, funge como la parte responsable de la integridad de la información, valuación de precios a través de un proveedor internacional, así como de realizar las verificaciones de las valuaciones de dichos precios. Periódicamente, se informa al consejo de administración respecto de la realización de las operaciones con instrumentos financieros derivados, lo cual consta en los estados financieros que se aprueban en las Sesiones de Consejo.

Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez

Las actividades relacionadas con la contratación de instrumentos financieros, son supervisados constantemente por la Tesorería de Operaciones Internacionales ("IO") ubicados en Charlotte, Carolina del Norte y Detroit, Michigan.

En conjunto con IO, establecemos límites de endeudamiento generales, con cada uno de los acreedores con quienes tengamos firmado un contrato y/o título de crédito, de acuerdo a la relación comercial que se mantiene con dichas contrapartes en México de igual forma como establecen en cualquier otro país en los que el Garante GMF opera. Todas las líneas, inversiones y productos financieros que contratamos son aprobadas en conjunto con IO. Con la finalidad de fortalecer nuestra liquidez, mantenemos una reserva de efectivo, misma que invertimos exclusivamente a la vista con instituciones con las que mantenemos un contrato de inversión.

Junto con IO, realizamos un análisis periódico del plazo de nuestros pasivos, con la finalidad de evitar un descalce con los activos. De igual forma se ha establecido un marco de diversas métricas de liquidez con la finalidad de monitorear de forma constante que el desempeño de indicadores como concentración de pasivos, diversificación de fuentes de fondeo y liquidez, entre otros, se mantenga siempre en los niveles óptimos.

Existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos

La Compañía cuenta con auditores externos, los cuales son los encargados de validar la correcta aplicación contable y su efecto en resultados y/o cuenta de balance por las operaciones con instrumentos financieros derivados. La revisión anterior se realiza de manera constante y periódica dentro de las revisiones parciales y auditorías anuales de la compañía.

Información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos

La compañía cuenta con un manual aprobado y vigente que rige la administración integral de riesgos. También cuenta con la participación dentro de un comité en el cual se exponen los riesgos actuales y potenciales asociados a las operaciones del negocio.

B. DESCRIPCIÓN DE LAS POLÍTICAS Y TÉCNICAS DE VALUACIÓN

Descripción de las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos valuados a costo o valor razonable, así como las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados

Al cierre del periodo, los instrumentos financieros derivados de Swap de tasa de intereses que tienen un tratamiento contable como de negociación, representan el 21% y las ganancias o pérdidas resultantes de la valuación a valor razonable son reconocidas inmediatamente en los resultados del periodo; el resto de los instrumentos, que representan el 79% del total de instrumentos vigentes, reciben el tratamiento contable de cobertura.

En el caso del Cross Currency Swap recibe el tratamiento contable de cobertura por lo que las ganancias o pérdidas resultantes de la valuación son reconocidas en el capital contable.

Las operaciones celebradas por la compañía con Instrumentos Financieros Derivados corresponden principalmente a contratos de Swaps de tasa de interés, y tienen como subyacente la tasa de referencia TIIE a 28 días.

La técnica de valuación utilizada por la Compañía para el cálculo del valor razonable de las operaciones con Swaps de tasas de interés, se realiza bajo el método de descuento de flujos de efectivo futuros, con información de valores de mercado provenientes de Thomson-Reuters. Las principales variables de referencia utilizadas para el cálculo del valor razonable en ambos tipos de derivados se encuentran: nocionales, moneda, fechas de vencimiento, así como de intereses o amortización, tasa variable de referencia, entre otras.

Para los instrumentos en que se les da un tratamiento contable de cobertura, el activo adyacente se revalúa cada mes. Suponiendo que la relación de cobertura califique como altamente efectiva, el swap real se registrará en el balance a valor razonable y el acumulado de otros resultados integrales ("OCI") se ajustará a un saldo que refleje el cambio acumulativo más pequeño en el valor razonable del swap real o el cambio acumulativo en el valor razonable del swap hipotético perfecto. La cantidad de ineficacia, si la hubiera, registrada en el ingreso, será igual al exceso del cambio acumulado en el valor razonable del swap real sobre el cambio acumulado en el valor razonable del valor perfecto hipotético. Los montos en OCI acumulados se reclasificarán en ganancias en el mismo período durante el cual las transacciones cubiertas afectan los ingresos a través de la nueva medición del capital o la acumulación de intereses.

Los instrumentos financieros derivados con tratamiento contable de negociación, la Compañía no realiza análisis de sensibilidad, pruebas de efectividad prospectivas y/o retrospectivas y su valuación a valor razonable es reconocida inmediatamente en los resultados del periodo.

Políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida

La frecuencia en la medición y valuación de las coberturas son de manera mensual

C. INFORMACIÓN DE RIESGOS POR EL USO DE DERIVADOS

Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con IFD

Los recursos utilizados para atender los requerimientos relacionados con los instrumentos financieros derivados, provienen de los recursos generados por la compañía.

No se utilizan fuentes externas de financiamiento que sean destinadas exclusivamente para atender los requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados. Los recursos utilizados para la contratación de los instrumentos son generados por la operación propia de la compañía.

La compañía monitorea en forma constante la liquidez y los recursos proyectados para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones contraídas por la contratación de instrumentos financieros derivados.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias o eventos que puedan afectarla en futuros reportes

Los riesgos identificados que se buscan mitigar a través de la administración de riesgos son los relacionados a fluctuaciones en tasas de interés, son contratados y se realizan bajo la política de la compañía y no prevemos ningún riesgo que difiera del objetivo a los que fueron contratados.

En caso de presentarse eventos o situaciones adversas que puedan tener un efecto materialmente adverso sobre nuestro negocio, condición financiera y resultados de la operación, estos pueden ser expuestos y vigilados en los comités establecidos previamente por la compañía.

Revelación de eventualidades

No existen eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados difiera del objetivo por el cual fueron contratados.

Descripción y número de vencimientos

El valor absoluto del valor razonable de los instrumentos financieros derivados de tasa de interés registrado durante el último trimestre, no representa más del 5% de los activos, pasivos o del capital total consolidado. La compañía no considera que el valor razonable pueda tener un efecto materialmente adverso en nuestra posición financiera, liquidez, resultados operativos o caer en algún tipo de incumplimiento en los contratos celebrados.

Durante el segundo trimestre de 2022, la Compañía presentó vencimientos respecto a sus operaciones con SWAPS de tasa de interés con un notional final de \$231,153,217

Número y monto de llamadas de margen

No aplica para la compañía

Número y monto en caso de incumplimiento

Ninguno. Al cierre del segundo trimestre de 2022, no se registró ningún tipo de incumplimiento en los contratos celebrados.

II. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

A. CARACTERÍSTICAS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Tabla 1
Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
Cifras en millones de pesos al cierre del 30 de junio de 2022

Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines	Monto notional/valor nominal	Valor del activo		Valor Razonable		Fecha de Vencimiento	Colateral/Líneas de crédito/valores dados en garantía
			Trimestre actual	Trimestre anterior	Trimestre actual	Trimestre anterior		
SWAPS de tasas de interés	Negociación	\$2,159	8.02%	6.73%	\$34	\$32	01-Mar-28	N/A
SWAPS de tasas de interés	Cobertura	\$8,134	8.02%	6.73%	\$172	\$141	01-Mar-28	N/A
SWAPS de tipo de cambio	Cobertura	\$3,632	\$20.18	\$19.94	\$133	\$88	29-Apr-24	N/A

B. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD Y CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE

Para los instrumentos en que se les da un tratamiento contable de cobertura, el activo adyacente se revalúa cada mes. Suponiendo que la relación de cobertura califique como altamente efectiva, el swap real se registrará en el balance a valor razonable y el acumulado de otros resultados integrales ("OCI") se ajustará a un saldo que refleje el cambio acumulativo más pequeño en el valor razonable del swap real o el cambio acumulativo en el valor razonable del swap hipotético perfecto. La cantidad de ineficacia, si la hubiera, registrada en el ingreso, será igual al exceso del cambio acumulado en el valor razonable del swap real sobre el cambio acumulativo en el valor razonable del valor perfecto hipotético. Los montos en OCI acumulados se reclasificarán en ganancias en el mismo período durante el cual las transacciones cubiertas afectan los ingresos a través de la nueva medición del capital o la acumulación de intereses.

En el caso de instrumentos que reciben tratamiento de negociación, la compañía ha determinado no realizar análisis de sensibilidad, pruebas prospectivas y/o retrospectivas y su valuación a valor razonable es registrada de manera mensual, trimestral y anual dentro del Estado de Resultados de la compañía, bajo la cuenta de Resultado por intermediación. En dicho rubro se reconoce el impacto tanto positivo como negativo de la valuación de los instrumentos financieros derivados vigentes que tiene la compañía.

El único objetivo de la administración de riesgos es la de mitigar los riesgos relacionados a la fluctuación en las tasas de interés.

INFORMACIÓN FINANCIERA
TRIMESTRAL DE GENERAL MOTORS
FINANCIAL COMPANY, INC.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

PARTE I

Sección 1. Estados Financieros Consolidados Condensados

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS

(En millones, excepto importes por acciones) (No auditados)

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes en efectivo	\$ 5,275	\$ 3,948
Cartera de crédito, neta de la reserva por pérdidas crediticias por \$2,027 y \$1,886 (Nota 3; Nota 7 EIV)	66,847	62,979
Vehículos arrendados, neto (Nota 4; Nota 7 EIV)	35,307	37,929
Crédito mercantil	1,171	1,169
Capital en activo neto de filiales no consolidadas (Nota 5)	1,760	1,717
Cuentas por cobrar de partes relacionadas (Nota 2)	502	301
Otro activo (Nota 7 EIV)	6,917	5,743
Total de activo	\$ 117,778	\$ 113,786
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
Pasivo		
Deuda garantizada (Nota 6; Nota 7 EIV)	\$ 38,095	\$ 39,338
Deuda quirografaria (Nota 6)	55,509	53,223
Ingresos diferidos	2,377	2,551
Cuentas por pagar de partes relacionadas (Nota 2)	80	313
Otro pasivo	6,874	4,567
Total pasivo	102,935	99,992
Compromisos y contingencias (Nota 9)		
Capital contable (Nota 10)		
Acciones ordinarias, valor nominal de \$0.0001 por acción	—	—
Acciones preferentes, valor nominal de \$0.01 por acción	—	—
Capital adicional pagado	8,713	8,692
Otros ingresos (pérdidas) integrales acumulados	(1,226)	(1,273)
Utilidades acumuladas	7,357	6,375
Total capital contable	14,844	13,794
Total pasivo y capital contable	\$ 117,778	\$ 113,786

Las notas acompañantes forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados.

No se podrán añadir importes por redondeo.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CONDENSADO
(En millones) (No auditado)

	Tres meses terminados al 31 de junio de		Seis meses terminados al 31 de junio de	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos				
Ingresos por cargos financieros	\$1,062	\$1,036	2,072	2,052
Ingresos por vehículos arrendados	1,989	2,304	4,056	4,625
Otros ingresos	95	86	175	156
Total ingresos	3,146	3,426	6,302	6,833
Costos y gastos				
Gastos operativos	393	378	766	789
Gastos por vehículos arrendados	856	825	1,711	2,069
Provisión por pérdidas crediticias (Nota 3)	198	59	320	33
Gasto por intereses	642	633	1,219	1,283
Total costos y gastos	2,089	1,895	4,016	4,174
Ingresos Patrimoniales (Nota 5)	50	50	104	104
Ingresos antes de impuestos sobre la renta	1,106	1,581	2,390	2,763
Provisión para el impuesto sobre la renta (Nota 11)	277	401	599	705
Utilidad (pérdida) neta	829	1,180	1,791	2,058
Menos dividendos acumulativos sobre acciones preferentes	30	29	59	59
Utilidad (pérdida) neta atribuible a tenedores de acciones ordinarias	\$ 799	\$ 1,151	\$ 1,731	\$ 1,999

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO CONDENSADO
(En millones) (No auditado)

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2022	2021	2022	2021
Utilidad (pérdida) neta	\$ 829	\$ 1,180	\$ 1,791	\$ 2,058
Otros ingresos (pérdidas) integrales, netas de impuestos (Nota 10)				
Utilidad (pérdida) no realizada sobre coberturas, neta del beneficio por el impuesto sobre la renta (gasto) de \$(7), \$2, \$(38), \$(15)	21	(7)	116	42
Ajuste de conversión de divisas	(213)	133	(69)	61
Otros ingresos (pérdidas) integrales, netas de impuestos	(192)	126	46	103
Ingresos (pérdidas) integrales	\$ 637	\$ 1,306	\$ 1,837	\$ 2,161

Las notas acompañantes forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados.

No se podrán añadir importes por redondeo.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

ESTADO DE CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CONDENSADO
(En millones) (No auditado)

	Acciones Ordinarias	Acciones Preferentes	Capital Adicional Pagado	Otros Ingresos (pérdidas) Integrales Acumulados	Utilidades Acumuladas	Total Capital Contable
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ —	\$ —	\$ 8,642	\$ (1,309)	\$ 6,265	\$ 13,598
Utilidad (pérdida) neta	—	—	—	—	878	878
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	(23)	—	(23)
Compensación con base en acciones	—	—	8	—	—	8
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(661)	(661)
Saldo al 31 de marzo de 2021	—	—	8,650	(1,332)	6,482	13,800
Utilidad (pérdida) neta	—	—	—	—	1,180	1,180
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	126	—	126
Compensación con base en acciones	—	—	18	—	—	18
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(600)	(600)
Dividendos declarados sobre acciones preferentes (Nota 10)	—	—	—	—	(59)	(59)
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ —	\$ —	\$ 8,668	\$ (1,206)	\$ 7,003	\$ 14,465
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ —	\$ —	\$ 8,692	\$ (1,273)	\$ 6,375	\$ 13,794
Utilidad (pérdida) neta	—	—	—	—	962	962
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	238	—	238
Compensación con base en acciones	—	—	10	—	—	10
Saldo al 31 de marzo de 2022	—	—	8,701	(1,034)	7,337	15,004
Utilidad (pérdida) neta	—	—	—	—	829	829
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	(192)	—	(192)
Compensación con base en acciones	—	—	11	—	—	11
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(750)	(750)
Dividendos declarados sobre acciones preferentes (Nota 10)	—	—	—	—	(59)	(59)
Saldo al 30 de junio de 2022	\$ —	\$ —	\$ 8,713	\$ (1,226)	\$ 7,357	\$ 14,844

Las notas acompañantes forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados.

No se podrán añadir importes por redondeo.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS
(En millones) (No auditados)

	Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades operativas		
Utilidad (pérdida) neta	\$ 1,791	\$ 2,058
Depreciación y amortización	2,536	3,337
Acreción y amortización de créditos y comisiones de arrendamiento	(634)	(792)
Utilidades no distribuidas de filiales no consolidadas, netas	(77)	(104)
Provisión por pérdidas crediticias	320	33
Impuestos diferidos de utilidades	419	212
Gastos de compensación con base en acciones	21	26
Ganancias por vencimiento de vehículos arrendados	(723)	(1,158)
Otras actividades operativas	(74)	112
Cambios en activos y pasivos:		
Otros activos	(943)	(10)
Otros pasivos	(22)	(177)
Cuentas por pagar de partes relacionadas	(247)	82
Efectivo neto proporcionado por (utilizado en) actividades operativas	2,366	3,619
Flujos de efectivo de (utilizado en) actividades de inversión		
Compras de cartera de crédito de consumo, netas	(17,159)	(17,479)
Cobranza y recuperaciones de principal de las carteras de crédito de consumo	13,763	12,237
Cobranza (fondeo) neta de cartera de crédito comercial	(862)	3,383
Compras de vehículos arrendados, netas	(6,203)	(12,391)
Recursos por vencimiento de vehículos arrendados	7,549	10,868
Aportación de capital a filiales no consolidadas	(26)	—
Otras actividades de inversión	(13)	(27)
Efectivo neto proporcionado por (utilizado en) actividades de inversión	(2,951)	(3,409)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Cambio en deuda neto (vencimientos originales de menos de tres meses)	999	2,369
Préstamos y emisión de deuda garantizada	14,389	15,716
Pagos sobre deuda garantizada	(15,634)	(16,744)
Préstamos y emisiones de deuda quirografaria	9,206	9,974
Pagos sobre deuda quirografaria	(6,558)	(9,755)
Dividendos pagados	(809)	(1,261)
Costos de emisión de deuda	(84)	(105)
Efectivo neto proporcionado por (utilizado en) actividades de financiamiento	1,508	194
Incremento neto en efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo limitado	922	404
Efecto por alteraciones en el tipo de cambio sobre efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo limitado	14	—
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al inicio del periodo	7,183	8,126
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del periodo	\$ 8,119	\$ 8,530

La siguiente tabla muestra una conciliación de efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido reportados en el balance general consolidado condensado:

	30 de junio de 2022
Efectivo y equivalentes en efectivo	\$ 5,275
Efectivo restringido incluido en otro activo	2,844
Total	\$ 8,119

Las notas acompañantes forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados.

No se podrán añadir importes por redondeo.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Nota 1. Resumen de Políticas de Contabilidad Importantes

Base de Presentación. Los estados financieros consolidados incluyen nuestra contabilidad y la contabilidad de nuestras subsidiarias consolidadas, incluyendo algunas SOFOLES que se utilizan en transacciones de financiamiento garantizadas que se consideran entidades de interés variable (EIV). Todas las transacciones entre compañías se eliminaron en la consolidación.

Los estados financieros consolidados, incluyendo las notas a los mismos, están condensados y no incluyen todas las revelaciones que se requieren en los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en los EE.UU. Estos estados financieros consolidados condensados deberán leerse junto con los estados financieros consolidados auditados incluidos en nuestro Informe Anual en la Forma 10-K para el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2021, conforme se haya presentado ante la Comisión de Valores (SEC) el 2 de febrero de 2022 (Forma 10-K de 2021). Excepto según se especifique de otra forma, los importes en dólares que se presentan en las tablas se expresan en millones. No se podrán agregar ciertas columnas e hileras por redondeo.

Los estados financieros consolidados condensados al 30 de junio de 2022, y por los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, no están auditados y, en la opinión de la administración, incluyen todos los ajustes, los cuales consisten en los ajustes recurrentes habituales y las transacciones o los eventos que impactan discretamente los periodos intermedios, que se consideran necesarios por la administración para presentar de manera razonable nuestros resultados de operaciones. Los resultados por los periodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados del año completo. El balance general consolidado condensado al 31 de diciembre de 2021 se derivó de los estados financieros anuales auditados.

Información de Segmento. Somos la subsidiaria de financiamiento cautivo poseída en su totalidad por General Motors Company (GM). Ofrecemos sustancialmente productos y servicios similares en muchas regiones diferentes, con sujeción a lo dispuesto en los reglamentos locales y a las condiciones del mercado. Evaluamos nuestras operaciones en dos segmentos operativos: Norteamérica (el Segmento de Norteamérica) e Internacional (el Segmento Internacional). Nuestro Segmento de Norteamérica incluye las operaciones en Estados Unidos de América y Canadá. Nuestro Segmento Internacional incluye operaciones en Brasil, Chile, Colombia, México y Perú, así como nuestras inversiones en participaciones de asociaciones en participación en China.

Normas de Contabilidad No Adoptadas Aún. En marzo de 2022, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera emitió la Actualización de la Norma de Contabilidad (ASU) 2022-02, "Instrumentos Financieros – Pérdidas Crediticias (Tema 326): Reestructuraciones de Deudas Problemáticas y Divulgaciones de Periodos" (ASU 2022-02), que elimina la guía de contabilidad para reestructuraciones de deudas problemáticas (TDR, por sus siglas en inglés) por parte de los acreedores que hayan adoptado la ASU 2016-13, "Instrumentos Financieros – Pérdidas Crediticias (Tema 326): Medición de Pérdidas Crediticias sobre Instrumentos Financieros". Adoptamos la ASU 2016-13 el 1 de enero de 2020. La ASU 2022-02 mejora los requerimientos de divulgación para cierto refinanciamiento y reestructuraciones por parte de los acreedores cuando un acreditado esté experimentando dificultades financieras. Además, la ASU 2022-02 modifica la guía sobre las divulgaciones de periodos para requerir a las entidades que divulguen los castigos brutos del periodo en curso por año de origen.

Para entidades que hayan adoptado la ASU 2016-13, la ASU 2022-02 surte efectos para los ejercicios sociales que inicien después del 15 de diciembre de 2022, incluyendo periodos intermedios dentro de dichos ejercicios. Se permite una adopción anticipada si una entidad ha adoptado la ASU 2016-13.

No se espera que la adopción de la ASU 2022-02 tenga un impacto importante sobre nuestros estados financieros consolidados.

Nota 2. Transacciones de Partes Relacionadas

Ofrecemos créditos y productos de financiamiento para arrendamiento a través de las concesionarias franquiciadas por GM a clientes que compren vehículos nuevos fabricados por GM y algunos vehículos usados y extendemos créditos comerciales de manera directa a las concesionarias franquiciadas por GM y sus filiales. También ofrecemos créditos comerciales a concesionarias que estén consolidadas por GM y sus saldos se incluyen en nuestras carteras de crédito, netas.

Conforme a los programas de subsidio, GM nos paga en efectivo para ofrecer tasas con incentivos y estructuras sobre créditos al menudeo y productos de financiamiento para arrendamiento. Además, GM nos paga en efectivo para cubrir algunos pagos de intereses sobre créditos comerciales que otorgamos a las concesionarias de la franquicia GM.

Estamos incluidos en las declaraciones federales de impuesto sobre la renta de GM y en ciertas declaraciones estatales de EE.UU. y tenemos la obligación de pagar a GM nuestra participación en los pasivos fiscales. Durante los seis meses terminados al 30 de junio de 2022, pagamos \$380 millones a GM para impuestos sobre la renta tanto federales como estatales para los ejercicios que terminaron entre 2020 hasta 2022. Los montos adeudados a GM por impuestos sobre la renta son registrados como cuentas por pagar de partes relacionadas. Además, se originaron montos a favor de GM para cuentas por cobrar financieras comerciales que no han sido fondeados y se registran como cuentas por pagar de partes relacionadas.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Las siguientes tablas presentan las transacciones de partes relacionadas:

Datos del Balance General	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	\$		\$	
Cartera de crédito comercial, adeudo neto de concesionarias consolidada por GM ^(a)	\$	133	\$	163
Cuenta por cobrar por subsidio ^(b)	\$	475	\$	282
Cuenta por pagar por financiamiento de crédito comercial ^(c)	\$	41	\$	26
Impuestos por pagar ^(e)	\$	37	\$	282

Datos del Estado de Resultados	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2022	2021	2022	2021
Subsidio por intereses devengado sobre la cartera de crédito de consumo ^(d)	\$	221	\$	204
Subsidio por intereses devengado sobre la cartera de crédito comercial ^(d)	\$	14	\$	7
Subsidio devengado de vehículos arrendados ^(e)	\$	500	\$	704
			\$	1,047
			\$	1,425

(a) Se incluye en la cartera de crédito, neta.

(b) Se incluye en las cuentas por cobrar de partes relacionadas. Recibimos pagos por subsidio de GM por \$561 millones y \$1,000 millones para los tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, y \$ 1,000 millones y \$ 2,000 millones para los seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.

(c) Se incluye en las cuentas por pagar de partes relacionadas.

(d) Se incluye en los ingresos por cargos financieros.

(e) Se incluye como reducción a los gastos por vehículos arrendados.

Conforme al contrato de soporte celebrado con GM (el Contrato de Soporte), si nuestro coeficiente de apalancamiento de activo percibido al final de cualquier trimestre calendario excede el límite aplicable que se indica en el Contrato de Soporte, podremos requerir a GM que proporcione suficiente financiamiento para que nuestro coeficiente por apalancamiento de activo generador se encuentre dentro del límite aplicable. Al determinar nuestro coeficiente de apalancamiento de activo generador (activo generador neto dividido entre el capital ajustado) establecidos en el Contrato de Soporte, el activo generador neto significa nuestra cartera de crédito, neta, más los vehículos arrendados, netos, y el capital ajustado significa nuestro capital, neto de crédito mercantil e incluso de deuda subordinada junior pendiente, conforme cada una pueda ajustarse para la contabilidad de derivados ocasionalmente.

Además, el Contrato de Soporte establece que GM detendrá todas nuestras acciones en circulación con derecho a voto en tanto que tengamos cualquier valor por deuda quirografaria pendiente. GM también aceptó algunas disposiciones en el Contrato de Soporte, cuyo objetivo es asegurarse de mantener el acceso adecuado a liquidez. De conformidad con estas disposiciones, GM nos otorgó una línea de crédito revolvente entre compañías quirografaria subordinada junior por \$1,000 millones (la Línea de Crédito Revolvente Subordinada Junior quirografaria entre compañías), y GM hará todo lo comercialmente posible para asegurarse de continuar siendo designados como una subsidiaria acreditada conforme a las líneas de crédito revolventes corporativas de GM. Tenemos acceso, con sujeción a la capacidad disponible, a \$15,500 millones de líneas de crédito revolvente no quirografarias de GM de una línea por \$4,300 millones a tres años y una línea por \$11,200 millones a cinco años. También tenemos acceso exclusivo a una línea de crédito revolvente de 364 días de GM por \$2,000 millones (Línea de Crédito Revolvente de GM a 364 días). No contábamos con empréstitos pendientes al amparo de ninguna línea de crédito revolvente de GM al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021. En abril de 2022, GM renovó la Línea de Crédito Revolvente de GM a 364 días, que vence el 4 de abril de 2023.

Cruise es el segmento global de GM que tiene la responsabilidad por el desarrollo y la comercialización de tecnología de vehículos autónomos. Celebramos un contrato de crédito de múltiples años con Cruise, de acuerdo con el cual, podríamos anticipar montos a Cruise en un importe total por hasta \$5,000 millones, con el tiempo, hasta 2024. Cruise tuvo un monto insignificante de empréstitos pendientes al amparo de dicho contrato de crédito al 30 de junio de 2022 y no tuvo empréstitos pendientes al 31 de diciembre de 2021.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Nota 3. Cartera de Crédito

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de crédito de consumo		
Carteras de crédito de consumo, netas de comisiones ^(a)	\$ 61,208	\$ 58,093
Menos: reserva para pérdidas crediticias	(1,987)	(1,839)
Total de cartera de crédito de consumo, neta	59,220	56,254
Cartera de crédito comercial		
Carteras de crédito comercial, netas de comisiones ^(b)	7,666	6,772
Menos: reserva para pérdidas crediticias	(40)	(47)
Total carteras de crédito comercial, netas	7,626	6,725
Total cartera de crédito, neta	\$ 66,847	\$ 62,979
Valor razonable utilizando insumos Nivel 2	\$ 7,626	\$ 6,725
Valor razonable utilizando insumos Nivel 3	\$ 58,528	\$ 57,613

(a) Netas de ingresos no percibidos, primas no amortizadas y descuentos, y comisiones y costos.

(b) Netas de los saldos de administración de efectivo de la concesionaria por \$1,300 millones y \$1,000 millones al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

Renovación con Vencimientos Posteriores de la Reserva para Pérdidas de Créditos de Consumo. Un resumen de la actividad en la reserva para pérdidas de créditos de consumo se indica a continuación:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial de la reserva para pérdidas crediticias de consumo	\$ 1,884	\$ 1,784	\$ 1,839	\$ 1,915
Provisión por pérdidas crediticias	202	67	328	54
Castigos	(247)	(204)	(521)	(457)
Recuperaciones	161	144	339	293
Conversión de divisas	(14)	14	4	—
Saldo final de la reserva para pérdidas crediticias de consumo	\$ 1,987	\$ 1,805	\$ 1,987	\$ 1,805

Calidad del Crédito de Consumo. Nuestro portafolio de cartera de crédito de consumo incluye préstamos que se hacen a los clientes y negocios para financiar la compra de vehículos para uso personal y comercial. Las siguientes tablas son un resumen consolidado del costo amortizado de la cartera de crédito de consumo por puntuación FICO o su equivalente, determinada al origen, por cada periodo de la cartera de crédito de consumo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Año de origen						30 de junio de 2022	
	2022	2021	2020	2019	2018	Anterior	Total	Porcentaje
Preferente - Puntuación FICO de 680 y mayor	\$ 12,052	\$ 16,089	\$ 9,915	\$ 3,048	\$ 1,574	\$ 464	\$ 43,141	70.5 %
Casi preferente - Puntuación FICO de 620 a 679	1,704	3,183	1,883	932	459	204	8,366	13.7
Subpreferente - Puntuación FICO de menos de 620	1,826	3,323	1,986	1,356	699	512	9,701	15.8
Carteras de crédito de consumo, netas de comisiones	\$ 15,582	\$ 22,595	\$ 13,784	\$ 5,337	\$ 2,732	\$ 1,179	\$ 61,208	100.0 %

	Año de origen						31 de diciembre de 2021	
	2021	2020	2019	2018	2017	Anterior	Total	Porcentaje
Preferente - Puntuación FICO de 680 y mayor	\$ 19,729	\$ 12,408	\$ 4,078	\$ 2,298	\$ 763	\$ 143	\$ 39,419	67.9 %
Casi preferente - Puntuación FICO de 620 a 679	3,856	2,388	1,229	648	274	84	8,479	14.6
Subpreferente - Puntuación FICO de menos de 620	4,053	2,528	1,777	972	570	295	10,195	17.5
Carteras de crédito de consumo, netas de comisiones	\$ 27,638	\$ 17,324	\$ 7,084	\$ 3,918	\$ 1,607	\$ 522	\$ 58,093	100.0 %

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Revisamos la calidad crediticia de nuestras carteras de crédito de consumo con base en nuestra actividad de pago de los clientes. Una cuenta de consumo se considera en mora si una parte importante de un pago programado no se ha recibido en la fecha en la que el pago que venza contractualmente. Las carteras de crédito de consumo se colateralizan mediante títulos de vehículos y, con sujeción a las leyes locales, generalmente tenemos derecho a embargar el vehículo en caso de que el cliente incumpla con los términos de pago del contrato. Las siguientes tablas son un resumen consolidado del estatus de morosidad del costo amortizado pendiente de la cartera de crédito de consumo por cada periodo de la cartera al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, así como los totales resumidos para el 30 de junio de 2021:

	Año de origen						30 de junio de 2022		30 de junio de 2021	
	2022	2021	2020	2019	2018	Anterior	Total	Porcentaje	Total	Porcentaje
0 – 30 días	\$ 15,468	\$ 22,088	\$ 13,426	\$ 5,076	\$ 2,577	\$ 1,046	\$ 59,681	97.5 %	\$ 55,187	97.9 %
31 a 60 días	88	369	262	193	117	99	1,129	1.8	856	1.5
Mayor de 60 días	23	118	87	62	35	31	355	0.6	286	0.5
Carteras de crédito con morosidad de más de 30 días	111	487	350	254	152	130	1,484	2.4	1,142	2.0
Embargados	3	19	9	6	3	3	43	0.1	28	0.1
Carteras de crédito con morosidad por más de 30 días o embargados	114	506	358	260	155	133	1,527	2.5	1,170	2.1
Carteras de crédito de consumo, netas de comisiones	\$ 15,582	\$ 22,595	\$ 13,784	\$ 5,337	\$ 2,732	\$ 1,179	\$ 61,208	100.0 %	\$ 56,357	100.0 %

	Año de origen						31 de diciembre de 2021	
	2021	2020	2019	2018	2017	Anterior	Total	Porcentaje
0 – 30 días	\$ 27,270	\$ 16,945	\$ 6,772	\$ 3,721	\$ 1,478	\$ 440	\$ 56,626	97.5 %
31 a 60 días	273	276	230	147	97	60	1,083	1.8
Mayor de 60 días	83	93	76	46	30	21	349	0.6
Carteras de crédito con morosidad de más de 30 días	356	369	306	193	127	81	1,432	2.4
Embargados	12	10	6	4	2	1	35	0.1
Carteras de crédito con morosidad por más de 30 días o embargados	368	379	312	197	129	82	1,467	2.5
Carteras de crédito de consumo, netas de comisiones	\$ 27,638	\$ 17,324	\$ 7,084	\$ 3,918	\$ 1,607	\$ 522	\$ 58,093	100.0 %

La acumulación de los ingresos por cargos financieros se había suspendido respecto a las carteras de crédito de consumo por montos contractuales adeudados por \$583 millones y \$602 millones al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. La acumulación de ingresos por cargos financieros con respecto a las carteras de crédito de consumo se suspende, en general, de cuentas que tienen una morosidad de mayor a 60 días, cuentas en quiebra y cuentas embargadas.

Cuentas por Cobrar Financieras de Consumo Afectadas (TDR). El costo amortizado pendiente de la cartera de crédito de consumo que se considera TDR ascendió a \$1,900 millones al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluyendo \$200 millones en créditos sin acumulación al 30 de junio de 2022 y \$219 millones, al 31 de diciembre de 2021. Para conocer la definición e información adicional sobre TDR, consulte la Nota 1 en nuestra Forma 10-K de 2021. A continuación se presenta la actividad adicional de TDR:

	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2022	2021	2022	2021
Número de créditos clasificados como TDR durante el periodo	13,278	9,044	25,126	20,420
Costo amortizado pendiente de créditos clasificados como TDR durante el periodo	\$ 278	\$ 183	\$ 516	\$ 417

El saldo de suerte principal insoluto, neto de recuperaciones, de los créditos castigados durante el periodo de presentación de información dentro de los 12 meses de haberse modificado como TDR no fue significativo por los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Calidad del Crédito de Consumo. Nuestras carteras de crédito comercial consisten en financiamientos a concesionarias, principalmente para compra de inventario. Se utilizan modelos exclusivos para asignar una calificación de riesgos a cada concesionaria. Llevamos a cabo revisiones crediticias periódicas de cada concesionaria y ajustamos su calificación de riesgos, de ser necesario.

Nuestro modelo de riesgo comercial y nuestras categorías de calificación de riesgos son las siguientes:

Calificación de Riesgo de la Concesionaria	Descripción
I	Cuentas vigentes con sólida métrica financiera aceptable con capacidad satisfactoria por lo menos para cumplir con los compromisos financieros.
II	Cuentas vigentes que experimenten posible debilidad en la métrica financiera y prospectos de restitución que resulten en mayor monitoreo.
III	Cuentas vencidas con capacidad de pago inadecuada para obligaciones actuales y que tengan la posibilidad diferente de crear una pérdida si no se corrigen deficiencias.
IV	Cuentas vencidas con capacidad de pago inadecuada para obligaciones actuales y debilidad inherente que resulte en una cobranza o liquidación total altamente cuestionable o improbable.

Las concesionarias con calificaciones de riesgo III y IV están sujetas a monitoreo y restricciones adicionales sobre financiamiento, incluyendo suspensión de líneas de crédito y liquidación del activo. Las siguientes tablas resumen el perfil de riesgo crediticio por calificación de riesgos de concesionarias de las carteras de crédito comercial al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2021:

Calificación de Riesgo de la Concesionaria	Año de origen							30 de junio de 2022	
	Revolvente	2022	2021	2020	2019	2018	Anterior	Total	Porcentaje
I	\$ 6,024	\$ 353	\$ 395	\$ 406	\$ 110	\$ 49	\$ 38	\$ 7,374	96.2 %
II	190	15	3	—	12	—	8	229	3.0
III	59	1	2	—	1	—	—	63	0.8
IV	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al final del periodo	\$ 6,273	\$ 368	\$ 400	\$ 406	\$ 123	\$ 49	\$ 47	\$ 7,666	100.0 %

Calificación de Riesgo de la Concesionaria	Año de origen							31 de diciembre de 2021	
	Revolvente	2021	2020	2019	2018	2017	Anterior	Total	Porcentaje
I	\$ 5,296	\$ 433	\$ 426	\$ 131	\$ 57	\$ 50	\$ 10	\$ 6,403	94.6 %
II	213	5	16	12	1	10	—	257	3.8
III	81	8	15	2	—	2	4	112	1.6
IV	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al final del periodo	\$ 5,590	\$ 446	\$ 457	\$ 145	\$ 58	\$ 62	\$ 14	\$ 6,772	100.0 %

Los anticipos del plan de piso constituyen el 93% y 94% del total de saldos revolventes al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Los préstamos a plazos de la concesionaria se presentan por año de origen.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sustancialmente la totalidad de nuestras carteras de crédito comercial estaban actualizadas con respecto al estatus de pago y la actividad en la reserva para las pérdidas por crédito comercial no fue significativa durante los tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021. No hubo carteras de crédito comercial en estatus no acumulativo y ninguna fue clasificada como TDR al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Nota 4. Vehículos Arrendados

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Vehículos arrendados	\$ 50,034	\$ 54,821
Subsidio del fabricante	(6,108)	(7,398)
Costo capitalizado neto	43,925	47,423
Menos: depreciación acumulada	(8,618)	(9,494)
Vehículos arrendados, neto	\$ 35,307	\$ 37,929

El gasto por depreciación relacionado con vehículos arrendados neto fue de \$1,200 millones y \$1,500 millones en los tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, y \$2,400 millones y \$3,200 millones en los seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.

La siguiente tabla resume los pagos por renta mínimos que se nos adeudan como arrendadora conforme a los arrendamientos operativos al 30 de junio de 2022:

	Años terminados al 31 de diciembre de						
	2022	2023	2024	2025	2026	Posterior	Total
Pagos de arrendamiento conforme a los arrendamientos operativos	\$ 2,791	\$ 4,179	\$ 1,977	\$ 422	\$ 22	\$ —	\$ 9,393

Nota 5. Capital en Activo Neto de Filiales No Consolidadas

Utilizamos el método de capital para contabilizar nuestra participación en capital en asociaciones en participación. Los ingresos de estas asociaciones en participación no están consolidados en nuestros estados financieros; en cambio nuestra participación proporcional de las utilidades se refleja como ingresos patrimoniales.

No ha habido cambios de propiedad en nuestras asociaciones en participación desde el 31 de diciembre de 2022. La siguiente tabla presenta algunos datos operativos agregados de nuestras asociaciones en participación:

Datos Operativos Resumidos	Tres meses terminados al 30 de junio de		Seis meses terminados al 30 de junio de	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos por cargos financieros	\$ 424	\$ 418	\$ 875	\$ 848
Ingresos antes de impuestos sobre la renta	\$ 190	\$ 191	\$ 396	\$ 394
Utilidad neta	\$ 143	\$ 143	\$ 297	\$ 296

En junio de 2022, recibimos el pago restante de dividendos de \$26 millones de SAIC-GMAC Automotive Finance Company Limited declarado en 2021, y lo reinvertimos en SAIC-GMF Leasing Co. Ltd

Al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021, contábamos con utilidades no distribuidas por \$845 millones y \$740 millones relacionadas con nuestras filiales no consolidadas.

Nota 6. Deuda

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto en libros	Valor Razonable	Monto en Libros	Valor Razonable
Deuda garantizada				
Líneas de crédito revolvente	\$ 1,288	\$ 1,288	\$ 3,497	\$ 3,495
Pagarés de bursatilización pagaderos	36,806	36,296	35,841	35,906
Total de deuda garantizada	38,095	37,584	39,338	39,401
Deuda quirografaria				
Pagarés senior	47,003	44,672	45,386	46,539
Líneas de crédito	1,348	1,324	1,229	1,211
Otras deudas quirografarias	7,158	7,152	6,608	6,607
Total deuda quirografaria	55,509	53,148	53,223	54,357
Total deuda garantizada y quirografaria	\$ 93,603	\$ 90,732	\$ 92,561	\$ 93,758
Valor razonable utilizando insumos Nivel 2		\$ 89,003		\$ 92,250
Valor razonable utilizando insumos Nivel 3		\$ 1,729		\$ 1,508

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Deuda Garantizada. La mayor parte de la deuda garantizada se emitió por las EIV y se debe restituir únicamente de los productos relacionados con el activo en prenda subyacente. Refiérase a la Nota 7 para obtener un análisis adicional.

Durante los seis meses terminados al 30 de junio de 2022, renovamos líneas de crédito con una capacidad de endeudamiento total de \$10,600 millones, y emitimos \$12,300 millones de principal total de los pagarés de bursatilización pagaderos con una tasa de interés inicial promedio ponderada del 2.57% y fechas de vencimiento entre el 2023 y 2029.

Deuda Quirografaria. Durante los seis meses terminados al 30 de junio de 2022, emitimos \$7,600 millones de suerte principal total de los pagarés senior con una tasa de interés inicial promedio ponderada del 3.35% y fechas de vencimiento entre el 2024 y 2032.

General Motors Financial Company, Inc. es el garante único de las obligaciones de deuda quirografaria de sus subsidiarias para las cuales se otorgue una garantía.

Cumplimiento con los Convenios de Deuda. Varias de nuestras líneas de crédito revolvente requieren cumplimiento con algunos convenios financieros y operativos, así como con la presentación de información regular a los acreditantes, incluyendo proporcionar ciertos estados financieros de subsidiarias. Algunos de nuestros contratos de deuda garantizada también incluyen varios convenios, incluyendo mantener los coeficientes de desempeño del portafolio, así como los límites en niveles de reporte. Nuestras obligaciones de deuda quirografaria contienen convenios, incluyendo limitaciones sobre nuestra capacidad a incurrir en ciertos gravámenes. Al 30 de junio de 2022, nos encontramos en cumplimiento con estos convenios de deuda.

Nota 7. Entidades de Interés Variable y Otras Transferencias de Carteras de Crédito

Bursatilizaciones y Líneas de Crédito. La siguiente tabla resume el activo y pasivo relacionado con nuestras EIV consolidadas:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo restringido ^(a)	\$ 2,719	\$ 2,740
Cartera de crédito, neta de comisiones	\$ 31,962	\$ 31,940
Activo relacionado con arrendamientos	\$ 16,266	\$ 16,143
Deuda garantizada	\$ 38,044	\$ 39,277

(a) Se incluyen en otros activos.

Utilizamos sofoles consideradas como EIV para emitir pagarés de financiamiento variable a terceros, líneas de crédito de almacén patrocinadas por bancos o valores respaldados por activos a los inversionistas en las transacciones de bursatilización. La deuda emitida por estas EIV está respaldada con la cartera de crédito y los activos relacionados con el arrendamiento transferidos a las EIV. Determinamos que somos el beneficiario principal de las EIV porque nuestras responsabilidades de servicio nos dan la facultad de instruir las actividades que impactan de manera más significativa el cumplimiento de las EIV y nuestros intereses variables en estas últimas nos obligan a absorber las pérdidas y el derecho a recibir los rendimientos residuales que pudiesen ser potencialmente significativos. Los activos respectivos de las EIV sirven como la única fuente de restitución de la deuda emitida por estas entidades. Los inversionistas en los pagarés emitidos por las EIV no tienen recursos frente a nosotros u otros activos, con la excepción de la representación habitual y disposiciones de recompra de garantías e indemnizaciones que otorgamos como administradora. No estamos obligados a, y actualmente no pretendemos, proporcionar ningún apoyo financiero adicional a estas EIV. Aunque estas subsidiarias se incluyen en nuestros estados financieros consolidados condensados, son personas morales separadas y las carteras de crédito, activos relacionados con arrendamientos y el efectivo que detentan son legalmente poseídos por las mismas y no están disponibles para nuestros acreedores o los acreedores de nuestras demás subsidiarias.

Otras transferencias de las carteras de crédito. Conforme a ciertos contratos de deuda, transferimos carteras de crédito a las entidades que no controlamos a través de participaciones de votación mayoritarias o a través de acuerdos contractuales. Estas transferencias no cumplen los criterios para considerarse ventas conforme a los PCGA de EE.UU.; por lo tanto, las carteras de crédito y la deuda relacionada se incluyen en nuestros estados financieros consolidados condensados, de forma similar al tratamiento de las carteras de crédito y la deuda relacionada de nuestras EIV consolidadas. La cobranza que se reciba e las carteras de crédito están disponibles sólo para la restitución de la deuda relacionada. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se habían transferido \$145 millones y \$500 millones en carteras de crédito en acuerdos de financiamiento garantizado a bancos terceros, en relación con los \$120 millones y \$125 millones en deuda garantizada pendiente.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Nota 8. Instrumentos Financieros de Derivados y Actividades de Cobertura

Estamos expuestos a algunos riesgos que surgen de nuestras operaciones comerciales y condiciones económicas. Administramos los riesgos económicos, incluyendo el riesgo de tasa de interés, principalmente al administrar el importe, fuentes y duración de nuestro activo y pasivo, así como el uso de instrumentos financieros de derivados. Específicamente, celebramos instrumentos financieros de derivados para administrar las exposiciones que surjan de las actividades comerciales que resulten en la recepción o pago de futuros importes en efectivo conocidos e inciertos, cuyo valor se determina por las tasas de interés. Nuestros instrumentos financieros de derivados se utilizan para administrar las diferencias en el importe, calendarización y duración de nuestras recepciones de efectivo conocidas y esperadas y nuestros pagos en efectivo conocido o esperado que se relacionen principalmente con nuestros préstamos.

Algunas de nuestras operaciones en el extranjero nos exponen a fluctuaciones de tasas de interés extranjeras y tipos de cambio. Financiamos principalmente nuestro activo generador con deuda en la misma divisa para minimizar el impacto a las utilidades de nuestra exposición a fluctuaciones en los tipos de cambio. Cuando utilizamos una divisa diferente, estas fluctuaciones pueden impactar el valor de nuestras recepciones y pagos en efectivo en términos de nuestra divisa funcional. Celebramos instrumentos financieros de derivados para proteger el valor o determinar el monto de activo y pasivo en términos de la divisa funcional relevante.

La siguiente tabla presenta los importes brutos del valor razonable de nuestros instrumentos de derivados y los importes nominales asociados:

	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Nominal	Valor Razonable de Activo	Valor Razonable de Pasivo	Nominal	Valor Razonable de Activo	Valor Razonable de Pasivo
Derivados designados como coberturas						
Coberturas de valor razonable						
Swaps de tasa de interés	\$ 21,600	\$ 2	\$ 536	\$ 15,058	\$ 74	\$ 88
Swaps de divisas	—	—	—	—	—	59
Coberturas de flujo de efectivo						
Swaps de tasa de interés	806	25	—	611	12	4
Swaps de divisas	7,444	7	649	7,419	85	201
Derivados no designados como coberturas						
Contratos de tasa de interés	109,673	1,526	1,183	110,053	846	339
Contratos de divisas	—	—	—	148	—	—
Total	\$ 139,523	\$ 1,560	\$ 2,368	\$ 133,971	\$ 1,017	\$ 691

Los importes brutos del valor razonable de nuestros instrumentos derivados que se clasifican como activos o pasivos se incluyen en otro activo y otro pasivo, respectivamente. Los montos acumulados por pago de intereses en una posición de cuenta por cobrar neta se incluyen en otro activo. Los montos acumulados por pago de intereses en una posición de cuenta por pagar neta se incluyen en otro pasivo. Todos nuestros derivados se clasifican dentro del Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable. El valor razonable de los instrumentos Nivel 2 se obtiene utilizando el enfoque de mercado con base en los insumos de mercado observables, incluyendo precios cotizados de instrumentos similares y curvas a futuro de divisas y tasas de interés.

Principalmente celebramos instrumentos de derivados a través de AmeriCredit Financial Services, Inc. (AFSI); sin embargo, nuestras SOFOLES también podrán formar parte de los instrumentos de derivados. Los contratos celebrados entre AFSI y sus contrapartes de derivados incluyen el derecho de compensación por posiciones con valores de compensación o por colateral detentado o colocado. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor razonable de activo y pasivo disponible para compensación ascendía a \$970 millones y \$505 millones. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, contábamos con \$272 millones y \$376 millones de colateral de las contrapartes que estén disponibles para compensación contra nuestras posiciones del activo. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, colocamos \$864 millones y \$45 millones de colateral a las contrapartes disponibles para compensación contra sus posiciones del pasivo.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Se registraron los siguientes importes en el balance general consolidado condensado en relación con partidas designadas y que califican como partidas cubiertas en relaciones de cobertura de valor razonable:

	Monto en Libros de Partidas Cubiertas		Monto Acumulativo por Ajustes de Cobertura a Valor Razonable ^(a)	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Deuda quirografaria	\$ 28,646	\$ 24,964	\$ 454	\$ (226)

(a) Incluye \$94 millones y \$246 millones de ganancias no amortizadas restantes sobre las partidas cubiertas por las cuales se haya discontinuado la contabilidad de cobertura al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Las siguientes tablas presentan el efecto de nuestros instrumentos financieros de derivados en los estados de resultados consolidados:

	Tres meses terminados al 30 de junio de				Seis meses terminados al 30 de junio de			
	2022		2021		2022		2021	
	Gasto por Intereses ^(a)	Gastos Operativos ^(b)	Gasto por Intereses ^(a)	Gastos Operativos ^(b)	Gasto por Intereses ^(a)	Gastos Operativos ^(b)	Gasto por Intereses ^(a)	Gastos Operativos ^(b)
Coberturas de valor razonable								
Partidas cubiertas - swaps de tasa de interés	\$ 301	\$ —	\$ (107)	\$ —	\$ 677	\$ —	\$ 245	\$ —
Swaps de tasa de interés	(282)	—	118	—	(622)	—	(217)	—
Partidas cubiertas - swaps de otras divisas ^(c)	—	—	—	(45)	—	23	—	32
Swaps de divisas	—	—	(4)	48	(2)	(24)	(9)	(28)
Coberturas de flujo de efectivo								
Swaps de tasa de interés	3	—	(5)	—	5	—	(10)	—
Partidas cubiertas - swaps de otras divisas ^(c)	—	499	—	(38)	—	659	—	152
Swaps de divisas	(42)	(499)	(30)	38	(81)	(659)	(60)	(152)
Derivados no designados como coberturas								
Contratos de tasa de interés	28	—	19	—	28	—	39	—
Total (pérdidas) utilidades reconocidas	\$ 8	\$ —	\$ (9)	\$ 3	\$ 5	\$ —	\$ (12)	\$ 4

(a) El total de gastos por intereses fue de \$642 millones y \$633 millones por los tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, y \$1,200 millones y \$1,300 millones por los seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.

(b) El total de gastos operativos fue de \$393 millones y \$378 millones por los tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, y \$766 millones y \$789 millones por los seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.

(c) Actividad de transacciones registradas en gastos operativos relacionados con créditos denominados en divisa extranjera.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Las siguientes tablas presentan el efecto de nuestros instrumentos financieros de derivados en los estados de resultados integrales consolidados condensados (pérdida):

	Ganancias (Pérdidas) Reconocidas en		Otros Ingresos (Pérdidas) Integrales Acumulados	
	Tres meses terminados al 30 de junio		Seis meses terminados al 30 de junio	
	2022	2021	2022	2021
Coberturas de valor razonable				
Swaps de divisas	\$ —	\$ (1)	\$ (2)	\$ (4)
Coberturas de flujo de efectivo				
Swaps de tasa de interés	6	1	10	6
Swaps de divisas	(392)	(6)	(449)	(131)
Total	\$ (386)	\$ (6)	\$ (441)	\$ (129)

	Ganancias (Pérdidas) Reclasificadas de		Otros Ingresos (Pérdidas) Integrales Acumulados al Ingreso	
	Tres meses terminados al 30 de junio		Seis meses terminados al 30 de junio	
	2022	2021	2022	2021
Coberturas de valor razonable				
Swaps de divisas	\$ —	\$ 1	\$ 2	\$ 4
Coberturas de flujo de efectivo				
Swaps de tasa de interés	(2)	4	(3)	7
Swaps de divisas	408	(6)	557	160
Total	\$ 406	\$ (1)	\$ 557	\$ 171

Todos los importes reclasificados de otros ingresos (pérdidas) integrales acumuladas se registraron en gastos por intereses. Durante los siguientes doce meses, estimamos que se reclasificará en ganancias \$51 millones en percepciones antes de impuestos de los derivados designados para la cuenta de cobertura.

Nota 9. Compromisos y Contingencias

Procedimientos Legales. Estamos sujetos a diversos procedimientos legales y regulatorios pendientes y potenciales en el curso ordinario de operaciones, incluyendo litigio, arbitraje, reclamaciones, investigaciones, averiguaciones, citatorios y procedimientos de cumplimiento. Algunos litigios en nuestra contra podrían tomar la forma de acciones por clase. El resultado de estos procedimientos es incierto de forma inherente, y por lo tanto no podemos predecir con certeza la forma o la fecha en la que se resolverán los procedimientos. Un resultado adverso en uno o más de estos procedimientos podría derivar en daños substanciales, liquidaciones, multas, sanciones, menores ingresos y daño a la reputación.

De acuerdo con las normas de contabilidad actuales para contingencias por pérdida, establecemos reservas para asuntos legales cuando es probable que se haya incurrido en una pérdida relacionada con el asunto y el monto de la misma puede calcularse de manera razonable. Los costos reales por la resolución de asuntos legales podrían ser mayores o menores que los montos que se hayan reservado para dichos asuntos. Al 30 de junio de 2022, estimamos que nuestra exposición legal razonablemente posible en cuanto a resultados desfavorables sea de aproximadamente \$257 millones, y hemos acumulado \$144 millones.

Otros Asuntos Fiscales Administrativos. Acumulamos pasivo no relacionado con el impuesto sobre la renta para contingencias cuando la administración considera que es probable tener una pérdida y los montos pudieran calcularse de manera razonable, ya que se reconocen las ganancias contingentes únicamente cuando se realizan. En caso de sufrir pérdidas mayores a las acumulaciones, se cobrarán de los resultados en ese momento.

Al evaluar los asuntos de impuesto indirectos, tomamos en cuenta los factores tales como la experiencia histórica con asuntos de naturaleza similar, hechos y circunstancias específicos, así como la probabilidad de prevalencia. Reevaluamos y actualizamos nuestras acumulaciones conforme los asuntos progresan con el transcurso del tiempo. Cuando existe la posibilidad razonable de que se incurra en pérdidas que excedan los montos ya reconocidos, nuestro cálculo del rango adicional de pérdida es de hasta \$65 millones al 30 de junio de 2022.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Nota 10. Capital Contable

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Acciones Ordinarias		
Número de acciones autorizadas	10,000,000	10,000,000
Número de acciones emitidas y en circulación	5,050,000	5,050,000

Durante los seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, nuestro Consejo de Administración declaró y pagó dividendos por \$750 millones y \$1,200 millones sobre nuestras acciones ordinarias a General Motors Holdings LLC.

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Acciones Preferentes		
Número de acciones autorizadas	250,000,000	250,000,000
Número de acciones emitidas y en circulación		
Acciones Preferentes Perpetuas Acumulativas de Tasa Fija a Flotante Serie A (Acciones Preferentes Serie A)	1,000,000	1,000,000
Acciones Preferentes Perpetuas Acumulativas de Tasa Fija a Flotante Serie B (Acciones Preferentes Serie B)	500,000	500,000
Acciones Preferentes Perpetuas Acumulativas de Renovación de Tasa Fija, Serie C (Acciones Preferentes Serie C)	500,000	500,000

Durante los seis meses terminados al 30 de junio de 2022, pagamos dividendos por \$29 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie A, \$16 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie B, y \$14 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie C. Durante los seis meses terminados al 30 de junio de 2021 pagamos dividendos por \$29 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie A, y \$16 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie B y \$16 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie C.

El 20 de junio de 2022, nuestro Consejo de Administración declaró un dividendo de \$28.75 por acción, \$29 millones en total, sobre nuestras Acciones Preferentes Serie A, un dividendo de \$32.50 por acción, \$16 millones en total, sobre nuestras Acciones Preferentes Serie B y un dividendo de \$28.50 por acción, \$14 millones en total, sobre nuestras Acciones Preferentes Serie C, que se pagarán el 30 de septiembre de 2022 a los tenedores registrados al 15 de septiembre de 2022. En consecuencia, se han separado \$59 millones para el pago de estos dividendos.

La siguiente tabla resume los componentes significativos de otros ingresos (pérdidas) integrales acumulados:

	Tres meses terminados al 30 de junio		Seis meses terminados al 30 de junio	
	2022	2021	2022	2021
Ganancia (pérdida) no realizada sobre cobertura				
Saldo inicial	\$ 19	\$ (108)	\$ (77)	\$ (157)
Cambio en el valor de coberturas, neto de impuestos	21	(7)	116	49
Saldo final	39	(115)	39	(115)
Planes definidos de prestaciones				
Saldo inicial	—	1	1	1
Ganancia (pérdida) no realizada sobre pensiones de subsidiarias, neta de impuestos	—	—	—	—
Saldo final	—	1	—	1
Ajuste por conversión de divisas				
Saldo inicial	(1,053)	(1,225)	(1,197)	(1,153)
Ganancia (pérdida) de conversión, neta de impuestos	(213)	133	(69)	61
Saldo final	(1,266)	(1,092)	(1,266)	(1,092)
Total de otros ingresos (pérdidas) integrales acumulados	\$ (1,226)	\$ (1,206)	\$ (1,226)	\$ (1,206)

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

Nota 11. Impuesto sobre la Renta

Estamos incluidos en las declaraciones del impuesto a la renta federal de los Estados Unidos de América consolidadas de GM y en las declaraciones del impuesto a la renta de algunos estados. Las pérdidas operativas netas y algunos créditos fiscales generados por nosotros han sido utilizados por GM; sin embargo, el gasto por el impuesto a la renta y los saldos del impuesto diferido se presentan en estos estados financieros como si hubiéramos presentado nuestras declaraciones de impuestos en cada jurisdicción. Refiérase a la Nota 2 para obtener más información sobre los impuestos pagaderos a partes relacionadas.

Nota 12. Reporte por Segmento

Nuestro director encargado de la toma de decisiones operativas evalúa los resultados de las operaciones y el desempeño de nuestro negocio con base en los Segmentos de Norteamérica e Internacional. La administración de cada uno de los segmentos tiene la responsabilidad de implementar nuestras estrategias. En la siguiente tabla se resumen los datos clave para nuestros segmentos operativos:

	Tres meses terminados al 30 de junio de 2022			Tres meses terminados 30 de junio de 2021		
	Norteamérica	Internacionales	Total	Norteamérica	Internacionales	Total
Total ingresos	\$ 2,904	\$ 242	\$ 3,146	\$ 3,188	\$ 238	\$ 3,426
Gastos operativos	315	79	393	302	76	378
Gastos por vehículos arrendados	842	13	856	813	12	825
Provisión por pérdidas crediticias	170	28	198	36	23	59
Gasto por intereses	560	82	642	575	58	633
Ingresos Patrimoniales	—	50	50	—	50	50
Ingresos antes de impuestos sobre la renta	\$ 1,017	\$ 89	\$ 1,106	\$ 1,462	\$ 119	\$ 1,581

	Seis meses terminados al 30 de junio de 2022			Seis meses terminados 30 de junio de 2021		
	Norteamérica	Internacionales	Total	Norteamérica	Internacionales	Total
Total ingresos	\$ 5,834	\$ 468	\$ 6,302	\$ 6,359	\$ 474	\$ 6,833
Gastos operativos	618	148	766	641	148	789
Gastos por vehículos arrendados	1,685	26	1,711	2,044	25	2,069
Provisión por pérdidas crediticias	268	52	320	(8)	41	33
Gasto por intereses	1,067	152	1,219	1,167	116	1,283
Ingresos Patrimoniales	—	104	104	—	104	104
Ingresos antes de impuestos sobre la renta	\$ 2,197	\$ 194	\$ 2,390	\$ 2,515	\$ 248	\$ 2,763

	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Norteamérica	Internacionales	Total	Norteamérica	Internacionales	Total
Carteras de crédito, netas	\$ 62,545	\$ 4,302	\$ 66,847	\$ 58,883	\$ 4,096	\$ 62,979
Vehículos arrendados, neto	\$ 35,099	\$ 208	\$ 35,307	\$ 37,741	\$ 188	\$ 37,929
Total de activo	\$ 110,396	\$ 7,382	\$ 117,778	\$ 106,572	\$ 7,214	\$ 113,786

Nota 13. Capital Regulatorio y Otros Asuntos de Ley

Se nos requiere cumplir con una amplia variedad de leyes y reglamentos. Algunas de nuestras entidades operan en mercados internacionales, ya sea como bancos o como instituciones financieras reguladas que están sujetas a restricciones de ley. Estas restricciones de ley, entre otras cosas, requieren que algunas de estas entidades cumplan con requerimientos mínimos de capital y pueden restringir distribuciones de dividendos y la titularidad de algunos activos. Estamos en cumplimiento con todos los requerimientos de capital de ley, como se reportó recientemente. El total de activo de nuestras instituciones bancarias y financieras internacionales reguladas ascendía aproximadamente a \$5,200 millones y \$5,100 millones al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

CERTIFICACIÓN

El que suscribe, Daniel E. Berce, certifico que:

1. He revisado este informe trimestral en el Formato 10-Q de General Motors Financial Company, Inc.;
2. A mi leal saber y entender, este informe no contiene ninguna declaración falsa respecto a un hecho importante ni omite expresar algún hecho importante que sea necesario para que las declaraciones realizadas, en las circunstancias bajo las cuales fueran hechas, no sean equívocas con respecto al periodo que cubre este informe;
3. A mi leal saber y entender, los estados financieros, y otra información financiera que incluye este informe, presentan en forma justa en todo aspecto importante la posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la registrada a, y para los periodos que se presentan en este informe;
4. Los demás funcionarios certificadores de la registrada y el que suscribe somos responsables por establecer y mantener controles y procedimientos de divulgación (tal y como están definidos en las Reglas de la Ley de Bolsa 13a-15(c) y 15d-15(c)) y control interno respecto a la generación de informes financieros (tal y como se define en las Reglas de la Ley de Bolsa 13a-15(f) y 15d-15(f)) de la registrada y:
 - (a) Hemos diseñado dichos controles y procedimientos de divulgación, o girado instrucciones para que se diseñen esos controles y procedimientos de divulgación bajo nuestra supervisión, que garanticen que la información importante que se relaciona con la registrada, incluyendo sus subsidiarias consolidadas, sea hecha de nuestro conocimiento por terceros dentro de dichas entidades, particularmente durante el periodo para el cual se prepara este informe;
 - (b) Hemos diseñado ese control interno respecto a la presentación de informes financieros, o hecho que se diseñe dicho control interno sobre la presentación de informes financieros bajo nuestra supervisión, para ofrecer una garantía razonable respecto a la confiabilidad de la presentación de informes financieros y la preparación de estados financieros para fines externos de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados;
 - (c) Hemos evaluado la efectividad de los controles y procedimientos de divulgación de la registrada y presentado en este informe nuestras conclusiones respecto a la efectividad de los controles y procedimientos de divulgación, al cierre del periodo que cubre este informe con base en dicha evaluación; y
 - (d) Hemos divulgado en este informe todo cambio en los controles internos de la registrada respecto a la presentación de informes financieros que ocurrió durante el último trimestre fiscal de la registrada (el cuarto trimestre fiscal de la registrada en el caso de un informe anual) que haya afectado en forma importante, o que razonablemente se espera que afectará en forma importante, los controles internos de la registrada respecto a la generación de informes financieros; y
5. Los otros funcionarios certificadores de la registrada y el que suscribe hemos divulgado, con base en nuestra última evaluación a los controles internos sobre la generación de informes financieros, a los auditores de la registrada y al comité de auditoría del consejo de administración de la registrada (o personas que realizan funciones equivalentes):
 - (a) Todas las deficiencias importantes y debilidades importantes en el diseño u operación del control interno sobre la generación de informes financieros que razonablemente se espera afecten en forma adversa la capacidad de la registrada a registrar, procesar, resumir y reportar información financiera; y
 - (b) Cualquier fraude, sea o no importante, que involucre a la administración o a otros empleados que tengan una función importante en el control interno de la registrada respecto a la generación de informes financieros.

Fecha: 26 de julio de 2022

/f/ Daniel E. Berce

Daniel E. Berce

Presidente del Consejo y Director Ejecutivo


MIGUEL ÁNGEL CÁRDENAS CEDAÑO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA DE
LA CIUDAD DE MÉXICO • TEL: 559000 1100

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

CERTIFICACIÓN

La que suscribe, Susan B. Cheffield, certifico que:

1. He revisado este informe trimestral en el Formato 10-Q de General Motors Financial Company, Inc.;
2. A mi leal saber y entender, este informe no contiene ninguna declaración falsa respecto a un hecho importante ni omite expresar algún hecho importante que sea necesario para que las declaraciones realizadas, en las circunstancias bajo las cuales fueran hechas, no sean equívocas con respecto al periodo que cubre este informe;
3. A mi leal saber y entender, los estados financieros, y otra información financiera que incluye este informe, presentan en forma justa en todo aspecto importante la posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la registrada a, y para los periodos que se presentan en este informe;
4. Los demás funcionarios certificadores de la registrada y la que suscribe somos responsables por establecer y mantener controles y procedimientos de divulgación (tal y como están definidos en las Reglas de la Ley de Bolsa 13a-15(e) y 15d-15(e)) y control interno respecto a la generación de informes financieros (tal y como se define en las Reglas de la Ley de Bolsa 13a-15(f) y 15d-15(f)) de la registrada y:
 - (a) Hemos diseñado dichos controles y procedimientos de divulgación, o girado instrucciones para que se diseñen esos controles y procedimientos de divulgación bajo nuestra supervisión, que garanticen que la información importante que se relaciona con la registrada, incluyendo sus subsidiarias consolidadas, sea hecha de nuestro conocimiento por terceros dentro de dichas entidades, particularmente durante el periodo para el cual se prepara este informe;
 - (b) Hemos diseñado ese control interno respecto a la presentación de informes financieros, o hecho que se diseñe dicho control interno sobre la presentación de informes financieros bajo nuestra supervisión, para ofrecer una garantía razonable respecto a la confiabilidad de la presentación de informes financieros y la preparación de estados financieros para fines externos de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados;
 - (c) Hemos evaluado la efectividad de los controles y procedimientos de divulgación de la registrada y presentado en este informe nuestras conclusiones respecto a la efectividad de los controles y procedimientos de divulgación, al cierre del periodo que cubre este informe con base en dicha evaluación; y
 - (d) Hemos divulgado en este informe todo cambio en los controles internos de la registrada respecto a la presentación de informes financieros que ocurrió durante el último trimestre fiscal de la registrada (el cuarto trimestre fiscal de la registrada en el caso de un informe anual) que haya afectado en forma importante, o que razonablemente se espera que afectará en forma importante, los controles internos de la registrada respecto a la generación de informes financieros; y
5. Los otros funcionarios certificadores de la registrada y la que suscribe hemos divulgado, con base en nuestra última evaluación a los controles internos sobre la generación de informes financieros, a los auditores de la registrada y al comité de auditoría del consejo de administración de la registrada (o personas que realizan funciones equivalentes):
 - (a) Todas las deficiencias importantes y debilidades importantes en el diseño u operación del control interno sobre la generación de informes financieros que razonablemente se espera afecten en forma adversa la capacidad de la registrada a registrar, procesar, resumir y reportar información financiera; y
 - (b) Cualquier fraude, sea o no importante, que involucre a la administración o a otros empleados que tengan una función importante en el control interno de la registrada respecto a la generación de informes financieros.

Fecha: 26 de julio de 2022

/s/ Susan B. Sheffield

Susan B. Sheffield

Vicepresidenta Ejecutiva y Directora de Finanzas

Lic. Miguel A. Cárdenas Cedeño, Perito Traductor autorizado por el H. Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México, de acuerdo con el Boletín Judicial de fecha 8 de marzo de 2021, con domicilio en WTC Ciudad de México – Montecito 38, piso 33 oficina 27, Col. Nápoles, C.P. 03810, (contacto@cititraductores.com | Tel. 559000-1100) México – certifico que la anterior traducción al español contenida en 18 fojas útiles por su anverso es a mi juicio fiel y completa de su original en idioma inglés.

Ciudad de México, a 3 de agosto de 2022.


MIGUEL ÁNGEL CÁRDENAS CEDEÑO
PERITO TRADUCTOR
DEL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA DE
LA CIUDAD DE MÉXICO • TEL: 559000 1100

PART I

Item 1. Condensed Consolidated Financial Statements

CONDENSED CONSOLIDATED BALANCE SHEETS
(In millions, except per share amounts) (Unaudited)

	June 30, 2022	December 31, 2021
ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$ 5,275	\$ 3,948
Finance receivables, net of allowance for loan losses \$2,027 and \$1,886 (Note 3 ; Note 7 VIEs)	66,847	62,979
Leased vehicles, net (Note 4 ; Note 7 VIEs)	35,307	37,929
Goodwill	1,171	1,169
Equity in net assets of non-consolidated affiliates (Note 5)	1,760	1,717
Related party receivables (Note 2)	502	301
Other assets (Note 7 VIEs)	6,917	5,743
Total assets	\$ 117,778	\$ 113,786
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
Liabilities		
Secured debt (Note 6 ; Note 7 VIEs)	\$ 38,095	\$ 39,338
Unsecured debt (Note 6)	55,509	53,223
Deferred income	2,377	2,551
Related party payables (Note 2)	80	313
Other liabilities	6,874	4,567
Total liabilities	102,935	99,992
Commitments and contingencies (Note 9)		
Shareholders' equity (Note 10)		
Common stock, \$0.0001 par value per share	—	—
Preferred stock, \$0.01 par value per share	—	—
Additional paid-in capital	8,713	8,692
Accumulated other comprehensive income (loss)	(1,226)	(1,273)
Retained earnings	7,357	6,375
Total shareholders' equity	14,844	13,794
Total liabilities and shareholders' equity	\$ 117,778	\$ 113,786

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Amounts may not add due to rounding.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.
CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME
(In millions) (Unaudited)

	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Revenue				
Finance charge income	\$ 1,062	\$ 1,036	\$ 2,072	\$ 2,052
Leased vehicle income	1,989	2,304	4,056	4,625
Other income	95	86	175	156
Total revenue	3,146	3,426	6,302	6,833
Costs and expenses				
Operating expenses	393	378	766	789
Leased vehicle expenses	856	825	1,711	2,069
Provision for loan losses (Note 3)	198	59	320	33
Interest expense	642	633	1,219	1,283
Total costs and expenses	2,089	1,895	4,016	4,174
Equity income (Note 5)	50	50	104	104
Income before income taxes	1,106	1,581	2,390	2,763
Income tax provision (Note 11)	277	401	599	705
Net income (loss)	829	1,180	1,791	2,058
Less: cumulative dividends on preferred stock	30	29	59	59
Net income (loss) attributable to common shareholder	\$ 799	\$ 1,151	\$ 1,731	\$ 1,999

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME
(In millions) (Unaudited)

	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Net income (loss)	\$ 829	\$ 1,180	\$ 1,791	\$ 2,058
Other comprehensive income (loss), net of tax (Note 10)				
Unrealized gain (loss) on hedges, net of income tax (expense) benefit of \$(7), \$2,\$(38),\$15)	21	(7)	116	42
Foreign currency translation adjustment	(213)	133	(69)	61
Other comprehensive income (loss), net of tax	(192)	126	46	103
Comprehensive income (loss)	\$ 637	\$ 1,306	\$ 1,837	\$ 2,161

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Amounts may not add due to rounding.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF SHAREHOLDERS' EQUITY
(In millions) (Unaudited)

	Common Stock	Preferred Stock	Additional Paid-in Capital	Accumulated Other Comprehensive Income (Loss)	Retained Earnings	Total Shareholders' Equity
Balance at January 1, 2021	\$ —	\$ —	\$ 8,642	\$ (1,309)	\$ 6,265	\$ 13,598
Net income (loss)	—	—	—	—	878	878
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	(23)	—	(23)
Stock-based compensation	—	—	8	—	—	8
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(661)	(661)
Balance at March 31, 2021	—	—	8,650	(1,332)	6,482	13,800
Net income (loss)	—	—	—	—	1,180	1,180
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	126	—	126
Stock-based compensation	—	—	18	—	—	18
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(600)	(600)
Dividends declared on preferred stock (Note 10)	—	—	—	—	(59)	(59)
Balance at June 30, 2021	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 8,668</u>	<u>\$ (1,206)</u>	<u>\$ 7,003</u>	<u>\$ 14,465</u>
Balance at January 1, 2022	\$ —	\$ —	\$ 8,692	\$ (1,273)	\$ 6,375	\$ 13,794
Net income (loss)	—	—	—	—	962	962
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	238	—	238
Stock-based compensation	—	—	10	—	—	10
Balance at March 31, 2022	—	—	8,701	(1,034)	7,337	15,004
Net income (loss)	—	—	—	—	829	829
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	(192)	—	(192)
Stock-based compensation	—	—	11	—	—	11
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(750)	(750)
Dividends declared on preferred stock (Note 10)	—	—	—	—	(59)	(59)
Balance at June 30, 2022	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 8,713</u>	<u>\$ (1,226)</u>	<u>\$ 7,357</u>	<u>\$ 14,844</u>

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Amounts may not add due to rounding.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS
(In millions) (Unaudited)

	Six Months Ended June 30,	
	2022	2021
Cash flows from operating activities		
Net income (loss)	\$ 1,791	\$ 2,058
Depreciation and amortization	2,536	3,337
Accretion and amortization of loan and leasing fees	(634)	(792)
Undistributed earnings of non-consolidated affiliates, net	(77)	(104)
Provision for loan losses	320	33
Deferred income taxes	419	212
Stock-based compensation expense	21	26
Gain on termination of leased vehicles	(723)	(1,158)
Other operating activities	(74)	112
Changes in assets and liabilities:		
Other assets	(943)	(10)
Other liabilities	(22)	(177)
Related party payables	(247)	82
Net cash provided by (used in) operating activities	2,366	3,619
Cash flows from investing activities		
Purchases of retail finance receivables, net	(17,159)	(17,479)
Principal collections and recoveries on retail finance receivables	13,763	12,237
Net collections (funding) of commercial finance receivables	(862)	3,383
Purchases of leased vehicles, net	(6,203)	(12,391)
Proceeds from termination of leased vehicles	7,549	10,868
Capital injection to non-consolidated affiliates	(26)	—
Other investing activities	(13)	(27)
Net cash provided by (used in) investing activities	(2,951)	(3,409)
Cash flows from financing activities		
Net change in debt (original maturities less than three months)	999	2,369
Borrowings and issuances of secured debt	14,389	15,716
Payments on secured debt	(15,634)	(16,744)
Borrowings and issuances of unsecured debt	9,206	9,974
Payments on unsecured debt	(6,558)	(9,755)
Dividends paid	(809)	(1,261)
Debt issuance costs	(84)	(105)
Net cash provided by (used in) financing activities	1,508	194
Net increase in cash, cash equivalents and restricted cash	922	404
Effect of foreign exchange rate changes on cash, cash equivalents and restricted cash	14	—
Cash, cash equivalents and restricted cash at beginning of period	7,183	8,126
Cash, cash equivalents and restricted cash at end of period	\$ 8,119	\$ 8,530

The following table provides a reconciliation of cash, cash equivalents and restricted cash reported within the condensed consolidated balance sheet:

	June 30, 2022
Cash and cash equivalents	\$ 5,275
Restricted cash included in other assets	2,844
Total	\$ 8,119

The accompanying notes are an integral part of these condensed consolidated financial statements.

Amounts may not add due to rounding.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Note 1. Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Presentation The consolidated financial statements include our accounts and the accounts of our consolidated subsidiaries, including certain special purpose entities (SPEs) utilized in secured financing transactions, which are considered variable interest entities (VIEs). All intercompany transactions and accounts have been eliminated in consolidation.

The consolidated financial statements, including the notes thereto, are condensed and do not include all disclosures required by generally accepted accounting principles (GAAP) in the U.S. These condensed consolidated financial statements should be read in conjunction with the audited consolidated financial statements included in our Annual Report on Form 10-K for the fiscal year ended December 31, 2021, as filed with the Securities and Exchange Commission on February 2, 2022 (2021 Form 10-K). Except as otherwise specified, dollar amounts presented within tables are stated in millions. Certain columns and rows may not add due to rounding.

The condensed consolidated financial statements at June 30, 2022, and for the three and six months ended June 30, 2022 and 2021, are unaudited and, in management's opinion, include all adjustments, which consist of normal recurring adjustments and transactions or events discretely impacting the interim periods, considered necessary by management to fairly state our results of operations. The results for interim periods are not necessarily indicative of results for a full year. The condensed consolidated balance sheet at December 31, 2021 was derived from audited annual financial statements.

Segment Information We are the wholly-owned captive finance subsidiary of General Motors Company (GM). We offer substantially similar products and services throughout many different regions, subject to local regulations and market conditions. We evaluate our business in two operating segments: North America (the North America Segment) and International (the International Segment). Our North America Segment includes operations in the U.S. and Canada. Our International Segment includes operations in Brazil, Chile, Colombia, Mexico and Peru, as well as our equity investments in joint ventures in China.

Accounting Standards Not Yet Adopted In March 2022, the Financial Accounting Standards Board issued Accounting Standards Update (ASU) 2022-02, "Financial Instruments - Credit Losses (Topic 326): Troubled Debt Restructurings and Vintage Disclosures" (ASU 2022-02), which eliminates the accounting guidance for troubled debt restructurings (TDRs) by creditors that have adopted ASU 2016-13, "Financial Instruments - Credit Losses (Topic 326): Measurement of Credit Losses on Financial Instruments." We adopted ASU 2016-13 on January 1, 2020. ASU 2022-02 enhances disclosure requirements for certain loan refinancing and restructurings by creditors when a borrower is experiencing financial difficulty. In addition, ASU 2022-02 amends the guidance on vintage disclosures to require entities to disclose current-period gross write-offs by year of origination.

For entities that have adopted ASU 2016-13, ASU 2022-02 is effective for fiscal years beginning after December 15, 2022, including interim periods within those fiscal years. Early adoption is permitted if an entity has adopted ASU 2016-13.

The adoption of ASU 2022-02 is not expected to have a material impact on our consolidated financial statements.

Note 2. Related Party Transactions

We offer loan and lease finance products through GM-franchised dealers to customers purchasing new vehicles manufactured by GM and certain used vehicles and make commercial loans directly to GM-franchised dealers and their affiliates. We also offer commercial loans to dealers that are consolidated by GM and those balances are included in finance receivables, net.

Under subvention programs, GM makes cash payments to us for offering incentivized rates and structures on retail loan and lease finance products. In addition, GM makes cash payments to us to cover interest payments on certain commercial loans we make to GM-franchised dealers.

We are included in GM's consolidated U.S. federal income tax returns and certain U.S. state returns, and we are obligated to pay GM for our share of tax liabilities. During the six months ended June 30, 2022, we made payments of \$380 million to GM for state and federal income taxes related to the years 2020 through 2022. Amounts owed to GM for income taxes are recorded as a related party payable. In addition, amounts due to GM for commercial finance receivables originated but not yet funded are recorded as a related party payable.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

The following tables present related party transactions:

Balance Sheet Data	June 30, 2022		December 31, 2021	
Commercial finance receivables, net due from dealers consolidated by GM ^(a)	\$	133	\$	163
Subvention receivable ^(b)	\$	475	\$	282
Commercial loan funding payable ^(c)	\$	41	\$	26
Taxes payable ^(c)	\$	37	\$	282

Income Statement Data	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Interest subvention earned on retail finance receivables ^(d)	\$ 221	\$ 204	\$ 431	\$ 383
Interest subvention earned on commercial finance receivables ^(d)	\$ 14	\$ 7	\$ 24	\$ 16
Leased vehicle subvention earned ^(e)	\$ 500	\$ 704	\$ 1,047	\$ 1,425

(a) Included in finance receivables, net.

(b) Included in related party receivables. We received subvention payments from GM of \$561 million and \$1.0 billion for the three months ended June 30, 2022 and 2021, and \$1.0 billion and \$2.0 billion for the six months ended June 30, 2022 and 2021.

(c) Included in related party payables.

(d) Included in finance charge income.

(e) Included as a reduction to leased vehicle expenses.

Under the support agreement with GM (the Support Agreement), if our earning assets leverage ratio at the end of any calendar quarter exceeds the applicable threshold set in the Support Agreement, we may require GM to provide funding sufficient to bring our earning assets leverage ratio within the applicable threshold. In determining our earning assets leverage ratio (net earning assets divided by adjusted equity) under the Support Agreement, net earning assets means our finance receivables, net, plus leased vehicles, net, and adjusted equity means our equity, net of goodwill and inclusive of outstanding junior subordinated debt, as each may be adjusted for derivative accounting from time to time.

Additionally, the Support Agreement provides that GM will own all of our outstanding voting shares as long as we have any unsecured debt securities outstanding. GM also agrees to certain provisions in the Support Agreement intended to ensure we maintain adequate access to liquidity. Pursuant to these provisions, GM provides us with a \$1.0 billion junior subordinated unsecured intercompany revolving credit facility, and GM will use commercially reasonable efforts to ensure we will continue to be designated as a subsidiary borrower under GM's corporate revolving credit facilities. We have access, subject to available capacity, to \$15.5 billion of GM's unsecured revolving credit facilities consisting of a three-year, \$4.3 billion facility and a five-year, \$11.2 billion facility. We also have exclusive access to GM's \$2.0 billion 364-day revolving credit facility (GM Revolving 364-day Credit Facility). We had no borrowings outstanding under any of the GM revolving credit facilities at June 30, 2022 and December 31, 2021. In April 2022, GM renewed the GM Revolving 364-Day Credit Facility, which now matures on April 4, 2023.

Cruise is the GM global segment responsible for the development and commercialization of autonomous vehicle technology. We have a multi-year credit agreement with Cruise whereby we may provide advances to Cruise up to an aggregate of \$5.0 billion, over time, through 2024, to fund the purchase of autonomous vehicles from GM. Cruise had an insignificant amount of borrowings outstanding under the credit agreement at June 30, 2022 and no borrowings outstanding at December 31, 2021.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.
NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)
Note 3. Finance Receivables

	June 30, 2022	December 31, 2021
Retail finance receivables		
Retail finance receivables, net of fees ^(a)	\$ 61,208	\$ 58,093
Less: allowance for loan losses	(1,987)	(1,839)
Total retail finance receivables, net	59,220	56,254
Commercial finance receivables		
Commercial finance receivables, net of fees ^(b)	7,666	6,772
Less: allowance for loan losses	(40)	(47)
Total commercial finance receivables, net	7,626	6,725
Total finance receivables, net	\$ 66,847	\$ 62,979
Fair value utilizing Level 2 inputs	\$ 7,626	\$ 6,725
Fair value utilizing Level 3 inputs	\$ 58,528	\$ 57,613

(a) Net of unearned income, unamortized premiums and discounts, and deferred fees and costs.

(b) Net of dealer cash management balances of \$1.3 billion and \$1.0 billion at June 30, 2022 and December 31, 2021.

Rollforward of Allowance for Retail Loan Losses A summary of the activity in the allowance for retail loan losses is as follows:

	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Allowance for retail loan losses beginning balance	\$ 1,884	\$ 1,784	\$ 1,839	\$ 1,915
Provision for loan losses	202	67	328	54
Charge-offs	(247)	(204)	(521)	(457)
Recoveries	161	144	339	293
Foreign currency translation	(14)	14	4	—
Allowance for retail loan losses ending balance	\$ 1,987	\$ 1,805	\$ 1,987	\$ 1,805

Retail Credit Quality Our retail finance receivables portfolio includes loans made to consumers and businesses to finance the purchase of vehicles for personal and commercial use. The following tables are consolidated summaries of the amortized cost of the retail finance receivables by FICO score or its equivalent, determined at origination, for each vintage of the portfolio at June 30, 2022 and December 31, 2021:

	Year of Origination						June 30, 2022	
	2022	2021	2020	2019	2018	Prior	Total	Percent
Prime - FICO Score 680 and greater	\$ 12,052	\$ 16,089	\$ 9,915	\$ 3,048	\$ 1,574	\$ 464	\$ 43,141	70.5 %
Near-prime - FICO Score 620 to 679	1,704	3,183	1,883	932	459	204	8,366	13.7
Sub-prime - FICO Score less than 620	1,826	3,323	1,986	1,356	699	512	9,701	15.8
Retail finance receivables, net of fees	\$ 15,582	\$ 22,595	\$ 13,784	\$ 5,337	\$ 2,732	\$ 1,179	\$ 61,208	100.0 %

	Year of Origination						December 31, 2021	
	2021	2020	2019	2018	2017	Prior	Total	Percent
Prime - FICO Score 680 and greater	\$ 19,729	\$ 12,408	\$ 4,078	\$ 2,298	\$ 763	\$ 143	\$ 39,419	67.9 %
Near-prime - FICO Score 620 to 679	3,856	2,388	1,229	648	274	84	8,479	14.6
Sub-prime - FICO Score less than 620	4,053	2,528	1,777	972	570	295	10,195	17.5
Retail finance receivables, net of fees	\$ 27,638	\$ 17,324	\$ 7,084	\$ 3,918	\$ 1,607	\$ 522	\$ 58,093	100.0 %

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.
NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

We review the ongoing credit quality of our retail finance receivables based on customer payment activity. A retail account is considered delinquent if a substantial portion of a scheduled payment has not been received by the date the payment was contractually due. Retail finance receivables are collateralized by vehicle titles and, subject to local laws, we generally have the right to repossess the vehicle in the event the customer defaults on the payment terms of the contract. The following tables are consolidated summaries of the delinquency status of the outstanding amortized cost of retail finance receivables for each vintage of the portfolio at June 30, 2022 and December 31, 2021, as well as summary totals for June 30, 2021:

	Year of Origination						June 30, 2022		June 30, 2021	
	2022	2021	2020	2019	2018	Prior	Total	Percent	Total	Percent
0 - 30 days	\$ 15,468	\$ 22,088	\$ 13,426	\$ 5,076	\$ 2,577	\$ 1,046	\$ 59,681	97.5 %	\$ 55,187	97.9 %
31 - 60 days	88	369	262	193	117	99	1,129	1.8	856	1.5
Greater than 60 days	23	118	87	62	35	31	355	0.6	286	0.5
Finance receivables more than 30 days delinquent	111	487	350	254	152	130	1,484	2.4	1,142	2.0
In repossession	3	19	9	6	3	3	43	0.1	28	0.1
Finance receivables more than 30 days delinquent or in repossession	114	506	358	260	155	133	1,527	2.5	1,170	2.1
Retail finance receivables, net of fees	\$ 15,582	\$ 22,595	\$ 13,784	\$ 5,337	\$ 2,732	\$ 1,179	\$ 61,208	100.0 %	\$ 56,357	100.0 %

	Year of Origination						December 31, 2021	
	2021	2020	2019	2018	2017	Prior	Total	Percent
0 - 30 days	\$ 27,270	\$ 16,945	\$ 6,772	\$ 3,721	\$ 1,478	\$ 440	\$ 56,626	97.5 %
31 - 60 days	273	276	230	147	97	60	1,083	1.8
Greater than 60 days	83	93	76	46	30	21	349	0.6
Finance receivables more than 30 days delinquent	356	369	306	193	127	81	1,432	2.4
In repossession	12	10	6	4	2	1	35	0.1
Finance receivables more than 30 days delinquent or in repossession	368	379	312	197	129	82	1,467	2.5
Retail finance receivables, net of fees	\$ 27,638	\$ 17,324	\$ 7,084	\$ 3,918	\$ 1,607	\$ 522	\$ 58,093	100.0 %

The accrual of finance charge income had been suspended on retail finance receivables with contractual amounts due of \$583 million and \$602 million at June 30, 2022 and December 31, 2021. Accrual of finance charge income on retail finance receivables is generally suspended on accounts that are more than 60 days delinquent, accounts in bankruptcy and accounts in repossession.

Impaired Retail Finance Receivables - TDRs The outstanding amortized cost of retail finance receivables that are considered TDRs were \$1.9 billion at June 30, 2022 and December 31, 2021, including nonaccrual loans of \$200 million at June 30, 2022 and \$219 million at December 31, 2021. For definition and additional information on TDRs, see Note 1 in our 2021 Form 10-K. Additional TDR activity is presented below:

	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Number of loans classified as TDRs during the period	13,278	9,044	25,126	20,420
Outstanding amortized cost of loans classified as TDRs during the period	\$ 278	\$ 183	\$ 516	\$ 417

The unpaid principal balances, net of recoveries, of loans charged off during the reporting period and were within 12 months of being modified as a TDR were insignificant for the three and six months ended June 30, 2022 and 2021.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.
NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

Commercial Credit Quality Our commercial finance receivables consist of dealer financings, primarily for dealer inventory purchases. Proprietary models are used to assign a risk rating to each dealer. We perform periodic credit reviews of each dealership and adjust the dealership's risk rating, if necessary.

Our commercial risk model and risk rating categories are as follows:

Dealer Risk Rating	Description
I	Performing accounts with strong to acceptable financial metrics with at least satisfactory capacity to meet financial commitments.
II	Performing accounts experiencing potential weakness in financial metrics and repayment prospects resulting in increased monitoring.
III	Non-Performing accounts with inadequate paying capacity for current obligations and that have the distinct possibility of creating a loss if deficiencies are not corrected.
IV	Non-Performing accounts with inadequate paying capacity for current obligations and inherent weaknesses that make collection or liquidation in full highly questionable or improbable.

Dealers with III and IV risk ratings are subject to additional monitoring and restrictions on funding, including suspension of lines of credit and liquidation of assets. The following tables summarize the credit risk profile by dealer risk rating of commercial finance receivables at June 30, 2022 and December 31, 2021:

Dealer Risk Rating	Year of Origination							June 30, 2022	
	Revolving	2022	2021	2020	2019	2018	Prior	Total	Percent
I	\$ 6,024	\$ 353	\$ 395	\$ 406	\$ 110	\$ 49	\$ 38	\$ 7,374	96.2 %
II	190	15	3	—	12	—	8	229	3.0
III	59	1	2	—	1	—	—	63	0.8
IV	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Balance at end of period	<u>\$ 6,273</u>	<u>\$ 368</u>	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 406</u>	<u>\$ 123</u>	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 47</u>	<u>\$ 7,666</u>	<u>100.0 %</u>

Dealer Risk Rating	Year of Origination							December 31, 2021	
	Revolving	2021	2020	2019	2018	2017	Prior	Total	Percent
I	\$ 5,296	\$ 433	\$ 426	\$ 131	\$ 57	\$ 50	\$ 10	\$ 6,403	94.6 %
II	213	5	16	12	1	10	—	257	3.8
III	81	8	15	2	—	2	4	112	1.6
IV	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Balance at end of period	<u>\$ 5,590</u>	<u>\$ 446</u>	<u>\$ 457</u>	<u>\$ 145</u>	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 62</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 6,772</u>	<u>100.0 %</u>

Floorplan advances comprise 93% and 94% of the total revolving balances at June 30, 2022 and December 31, 2021. Dealer term loans are presented by year of origination.

At June 30, 2022 and December 31, 2021, substantially all of our commercial finance receivables were current with respect to payment status, and activity in the allowance for commercial loan losses was insignificant for the three and six months ended June 30, 2022 and 2021. There were no commercial finance receivables on nonaccrual status and none were classified as TDRs at June 30, 2022 and December 31, 2021.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.
NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)
Note 4. Leased Vehicles

	June 30, 2022	December 31, 2021
Leased vehicles	\$ 50,034	\$ 54,821
Manufacturer subvention	(6,108)	(7,398)
Net capitalized cost	43,925	47,423
Less: accumulated depreciation	(8,618)	(9,494)
Leased vehicles, net	<u>\$ 35,307</u>	<u>\$ 37,929</u>

Depreciation expense related to leased vehicles, net was \$1.2 billion and \$1.5 billion for the three months ended June 30, 2022 and 2021 and \$2.4 billion and \$3.2 billion for the six months ended June 30, 2022 and 2021.

The following table summarizes minimum rental payments due to us as lessor under operating leases at June 30, 2022:

	Years Ending December 31,						
	2022	2023	2024	2025	2026	Thereafter	Total
Lease payments under operating leases	\$ 2,791	\$ 4,179	\$ 1,977	\$ 422	\$ 22	\$ —	\$ 9,393

Note 5. Equity in Net Assets of Non-consolidated Affiliates

We use the equity method to account for our equity interest in joint ventures. The income of these joint ventures is not consolidated into our financial statements; rather, our proportionate share of the earnings is reflected as equity income.

There have been no ownership changes in our joint ventures since December 31, 2021. The following table presents certain aggregated operating data of our joint ventures:

Summarized Operating Data	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Finance charge income	\$ 424	\$ 418	\$ 875	\$ 848
Income before income taxes	\$ 190	\$ 191	\$ 396	\$ 394
Net income	\$ 143	\$ 143	\$ 297	\$ 296

In June 2022, we received the remaining dividend payment of \$26 million from SAIC-GMAC Automotive Finance Company Limited declared in 2021, and reinvested it in SAIC-GMF Leasing Co. Ltd.

At June 30, 2022 and December 31, 2021, we had undistributed earnings of \$845 million and \$740 million related to our non-consolidated affiliates.

Note 6. Debt

	June 30, 2022		December 31, 2021	
	Carrying Amount	Fair Value	Carrying Amount	Fair Value
Secured debt				
Revolving credit facilities	\$ 1,288	\$ 1,288	\$ 3,497	\$ 3,495
Securitization notes payable	36,806	36,296	35,841	35,906
Total secured debt	38,095	37,584	39,338	39,401
Unsecured debt				
Senior notes	47,003	44,672	45,386	46,539
Credit facilities	1,348	1,324	1,229	1,211
Other unsecured debt	7,158	7,152	6,608	6,607
Total unsecured debt	55,509	53,148	53,223	54,357
Total secured and unsecured debt	<u>\$ 93,603</u>	<u>\$ 90,732</u>	<u>\$ 92,561</u>	<u>\$ 93,758</u>
Fair value utilizing Level 2 inputs		\$ 89,003		\$ 92,250
Fair value utilizing Level 3 inputs		\$ 1,729		\$ 1,508

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

Secured Debt Most of the secured debt was issued by VIEs and is repayable only from proceeds related to the underlying pledged assets. Refer to [Note 7](#) for further information.

During the six months ended June 30, 2022, we renewed credit facilities with a total borrowing capacity of \$10.6 billion, and we issued \$12.3 billion in aggregate principal amount of securitization notes payable with an initial weighted average interest rate of 2.57% and maturity dates ranging from 2023 to 2029.

Unsecured Debt During the six months ended June 30, 2022, we issued \$7.6 billion in aggregate principal amount of senior notes with an initial weighted average interest rate of 3.35% and maturity dates ranging from 2024 to 2032.

General Motors Financial Company, Inc. is the sole guarantor of its subsidiaries' unsecured debt obligations for which a guarantee is provided.

Compliance with Debt Covenants Several of our revolving credit facilities require compliance with certain financial and operational covenants as well as regular reporting to lenders, including providing certain subsidiary financial statements. Certain of our secured debt agreements also contain various covenants, including maintaining portfolio performance ratios as well as limits on deferment levels. Our unsecured debt obligations contain covenants including limitations on our ability to incur certain liens. At June 30, 2022, we were in compliance with these debt covenants.

Note 7. Variable Interest Entities and Other Transfers of Finance Receivables

Securitized and Credit Facilities The following table summarizes the assets and liabilities related to our consolidated VIEs:

	June 30, 2022	December 31, 2021
Restricted cash ^(a)	\$ 2,719	\$ 2,740
Finance receivables, net of fees	\$ 31,962	\$ 31,940
Lease related assets	\$ 16,266	\$ 16,143
Secured debt	\$ 38,044	\$ 39,277

(a) Included in other assets.

We use SPEs that are considered VIEs to issue variable funding notes to third-party, bank-sponsored warehouse facilities or asset-backed securities to investors in securitization transactions. The debt issued by these VIEs is backed by finance receivables and leasing-related assets transferred to the VIEs. We determined that we are the primary beneficiary of the VIEs because our servicing responsibilities give us the power to direct the activities that most significantly impact the performance of the VIEs and our variable interests in the VIEs give us the obligation to absorb losses and the right to receive residual returns that could potentially be significant. The respective assets of the VIEs serve as the sole source of repayment for the debt issued by these entities. Investors in the notes issued by the VIEs do not have recourse to us or our other assets, with the exception of customary representation and warranty repurchase provisions and indemnities that we provide as the servicer. We are not required, and do not currently intend, to provide any additional financial support to these VIEs. While these subsidiaries are included in our condensed consolidated financial statements, these subsidiaries are separate legal entities and the finance receivables, lease-related assets and cash held by these subsidiaries are legally owned by them and are not available to our creditors or creditors of our other subsidiaries.

Other Transfers of Finance Receivables Under certain debt agreements, we transfer finance receivables to entities that we do not control through majority voting interest or through contractual arrangements. These transfers do not meet the criteria to be considered sales under GAAP; therefore, the finance receivables and the related debt are included in our condensed consolidated financial statements, similar to the treatment of finance receivables and related debt of our consolidated VIEs. Any collections received on the transferred receivables are available only for the repayment of the related debt. At June 30, 2022 and December 31, 2021, \$145 million and \$500 million in finance receivables had been transferred in secured funding arrangements to third-party banks, relating to \$120 million and \$125 million in secured debt outstanding.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

Note 8. Derivative Financial Instruments and Hedging Activities

We are exposed to certain risks arising from both our business operations and economic conditions. We manage economic risks, including interest rate risk, primarily by managing the amount, sources, and duration of our assets and liabilities and by using derivative financial instruments. Specifically, we enter into derivative financial instruments to manage exposures that arise from business activities that result in the receipt or payment of future known and uncertain cash amounts, the value of which are determined by interest rates. Our derivative financial instruments are used to manage differences in the amount, timing, and duration of our known or expected cash receipts and our known or expected cash payments principally related to our borrowings.

Certain of our foreign operations expose us to fluctuations of foreign interest rates and exchange rates. We primarily finance our earning assets with debt in the same currency to minimize the impact to earnings from our exposure to fluctuations in exchange rates. When we use a different currency, these fluctuations may impact the value of our cash receipts and payments in terms of our functional currency. We enter into derivative financial instruments to protect the value or fix the amount of certain assets and liabilities in terms of the relevant functional currency.

The table below presents the gross fair value amounts of our derivative financial instruments and the associated notional amounts:

	June 30, 2022			December 31, 2021		
	Notional	Fair Value of Assets	Fair Value of Liabilities	Notional	Fair Value of Assets	Fair Value of Liabilities
Derivatives designated as hedges						
Fair value hedges						
Interest rate swaps	\$ 21,600	\$ 2	\$ 536	\$ 15,058	\$ 74	\$ 88
Foreign currency swaps	—	—	—	682	—	59
Cash flow hedges						
Interest rate swaps	806	25	—	611	12	4
Foreign currency swaps	7,444	7	649	7,419	85	201
Derivatives not designated as hedges						
Interest rate contracts	109,673	1,526	1,183	110,053	846	339
Foreign currency contracts	—	—	—	148	—	—
Total	\$ 139,523	\$ 1,560	\$ 2,368	\$ 133,971	\$ 1,017	\$ 691

The gross amounts of the fair value of our derivative instruments that are classified as assets or liabilities are included in other assets or other liabilities, respectively. Amounts accrued for interest payments in a net receivable position are included in other assets. Amounts accrued for interest payments in a net payable position are included in other liabilities. All our derivatives are categorized within Level 2 of the fair value hierarchy. The fair value for Level 2 instruments was derived using the market approach based on observable market inputs including quoted prices of similar instruments and foreign exchange and interest rate forward curves.

We primarily enter into derivative instruments through AmeriCredit Financial Services, Inc. (AFSI); however, our SPEs may also be parties to derivative instruments. Agreements between AFSI and its derivative counterparties include rights of setoff for positions with offsetting values or for collateral held or posted. At June 30, 2022 and December 31, 2021, the fair value of derivative instruments that are classified as assets or liabilities available for offset was \$970 million and \$505 million. At June 30, 2022 and December 31, 2021, we held \$272 million and \$376 million of collateral from counterparties that was available for netting against our asset positions. At June 30, 2022 and December 31, 2021, we had \$864 million and \$45 million of collateral posted to counterparties that was available for netting against our liability positions.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

The following amounts were recorded in the condensed consolidated balance sheet related to items designated and qualifying as hedged items in fair value hedging relationships:

	Carrying Amount of Hedged Items		Cumulative Amount of Fair Value Hedging Adjustments ^(a)	
	June 30, 2022	December 31, 2021	June 30, 2022	December 31, 2021
Unsecured debt	\$ 28,646	\$ 24,964	\$ 454	\$ (226)

(a) Includes \$94 million and \$246 million of unamortized gains remaining on hedged items for which hedge accounting has been discontinued at June 30, 2022 and December 31, 2021.

The table below presents the effect of our derivative financial instruments in the condensed consolidated statements of income:

	Three Months Ended June 30,				Six Months Ended June 30,			
	2022		2021		2022		2021	
	Interest Expense ^(a)	Operating Expenses ^(b)						
Fair value hedges								
Hedged items - interest rate swaps	\$ 301	\$ —	\$ (107)	\$ —	\$ 677	\$ —	\$ 245	\$ —
Interest rate swaps	(282)	—	118	—	(622)	—	(217)	—
Hedged items - foreign currency swaps ^(c)	—	—	—	(45)	—	23	—	32
Foreign currency swaps	—	—	(4)	48	(2)	(24)	(9)	(28)
Cash flow hedges								
Interest rate swaps	3	—	(5)	—	5	—	(10)	—
Hedged items - foreign currency swaps ^(c)	—	499	—	(38)	—	659	—	152
Foreign currency swaps	(42)	(499)	(30)	38	(81)	(659)	(60)	(152)
Derivatives not designated as hedges								
Interest rate contracts	28	—	19	—	28	—	39	—
Total income (loss) recognized	\$ 8	\$ —	\$ (9)	\$ 3	\$ 5	\$ —	\$ (12)	\$ 4

(a) Total interest expense was \$642 million and \$633 million for the three months ended June 30, 2022 and 2021, and \$1.2 billion and \$1.3 billion for the six months ended June 30, 2022 and 2021.

(b) Total operating expenses were \$393 million and \$378 million for the three months ended June 30, 2022 and 2021, and \$766 million and \$789 million for the six months ended June 30, 2022 and 2021.

(c) Transaction activity recorded in operating expenses related to foreign currency-denominated loans.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.
NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

The tables below present the effect of our derivative financial instruments in the condensed consolidated statements of comprehensive income (loss):

	Gains (Losses) Recognized In Accumulated Other Comprehensive Income (Loss)			
	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Fair value hedges				
Foreign currency swaps	\$ —	\$ (1)	\$ (2)	\$ (4)
Cash flow hedges				
Interest rate swaps	6	1	10	6
Foreign currency swaps	(392)	(6)	(449)	(131)
Total	<u>\$ (386)</u>	<u>\$ (6)</u>	<u>\$ (441)</u>	<u>\$ (129)</u>

	(Gains) Losses Reclassified From Accumulated Other Comprehensive Income (Loss) Into Income			
	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Fair value hedges				
Foreign currency swaps	\$ —	\$ 1	\$ 2	\$ 4
Cash flow hedges				
Interest rate swaps	(2)	4	(3)	7
Foreign currency swaps	408	(6)	557	160
Total	<u>\$ 406</u>	<u>\$ (1)</u>	<u>\$ 557</u>	<u>\$ 171</u>

All amounts reclassified from accumulated other comprehensive income (loss) were recorded to interest expense. During the next 12 months, we estimate \$51 million in gains will be reclassified into pre-tax earnings from derivatives designated for hedge accounting.

Note 9. Commitments and Contingencies

Legal Proceedings We are subject to various pending and potential legal and regulatory proceedings in the ordinary course of business, including litigation, arbitration, claims, investigations, examinations, subpoenas and enforcement proceedings. Some litigation against us could take the form of class actions. The outcome of these proceedings is inherently uncertain, and thus we cannot confidently predict how or when proceedings will be resolved. An adverse outcome in one or more of these proceedings could result in substantial damages, settlements, fines, penalties, diminished income or reputational harm.

In accordance with the current accounting standards for loss contingencies, we establish reserves for legal matters when it is probable that a loss associated with the matter has been incurred and the amount of the loss can be reasonably estimated. The actual costs of resolving legal matters may be higher or lower than any amounts reserved for these matters. At June 30, 2022, we estimated our reasonably possible legal exposure for unfavorable outcomes is approximately \$257 million, and we have accrued \$144 million.

Other Administrative Tax Matters We accrue non-income tax liabilities for contingencies when management believes that a loss is probable and the amounts can be reasonably estimated, while contingent gains are recognized only when realized. In the event any losses are sustained in excess of accruals, they will be charged against income at that time.

In evaluating indirect tax matters, we take into consideration factors such as our historical experience with matters of similar nature, specific facts and circumstances, and the likelihood of prevailing. We reevaluate and update our accruals as matters progress over time, where there is a reasonable possibility that losses exceeding amounts already recognized may be incurred. Our estimate of the additional range of loss is up to \$65 million at June 30, 2022.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

Note 10. Shareholders' Equity

	June 30, 2022	December 31, 2021
Common Stock		
Number of shares authorized	10,000,000	10,000,000
Number of shares issued and outstanding	5,050,000	5,050,000

During the six months ended June 30, 2022 and 2021, our Board of Directors declared and paid dividends of \$750 million and \$1.2 billion on our common stock to General Motors Holdings LLC.

	June 30, 2022	December 31, 2021
Preferred Stock		
Number of shares authorized	250,000,000	250,000,000
Number of shares issued and outstanding		
Fixed-to-Floating Rate Cumulative Perpetual Preferred Stock, Series A (Series A Preferred Stock)	1,000,000	1,000,000
Fixed-to-Floating Rate Cumulative Perpetual Preferred Stock, Series B (Series B Preferred Stock)	500,000	500,000
Fixed-Rate Reset Cumulative Perpetual Preferred Stock, Series C (Series C Preferred Stock)	500,000	500,000

During the six months ended June 30, 2022, we paid dividends of \$29 million to holders of record of our Series A Preferred Stock, \$16 million to holders of record of our Series B Preferred Stock, and \$14 million to holders of record of our Series C Preferred Stock. During the six months ended June 30, 2021, we paid dividends of \$29 million to holders of record of our Series A Preferred Stock, \$16 million to holders of record of our Series B Preferred Stock, and \$16 million to holders of record of our Series C Preferred Stock.

On June 20, 2022, our Board of Directors declared a dividend of \$28.75 per share, \$29 million in the aggregate, on our Series A Preferred Stock, a dividend of \$32.50 per share, \$16 million in the aggregate, on our Series B Preferred Stock, and a dividend of \$28.50 per share, \$14 million in the aggregate, on our Series C Preferred Stock, payable on September 30, 2022 to holders of record at September 15, 2022. Accordingly, \$59 million has been set aside for the payment of these dividends.

The following table summarizes the significant components of accumulated other comprehensive income (loss):

	Three Months Ended June 30,		Six Months Ended June 30,	
	2022	2021	2022	2021
Unrealized gain (loss) on hedges				
Beginning balance	\$ 19	\$ (108)	\$ (77)	\$ (157)
Change in value of hedges, net of tax	21	(7)	116	42
Ending balance	39	(115)	39	(115)
Defined benefit plans				
Beginning balance	—	1	1	1
Unrealized gain (loss) on subsidiary pension, net of tax	—	—	—	—
Ending balance	—	1	—	1
Foreign currency translation adjustment				
Beginning balance	(1,053)	(1,225)	(1,197)	(1,153)
Translation gain (loss), net of tax	(213)	133	(69)	61
Ending balance	(1,266)	(1,092)	(1,266)	(1,092)
Total accumulated other comprehensive income (loss)	\$ (1,226)	\$ (1,206)	\$ (1,226)	\$ (1,206)

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.
NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)
Note 11. Income Taxes

We are included in GM's consolidated U.S. federal income tax return and certain states' income tax returns. Net operating losses and certain tax credits generated by us have been utilized by GM; however, income tax expense and deferred tax balances are presented in our financial statements as if we filed our own tax returns in each jurisdiction. Refer to [Note 2](#) for further information on related party taxes payable.

Note 12. Segment Reporting

Our chief operating decision maker evaluates the operating results and performance of our business based on our North America and International Segments. The management of each segment is responsible for executing our strategies. The following tables summarize key operating data for our operating segments:

	Three Months Ended June 30, 2022			Three Months Ended June 30, 2021		
	North America	International	Total	North America	International	Total
Total revenue	\$ 2,904	\$ 242	\$ 3,146	\$ 3,188	\$ 238	\$ 3,426
Operating expenses	315	79	393	302	76	378
Leased vehicle expenses	842	13	856	813	12	825
Provision for loan losses	170	28	198	36	23	59
Interest expense	560	82	642	575	58	633
Equity income	—	50	50	—	50	50
Income before income taxes	\$ 1,017	\$ 89	\$ 1,106	\$ 1,462	\$ 119	\$ 1,581

	Six Months Ended June 30, 2022			Six Months Ended June 30, 2021		
	North America	International	Total	North America	International	Total
Total revenue	\$ 5,834	\$ 468	\$ 6,302	\$ 6,359	\$ 474	\$ 6,833
Operating expenses	618	148	766	641	148	789
Leased vehicle expenses	1,685	26	1,711	2,044	25	2,069
Provision for loan losses	268	52	320	(8)	41	33
Interest expense	1,067	152	1,219	1,167	116	1,283
Equity income	—	104	104	—	104	104
Income before income taxes	\$ 2,197	\$ 194	\$ 2,390	\$ 2,515	\$ 248	\$ 2,763

	June 30, 2022			December 31, 2021		
	North America	International	Total	North America	International	Total
Finance receivables, net	\$ 62,545	\$ 4,302	\$ 66,847	\$ 58,883	\$ 4,096	\$ 62,979
Leased vehicles, net	\$ 35,099	\$ 208	\$ 35,307	\$ 37,741	\$ 188	\$ 37,929
Total assets	\$ 110,396	\$ 7,382	\$ 117,778	\$ 106,572	\$ 7,214	\$ 113,786

Note 13. Regulatory Capital and Other Regulatory Matters

We are required to comply with a wide variety of laws and regulations. Certain of our entities operate in international markets as either banks or regulated finance companies that are subject to regulatory restrictions. These regulatory restrictions, among other things, require that certain of these entities meet minimum capital requirements and may restrict dividend distributions and ownership of certain assets. We were in compliance with all regulatory capital requirements as most recently reported. Total assets of our regulated international banks and finance companies were approximately \$5.2 billion and \$5.1 billion at June 30, 2022 and December 31, 2021.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

CERTIFICATION

I, Daniel E. Berce, certify that:

1. I have reviewed this quarterly report on Form 10-Q of General Motors Financial Company, Inc.;
2. Based on my knowledge, this report does not contain any untrue statement of a material fact or omit to state a material fact necessary to make the statements made, in light of the circumstances under which such statements were made, not misleading with respect to the period covered by this report;
3. Based on my knowledge, the financial statements, and other financial information included in this report, fairly present in all material respects the financial condition, results of operations and cash flows of the registrant as of, and for, the periods presented in this report;
4. The registrant's other certifying officer and I are responsible for establishing and maintaining disclosure controls and procedures (as defined in Exchange Act Rules 13a-15(e) and 15d-15(e)) and internal control over financial reporting (as defined in Exchange Act Rules 13a-15(f) and 15d-15(f)) for the registrant and have:
 - (a) Designed such disclosure controls and procedures, or caused such disclosure controls and procedures to be designed under our supervision, to ensure that material information relating to the registrant, including its consolidated subsidiaries, is made known to us by others within those entities, particularly during the period in which this report is being prepared;
 - (b) Designed such internal control over financial reporting, or caused such internal control over financial reporting to be designed under our supervision, to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles;
 - (c) Evaluated the effectiveness of the registrant's disclosure controls and procedures and presented in this report our conclusions about the effectiveness of the disclosure controls and procedures, as of the end of the period covered by this report based on such evaluation; and
 - (d) Disclosed in this report any change in the registrant's internal control over financial reporting that occurred during the registrant's most recent fiscal quarter (the registrant's fourth fiscal quarter in the case of an annual report) that has materially affected, or is reasonably likely to materially affect, the registrant's internal control over financial reporting; and
5. The registrant's other certifying officer and I have disclosed, based on our most recent evaluation of internal control over financial reporting, to the registrant's auditors and the audit committee of the registrant's board of directors (or persons performing the equivalent functions):
 - (a) All significant deficiencies and material weaknesses in the design or operation of internal control over financial reporting which are reasonably likely to adversely affect the registrant's ability to record, process, summarize and report financial information; and
 - (b) Any fraud, whether or not material, that involves management or other employees who have a significant role in the registrant's internal control over financial reporting.

Date: July 26, 2022

/s/ Daniel E. Berce

Daniel E. Berce

President and Chief Executive Officer

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

CERTIFICATION

I, Susan B. Sheffield, certify that:

1. I have reviewed this quarterly report on Form 10-Q of General Motors Financial Company, Inc.;
2. Based on my knowledge, this report does not contain any untrue statement of a material fact or omit to state a material fact necessary to make the statements made, in light of the circumstances under which such statements were made, not misleading with respect to the period covered by this report;
3. Based on my knowledge, the financial statements, and other financial information included in this report, fairly present in all material respects the financial condition, results of operations and cash flows of the registrant as of, and for, the periods presented in this report;
4. The registrant's other certifying officer and I are responsible for establishing and maintaining disclosure controls and procedures (as defined in Exchange Act Rules 13a-15(e) and 15d-15(e)) and internal control over financial reporting (as defined in Exchange Act Rules 13a-15(f) and 15d-15(f)) for the registrant and have:
 - (a) Designed such disclosure controls and procedures, or caused such disclosure controls and procedures to be designed under our supervision, to ensure that material information relating to the registrant, including its consolidated subsidiaries, is made known to us by others within those entities, particularly during the period in which this report is being prepared;
 - (b) Designed such internal control over financial reporting, or caused such internal control over financial reporting to be designed under our supervision, to provide reasonable assurance regarding the reliability of financial reporting and the preparation of financial statements for external purposes in accordance with generally accepted accounting principles;
 - (c) Evaluated the effectiveness of the registrant's disclosure controls and procedures and presented in this report our conclusions about the effectiveness of the disclosure controls and procedures, as of the end of the period covered by this report based on such evaluation; and
 - (d) Disclosed in this report any change in the registrant's internal control over financial reporting that occurred during the registrant's most recent fiscal quarter (the registrant's fourth fiscal quarter in the case of an annual report) that has materially affected, or is reasonably likely to materially affect, the registrant's internal control over financial reporting; and
5. The registrant's other certifying officer and I have disclosed, based on our most recent evaluation of internal control over financial reporting, to the registrant's auditors and the audit committee of the registrant's board of directors (or persons performing the equivalent functions):
 - (a) All significant deficiencies and material weaknesses in the design or operation of internal control over financial reporting which are reasonably likely to adversely affect the registrant's ability to record, process, summarize and report financial information; and
 - (b) Any fraud, whether or not material, that involves management or other employees who have a significant role in the registrant's internal control over financial reporting.

Date: July 26, 2022

/s/ Susan B. Sheffield

Susan B. Sheffield

Executive Vice President and Chief Financial Officer

Principales diferencias entre los criterios contables establecidos por las autoridades financieras mexicanas y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América aplicables para GMF Inc.

Las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple en México son reguladas en cuanto a sus criterios y principios contables por las siguientes disposiciones:

- a) La Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (LGOAAC)
- b) La Ley de Instituciones de Crédito
- c) Ley de Mercado de Valores
- d) Las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores (Circular Única de Emisoras)
- e) Las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (Circular Única de Bancos)
- f) Las Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas (CUIFE)
- g) Normas de Información financiera emitidas por el CINIF supletoriamente

Los Criterios Contables dictados por las regulaciones locales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (“U.S. GAAP”) en diversos puntos y criterios, sin embargo consideramos que dentro de los que aplican para GMF Inc. los más importantes son los siguientes:

- I. Reconocimiento de los efectos de inflación
- II. Reserva para riesgos crediticios
- III. Reconocimiento de pasivo contingente
- IV. Costos por emisión de deuda
- V. Reconocimiento de ingresos
- VI. Crédito mercantil
- VII. Reconocimiento de posiciones fiscales inciertas
- VIII. Compensación basada en acciones
- IX. Consolidación
- X. Valor razonable

I. Reconocimiento de los efectos de inflación

U.S. GAAP

Los principios contables aplicables en los Estados Unidos establecen como principio básico el costo histórico. Los efectos de Inflación no se registran en los estados financieros excepto en casos cuando una entidad de reporte opere en un entorno económico altamente inflacionario. Bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (U.S. GAAP), una economía es considerada como altamente inflacionaria cuando la tasa de inflación acumulada de los últimos tres años excede el 100%.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Al 1ero de enero de 2008, las Compañías en México suspendieron el reconocimiento de los efectos de la inflación en los estados financieros debido a un entorno económico no inflacionario, sin embargo, los activos y pasivos no monetarios y el capital contable incluyen los efectos de re expresión reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

A la fecha señalada en el párrafo anterior, las Compañías en México solo reconocen los efectos de inflación en los estados financieros cuando el entorno económico califica como inflacionario. Un entorno económico inflacionario ocurre cuando la inflación acumulada de los últimos tres años es igual o mayor al 26%.

II. Reserva para Riesgos Crediticios

U.S. GAAP

La reserva para préstamos y arrendamientos se basa en la estimación de la probable pérdida inherente a los préstamos y cartera de la compañía tanto comerciales como de consumo.

La evaluación y medida del deterioro de los préstamos y arrendamientos financieros ocurre a través de una de los dos siguientes metodologías establecidas:

1. Reservas específicas establecidas para préstamos y arrendamientos financieros específicos evaluados como en deterioro, o
2. Reservas para carteras las cuáles son establecidas para grupos grandes de préstamos y arrendamientos financieros con saldos de pequeños y homogéneos los cuales son evaluados colectivamente para su deterioro.

Los préstamos y arrendamientos financieros que no son parte de un grupo grande de préstamos y arrendamientos financieros homogéneos son evaluados bajo la metodología de reserva específica. Los préstamos y arrendamientos financieros que nos son considerados en deterioro bajo la metodología de reserva específica así como bajo préstamos y arrendamientos financieros homogéneos están sujetos al cálculo para reserva a nivel de cartera.

La reserva deberá ser establecida cuando es probable que los préstamos de la cartera se han deteriorado y el importe de la pérdida pueda ser razonablemente estimado. Una acumulación de pérdida es inicialmente reconocida en los estados financieros durante el período en el cual el evento de pérdida que dio lugar al deterioro ocurre y solamente por el monto del deterioro que ha ocurrido a la fecha del balance general.

El deterioro a nivel de cartera puede ser basado en estadísticas históricas, tales como período de recuperación promedio y promedio de monto recuperado, junto con una tasa de interés efectiva como medio de medición del deterioro de dichos préstamos.

El deterioro de un préstamo en específico puede ser medido en base al valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados descontados a la tasa de interés efectiva del préstamo. Como recurso práctico, un acreedor puede medir el deterioro en base al precio de mercado observable de un préstamo, o al valor razonable de la garantía si el préstamo es un préstamo que depende de una garantía.

La descripción antes mencionada se basa en los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (U.S. GAAP) que se incluyen dentro de las normas ASC 310-10 "Cuentas por Cobrar- En general," ASC 450-10-25 "Contingencias- En general" y ASC 942-10 "Servicios Financieros - Depósitos y Préstamos- En general," entre otras.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

La reserva para pérdidas crediticias para SOFOMES E.N.R. Emisoras se realiza de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Comisión para SOFOMES Reguladas la cual establece la metodología para la calificación de cartera crediticia para la constitución de reserva. La Comisión utiliza modelos de pérdida esperada los cuales contemplan el riesgo crediticio colectivo y datos de pérdida esperada de las instituciones de préstamos Mexicanas. La reserva para la cartera de préstamos comerciales y de consumo se determina de la siguiente manera:

Reserva de cartera consumo - Las reservas de la cartera de consumo no revolvente, se determinan evaluando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, crédito por crédito, considerando los datos históricos de dicha cartera.

La probabilidad de incumplimiento se determina de acuerdo al número de atrasos que tenga el cliente; si tiene menos de cuatro mensualidades de atraso la probabilidad de incumplimiento se determinara con el promedio del porcentaje que representa el pago realizado respecto al monto exigible en los últimos cuatro periodos de facturación y si tiene 4 atrasos o más la probabilidad de incumplimiento será del 100%.

Del mismo modo, la severidad de pérdida será del 65% si el atraso del cliente es menor a 10 mensualidades y de 100% si el atraso es de 10 ó más mensualidades.

Reserva de cartera comercial - La reserva de la cartera comercial se determina en base al artículo 110 de la Circular Única de Bancos (CUB). Al 2014, para la determinación de la

calificación de cartera, se debe de considerar la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

Las reservas de la cartera comercial se determinan mediante la evaluación del puntaje crediticio total para créditos a cargo de Personas Morales y Personas Físicas con Actividad Empresarial, haciendo la separación de aquellos con ingresos netos o ventas netas anuales menores al equivalente en moneda nacional a 14 millones de Unidades de Inversión (UDIS) de conformidad con los anexos mencionados.

De estos puntajes se obtiene la probabilidad de incumplimiento, en el caso de créditos que se encuentren en cartera vencida la probabilidad de incumplimiento será del 100% y la severidad de pérdida será del 45%.

El porcentaje requerido de la reserva para pérdidas en la cartera de préstamos se determina en función del grado de riesgo asignado.

III. Reconocimiento de Pasivo Contingente

U.S. GAAP

Cuando existe una contingencia de pérdida, la evaluación debe ser realizada en cuanto a la probabilidad de que el evento o eventos futuros ocurran confirmando la pérdida.

Se establecen 3 categorías de probabilidad con respecto a la ocurrencia de una pérdida:

- Remota: La posibilidad de que el evento o eventos futuros ocurran es poco probable.
- Razonablemente posible: La posibilidad de que el evento o eventos futuros ocurran es más que remota pero menos que probable.
- Probable: El evento o los eventos futuros son probable que ocurran.

El registro de la pérdida por contingencia es registrada solamente cuando la probabilidad de una confirmación de un evento es designada como “Probable” y el monto de la pérdida puede ser razonablemente estimado. La descripción antes mencionada se basa en los principios contables US GAAP FASB ASC 450-10-25 “Contingencias- En general”.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

El reconocimiento de un pasivo contingente se efectúa en base al Boletín C-9 de Pasivos, Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes, en el cual se señala que se debe considerar como una obligación presente si el suceso ocurrido en el pasado ha producido o no el nacimiento de dicha obligación y en caso de duda de la ocurrencia o no ocurrencia de ciertos sucesos, la entidad procederá a determinar la existencia de la obligación presente, teniendo en cuenta toda la evidencia posible, entre los que se incluirá la opinión de expertos y, en base a esa evidencia, lo siguiente:

- Si la obligación es probable se reconocerá el pasivo siempre que la probabilidad de la existencia de la obligación a la fecha del balance sea mayor que la probabilidad de la inexistencia y se pueda obtener un cálculo fiable del monto de la obligación,

- Se revelará la obligación si la obligación presente es posible, esto siempre y cuando la obligación presente sea menor que la probabilidad que no exista y no habrá necesidad de revelación en el caso de que sea remota la probabilidad de salida de recursos.

IV. Costos por Emisión de Deuda

U.S. GAAP

La norma ASU 2015-03 requiere que los costos por emisión de deuda asociados con deuda no revolvente sean presentados como una reducción al saldo principal de la deuda, con aplicación retrospectiva.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Los costos por emisión de deuda son presentados de acuerdo al Anexo 33 de la CUB Criterio A-2 Aplicación de Normas Específicas que menciona que en el caso de pagos anticipados se aplicará la Norma de Información Financiera C-5 Pagos Anticipados y se reconocerá como un pago anticipado en el rubro de Otros Activos.

V.Reconocimiento de Ingresos

U.S. GAAP

El ingreso por cargo financiero relacionado a cuentas por cobrar de financiamiento es reconocido utilizando el método de interés efectivo. Las comisiones y cargos recibidos y los costos directos de originación de préstamos son generalmente diferidos y amortizados durante el término de las cuentas por cobrar de financiamiento relacionadas utilizando el método de interés efectivo y son eliminados del balance general consolidado cuando las cuentas por cobrar de financiamiento relacionadas son vendidas, canceladas o liquidadas. La provisión de ingresos por cargos financieros es suspendida en las cuentas que tienen 60 días o más de morosidad, cuentas en bancarrota y cuentas adjudicadas. Los pagos recibidos para préstamos en suspenso son aplicados primero a cualquier recargo que se deba, luego se aplican a cualquier interés pendiente de pago, y finalmente, cualquier monto restante recibido es aplicado al saldo principal. La provisión de intereses continúa una vez que una cuenta ha recibido pagos que regresan su estatus de morosidad a menos de 60 días.

El ingreso por cargo financiero relacionado a cuentas por cobrar de financiamiento comercial es reconocido utilizando el método de acumulación. La acumulación de ingreso por cargos financieros es generalmente suspendida en las cuentas que tienen 90 días o más de morosidad, una vez que se recibe una notificación de bancarrota por parte del acreditado, o cuando existe duda razonable sobre la recuperación total del saldo principal e intereses acordados en el contrato. Los pagos recibidos para préstamos en mora son aplicados primero al saldo principal. La provisión de intereses continúa una vez que una cuenta ha recibido pagos que la clasifican al corriente y que el cobro del saldo principal e intereses acordados en el contrato es razonable (incluyendo montos previamente cancelados) o, cuando se trata de reestructuraciones de deuda en problemas, cuando el pago es razonablemente asegurado con base a los términos modificados del préstamo.

Los ingresos por arrendamientos operativos en vehículos arrendados son reconocidos por medio del método de línea recta durante el periodo del arrendamiento. Los cargos o costos netos diferidos por originación son amortizados en línea recta durante el periodo del contrato de arrendamiento.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Se deberá suspender la acumulación de los intereses devengados de las operaciones crediticias, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido, entendiéndose como vencido lo siguiente:

1. Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o
2. Sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:
 - a) Si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
 - b) Si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y los respectivos pagos de los intereses presentan 90 ó más días naturales de vencimiento, y el saldo principal presenta 30 ó más días naturales de vencimiento;
 - c) Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los préstamos hipotecarios y presentan 90 ó más días naturales de vencimiento;
 - d) Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 ó más días naturales de vencidos, y
 - e) Los documentos de cobro inmediato a que se refiere el criterio B-1 “Fondos Disponibles”, serán reportados como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.
3. Cualquier amortización que no haya sido liquidada en su totalidad en los términos pactados originalmente y presenten 90 ó más días de vencimiento y los créditos otorgados a personas físicas destinados a la remodelación o mejoramiento de la vivienda sin propósito de especulación comercial que estén respaldados por el ahorro de la subcuenta de vivienda del acreditado. *(No aplica a GM Financiamiento de México SA de CV SOFOM E.R., sin embargo es parte de la redacción de la normatividad aplicable a otras entidades SOFOMs).*

Asimismo, se deberá suspender la amortización en resultados del ejercicio de los ingresos financieros por devengar, así como del importe correspondiente a la opción de compra de los créditos por operaciones de arrendamiento capitalizable, en el momento en que el saldo insoluto del crédito sea considerado como vencido..

A los créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo, les será aplicable la suspensión de acumulación de intereses establecida en el párrafo anterior.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se llevará en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses o ingresos financieros vencidos sean cobrados, se reconocerán directamente en los resultados del ejercicio en el rubro de ingresos por intereses, cancelando en el caso de arrendamiento capitalizable o en operaciones de factoraje financiero el crédito diferido correspondiente.

VI. Crédito Mercantil

U.S. GAAP

No se permite cancelar los deterioros reconocidos de crédito mercantil.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Bajo ciertas circunstancias es permitido cancelar deterioros reconocidos de crédito mercantil.

VII. Reconocimiento de posiciones fiscales inciertas

U.S. GAAP

Se contabilizan las posiciones fiscales inciertas con base a un proceso de dos pasos en donde: (1) se determina si es más probable que no que las posiciones fiscales sean sostenidas en base a los méritos técnicos de la posición; y (2) para aquellas posiciones fiscales que cumplen con el probable reconocimiento, se reconoce el monto más alto de beneficio fiscal que sea mayor al 50% de probabilidad de que se materialice basado en la última negociación con la autoridad tributaria correspondiente.

Se reconocen intereses y multas sobre posiciones fiscales inciertas en la cuenta de impuesto sobre la renta.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Se aplicará la metodología indicada en el punto III. Reconocimiento de Pasivo Contingente para su reconocimiento contable.

VIII. Compensación basada en acciones

U.S. GAAP

Los premios de compensación en acciones emitidas por una subsidiaria a empleados de la subsidiaria que son liquidados del capital de la compañía matriz deben ser clasificados como premios de capital en los estados financieros independientes de la subsidiaria. De la misma forma, la subsidiaria registra el gasto por compensación por concepto de los premios de compensación en

acciones de la compañía matriz en base al valor razonable de los premios sobre el período de devengamiento aplicable al premio.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

Los premios de compensación en acciones otorgados por una subsidiaria a empleados de la subsidiaria y liquidados en acciones de la compañía matriz son clasificados como premios pasivos en los estados financieros independientes de la subsidiaria.

IX. Consolidación

U.S. GAAP

Bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (“U.S. GAAP”), existen dos modelos diferentes para determinar si la consolidación es apropiada. Si una entidad de reporte cuenta con participación en otra entidad que satisface la definición de una Entidad de Participación Variable (VIE), el modelo de una VIE debe ser aplicado. Bajo este modelo, la consolidación está basada en poder y economía - esto es, qué accionista tiene (1) el poder de dirigir las actividades de la VIE que más afecten de manera considerable el desempeño económico de la VIE y (2) la obligación de absorber las pérdidas o el derecho a recibir beneficios de la VIE que pudieran ser potencialmente considerables para la VIE. Sin embargo, si una entidad de reporte cuenta con participación en otra entidad que no es considerada como una Entidad de Participación Variable (VIE) o que no se encuentra dentro del ámbito del modelo de una VIE, el modelo de participaciones con derecho de voto deberá aplicarse. Bajo este modelo, la consolidación está basada en si la entidad de reporte mantiene una participación financiera de control en la entidad.

Bajo el modelo de participaciones con derecho de voto, no se le requiere a la entidad tomar en cuenta potenciales derechos de voto al determinar si hay o no control; más bien, dichos potenciales derechos de voto pudieran indicar la existencia de control. El modelo de las VIE no aborda específicamente el impacto de los potenciales derechos de voto en la determinación de qué parte cuenta con el poder para dirigir las actividades más importantes de una entidad.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

La consolidación bajo los estándares mexicanos se basa en el concepto de control. Los tres elementos de control son los siguientes:

- Poder sobre la sociedad participada
- Exposición, o derecho, a ganancias variables de la participación en la sociedad participada; y
- La habilidad de utilizar poder sobre la sociedad participada para tener un efecto sobre el monto de las ganancias del inversionista.

Un inversionista debe poseer los tres elementos para concluir que controla a una sociedad participada. El modelo de consolidación aplica a todas las entidades.

Una entidad debe considerar la existencia y el efecto de potenciales derechos de voto que son actualmente ejecutables al determinar si existe o no control.

X. Valor Razonable

U.S. GAAP

Bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América ("U.S. GAAP"), una de las características que definen al valor razonable es que se asume que es el precio de salida. El precio de salida se define como el precio que será recibido o pagado por la entidad de reporte "en una operación ordenada entre participantes de mercado para vender un activo o transferir un pasivo a la fecha de la medición." El riesgo crediticio de la contraparte y el riesgo crediticio de la propia entidad son considerados en las mediciones de valor razonable de ciertos instrumentos financieros.

Criterios contables establecidos para instituciones financieras en México

El valor razonable se define como el monto que un participante de mercado interesado e informado estaría dispuesto a pagar por la compra o venta de un activo o el monto que estaría dispuesto a asumir o liquidar un pasivo en un mercado libre. Esta definición puede considerar ya sea un precio de entrada o salida. Se les requiere a las entidades usar las mediciones de valor razonable proporcionadas por un proveedor de precios autorizado por la Comisión. Dichas mediciones generalmente no toman en cuenta el riesgo crediticio de la contraparte o de la propia entidad.