

INFORMACIÓN FINANCIERA
TRIMESTRAL DE GENERAL MOTORS
FINANCIAL COMPANY, INC.

[TRADUCCIÓN CERTIFICADA]

Tabla de Contenido

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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVO		
Efectivo y equivalentes en efectivo	\$ 4,852	\$ 5,282
Cartera de crédito, neta de la reserva por pérdidas crediticias de \$2,377 y \$2,344 (Nota 3; Nota 7)	90,985	84,637
Vehículos arrendados, neto (Nota 4; Nota 7)	30,956	30,582
Crédito mercantil y activos intangibles	1,176	1,184
Capital en activo neto de filiales no consolidadas (Nota 5)	1,570	1,670
Cuentas por cobrar de partes relacionadas (Nota 2)	407	540
Otros activos (Nota 7)	7,814	8,116
Total de activo	<u>\$ 137,759</u>	<u>\$ 132,011</u>
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
Pasivo		
Deuda garantizada (Nota 6; Nota 7)	\$ 43,570	\$ 45,243
Deuda quirografaria (Nota 6)	67,796	60,084
Ingresos diferidos	2,350	2,313
Cuentas por pagar de partes relacionadas (Nota 2)	101	445
Otros pasivos	8,362	8,383
Total de pasivo	<u>122,180</u>	<u>116,468</u>
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	8,806	8,783
Otros ingresos (pérdidas) integrales acumulados	(1,430)	(1,208)
Utilidades acumuladas	8,203	7,967
Total de capital contable	<u>15,580</u>	<u>15,542</u>
Total de pasivo y capital contable	<u>\$ 137,759</u>	<u>\$ 132,011</u>

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 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos				
Ingresos por cargos financieros	\$ 1,965	\$ 1,621	\$ 5,627	\$ 4,480
Ingresos por vehículos arrendados	1,828	1,820	5,431	5,458
Otros ingresos	238	200	702	543
Total de ingresos	4,031	3,641	11,760	10,481
Costos y gastos				
Gastos operativos	478	461	1,416	1,359
Gastos por vehículos arrendados	1,027	998	3,046	3,048
Provisión por pérdidas crediticias (Nota 3)	298	235	676	533
Gasto por intereses	1,550	1,240	4,431	3,374
Total de costos y gastos	3,354	2,933	9,569	8,314
Ingresos Patrimoniales (Nota 5)	10	33	55	111
Ingresos antes de impuestos sobre la renta	687	741	2,246	2,278
Provisión para el impuesto sobre la renta (Nota 11)	189	184	601	565
Ingreso (pérdida) neto	499	558	1,646	1,713
Menos dividendos acumulativos sobre acciones preferentes	30	30	89	89
Ingreso (pérdida) neto atribuible a tenedores de acciones ordinarias	\$ 469	\$ 528	\$ 1,557	\$ 1,624

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Ingreso (pérdida) neto	\$ 499	\$ 558	\$ 1,646	\$ 1,713
Otros ingresos (pérdidas) integrales, netas de impuestos (Nota 10)				
Utilidad (pérdida) no realizada sobre coberturas, neta del beneficio (gasto) por el impuesto sobre la renta de \$17, \$(26), \$11, \$(13)	(50)	80	(34)	38
Ajuste de conversión de divisas extranjeras	35	(70)	(188)	32
Otros ingresos (pérdidas) integrales, netas de impuestos	(15)	10	(222)	70
Ingresos (pérdidas) integrales	\$ 483	\$ 568	\$ 1,423	\$ 1,783

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 de Capital Contable
Saldo al 1° de enero de 2023	\$ —	\$ —	\$ 8,742	\$ (1,373)	\$ 7,641	\$ 15,010
Ingreso (pérdida) neto	—	—	—	—	584	584
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	49	—	49
Compensación con base en acciones	—	—	7	—	—	7
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Saldo al 31 de marzo de 2023	—	—	8,749	(1,323)	7,775	15,201
Ingreso (pérdida) neto	—	—	—	—	571	571
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	11	—	11
Compensación con base en acciones	—	—	11	—	—	11
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Dividendos declarados sobre acciones preferentes (Nota 10)	—	—	—	—	(59)	(59)
Saldo al 30 de junio de 2023	—	—	8,760	(1,312)	7,837	15,284
Ingreso (pérdida) neto	—	—	—	—	558	558
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	10	—	10
Compensación con base en acciones	—	—	10	—	—	10
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ —	\$ —	\$ 8,770	\$ (1,302)	\$ 7,944	\$ 15,412
Saldo al 1° de enero de 2024	\$ —	\$ —	\$ 8,783	\$ (1,208)	\$ 7,967	\$ 15,542
Ingreso (pérdida) neto	—	—	—	—	536	536
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	(39)	—	(39)
Compensación con base en acciones	—	—	6	—	—	6
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Saldo al 31 de marzo de 2024	—	—	8,789	(1,246)	8,054	15,596
Ingreso (pérdida) neto	—	—	—	—	610	610
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	(168)	—	(168)
Compensación con base en acciones	—	—	8	—	—	8
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Dividendos declarados sobre acciones preferentes (Nota 10)	—	—	—	—	(59)	(59)
Saldo al 30 de junio de 2024	—	—	8,797	(1,414)	8,155	15,538
Ingreso (pérdida) neto	—	—	—	—	499	499
Otros ingresos (pérdidas) integrales	—	—	—	(15)	—	(15)
Compensación con base en acciones	—	—	9	—	—	9
Dividendos pagados (Nota 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ —	\$ —	\$ 8,806	\$ (1,430)	\$ 8,203	\$ 15,580

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)

Nueve meses terminados al 30 de septiembre de

	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades operativas		
Ingreso (pérdida) neto	\$ 1,646	\$ 1,713
Depreciación y amortización	3,940	3,935
Acreción y amortización de créditos y comisiones de arrendamiento	(1,100)	(995)
Utilidades no distribuidas de filiales no consolidadas, netas	(55)	(111)
Provisión por pérdidas crediticias	676	533
Impuestos diferidos de ingresos	867	(15)
Compensación basada en acciones	30	29
Utilidades por vencimiento de vehículos arrendados	(605)	(664)
Otras actividades operativas	(41)	(160)
Cambios en activos y pasivos:		
Otros activos	(67)	(510)
Otros pasivos	231	701
Cuentas por pagar de partes relacionadas	(406)	406
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades operativas	<u>5,114</u>	<u>4,862</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones y financiamiento de cartera de crédito de consumo	(26,473)	(27,675)
Cobranza y recuperaciones de principal de las carteras de crédito de consumo	23,524	21,132
Cambio neto en cuentas por cobrar de plan de piso y otras cuentas por cobrar de corta duración	(4,749)	(701)
Compras de vehículos arrendados	(11,243)	(10,247)
Recursos por vencimiento de vehículos arrendados	8,627	9,860
Otras actividades de inversión	(15)	(272)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(10,329)</u>	<u>(7,903)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Cambio neto en deuda (vencimientos originales de tres meses o menos)	87	(24)
Préstamos y emisión de deuda garantizada	18,597	23,898
Pagos sobre deuda garantizada	(20,169)	(20,827)
Préstamos y emisiones de deuda quirografaria	19,545	13,441
Pagos sobre deuda quirografaria	(11,713)	(10,823)
Costos de emisión de deuda	(142)	(116)
Dividendos pagados	(1,469)	(1,469)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>4,735</u>	<u>4,080</u>
Incremento(disminución) neto en efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo limitado	(480)	1,038
Efecto por alteraciones en el tipo de cambio sobre efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo limitado	(67)	41
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al inicio del periodo	8,249	6,676
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del periodo	<u>\$ 7,702</u>	<u>\$ 7,755</u>

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

	30 de septiembre de 2024
Efectivo y equivalentes en efectivo	\$ 4,852
Efectivo restringido incluido en otros activos	2,850
Total	<u>\$ 7,702</u>

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

Nota 1. Operaciones y Base de Presentación

General Motors Financial Company, Inc. (en ocasiones denominada nosotros, a nosotros, la Compañía o GM Financial), la subsidiaria financiera cautiva de propiedad total de General Motors Company (GM), es un proveedor global de soluciones de financiamiento de automóviles. Ofrecemos crédito de consumo y préstamos para arrendamiento en todo el espectro de crédito para respaldar las ventas de vehículos. Adicionalmente, ofrecemos nuestros productos de préstamos comerciales a las concesionarias, incluyendo el financiamiento de plan de piso, que es un préstamo para financiar el inventario de vehículos nuevos y usados, así como préstamos de concesionarias, que son préstamos para financiar las mejoras a las instalaciones de la concesionaria, aportar capital de trabajo y adquirir y/o financiar los inmuebles de la concesionaria.

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 2023, conforme se haya presentado ante la Comisión de Valores (SEC) el 30 de enero de 2024 (Forma 10-K de 2023).

Los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2024, y por los tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, 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 consideren 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 2023 se derivó de los estados financieros anuales auditados. 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.

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 de consumo 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. Hemos recibido pagos de subsidio de GM que ascienden \$1,200 millones y \$629 millones para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, \$2,900 millones y \$2,300 millones para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023. El subsidio de GM se registra como una cuenta por cobrar a parte relacionada.

Los montos a favor de GM por cuentas por cobrar financieras comerciales se originaron pero que no han sido fondeadas están registradas como cuentas por pagar a parte relacionada.

Cruise es el segmento global de GM que tiene la responsabilidad del desarrollo y la comercialización de tecnología vehicular autónoma. Tenemos un contrato de crédito de múltiples años con Cruise con el cual podríamos otorgar anticipos a Cruise, con el tiempo hasta 2024, para financiar la adquisición de vehículos autónomos de GM en apoyo de la comercialización. Los anticipos conforme al contrato de crédito están garantizados por GM Cruise Holdings LLC. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, Cruise contaba con \$395 millones y \$353 millones de préstamos pendientes y acceso a \$3,400 millones en anticipos de conformidad con el contrato de crédito. Los montos por pagar de Cruise se incluyen en cuentas por cobrar financieras, netas.

Estamos incluidos en las declaraciones del impuesto sobre la renta federal de Estados Unidos consolidadas de GM y algunas declaraciones estatales de Estados Unidos, y estamos obligados a pagar a GM nuestra participación por el pasivo fiscal relacionado. Durante los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024, pasamos de una posición de \$384 millones en impuestos por pagar a una posición de \$20 millones en impuestos por cobrar, principalmente debido a un cambio en nuestro método de amortización fiscal. Durante los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024, no se hicieron pagos a GM por el impuesto sobre la renta estatal y federal. Durante los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023, realizamos pagos de \$67 millones a GM por impuestos sobre la renta estatales y federales en relación con los ejercicios fiscales 2022 a 2023. Los montos que se adeuden a GM por impuestos sobre la renta se registran como una cuenta por pagar de partes relacionadas.

Tabla de Contenido

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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera de crédito comercial adeuda de concesionarias consolidada por GM	\$ 208	\$ 164
Cartera de crédito comercial adeuda de Cruise	\$ 395	\$ 353
Cuenta por cobrar por subsidio de GM	\$ 350	\$ 508
Cuenta por pagar por financiamiento de crédito comercial a GM	\$ 96	\$ 55
Impuestos por cobrar a (por pagar a) GM	\$ 20	\$ (384)

Datos del Estado de Resultados	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Subsidio por intereses devengado sobre la cartera de crédito de consumo ^(a)	\$ 320	\$ 289	\$ 943	\$ 826
Subsidio por intereses devengado sobre la cartera de crédito comercial ^(a)	\$ 26	\$ 30	\$ 82	\$ 79
Subsidio devengado de vehículos arrendados ^(b)	\$ 385	\$ 382	\$ 1,108	\$ 1,165

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

(b) 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.

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, 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 \$14,100 millones de líneas de crédito revolvente quirografías de GM, que consiste en una línea por \$10,000 millones a cinco años y una línea por \$4,100 millones a tres 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). Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no contábamos con empréstitos pendientes al amparo de ninguna línea de crédito revolvente de GM. En marzo de 2024, GM renovó la Línea de Crédito Revolvente a 364 días de GM que vence el 27 de marzo de 2025.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – (Continuación)

Nota 3. Cartera de Crédito

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera de crédito de consumo		
Carteras de crédito de consumo ^(a)	\$ 74,384	\$ 72,729
Menos: reserva para pérdidas crediticias	(2,323)	(2,308)
Total de cartera de crédito de consumo, neta	72,060	70,421
Cartera de crédito comercial		
Carteras de crédito comercial ^{(a) (b)}	18,978	14,251
Menos: reserva para pérdidas crediticias	(54)	(36)
Total de carteras de crédito comercial, netas	18,924	14,216
Total de cartera de crédito, neta	\$ 90,985	\$ 84,637
Valor razonable utilizando insumos Nivel 2	\$ 18,924	\$ 14,216
Valor razonable utilizando insumos Nivel 3	\$ 73,614	\$ 70,911

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

(b) Incluye financiamiento a concesionarias por \$18,100 millones y \$13,400 millones, así como otro financiamiento por \$926 millones y \$830 millones al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Las carteras de crédito comercial se presentan netas de saldos por administración de efectivo de concesionarias por \$3,200 millones y \$2,600 millones al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

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 septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Saldo inicial de la reserva para pérdidas crediticias de consumo	\$ 2,261	\$ 2,166	\$ 2,308	\$ 2,062
Provisión por pérdidas crediticias	293	236	658	534
Castigos	(439)	(366)	(1,255)	(1,012)
Recuperaciones	217	196	652	573
Conversión de divisas extranjeras y otros	(10)	(8)	(39)	66
Saldo final de la reserva para pérdidas crediticias de consumo	\$ 2,323	\$ 2,224	\$ 2,323	\$ 2,166

La reserva para pérdidas de crédito de consumo en cuanto al porcentaje de cuentas por cobrar financieras al menudo fue de 3.1% y 3.2% al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Año de origen						30 de septiembre de 2024	
	2024	2023	2022	2021	2020	Anterior	Total	Porcentaje
Preferente - Puntuación FICO de 680 y mayor	\$ 17,609	\$ 17,704	\$ 11,118	\$ 6,255	\$ 3,084	\$ 544	\$ 56,315	75.7 %
Casi preferente - Puntuación FICO de 620 a 679	2,717	2,457	1,678	1,227	568	218	8,864	11.9
Subpreferente - Puntuación FICO de menos de 620	2,752	2,326	1,758	1,311	639	419	9,205	12.4
Carteras de crédito de consumo	\$ 23,078	\$ 22,487	\$ 14,553	\$ 8,793	\$ 4,291	\$ 1,181	\$ 74,384	100.0 %

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – (Continuación)

	Año de origen						31 de diciembre de 2023	
	2023	2022	2021	2020	2019	Anterior	Total	Porcentaje
Preferente - Puntuación FICO de 680 y mayor	\$ 23,940	\$ 15,581	\$ 9,039	\$ 4,926	\$1,076	\$ 320	\$ 54,882	75.5 %
Casi preferente - Puntuación FICO de 620 a 679	3,234	2,281	1,746	906	350	129	8,647	11.9
Subpreferente - Puntuación FICO de menos de 620	3,079	2,397	1,884	1,010	573	257	9,200	12.6
Carteras de crédito de consumo	\$ 30,253	\$ 20,259	\$ 12,670	\$ 6,842	\$2,000	\$ 707	\$ 72,729	100.0 %

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 septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, así como los totales resumidos para el 30 de septiembre de 2023: La tabla también presenta nuestros castigos brutos por periodo por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Año de origen						30 de septiembre de 2024		30 de septiembre de 2023	
	2024	2023	2022	2021	2020	Anterior	Total	Porcentaje	Total	Porcentaje
0 – 30 días	\$ 22,754	\$ 21,853	\$ 13,961	\$ 8,328	\$ 4,060	\$ 1,021	\$ 71,977	96.8%	\$ 69,735	97.3%
31 a 60 días	231	442	419	338	171	117	1,718	2.3	1,424	2.0
Mayor de 60 días	81	167	155	116	55	41	616	0.8	488	0.7
Carteras de crédito con morosidad de más de 30 días	312	609	574	454	227	158	2,333	3.1	1,911	2.7
Embargados	13	25	18	11	4	2	73	0.1	58	0.1
Carteras de crédito con morosidad por más de 30 días o embargados	325	634	592	465	231	160	2,407	3.2	1,969	2.7
Carteras de crédito de consumo	\$ 23,078	\$ 22,487	\$ 14,553	\$ 8,793	\$4,291	\$1,181	\$ 74,384	100.0%	\$ 71,704	100.0%
Castigos brutos	\$ 68	\$ 401	\$ 372	\$ 234	\$ 98	\$ 82	\$ 1,255			

	Año de origen						31 de diciembre de 2023	
	2023	2022	2021	2020	2019	Anterior	Total	Porcentaje
0 – 30 días	\$29,816	\$19,602	\$12,098	\$ 6,533	\$ 1,825	\$ 599	\$70,472	96.9 %
31 a 60 días	318	470	415	227	130	78	1,637	2.3
Mayor de 60 días	102	168	142	76	42	29	559	0.8
Carteras de crédito con morosidad de más de 30 días	421	637	557	302	172	107	2,196	3.0
Embargados	17	20	14	6	3	1	61	0.1
Carteras de crédito con morosidad por más de 30 días o embargados	437	657	572	308	175	108	2,257	3.1
Carteras de crédito de consumo	\$30,253	\$20,259	\$12,670	\$ 6,842	\$ 2,000	\$ 707	\$72,729	100.0 %
Castigos brutos	\$ 143	\$ 494	\$ 399	\$ 192	\$ 108	\$ 87	\$ 1,423	

La acumulación de los ingresos por cargos financieros se había suspendido respecto a las carteras de crédito de consumo por montos contractuales adeudados por \$900 millones y \$809 millones al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. 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.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – (Continuación)

Modificación de Créditos. Bajo ciertas circunstancias, podríamos aceptar modificar los términos de un crédito existente con un acreditado por diferentes motivos, incluyendo dificultades, y podríamos otorgar reducciones a la tasa de interés, condonación de suerte principal, aplazamientos de pagos, prórrogas de periodos o una combinación de los anteriores. Un crédito diferido por más de seis meses durante los doce meses anteriores se consideraría retrasado no en forma insignificante. En esas circunstancias, debemos determinar si la modificación debe ser registrada como extinción del crédito original y la creación de un nuevo crédito o la continuación del crédito original con modificaciones.

El costo amortizado al 30 de septiembre de 2024 y de 2023 de los créditos modificados durante los tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023 fueron insignificantes. Los saldos de suerte principal insoluta, netos de recuperaciones, de créditos castigados durante el periodo que se reporta, que fueron modificados dentro de los 12 meses anteriores al incumplimiento fueron insignificantes para los tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023.

Calidad del Crédito de Consumo. Nuestras carteras de crédito comercial consisten en financiamientos a concesionarias, principalmente para compra de inventario, y otro financiamiento, que incluye créditos a instaladores de mejoras mecánicas de vehículos comerciales, así como anticipos a algunas subsidiarias de GM.

Para nuestro financiamiento a concesionarias, utilizamos modelos exclusivos para asignar una calificación de riesgo a cada concesionaria y llevamos a cabo revisiones crediticias periódicas a cada concesionaria. Ajustamos la calificación de riesgo de la concesionaria, de ser necesario. Existe un riesgo crediticio limitado relacionado con otro financiamiento debido a la estructura de las relaciones de negocios.

Nuestro modelo de riesgo de concesionarias 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 de la concesionaria por calificación de riesgos de concesionarias al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Calificación de Riesgo de la Concesionaria	Año de origen							30 de septiembre de 2024	
	Revolvente	2024	2023	2022	2021	2020	Anterior	Total	Porcentaje
I	\$ 15,712	\$ 272	\$ 235	\$ 380	\$ 256	\$ 280	\$ 37	\$ 17,173	95.1 %
II	453	—	4	26	3	1	—	487	2.7
III	341	10	4	—	24	—	12	393	2.2
IV	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al final del periodo	\$ 16,507	\$ 282	\$ 244	\$ 406	\$ 283	\$ 281	\$ 49	\$ 18,052	100.0 %

Calificación de Riesgo de la Concesionaria	Año de origen							31 de diciembre de 2023	
	Revolvente	2023	2022	2021	2020	2019	Anterior	Total	Porcentaje
I	\$ 11,638	\$ 295	\$ 417	\$ 297	\$ 301	\$ 85	\$ 11	\$ 13,043	97.2 %
II	182	—	2	2	—	—	—	187	1.4
III	152	1	15	12	—	11	—	192	1.4
IV	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al final del periodo	\$ 11,971	\$ 296	\$ 435	\$ 311	\$ 301	\$ 96	\$ 11	\$ 13,422	100.0 %

Los anticipos del plan de piso constituyen el 99.4% y 99.7% del total de saldos revolventes al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Los préstamos a plazos de la concesionaria se presentan por año de origen.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – (Continuación)

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023. No se presentaron cuentas por cobrar financieras no comerciales con estado de no acumulación al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

Durante los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 no se produjeron castigos, y no se concedieron modificaciones crediticias a acreditados con dificultades financieras durante los tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023.

Nota 4. Vehículos Arrendados

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Vehículos arrendados ^(a)	\$ 37,549	\$ 37,921
Menos: depreciación acumulada	(6,593)	(7,338)
Vehículos arrendados, neto	<u>\$ 30,956</u>	<u>\$ 30,582</u>

(a) *Neto de costos de adquisición de vehículos, menos incentivos de fabricantes y créditos fiscales a la inversión.*

El gasto por depreciación relacionado con vehículos arrendados neto fue de \$1,200 millones tanto para los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 como para el 2023, y de \$3,600 millones y \$3,700 millones para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023.

La siguiente tabla resume los pagos por renta mínimos que se nos adeudan como arrendadora conforme a los arrendamientos operativos al 30 de septiembre de 2024:

	Años terminados al 31 de diciembre de						Total
	2024	2025	2026	2027	2028	Posterior	
Pagos de arrendamiento conforme a los arrendamientos operativos	\$ 1,411	\$ 4,746	\$ 2,849	\$ 842	\$ 70	\$ 1	\$ 9,920

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 y gastos de nuestras asociaciones en participación no están consolidados en nuestros estados financieros; en cambio nuestra participación proporcional de las utilidades de cada asociación en participación se refleja como participación en resultados.

No ha habido cambios de propiedad en nuestras asociaciones en participación desde el 31 de diciembre de 2023. La siguiente tabla presenta algunos datos operativos agregados de nuestras asociaciones en participación:

Datos Operativos Resumidos	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Ingresos por cargos financieros	\$ 217	\$ 328	\$ 751	\$ 1,071
Ingresos antes de impuestos sobre la renta	\$ 36	\$ 127	\$ 208	\$ 423
Ingreso neto	\$ 27	\$ 95	\$ 156	\$ 317

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, contábamos con utilidades no distribuidas por \$720 millones y \$837 millones relacionadas con nuestras filiales no consolidadas. En septiembre de 2024, SAIC-GMAC Automotive Finance Company Limited declaró un dividendo en efectivo de \$491 millones, del cual nuestra participación fue de \$172 millones. El pago del dividendo, neto de impuestos, se recibió el 18 de octubre de 2024.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – (Continuación)

Nota 6. Deuda

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto en libros	Valor Razonable	Monto en Libros	Valor Razonable
Deuda garantizada				
Lineas de crédito revolvente	\$ 1,309	\$ 1,309	\$ 4,960	\$ 4,960
Pagarés de bursatilización pagaderos	42,261	42,520	40,284	40,012
Total de deuda garantizada	43,570	43,830	45,243	44,971
Deuda quirografaria				
Pagarés senior	56,791	57,303	49,990	49,537
Lineas de crédito	1,980	1,981	2,034	2,026
Otras deudas quirografarias	9,026	9,070	8,060	8,088
Total de deuda quirografaria	67,796	68,354	60,084	59,651
Total de deuda garantizada y quirografaria	\$ 111,367	\$ 112,183	\$ 105,327	\$ 104,622
Valor razonable utilizando insumos Nivel 2		\$ 110,055		\$ 102,262
Valor razonable utilizando insumos Nivel 3		\$ 2,129		\$ 2,360

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024, renovamos líneas de crédito con una capacidad de endeudamiento total de \$24,200 millones, y emitimos \$18,000 millones de principal total de los pagarés de bursatilización pagaderos con una tasa de interés inicial promedio ponderada del 5.45% y fechas de vencimiento entre el 2024 y 2037.

Deuda Quirografaria. Durante los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024, emitimos \$12,400 millones de suerte principal total de los pagarés senior con una tasa de interés inicial promedio ponderada del 5.35% y fechas de vencimiento entre el 2027 y 2034.

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 septiembre de 2024, nos encontramos en cumplimiento con estos convenios de deuda.

Nota 7. Entidades de Interés Variable

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo restringido ^(a)	\$ 2,632	\$ 2,765
Cartera de crédito	\$ 50,513	\$ 46,648
Activo relacionado con arrendamientos	\$ 12,292	\$ 15,794
Deuda garantizada	\$ 43,575	\$ 45,299

(a) Se incluyen en otros activos.

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 noiciales asociados:

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Nocional	Valor Razonable de Activo	Valor Razonable de Pasivo	Nocional	Valor Razonable de Activo	Valor Razonable de Pasivo
Derivados designados como coberturas						
Coberturas de valor razonable						
Swaps de tasa de interés	\$ 33,190	\$ 207	\$ 278	\$ 18,379	\$ 75	\$ 238
Coberturas de flujo de efectivo						
Swaps de tasa de interés	1,881	17	10	2,381	17	16
Swaps de divisas extranjeras	8,993	284	218	8,003	144	311
Derivados no designados como coberturas						
Contratos de tasa de interés	118,346	883	1,334	134,683	1,573	1,997
Contratos de divisas extranjeras	195	—	3	—	—	—
Total	\$ 162,605	\$ 1,391	\$ 1,842	\$ 163,446	\$ 1,809	\$ 2,563

Los importes brutos del valor razonable de nuestros instrumentos derivados que se clasifican como activos o pasivos se incluyen en otros activos y otros pasivos, respectivamente. Los montos acumulados por pago de intereses en una posición de cuenta por cobrar neta se incluyen en otros activos. Los montos acumulados por pago de intereses en una posición de cuenta por pagar neta se incluyen en otros pasivos. 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 septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el valor razonable de activo y pasivo disponible para compensación ascendían a \$957 millones y \$1,200 millones. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, contábamos con \$225 millones y \$457 millones de colateral de las contrapartes que estén disponibles para compensación contra nuestras posiciones del activo. Para el 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, contábamos con \$819 millones y \$1,200 millones de colateral otorgado 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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Deuda quirografaria	\$ 37,970	\$ 33,551	\$ 771	\$ 1,029

(a) Incluye \$752 millones y \$872 millones de pérdidas no amortizadas restantes sobre las partidas cubiertas por las cuales se haya discontinuado la contabilidad de cobertura al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de				Nueve meses terminados al 30 de septiembre de			
	2024		2023		2024		2023	
	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	\$ (450)	\$ —	\$ 327	\$ —	\$ (258)	\$ —	\$ 443	\$ —
Swaps de tasa de interés	396	—	(334)	—	109	—	(454)	—
Coberturas de flujo de efectivo								
Swaps de tasa de interés	2	—	10	—	13	—	29	—
Partidas cubiertas - swaps de divisas extranjeras ^(c)	—	(413)	—	260	—	(205)	—	60
Swaps de divisas extranjeras	(27)	413	(40)	(260)	(103)	207	(114)	(60)
Derivados no designados como coberturas								
Contratos de tasa de interés	2	—	48	—	77	—	158	—
Contratos de divisas extranjeras	—	(3)	—	—	—	(3)	—	—
Total de ingresos (pérdidas) reconocidos	\$ (77)	\$ (3)	\$ 11	\$ —	\$ (161)	\$ (2)	\$ 63	\$ —

(a) El total de gastos por intereses fue de \$1,600 millones y \$1,200 millones por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023, y \$4,400 millones y \$3,400 millones por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023.

(b) El total de gastos operativos fue de \$478 millones y \$461 millones por los tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023, y \$1,400 por los nueve meses terminados al 30 de septiembre tanto de 2024 como de 2023.

(c) Actividad de transacciones registradas en gastos operativos relacionados con deuda denominada en divisas extranjeras.

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:

	Utilidades (Pérdidas) Reconocidas en Otros Ingresos (Pérdidas) Integrales Acumulados			
	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Coberturas de flujo de efectivo				
Swaps de tasa de interés	\$ (5)	\$ 15	\$ 21	\$ 12
Swaps de divisas extranjeras	246	(154)	31	(81)
Total	\$ 241	\$ (139)	\$ 52	\$ (69)

	Pérdidas (Utilidades) Reclasificadas de Otros Ingresos (Pérdidas) Integrales Acumulados al Ingreso (Pérdidas)			
	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Coberturas de flujo de efectivo				
Swaps de tasa de interés	\$ (1)	\$ (7)	\$ (8)	\$ (22)
Swaps de divisas extranjeras	(291)	226	(78)	129
Total	\$ (292)	\$ 219	\$ (86)	\$ 107

Todos los importes reclasificados de otros ingresos (pérdidas) integrales acumuladas se registraron en gastos por intereses. Durante los siguientes 12 meses, estimamos que se reclasificarán \$39 millones en pérdidas 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 ésta 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 septiembre de 2024, estimamos que nuestra exposición legal razonablemente posible en cuanto a resultados desfavorables sea de aproximadamente \$152 millones, y hemos acumulado \$131 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 utilidades 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 de pérdidas adicionales es de hasta \$170 millones al 30 de septiembre de 2024.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS – (Continuación)

Nota 10. Capital Contable

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
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 ambos periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, nuestro Consejo de Administración declaró y pagó dividendos por \$1,400 millones sobre nuestras acciones ordinarias a General Motors Holdings LLC.

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Acciones Preferentes		
Número de acciones autorizadas	250,000,000	250,000,000
Número de acciones emitidas y en circulación ^(a)		
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

(a) Emitidas a una liquidación preferencial de \$1,000 por acción

Durante ambos periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y de 2023, pagamos dividendos por \$58 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie A, \$32 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie B, y \$29 millones a los tenedores registrados de nuestras Acciones Preferentes Serie C.

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

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de		Nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2024	2023	2024	2023
Utilidad (pérdida) no realizada sobre cobertura				
Saldo inicial	\$ 14	\$ (63)	\$ (3)	\$ (21)
Cambio en el valor de coberturas, neto de impuestos	(50)	80	(34)	38
Saldo final	\$ (37)	\$ 17	\$ (37)	\$ 17
Ajuste por conversión de divisas extranjeras				
Saldo inicial	(1,429)	(1,250)	(1,206)	(1,352)
Utilidad (pérdida) de conversión	35	(70)	(188)	32
Saldo final	\$ (1,394)	\$ (1,320)	\$ (1,394)	\$ (1,320)

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.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS - (Continuación)

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 nuestros Segmentos de Norteamérica e Internacional. Nuestro Segmento de Norteamérica incluye las operaciones en Estados Unidos 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. La administración de cada uno de los segmentos tiene la responsabilidad de implementar nuestras estrategias. Los datos operativos clave para nuestros segmentos operativos fueron los siguientes:

	Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2024			Tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023		
	Norteamérica	Internacionales	Total	Norteamérica	Internacionales	Total
Total de ingresos	\$ 3,667	\$ 364	\$ 4,031	\$ 3,290	\$ 351	\$ 3,641
Gastos operativos	389	90	478	365	96	461
Gastos por vehículos arrendados	1,006	21	1,027	978	21	998
Provisión por pérdidas crediticias	277	21	298	197	38	235
Gasto por intereses	1,385	165	1,550	1,086	154	1,240
Ingresos Patrimoniales	—	10	10	—	33	33
Ingresos antes de impuestos sobre la renta	\$ 610	\$ 77	\$ 687	\$ 665	\$ 76	\$ 741

	Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024			Nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023		
	Norteamérica	Internacionales	Total	Norteamérica	Internacionales	Total
Total de ingresos	\$ 10,615	\$ 1,145	\$ 11,760	\$ 9,508	\$ 973	\$ 10,481
Gastos operativos	1,142	273	1,416	1,091	268	1,359
Gastos por vehículos arrendados	2,979	67	3,046	2,993	55	3,048
Provisión por pérdidas crediticias	598	77	676	446	87	533
Gasto por intereses	3,930	502	4,431	2,958	416	3,374
Ingresos Patrimoniales	—	55	55	—	111	111
Ingresos antes de impuestos sobre la renta	\$ 1,965	\$ 281	\$ 2,246	\$ 2,021	\$ 257	\$ 2,278

	30 de septiembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Norteamérica	Internacionales	Total	Norteamérica	Internacionales	Total
Carteras de crédito, netas	\$ 84,573	\$ 6,412	\$ 90,985	\$ 78,148	\$ 6,489	\$ 84,637
Vehículos arrendados, netos	\$ 30,601	\$ 355	\$ 30,956	\$ 30,227	\$ 356	\$ 30,582
Total de activos	\$ 128,021	\$ 9,739	\$ 137,759	\$ 122,128	\$ 9,883	\$ 132,011

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 activos de nuestras instituciones bancarias y financieras internacionales reguladas ascendía aproximadamente a \$7,400 millones y \$7,700 millones al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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(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 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: 22 de octubre de 2024

/s/ Daniel E. Berce

Daniel E. Berce

Presidente del Consejo y Director Ejecutivo

MIGUEL ANGEL CÁRDENAS CEDEÑO
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. Sheffield, 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: 22 de octubre de 2024

/s/ Susan B. Sheffield

Susan B. Sheffield

Vicepresidenta Ejecutiva y Directora de Finanzas

Lic. Miguel Ángel 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 23 de febrero de 2024, 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 30 de octubre de 2024.

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)

	September 30, 2024	December 31, 2023
ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$ 4,852	\$ 5,282
Finance receivables, net of allowance for loan losses of \$2,377 and \$2,344 (Note 3 ; Note 7)	90,985	84,637
Leased vehicles, net (Note 4 ; Note 7)	30,956	30,582
Goodwill and intangible assets	1,176	1,184
Equity in net assets of nonconsolidated affiliates (Note 5)	1,570	1,670
Related party receivables (Note 2)	407	540
Other assets (Note 7)	7,814	8,116
Total assets	\$ 137,759	\$ 132,011
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
Liabilities		
Secured debt (Note 6 ; Note 7)	\$ 43,570	\$ 45,243
Unsecured debt (Note 6)	67,796	60,084
Deferred income	2,350	2,313
Related party payables (Note 2)	101	445
Other liabilities	8,362	8,383
Total liabilities	122,180	116,468
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	8,806	8,783
Accumulated other comprehensive income (loss)	(1,430)	(1,208)
Retained earnings	8,203	7,967
Total shareholders' equity	15,580	15,542
Total liabilities and shareholders' equity	\$ 137,759	\$ 132,011

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 September 30,		Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Revenue				
Finance charge income	\$ 1,965	\$ 1,621	\$ 5,627	\$ 4,480
Leased vehicle income	1,828	1,820	5,431	5,458
Other income	238	200	702	543
Total revenue	4,031	3,641	11,760	10,481
Costs and expenses				
Operating expenses	478	461	1,416	1,359
Leased vehicle expenses	1,027	998	3,046	3,048
Provision for loan losses (Note 3)	298	235	676	533
Interest expense	1,550	1,240	4,431	3,374
Total costs and expenses	3,354	2,933	9,569	8,314
Equity income (Note 5)	10	33	55	111
Income before income taxes	687	741	2,246	2,278
Income tax provision (Note 11)	189	184	601	565
Net income (loss)	499	558	1,646	1,713
Less: cumulative dividends on preferred stock	30	30	89	89
Net income (loss) attributable to common shareholder	\$ 469	\$ 528	\$ 1,557	\$ 1,624

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

	Three Months Ended September 30,		Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Net income (loss)	\$ 499	\$ 558	\$ 1,646	\$ 1,713
Other comprehensive income (loss), net of tax (Note 10)				
Unrealized gain (loss) on hedges, net of income tax (expense) benefit of \$17, \$(26) \$11, \$(13)	(50)	80	(34)	38
Foreign currency translation adjustment	35	(70)	(188)	32
Other comprehensive income (loss), net of tax	(15)	10	(222)	70
Comprehensive income (loss)	\$ 483	\$ 568	\$ 1,423	\$ 1,783

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, 2023	\$ —	\$ —	\$ 8,742	\$ (1,373)	\$ 7,641	\$ 15,010
Net income (loss)	—	—	—	—	584	584
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	49	—	49
Stock-based compensation	—	—	7	—	—	7
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Balance at March 31, 2023	—	—	8,749	(1,323)	7,775	15,201
Net income (loss)	—	—	—	—	571	571
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	11	—	11
Stock-based compensation	—	—	11	—	—	11
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Dividends declared on preferred stock (Note 10)	—	—	—	—	(59)	(59)
Balance at June 30, 2023	—	—	8,760	(1,312)	7,837	15,284
Net income (loss)	—	—	—	—	558	558
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	10	—	10
Stock based compensation	—	—	10	—	—	10
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Balance at September 30, 2023	\$ —	\$ —	\$ 8,770	\$ (1,302)	\$ 7,944	\$ 15,412
Balance at January 1, 2024	\$ —	\$ —	\$ 8,783	\$ (1,208)	\$ 7,967	\$ 15,542
Net income (loss)	—	—	—	—	536	536
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	(39)	—	(39)
Stock-based compensation	—	—	6	—	—	6
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Balance at March 31, 2024	—	—	8,789	(1,246)	8,054	15,596
Net income (loss)	—	—	—	—	610	610
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	(168)	—	(168)
Stock-based compensation	—	—	8	—	—	8
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Dividends declared on preferred stock (Note 10)	—	—	—	—	(59)	(59)
Balance at June 30, 2024	—	—	8,797	(1,414)	8,155	15,538
Net income (loss)	—	—	—	—	499	499
Other comprehensive income (loss)	—	—	—	(15)	—	(15)
Stock based compensation	—	—	9	—	—	9
Dividends paid (Note 10)	—	—	—	—	(450)	(450)
Balance at September 30, 2024	\$ —	\$ —	\$ 8,806	\$ (1,430)	\$ 8,203	\$ 15,580

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)

	Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023
Cash flows from operating activities		
Net income (loss)	\$ 1,646	\$ 1,713
Depreciation and amortization	3,940	3,935
Accretion and amortization of loan and leasing fees	(1,100)	(995)
Undistributed earnings of nonconsolidated affiliates, net	(55)	(111)
Provision for loan losses	676	533
Deferred income taxes	867	(15)
Stock-based compensation	30	29
Gain on termination of leased vehicles	(605)	(664)
Other operating activities	(41)	(160)
Changes in assets and liabilities:		
Other assets	(67)	(510)
Other liabilities	231	701
Related party payables	(406)	406
Net cash provided by (used in) operating activities	5,114	4,862
Cash flows from investing activities		
Purchases and funding of finance receivables	(26,473)	(27,675)
Principal collections and recoveries on finance receivables	23,524	21,132
Net change in floorplan and other short-duration receivables	(4,749)	(701)
Purchases of leased vehicles	(11,243)	(10,247)
Proceeds from termination of leased vehicles	8,627	9,860
Other investing activities	(15)	(272)
Net cash provided by (used in) investing activities	(10,329)	(7,903)
Cash flows from financing activities		
Net change in debt (original maturities of three months or less)	87	(24)
Borrowings and issuances of secured debt	18,597	23,898
Payments on secured debt	(20,169)	(20,827)
Borrowings and issuances of unsecured debt	19,545	13,441
Payments on unsecured debt	(11,713)	(10,823)
Debt issuance costs	(142)	(116)
Dividends paid	(1,469)	(1,469)
Net cash provided by (used in) financing activities	4,735	4,080
Net increase (decrease) in cash, cash equivalents and restricted cash	(480)	1,038
Effect of foreign exchange rate changes on cash, cash equivalents and restricted cash	(67)	41
Cash, cash equivalents and restricted cash at beginning of period	8,249	6,676
Cash, cash equivalents and restricted cash at end of period	\$ 7,702	\$ 7,755

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

	September 30, 2024
Cash and cash equivalents	\$ 4,852
Restricted cash included in other assets	2,850
Total	\$ 7,702

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. Business and Basis of Presentation

General Motors Financial Company, Inc. (sometimes referred to as we, us, our, the Company, or GM Financial), the wholly-owned captive finance subsidiary of General Motors Company (GM), is a global provider of automobile finance solutions. We provide retail loan and lease financing across the credit spectrum to support vehicle sales. Additionally, we offer commercial lending products to dealers, including floorplan financing, which is lending to finance new and used vehicle inventory, and dealer loans, which are loans to finance improvements to dealership facilities, to provide working capital, or to purchase and/or finance dealership real estate.

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, 2023, as filed with the Securities and Exchange Commission on January 30, 2024 (2023 Form 10-K).

The condensed consolidated financial statements at September 30, 2024, and for the three and nine months ended September 30, 2024 and 2023, 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, 2023 was derived from audited annual financial statements. Except as otherwise specified, dollar amounts presented within tables are stated in millions. Certain columns and rows may not add due to rounding.

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 received subvention payments from GM of \$1.2 billion and \$629 million for the three months ended September 30, 2024 and 2023, and \$2.9 billion and \$2.3 billion for the nine months ended September 30, 2024 and 2023. Subvention due from GM is recorded as a related party receivable.

Amounts due to GM for commercial finance receivables originated but not yet funded are recorded as a related party payable.

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, over time, through 2024, to fund the purchase of autonomous vehicles from GM in support of commercialization. Advances under this credit agreement are guaranteed by GM Cruise Holdings LLC. At September 30, 2024 and December 31, 2023, Cruise had \$395 million and \$353 million of borrowings outstanding and access to an additional \$3.4 billion in advances under the credit agreement. Amounts due from Cruise are included in finance receivables, net.

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 the related tax liabilities. During the nine months ended September 30, 2024, we moved from a taxes payable position of \$384 million to a taxes receivable position of \$20 million, primarily due to a change in our tax depreciation method. During the nine months ended September 30, 2024, no payments were made to GM for state and federal income taxes. During the nine months ended September 30, 2023, we made payments of \$67 million to GM for state and federal income taxes related to the tax years 2022 through 2023. Amounts owed to GM for income taxes are recorded as a related party payable.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

The following tables present related party transactions:

Balance Sheet Data	September 30, 2024		December 31, 2023	
Commercial finance receivables due from dealers consolidated by GM	\$	208	\$	164
Commercial finance receivables due from Cruise	\$	395	\$	353
Subvention receivable from GM	\$	350	\$	508
Commercial loan funding payable to GM	\$	96	\$	55
Taxes receivable from (payable to) GM	\$	20	\$	(384)

Income Statement Data	Three Months Ended September 30,		Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Interest subvention earned on retail finance receivables ^(a)	\$ 320	\$ 289	\$ 943	\$ 826
Interest subvention earned on commercial finance receivables ^(a)	\$ 26	\$ 30	\$ 82	\$ 79
Leased vehicle subvention earned ^(b)	\$ 385	\$ 382	\$ 1,108	\$ 1,165

(a) Included in finance charge income.

(b) 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.

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 that 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 \$14.1 billion of GM's unsecured revolving credit facilities consisting of a five-year, \$10.0 billion facility and a three-year, \$4.1 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 September 30, 2024 and December 31, 2023. In March 2024, GM renewed the GM Revolving 364-Day Credit Facility, which matures on March 27, 2025.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

Note 3. Finance Receivables

	September 30, 2024	December 31, 2023
Retail finance receivables		
Retail finance receivables ^(a)	\$ 74,384	\$ 72,729
Less: allowance for loan losses	(2,323)	(2,308)
Total retail finance receivables, net	72,060	70,421
Commercial finance receivables		
Commercial finance receivables ^{(a)(b)}	18,978	14,251
Less: allowance for loan losses	(54)	(36)
Total commercial finance receivables, net	18,924	14,216
Total finance receivables, net	\$ 90,985	\$ 84,637
Fair value utilizing Level 2 inputs	\$ 18,924	\$ 14,216
Fair value utilizing Level 3 inputs	\$ 73,614	\$ 70,911

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

(b) Includes dealer financing of \$18.1 billion and \$13.4 billion, and other financing of \$926 million and \$830 million at September 30, 2024 and December 31, 2023. Commercial finance receivables are presented net of dealer cash management balances of \$3.2 billion and \$2.6 billion at September 30, 2024 and December 31, 2023.

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 September 30,		Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Allowance for retail loan losses beginning balance	\$ 2,261	\$ 2,166	\$ 2,308	\$ 2,062
Provision for loan losses	293	236	658	534
Charge-offs	(439)	(366)	(1,255)	(1,012)
Recoveries	217	196	652	573
Foreign currency translation and other	(10)	(8)	(39)	66
Allowance for retail loan losses ending balance	\$ 2,323	\$ 2,224	\$ 2,323	\$ 2,224

The allowance for retail loan losses as a percentage of retail finance receivables was 3.1% and 3.2% at September 30, 2024 and December 31, 2023.

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 September 30, 2024 and December 31, 2023:

	Year of Origination						September 30, 2024	
	2024	2023	2022	2021	2020	Prior	Total	Percent
Prime - FICO Score 680 and greater	\$ 17,609	\$ 17,704	\$ 11,118	\$ 6,255	\$ 3,084	\$ 544	\$ 56,315	75.7 %
Near-prime - FICO Score 620 to 679	2,717	2,457	1,678	1,227	568	218	8,864	11.9
Sub-prime - FICO Score less than 620	2,752	2,326	1,758	1,311	639	419	9,205	12.4
Retail finance receivables	\$ 23,078	\$ 22,487	\$ 14,553	\$ 8,793	\$ 4,291	\$ 1,181	\$ 74,384	100.0 %

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

	Year of Origination						December 31, 2023	
	2023	2022	2021	2020	2019	Prior	Total	Percent
Prime - FICO Score 680 and greater	\$ 23,940	\$ 15,581	\$ 9,039	\$ 4,926	\$ 1,076	\$ 320	\$ 54,882	75.5 %
Near-prime - FICO Score 620 to 679	3,234	2,281	1,746	906	350	129	8,647	11.9
Sub-prime - FICO Score less than 620	3,079	2,397	1,884	1,010	573	257	9,200	12.6
Retail finance receivables	\$ 30,253	\$ 20,259	\$ 12,670	\$ 6,842	\$ 2,000	\$ 707	\$ 72,729	100.0 %

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 amortized cost of retail finance receivables by delinquency status for each vintage of the portfolio at September 30, 2024 and December 31, 2023, as well as summary totals for September 30, 2023. The tables also present gross charge offs by vintage for the nine months ended September 30, 2024 and the year ended December 31, 2023:

	Year of Origination						September 30, 2024		September 30, 2023	
	2024	2023	2022	2021	2020	Prior	Total	Percent	Total	Percent
0 - 30 days	\$ 22,754	\$ 21,853	\$ 13,961	\$ 8,328	\$ 4,060	\$ 1,021	\$ 71,977	96.8 %	\$ 69,735	97.3 %
31 - 60 days	231	442	419	338	171	117	1,718	2.3	1,424	2.0
Greater than 60 days	81	167	155	116	55	41	616	0.8	488	0.7
Finance receivables more than 30 days delinquent	312	609	574	454	227	158	2,333	3.1	1,911	2.7
In repossession	13	25	18	11	4	2	73	0.1	58	0.1
Finance receivables more than 30 days delinquent or in repossession	325	634	592	465	231	160	2,407	3.2	1,969	2.7
Retail finance receivables	\$ 23,078	\$ 22,487	\$ 14,553	\$ 8,793	\$ 4,291	\$ 1,181	\$ 74,384	100.0 %	\$ 71,704	100.0 %
Gross charge-offs	\$ 68	\$ 401	\$ 372	\$ 234	\$ 98	\$ 82	\$ 1,255			

	Year of Origination						December 31, 2023	
	2023	2022	2021	2020	2019	Prior	Total	Percent
0 - 30 days	\$ 29,816	\$ 19,602	\$ 12,098	\$ 6,533	\$ 1,825	\$ 599	\$ 70,472	96.9 %
31 - 60 days	318	470	415	227	130	78	1,637	2.3
Greater than 60 days	102	168	142	76	42	29	559	0.8
Finance receivables more than 30 days delinquent	421	637	557	302	172	107	2,196	3.0
In repossession	17	20	14	6	3	1	61	0.1
Finance receivables more than 30 days delinquent or in repossession	437	657	572	308	175	108	2,257	3.1
Retail finance receivables	\$ 30,253	\$ 20,259	\$ 12,670	\$ 6,842	\$ 2,000	\$ 707	\$ 72,729	100.0 %
Gross charge-offs	\$ 143	\$ 494	\$ 399	\$ 192	\$ 108	\$ 87	\$ 1,423	

The accrual of finance charge income had been suspended on retail finance receivables with contractual amounts due of \$900 million and \$809 million at September 30, 2024 and December 31, 2023. 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.

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

Loan Modifications Under certain circumstances, we may agree to modify the terms of an existing loan with a borrower for various reasons, including financial difficulties, and we may provide interest rate reductions, principal forgiveness, payment deferrals, term extensions or a combination thereof. A loan that is deferred greater than six months in the preceding twelve months would be considered to be other-than-insignificantly delayed. In such circumstances, we must determine whether the modification should be accounted for as an extinguishment of the original loan and a creation of a new loan, or the continuation of the original loan with modifications.

The amortized costs at September 30, 2024 and 2023 of the loans modified during the three and nine months ended September 30, 2024 and 2023 were insignificant. The unpaid principal balances, net of recoveries, of loans charged off during the reporting period that were modified within 12 months preceding default were insignificant for the three and nine months ended September 30, 2024 and 2023.

Commercial Credit Quality Our commercial finance receivables consist of dealer financing, primarily for dealer inventory purchases, and other financing, which includes loans to commercial vehicle upfitters, as well as advances to certain GM subsidiaries.

For our dealer financing, we use proprietary models to assign a risk rating to each dealer and perform periodic credit reviews of each dealership. We adjust the dealership's risk rating, if necessary. There is limited credit risk associated with other financing due to the structure of the business relationships.

Our dealer 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 dealer credit risk profile by dealer risk rating at September 30, 2024 and December 31, 2023:

Dealer Risk Rating	Year of Origination							September 30, 2024	
	Revolving	2024	2023	2022	2021	2020	Prior	Total	Percent
I	\$ 15,712	\$ 272	\$ 235	\$ 380	\$ 256	\$ 280	\$ 37	\$ 17,173	95.1 %
II	453	—	4	26	3	1	—	487	2.7
III	341	10	4	—	24	—	12	393	2.2
IV	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Balance at end of period	<u>\$ 16,507</u>	<u>\$ 282</u>	<u>\$ 244</u>	<u>\$ 406</u>	<u>\$ 283</u>	<u>\$ 281</u>	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 18,052</u>	<u>100.0 %</u>

Dealer Risk Rating	Year of Origination							December 31, 2023	
	Revolving	2023	2022	2021	2020	2019	Prior	Total	Percent
I	\$ 11,638	\$ 295	\$ 417	\$ 297	\$ 301	\$ 85	\$ 11	\$ 13,043	97.2 %
II	182	—	2	2	—	—	—	187	1.4
III	152	1	15	12	—	11	—	192	1.4
IV	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Balance at end of period	<u>\$ 11,971</u>	<u>\$ 296</u>	<u>\$ 435</u>	<u>\$ 311</u>	<u>\$ 301</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 13,422</u>	<u>100.0 %</u>

Floorplan advances comprise 99.4% and 99.7% of the total revolving balances at September 30, 2024 and December 31, 2023. Dealer term loans are presented by year of origination.

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

At September 30, 2024 and December 31, 2023, 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 nine months ended September 30, 2024 and 2023. There were no commercial finance receivables on nonaccrual status at September 30, 2024 and December 31, 2023.

There were no charge-offs during the nine months ended September 30, 2024, and no loan modifications were extended to borrowers experiencing financial difficulty during the three and nine months ended September 30, 2024 and 2023.

Note 4. Leased Vehicles

	September 30, 2024	December 31, 2023
Leased vehicles ^(a)	\$ 37,549	\$ 37,921
Less: accumulated depreciation	(6,593)	(7,338)
Leased vehicles, net	<u>\$ 30,956</u>	<u>\$ 30,582</u>

(a) Net of vehicle acquisition costs, less manufacturer incentives and investment tax credits.

Depreciation expense related to leased vehicles, net was \$1.2 billion for both the three months ended September 30, 2024 and 2023 and \$3.6 billion and \$3.7 billion for the nine months ended September 30, 2024 and 2023.

The following table summarizes minimum rental payments due to us as lessor under operating leases at September 30, 2024:

	Years Ending December 31,						
	2024	2025	2026	2027	2028	Thereafter	Total
Lease payments under operating leases	\$ 1,411	\$ 4,746	\$ 2,849	\$ 842	\$ 70	\$ 1	\$ 9,920

Note 5. Equity in Net Assets of Nonconsolidated Affiliates

We use the equity method to account for our equity interest in joint ventures. Revenue and expenses of our joint ventures are not consolidated into our financial statements; rather, our proportionate share of the earnings of each joint venture is reflected as equity income.

There have been no ownership changes in our joint ventures since December 31, 2023. The following table presents certain aggregated operating data of our joint ventures:

Summarized Operating Data	Three Months Ended September 30,		Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Finance charge income	\$ 217	\$ 328	\$ 751	\$ 1,071
Income before income taxes	\$ 36	\$ 127	\$ 208	\$ 423
Net income	\$ 27	\$ 95	\$ 156	\$ 317

At September 30, 2024 and December 31, 2023, we had undistributed earnings of \$720 million and \$837 million related to our nonconsolidated affiliates. In September 2024, SAIC-GMAC Automotive Finance Company Limited declared a \$491 million cash dividend of which our share was \$172 million. The dividend payment, net of tax, was received on October 18, 2024.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

Note 6. Debt

	September 30, 2024		December 31, 2023	
	Carrying Amount	Fair Value	Carrying Amount	Fair Value
Secured debt				
Revolving credit facilities	\$ 1,309	\$ 1,309	\$ 4,960	\$ 4,960
Securitization notes payable	42,261	42,520	40,284	40,012
Total secured debt	43,570	43,830	45,243	44,971
Unsecured debt				
Senior notes	56,791	57,303	49,990	49,537
Credit facilities	1,980	1,981	2,034	2,026
Other unsecured debt	9,026	9,070	8,060	8,088
Total unsecured debt	67,796	68,354	60,084	59,651
Total secured and unsecured debt	\$ 111,367	\$ 112,183	\$ 105,327	\$ 104,622
Fair value utilizing Level 2 inputs		\$ 110,055		\$ 102,262
Fair value utilizing Level 3 inputs		\$ 2,129		\$ 2,360

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 nine months ended September 30, 2024, we renewed credit facilities with a total borrowing capacity of \$24.2 billion, and we issued \$18.0 billion in aggregate principal amount of securitization notes payable with an initial weighted average interest rate of 5.45% and maturity dates ranging from 2024 to 2037.

Unsecured Debt During the nine months ended September 30, 2024, we issued \$12.4 billion in aggregate principal amount of senior notes with an initial weighted average interest rate of 5.35% and maturity dates ranging from 2027 to 2034.

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 September 30, 2024, we were in compliance with these debt covenants.

Note 7. Variable Interest Entities

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

	September 30, 2024	December 31, 2023
Restricted cash ^(a)	\$ 2,632	\$ 2,765
Finance receivables	\$ 50,513	\$ 46,648
Lease related assets	\$ 12,292	\$ 15,794
Secured debt	\$ 43,575	\$ 45,299

^(a) Included in other assets.

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:

	September 30, 2024			December 31, 2023		
	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	\$ 33,190	\$ 207	\$ 278	\$ 18,379	\$ 75	\$ 238
Cash flow hedges						
Interest rate swaps	1,881	17	10	2,381	17	16
Foreign currency swaps	8,993	284	218	8,003	144	311
Derivatives not designated as hedges						
Interest rate contracts	118,346	883	1,334	134,683	1,573	1,997
Foreign currency contracts	195	—	3	—	—	—
Total	<u>\$ 162,605</u>	<u>\$ 1,391</u>	<u>\$ 1,842</u>	<u>\$ 163,446</u>	<u>\$ 1,809</u>	<u>\$ 2,563</u>

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 September 30, 2024 and December 31, 2023, the fair value of derivative instruments that are classified as assets or liabilities available for offset was \$957 million and \$1.2 billion. At September 30, 2024 and December 31, 2023, we held \$225 million and \$457 million of collateral from counterparties that was available for netting against our asset positions. At September 30, 2024 and December 31, 2023, we had \$819 million and \$1.2 billion 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)	
	September 30, 2024	December 31, 2023	September 30, 2024	December 31, 2023
Unsecured debt	\$ 37,970	\$ 33,551	\$ 771	\$ 1,029

(a) Includes \$752 million and \$872 million of unamortized losses remaining on hedged items for which hedge accounting has been discontinued at September 30, 2024 and December 31, 2023.

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

	Three Months Ended September 30,				Nine Months Ended September 30,			
	2024		2023		2024		2023	
	Interest Expense ^(a)	Operating Expenses ^(b)	Interest Expense ^(a)	Operating Expenses ^(b)	Interest Expense ^(a)	Operating Expenses ^(b)	Interest Expense ^(a)	Operating Expenses ^(b)
Fair value hedges								
Hedged items - interest rate swaps	\$ (450)	\$ —	\$ 327	\$ —	\$ (258)	\$ —	\$ 443	\$ —
Interest rate swaps	396	—	(334)	—	109	—	(454)	—
Cash flow hedges								
Interest rate swaps	2	—	10	—	13	—	29	—
Hedged items - foreign currency swaps ^(c)	—	(413)	—	260	—	(205)	—	60
Foreign currency swaps	(27)	413	(40)	(260)	(103)	207	(114)	(60)
Derivatives not designated as hedges								
Interest rate contracts	2	—	48	—	77	—	158	—
Foreign currency contracts	—	(3)	—	—	—	(3)	—	—
Total income (loss) recognized	\$ (77)	\$ (3)	\$ 11	\$ —	\$ (161)	\$ (2)	\$ 63	\$ —

(a) Total interest expense was \$1.6 billion and \$1.2 billion for the three months ended September 30, 2024 and 2023, and \$4.4 billion and \$3.4 billion for the nine months ended September 30, 2024 and 2023.

(b) Total operating expenses were \$478 million and \$461 million for the three months ended September 30, 2024 and 2023, and \$1.4 billion for both the nine months ended September 30, 2024 and 2023.

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

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:

	Gains (Losses) Recognized In Accumulated Other Comprehensive Income (Loss)			
	Three Months Ended September 30,		Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Cash flow hedges				
Interest rate swaps	\$ (5)	\$ 15	\$ 21	\$ 12
Foreign currency swaps	246	(154)	31	(81)
Total	\$ 241	\$ (139)	\$ 52	\$ (69)

	(Gains) Losses Reclassified From Accumulated Other Comprehensive Income (Loss) Into Income (Loss)			
	Three Months Ended September 30,		Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Cash flow hedges				
Interest rate swaps	\$ (1)	\$ (7)	\$ (8)	\$ (22)
Foreign currency swaps	(291)	226	(78)	129
Total	\$ (292)	\$ 219	\$ (86)	\$ 107

All amounts reclassified from accumulated other comprehensive income (loss) were recorded to interest expense. During the next 12 months, we estimate \$39 million of losses 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 September 30, 2024, we estimated our reasonably possible legal exposure for unfavorable outcomes to be approximately \$152 million, and we have accrued \$131 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 additional losses is up to \$170 million at September 30, 2024.

NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)

Note 10. Shareholders' Equity

	September 30, 2024	December 31, 2023
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 both the nine months ended September 30, 2024 and 2023, our Board of Directors declared and paid dividends of \$1.4 billion on our common stock to General Motors Holdings LLC.

	September 30, 2024	December 31, 2023
Preferred Stock		
Number of shares authorized	250,000,000	250,000,000
Number of shares issued and outstanding ^(a)		
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

(a) Issued at a liquidation preference of \$1,000 per share.

During both the nine months ended September 30, 2024 and 2023, we paid dividends of \$58 million to holders of record of our Series A Preferred Stock, \$32 million to holders of record of our Series B Preferred Stock, and \$29 million to holders of record of our Series C Preferred Stock.

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

	Three Months Ended September 30,		Nine Months Ended September 30,	
	2024	2023	2024	2023
Unrealized gain (loss) on hedges				
Beginning balance	\$ 14	\$ (63)	\$ (3)	\$ (21)
Change in value of hedges, net of tax	(50)	80	(34)	38
Ending balance	\$ (37)	\$ 17	\$ (37)	\$ 17
Foreign currency translation adjustment				
Beginning balance	\$ (1,429)	\$ (1,250)	\$ (1,206)	\$ (1,352)
Translation gain (loss)	35	(70)	(188)	32
Ending balance	\$ (1,394)	\$ (1,320)	\$ (1,394)	\$ (1,320)

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.

GENERAL MOTORS FINANCIAL COMPANY, INC.
NOTES TO CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS - (Continued)
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. 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. The management of each segment is responsible for executing our strategies. Key operating data for our operating segments were as follows:

	Three Months Ended September 30, 2024			Three Months Ended September 30, 2023		
	North America	International	Total	North America	International	Total
Total revenue	\$ 3,667	\$ 364	\$ 4,031	\$ 3,290	\$ 351	\$ 3,641
Operating expenses	389	90	478	365	96	461
Leased vehicle expenses	1,006	21	1,027	978	21	998
Provision for loan losses	277	21	298	197	38	235
Interest expense	1,385	165	1,550	1,086	154	1,240
Equity income	—	10	10	—	33	33
Income before income taxes	\$ 610	\$ 77	\$ 687	\$ 665	\$ 76	\$ 741

	Nine Months Ended September 30, 2024			Nine Months Ended September 30, 2023		
	North America	International	Total	North America	International	Total
Total revenue	\$ 10,615	\$ 1,145	\$ 11,760	\$ 9,508	\$ 973	\$ 10,481
Operating expenses	1,142	273	1,416	1,091	268	1,359
Leased vehicle expenses	2,979	67	3,046	2,993	55	3,048
Provision for loan losses	598	77	676	446	87	533
Interest expense	3,930	502	4,431	2,958	416	3,374
Equity income	—	55	55	—	111	111
Income before income taxes	\$ 1,965	\$ 281	\$ 2,246	\$ 2,021	\$ 257	\$ 2,278

	September 30, 2024			December 31, 2023		
	North America	International	Total	North America	International	Total
Finance receivables, net	\$ 84,573	\$ 6,412	\$ 90,985	\$ 78,148	\$ 6,489	\$ 84,637
Leased vehicles, net	\$ 30,601	\$ 355	\$ 30,956	\$ 30,227	\$ 356	\$ 30,582
Total assets	\$ 128,021	\$ 9,739	\$ 137,759	\$ 122,128	\$ 9,883	\$ 132,011

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 \$7.4 billion and \$7.7 billion at September 30, 2024 and December 31, 2023.

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: October 22, 2024

/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: October 22, 2024

/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 perdida 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.