

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Finanzauto S.A:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de Finanzauto S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2.020 y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, representan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera al 31 de diciembre de 2.020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la Opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección “Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros” de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - International Ethics Standards Board for Accountants, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2.019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público “Miembro de KPMG S.A.S.” quien en su informe de fecha 20 de febrero de 2.020 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si,

individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto a la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2020:

a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.

b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones sociales se llevan y se conservan debidamente.

d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2.015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 25 de febrero de 2.021.



Sneyder Santiago Varela Cifuentes
Revisor Fiscal de Finanzauto S.A
T.P. 242632 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

25 de febrero de 2.021

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre:	NOTA	2.020	2.019
ACTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	131.551	66.850
Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar	8	1.033.150	1.004.475
Deterioro de cartera de créditos	8	(98.687)	(67.843)
Activos mantenidos para la venta	9	1.602	2.727
Otros activos no financieros	10	1.649	717
Otras inversiones	12	13.052	13.059
Inversiones en compañías asociadas	11	64.647	59.794
Propiedades y equipo, neto	9	1.257	1.473
Activos por derechos de uso	9	2.408	2.537
Propiedades de inversión a valor razonable	13	99	98
Activo por impuestos diferidos, neto	26	31.511	22.634
TOTAL ACTIVO		<u>1.182.239</u>	<u>1.106.520</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Obligaciones financieras	14	674.834	659.541
Cuentas por pagar	15	16.749	13.871
Pasivos por impuestos corrientes	16	12.906	7.845
Beneficios a los empleados	17	1.393	1.726
Otros pasivos no financieros	18	17.343	9.521
TOTAL PASIVO		<u>723.225</u>	<u>692.504</u>
PATRIMONIO	19		
Capital suscrito y pagado		9.000	9.000
Prima en colocación de acciones		108.341	108.341
Reservas		283.324	237.437
Efectos por conversión a NCIF		8.827	8.827
Otros resultados integrales (ORI)		4.766	4.522
Resultado del periodo		44.756	45.887
TOTAL PATRIMONIO		<u>459.014</u>	<u>414.015</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.182.239</u>	<u>1.106.520</u>

Las notas en las páginas 33 a 96 hacen parte integral de los estados financieros.



LUIS CASTAÑEDA SALAMANCA
Representante legal



GERARDO DELGADO GUZMÁN
Contador
T.P. No. 105367-T



SNEYDER SANTIAGO VARELA CIFUENTES
Revisor Fiscal
T.P. No. 242632-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2.021)

ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

Año terminado al 31 de diciembre de:	NOTA	2.020	2.019
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Ingresos por intereses			
Intereses sobre cartera de crédito		193.915	192.626
Otros intereses		11.341	8.607
	20	205.256	201.233
Gastos por intereses			
Obligaciones Financieras		48.573	48.898
Otras obligaciones		4.629	7.703
	21	53.202	56.601
Total ingresos netos por intereses		152.054	144.632
Deterioro cartera de crédito		65.249	31.461
Castigos netos		7.756	6.291
Deterioro de activos financieros		73.005	37.752
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro de activos financieros		79.049	106.879
Ingresos por comisiones y otros servicios	22	18.694	13.425
Gastos por comisiones y otros servicios	23	19.729	29.248
Pérdida neta por comisiones y servicios		(1.036)	(15.823)
Otros ingresos	24	26.522	24.687
Otros gastos	25	38.170	47.422
Resultados antes de impuesto a las ganancias		66.366	68.322
Impuesto a las ganancias corriente	26	(30.489)	(24.080)
Impuesto a las ganancias diferido		8.879	1.646
RESULTADO DEL PERIODO		44.756	45.887
OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)			
Items que son o pueden ser reclasificados posteriormente a resultados del periodo			
Participación por cambios en el patrimonio de compañías asociadas	11	234	3.562
Cambios en instrumentos medidos a valor razonable	12	(7)	0
Items que no serán reclasificados a resultados del periodo			
Actualización cálculo actuarial	17	2	13
Revaluación de bienes inmuebles	9	16	14
Impuesto a las ganancias sobre revaluación de bienes inmuebles	26	(2)	(1)
OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS		243	3.588
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		44.999	49.475

Las notas en las páginas 33 a 96 hacen parte integral de los estados financieros.



LUIS CASTAÑEDA SALAMANCA
Representante legal



GERARDO DELGADO GUZMÁN
Contador
T.P. No. 105367-T



SNEYDER SANTIAGO VARELA CIFUENTES
Revisor Fiscal
T.P. No. 242632-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2.021)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas							Total Patrimonio
	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Legal	Ocasionales	Efecto de conversión NCIF	Otro Resultado Integral	Resultado del periodo	
Saldo al 01 de enero de 2.018	9.000	108.341	2.800	227.349	8.827	935	36.089	393.341
Apropiación del resultado			1.700	5.588			(7.288)	
Decreto de dividendos en efectivo (1)							(28.801)	(28.801)
Otros Resultados Integrales						3.588		3.588
Resultado del periodo							45.887	45.887
Saldo al 31 de diciembre de 2.019	9.000	108.341	4.500	232.937	8.827	4.522	45.887	414.015
Apropiación del resultado				45.887			(45.887)	
Otros Resultados Integrales						243		243
Resultado del periodo							44.756	44.756
Saldo al 31 de diciembre de 2.020	9.000	108.341	4.500	278.824	8.827	4.766	44.756	459.014

(1) A razón de \$3.2 pesos por acción en 2.019.

Las notas en las páginas 33 a 96 hacen parte integral de los estados financieros



LUIS CASTAÑEDA SALAMANCA
Representante legal



GERARDO DELGADO GUZMÁN
Contador
T.P. No. 105367-T



SNEYDER SANTIAGO VARELA CIFUENTES
Revisor Fiscal
T.P. No. 242632-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2.021)

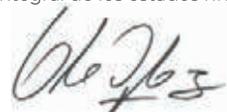
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores expresados en millones de pesos colombianos)

Año terminado al 31 de diciembre de:	2.020	2.019
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	44.756	45.887
Movimiento de partidas que no involucra efectivo:		
Depreciación de propiedades y equipo	397	393
Depreciación activos por derechos de uso	1.199	1.268
Amortizaciones:		
Ingresos diferidos	(394)	(471)
Deterioro:		
Cartera de créditos	65.249	31.461
Activos mantenidos para la venta	0	170
Propiedades de inversión	(1)	2
Castigo de cartera neto	7.756	6.291
Provisiones:		
Gastos por pagar	0	(104)
Recuperación de provisiones:		
Activos mantenidos para la venta	(21)	(163)
(Utilidad) pérdida en venta de:		
Activos mantenidos para la venta	100	887
Costos financieros netos	7.988	8.829
Participación en el resultado de compañías asociadas	(5.837)	(5.902)
Impuesto a las ganancias corrientes	30.489	24.080
Impuesto a las ganancias diferido	(8.879)	(1.646)
Efectivo generado	142.801	110.983
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos		
Cartera de créditos	(86.667)	(153.618)
Otros activos no financieros	(932)	(100)
Activos por derechos de uso	(1.070)	
Pasivos por impuestos corrientes	(14.325)	(13.588)
Cuentas por pagar	2.879	881
Beneficios a empleados	(332)	388
Otros pasivos no financieros	7.859	4.374
Ingresos diferidos	357	481
	50.570	(50.199)
Intereses pagados	(40.649)	(42.905)
Impuesto a las ganancias pagado	(11.103)	(5.599)
Efectivo neto (usado) en las actividades de operación	(1.183)	(98.703)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de:		
Propiedades y equipo	(165)	(719)
Otras inversiones	0	(13.000)
Dividendos recibidos	1.218	1.298
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	1.053	(12.421)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cambios netos en aumento de:		
Obligaciones financieras pagadas	(561.069)	(469.075)
Obligaciones financieras recibidas	609.022	509.479
Titularización de cartera	16.877	115.112
Pasivo por arrendamientos de activos en uso	0	(1.053)
Pago de dividendos	(0)	(28.801)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiación	64.831	125.662
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	64.701	14.537
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	66.850	52.313
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	131.551	66.850

Las notas en las páginas 33 a 96 hacen parte integral de los estados financieros.


LUIS CASTAÑEDA SALAMANCA
 Representante legal


GERARDO DELGADO GUZMÁN
 Contador
 T.P. No. 105367-T


SNEYDER SANTIAGO VARELA CIFUENTES
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 242632-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 25 de febrero de 2.021)