

Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de junio de 2018

RCI Colombia S.A. CF

Contenido

1. Estados financieros intermedios	3
2. Compañía que reporta	7
3. Bases de preparación de los estados condensados	8
4. Determinación de valores razonables	10
5. Efectivo y equivalentes de efectivo	12
6. Cartera de créditos	13
7. Otras cuentas por cobrar	16
8. Impuestos a las ganancias	17
9. Otros activos no financieros	18
10. Obligaciones financieras	19
11. Ingresos anticipados	20
12. Capital	21
13. Ingresos financieros cartera	22
14. Ingresos por comisiones	23
15. Partes relacionadas	24
16. Hechos posteriores	26

1. Estados financieros intermedios

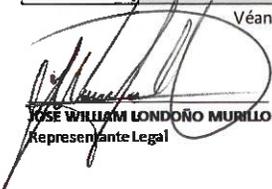


RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

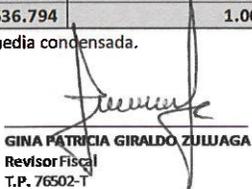
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en miles de pesos)

	Nota	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	5	5.698.168	65.862.858
INVERSIONES		93.877	93.943
A COSTO AMORTIZADO		93.877	93.943
CARTERA DE CRÉDITOS	6	1.034.731.284	900.406.072
CONSUMO		876.584.913	740.036.956
COMERCIAL		195.799.099	186.679.951
MENOS: DETERIORO		(37.652.728)	(26.310.835)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	6.723.900	829.550
EQUIPO		350.877	303.535
INTANGIBLES		2.242.253	2.618.094
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	8	6.269.382	6.449.380
CORRIENTE		5.309.498	2.692.361
DIFERIDO		959.884	3.757.019
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		89.568	-
VEHICULOS		98.369	-
DETERIORO		(8.801)	-
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	9	30.437.485	26.249.847
Total Activos		1.086.636.794	1.002.813.279
PASIVO			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	811.295.233	837.237.777
BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS		811.295.233	837.237.777
CUENTAS POR PAGAR		7.747.893	5.962.611
COMISIONES Y HONORARIOS		2.726.634	2.977.941
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		5.021.259	2.984.670
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	8	2.429.041	-
CORRIENTE		2.429.041	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS		455.489	614.268
OTROS PASIVOS		28.276.173	18.760.595
INGRESOS ANTICIPADOS	11	28.276.173	18.760.595
Total Pasivos		850.203.829	862.575.251
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	12	234.942.000	146.020.030
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		234.942.000	146.020.030
RESERVAS		141.652	-
PÉRDIDAS ACUMULADAS		(5.923.653)	(7.198.519)
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.272.966	1.416.517
Total Patrimonio		236.432.965	140.238.028
Total Pasivos y Patrimonio		1.086.636.794	1.002.813.279

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.


JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal


JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA
Contador
T.P. 58.986-T


GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S
{Ver mi Informe del 14 de agosto de 2018}



COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en miles de pesos)

Nota	Por los tres meses terminados el		Por los seis meses terminados el		
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	
INGRESOS POR INTERESES		34.987.807	20.161.396	68.242.537	36.048.686
INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	13	34.746.462	19.860.993	67.430.386	35.378.711
FINANCIEROS - OTROS INTERESES		241.345	300.403	812.151	669.975
GASTOS POR INTERESES		(13.537.782)	(10.210.815)	(28.047.409)	(17.709.806)
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS		(13.537.782)	(10.210.815)	(28.047.409)	(17.709.806)
MARGEN NETO DE INTERESES		21.450.025	9.950.581	40.195.128	18.338.880
INGRESOS POR COMISIONES	14	3.904.666	1.643.368	7.212.438	2.652.630
GASTOS POR COMISIONES		(3.920.474)	(1.445.350)	(7.363.122)	(2.942.375)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		21.434.217	10.148.599	40.044.444	18.049.135
INGRESOS DE OPERACIONES		295.492	300.497	586.540	585.443
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		35.740	126.148	137.517	224.023
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		521	951	991	1.256
INGRESOS DIVERSOS		82.831	6.909	82.831	27.186
INGRESOS POR SERVICIOS		184.983	166.489	373.784	332.978
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		(8.583)	-	(8.583)	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(7.796.307)	(6.222.243)	(15.822.198)	(13.170.694)
BENEFICIOS A EMPLEADOS		(2.290.897)	(2.370.051)	(4.144.551)	(3.215.058)
LEGALES		(12.307)	(139)	(15.559)	(144)
CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS		-	-	-	(10.678)
HONORARIOS		(111.657)	(117.121)	(368.406)	(239.603)
IMPUESTOS Y TASAS		(1.853.917)	(1.933.892)	(4.915.534)	(3.843.513)
ARRENDAMIENTOS		(47.727)	(51.827)	(95.788)	(133.826)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(190.542)	(166.000)	(366.375)	(340.300)
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(25.880)	(22.525)	(124.919)	(34.753)
SEGUROS		(49.064)	(49.388)	(99.904)	(92.419)
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		(1.500)	-	(1.500)	-
DIVERSOS		(3.212.816)	(1.511.300)	(5.689.662)	(5.260.400)
MARGEN OPERACIONAL		13.933.402	4.226.853	24.808.786	5.463.884
DETERIORO NETO		(6.996.549)	(5.916.468)	(11.484.220)	(10.405.115)
DETERIORO (PROVISIONES)		(8.653.086)	(6.342.427)	(18.427.094)	(11.894.966)
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		1.656.537	425.959	6.942.874	1.489.851
MARGEN OPERACIONAL NETO		6.936.853	(1.689.615)	13.324.566	(4.941.231)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(422.728)	(348.492)	(825.424)	(929.514)
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(25.557)	(14.562)	(45.238)	(24.275)
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(397.171)	(333.930)	(780.186)	(905.239)
BENEFICIO O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		6.514.125	(2.038.107)	12.499.142	(5.870.745)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(2.424.246)	620.303	(5.226.176)	1.549.802
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(2.424.246)	620.303	(5.226.176)	1.549.802
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.089.879	(1.417.804)	7.272.966	(4.320.943)

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

JOSÉ WILLIAM LONDONO MURIELLO
 Representante Legal

JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA
 Contador
 T.P. 58.986-T

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
 Revisor-Esca
 T.P. 76502-T
 Miembro de RPMG S.A.S
 (Ver mi informe del 14 de agosto de 2018)



ESTADO CONDENSADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018 y 2017
(Expresado en miles de pesos)

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
COBROS	1.006.130.670	910.940.657
PROCEDENTES DE CARTERA DE CRÉDITOS	987.852.372	880.909.714
PROCEDENTES COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17.894.652	27.392.622
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	383.646	2.638.321
PAGOS	(1.101.582.808)	(1.246.070.993)
DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	(1.073.056.272)	(1.216.067.952)
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	(10.014.116)	(11.483.300)
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	(4.303.329)	(3.467.962)
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(11.774.941)	(13.782.127)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS REEMBOLSADOS (pagados)	(2.434.150)	(1.269.652)
INTERESES PAGADOS (por Obligaciones Financieras)	(26.489.953)	(17.177.795)
INTERESES RECIBIDOS (por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)	950.725	894.880
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(120.991.366)	(351.413.251)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
COMPRAS DE EQUIPO	(92.580)	(84.063)
COMPRAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	(404.345)	(168.153)
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	(98.369)	-
ADQUISICIÓN INSTRUMENTOS DE DEUDA	-	(63.892)
FLUJO DE EFECTIVO NETOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(595.294)	(316.108)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
IMPORTES PROCEDENTES DE LA EMISIÓN DE ACCIONES	88.921.970	28.549.030
IMPORTES PROCEDENTES DE PRÉSTAMOS	(27.500.000)	305.833.333
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	61.421.970	334.382.363
DIMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(60.164.690)	(17.346.996)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 1° DE ENERO	65.862.858	36.215.832
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO	5.698.168	18.868.836

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA
Contador
T.P. 58.986-T

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Ver mi informe del 14 de agosto de 2018)



ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio
(Expresado en miles de pesos)

	NOTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS PERIODOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL INICIO DEL PERIODO al 1 de enero de 2017		117.471.000	-	-	(7.198.519)	110.272.481
EMISION DE ACCIONES		28.549.030			-	28.549.030
RESULTADO DEL EJERCICIO		-			(4.320.943)	(4.320.943)
RESULTADOS RETENIDOS		-		(7.198.519)	7.198.519	-
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 30 de junio de 2017		146.020.030	-	(7.198.519)	(4.320.943)	134.500.568
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 31 de diciembre de 2017		146.020.030		(7.198.519)	1.416.517	140.238.028
EMISION DE ACCIONES		88.921.970			-	88.921.970
RESULTADO DEL EJERCICIO		-			7.272.966	7.272.966
DISTRIBUCION UTILIDADES AÑO 2017		-	141.652	1.274.866	(1.416.517)	-
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 30 de junio de 2018	12	234.942.000	141.652	(5.923.653)	7.272.966	236.432.965

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA
Confesor
T.P. 58.986-T

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Ver mi informe del 14 de agosto de 2018)

2. Compañía que reporta

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (en adelante “la Compañía” o “RCI”), es un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia” o “SFC”), constituida bajo la forma de sociedad anónima y dentro de la clase de Compañía de Financiamiento; fue constituida mediante la Escritura Pública No.1238 de la Notaría 26 de Medellín el 27 de mayo de 2016, previa autorización de constitución de la SFC mediante resolución No. 521 del 02 de mayo de 2016.

Dirección: Carrera 49 No. 39 Sur – 100.

Sede de la Compañía: Envigado, Antioquia. Colombia.

Actividad Principal: 6422 - Actividades de las compañías de financiamiento.

Naturaleza Jurídica: Privada.

Accionistas Principales: Los dos accionistas principales de RCI son RCI Banque S.A. (Francia) y BBVA Colombia S.A.

La SFC mediante resolución No. 0965 del 29 de julio de 2016, autorizó a RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento para funcionar y desarrollar en todo el territorio nacional las actividades propias de su objeto social, de conformidad con lo autorizado por la Ley a las compañías de financiamiento, lo cual equivale al certificado de autorización de funcionamiento.

El objeto social de la Compañía:

Consiste en realizar todas las operaciones autorizadas por ley para las Compañías de Financiamiento.

3. Bases de preparación de los estados condensados

a. Marco Técnico normativo

Los Estados Condensados al 30 de junio de 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, Decreto 2131 de 2016 y por el Decreto 2170 de 2017. Las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

La Compañía aplica a los presentes estados financieros individuales las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- Cartera de Crédito

En el Decreto 1851 de 2013 modificado por el Decreto 2267 de noviembre de 2014, en su Artículo 2°. Marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que se clasifican dentro del literal a) del párrafo del artículo 1° del Decreto 2784 de 2012, para la preparación de los estados financieros individuales y separados: Aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012, salvo, en los siguientes aspectos: La NIIF 9 únicamente respecto del tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, en materia de cartera de crédito, la circular externa 038 de diciembre de 2013 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia indicó que los preparadores de información financiera de los establecimientos de crédito y los organismos cooperativos de grado superior continuarán atendiendo lo establecido en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera, con sus anexos y el Plan Único de Cuentas correspondiente vigente a la fecha. En tal virtud, deberán cumplir con las políticas, procesos de administración del riesgo de crédito, modelos internos o de referencia para la estimación de las pérdidas esperadas, sistema de provisiones y procesos de control interno, calificación y revelación por riesgo, clasificación, suspensión de la causación de rendimientos y contabilización de las operaciones activas de crédito, así como de los demás aspectos allí señalados.

- Inversiones

El Decreto 2267 de noviembre de 2014 modificó el artículo 2 del Decreto 1851 de 2013, así: Marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que se clasifican dentro del literal a) del párrafo del artículo 1° del Decreto 2784 de 2012. Para la preparación de los estados financieros individuales y separados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, salvo lo dispuesto respecto de: clasificación y valoración de las inversiones en la NIIF 9 contenidas en dicho anexo. Para la clasificación y valoración de las inversiones la Compañía aplica lo establecido en la circular externa 034 de diciembre de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia que adicionó el Capítulo I - 1 "clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados" en la Circular Básica Contable y Financiera.

Los estados Condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2017. Sin embargo, se incluyen notas explicativas de los eventos y transacciones que son significativas para entender los cambios en la posición financiera de la Compañía y su desempeño desde los últimos estados financieros anuales. De acuerdo con la NIC 34 -información financiera intermedia- las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas que las aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

b. Importancia relativa y materialidad

RCI en la preparación y presentación de los estados Condensados ha tenido en cuenta la materialidad de la cuantía que se estipula con relación a indicadores clave a aplicar dependiendo del concepto revisado:

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración. RCI Colombia considera que un importe es material cuando supera el 1% de los activos totales.

4. Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

RCI cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de medición que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente a la Dirección Financiera.

Jerarquía del Valor Razonable

La tabla a continuación analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue:

- **Nivel 1:** precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para Activos o Pasivos idénticos a los que la Compañía puede tener acceso a la fecha de medición.
- **Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el Activo o Pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- **Nivel 3:** datos para el Activo o Pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

La siguiente tabla muestra el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía de valor razonable para los instrumentos financieros medidos a valor razonable. Para los instrumentos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable no se incluye información de valor razonable:

	Valor Razonable a 30 de junio de 2018				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Equivalentes de efectivo	5.698.168	-	5.698.168	-	5.698.168
Total activos a valor razonable recurrentes	5.698.168	-	5.698.168	-	5.698.168
Activos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	93.877	-	93.877	-	93.877
Cartera de créditos neto	1.034.731.284	-	-	1.034.731.284	1.034.731.284
Comercial	191.496.212	-	-	191.496.212	191.496.212
Consumo	843.235.072	-	-	843.235.072	843.235.072
Total activos financieros a costo amortizado	1.034.825.161	-	93.877	1.034.731.284	1.034.825.161
Pasivos financieros					
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones financieras	811.295.233	-	811.295.233	-	811.295.233
Total pasivos financieros a costo amortizado	811.295.233	-	811.295.233	-	811.295.233

	Valor Razonable a 31 de diciembre de 2017				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Equivalentes de efectivo	65.862.858		65.862.858		65.862.858
Total activos a valor razonable recurrentes	65.862.858	-	65.862.858	-	65.862.858
Activos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	93.943	-	93.943	-	93.943
Cartera de créditos neto	900.406.072	-	-	900.406.072	900.406.072
Comercial	182.558.933	-	-	182.558.933	182.558.933
Consumo	717.847.139	-	-	717.847.139	717.847.139
Total activos financieros a costo amortizado	900.500.015	-	93.943	900.406.072	900.500.015
Pasivos financieros					
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones financieras	837.237.777	-	837.237.777	-	837.237.777
Total pasivos financieros a costo amortizado	837.237.777	-	837.237.777	-	837.237.777

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

	30 de junio de 2018	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2017
Caja	400.500	400.500	400.500
Bancos	5.241.198	2.515.826	49.163.128
Derechos fiduciarios	56.470	15.952.510	16.299.230
Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado condensado de flujos de	5.698.168	18.868.836	65.862.858

La Compañía inició un proceso de optimización de los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo, disminuyendo los saldos disponibles a los valores necesarios para operar.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo, tales como embargo o pignoraciones.

A 30 de junio de 2018, existen partidas conciliatorias, desagregadas así:

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Partidas conciliatorias menores a 30 días	644	(13.400.354)	58.914	(21.747.641)
Partidas conciliatorias mayores a 30 días	-	-	41.008	10.744.261
Total partidas conciliatorias	644	(13.400.354)	99.922	(11.003.380)

6. Cartera de créditos

Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

	30 de junio de 2018					
	Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones	Total Cartera	Garantía
		Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	870.377.868	3.693.498	2.513.548	(33.349.842)	843.235.072	(1.386.776.300)
Comercial	194.119.207	1.626.807	53.084	(4.302.886)	191.496.212	(170.761.548)
Totales	1.064.497.075	5.320.305	2.566.632	(37.652.728)	1.034.731.284	(1.557.537.848)

	31 de diciembre de 2017					
	Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones	Total Cartera	Garantía
		Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	735.092.620	3.555.598	1.388.738	(22.189.817)	717.847.139	(1.223.396.000)
Comercial	184.986.727	1.693.224	-	(4.121.018)	182.558.933	(179.409.942)
Totales	920.079.347	5.248.822	1.388.738	(26.310.835)	900.406.072	(1.402.805.942)

Detalle de la Cartera por Categoría de Riesgo:

		30 de junio de 2018				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Consumo	Categoría A	812.877.226	3.209.085	1.918.083	(4.590.448)	813.413.946
	Categoría B	20.738.233	306.582	133.237	(1.384.810)	19.793.242
	Categoría C	18.298.735	124.722	143.000	(3.051.504)	15.514.953
	Categoría D	18.057.147	50.805	310.096	(10.612.147)	7.805.901
	Categoría E	406.527	2.304	9.132	(414.963)	3.000
	Contracíclica	-	-	-	(13.295.970)	(13.295.970)
Comercial	Categoría A	192.483.076	1.605.684	36.686	(2.879.165)	191.246.281
	Categoría B	806.503	16.904	3.120	(55.789)	770.738
	Categoría C	375.866	3.684	2.965	(58.160)	324.355
	Categoría D	453.762	535	10.313	(244.477)	220.133
	Contracíclica	-	-	-	(1.065.295)	(1.065.295)
Totales	1.064.497.075	5.320.305	2.566.632	(37.652.728)	1.034.731.284	

		31 de diciembre de 2017				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Consumo	Categoría A	701.725.042	3.181.917	1.160.213	(3.948.254)	702.118.918
	Categoría B	14.599.712	252.547	66.515	(986.102)	13.932.672
	Categoría C	10.034.023	85.659	49.176	(1.697.510)	8.471.348
	Categoría D	8.733.843	35.475	112.834	(4.944.167)	3.937.985
	Contracíclica	-	-	-	(10.613.784)	(10.613.784)
Comercial	Categoría A	184.986.727	1.693.224	-	(3.370.829)	183.309.122
	Contracíclica	-	-	-	(750.189)	(750.189)
Totales	920.079.347	5.248.822	1.388.738	(26.310.835)	900.406.072	

Clasificación de la Cartera por sector económico:

Sector Economico	Consumo	Comercial	Total
Sector Privado no financiero a 30 de junio de 2018	876.584.913	195.799.099	1.072.384.012
Sector Privado no financiero a 31 de diciembre de 2017	740.036.956	186.679.951	926.716.907

Pérdidas por deterioro

La antigüedad de los deudores de la cartera al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

	Consumo		Comercial	
	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
De 0 a 30 días	825.263.127	712.501.831	194.345.141	186.679.951
De 31 a 60 días	21.404.960	13.443.888	763.150	-
De 61 a 90 días	11.275.509	5.362.333	265.030	-
De 91 a 180 días	8.520.289	5.519.467	356.490	-
Mayor a 180 días	10.121.028	3.209.437	69.287	-
Totales	876.584.914	740.036.956	195.799.098	186.679.951

El deterioro calculado de acuerdo a la calificación de los deudores de cartera al final del período sobre el que se informa es el siguiente:

Provisiones	30 de junio de 2018				31 de diciembre de 2017			
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total
Categoría A	7.386.788	51.193	31.632	7.469.613	7.251.567	53.019	14.498	7.319.084
Categoría B	1.385.281	31.811	23.507	1.440.599	949.314	25.876	10.912	986.102
Categoría C	2.867.860	111.400	130.404	3.109.664	1.579.034	74.780	43.695	1.697.509
Categoría D	10.499.382	47.895	309.347	10.856.624	4.803.014	32.919	108.234	4.944.167
Categoría E	403.888	2.190	8.885	414.963	-	-	-	-
Total Individual	22.543.199	244.489	503.775	23.291.463	14.582.929	186.594	177.339	14.946.862
Contracíclica	14.203.288	151.786	6.191	14.361.265	11.245.156	112.127	6.690	11.363.973
Total Provisiones	36.746.487	396.275	509.966	37.652.728	25.828.085	298.721	184.029	26.310.835

La calidad crediticia de los clientes es evaluada sobre la base de una política crediticia establecida por el Comité de Riesgo. La Compañía ha monitoreado el riesgo de crédito del cliente agrupando los deudores en consumo y comerciales.

La Compañía, a la fecha de presentación de este informe no presenta créditos reestructurados.

El siguiente es el detalle del deterioro para cartera de créditos:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo en Balance al inicio	26.310.835	5.872.667
Provisiones -Gasto	18.418.293	24.230.723
Provisiones -Recuperaciones	(6.942.874)	(3.760.707)
Condonaciones	(133.526)	(31.848)
Saldo al final	37.652.728	26.310.835

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2496 de diciembre de 2015 y 2131 de diciembre de 2016, la NIIF 9 y la NIIF 15 son aplicables a partir de 2018 y de acuerdo con los análisis realizados por la entidad no tienen impacto. La NIIF 16 es aplicable a partir de 2019, con relación a esta norma la administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto en los estados financieros.

7. Otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las otras cuentas por cobrar:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
IVA retenido por cliente, descontable	81.526	57.227
Anticipo Confecamaras	141.479	20.297
Anticipo a empleados	20.027	2.564
SOFASA -Análisis financiero (a)	142.422	124.478
Seguridad social vendedores (b)	-	2.185
Comisiones por cobrar a aseguradoras ©	474.567	422.350
SOFASA (d)	5.863.879	200.449
Saldo al final	6.723.900	829.550

- (a) Servicio prestado por el equipo de Wholesale consistente en auditoría de vines (número de chasis de los carros) y capacidad de endeudamiento de los concesionarios, la variación corresponde a la regularización de la cartera.
- (b) Este valor es a cargo de los vendedores de los concesionarios y se origina cuando en la segunda quincena de cada mes los vendedores no ganan comisiones pero en la primer quincena si dieron base para pago a seguridad social.
- (c) Comisiones generadas a cargo de las aseguradoras sobre pólizas obsequiadas por SOFASA, asociadas a préstamos desembolsados por RCI y que no pueden ser compensadas con las primas recaudadas.
- (d) La variación en la cuenta por cobrar a SOFASA está dada en el Plan de Acción Comercial que para el segundo trimestre de 2018 enfoca los apoyos comerciales en subvenciones a la tasa final cobrada al cliente.

8. Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa tributaria efectiva de RCI respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2018 fue de 37.22% (período de tres meses terminado el 30 de junio de 2017: 30.44%).

La variación de 6.78% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- ✓ Para el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2017, RCI se encontraba en un escenario de pérdida contable y fiscal debido al inicio de operaciones a finales de 2016, y por lo tanto el impuesto de renta se determinó por el sistema especial de renta presuntiva.
- ✓ La tasa efectiva de tributación también se ve impactada por el cambio de tarifa del 40% (año 2017) al 37% año 2018.
- ✓ Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 el cálculo del impuesto de renta se hizo con base en la renta líquida ordinaria, donde los gastos no deducibles por Gravamen a los Movimientos Financieros –GMF y el impuesto de registro, entre otros, impactaron la tasa en 4,81% con relación a la tasa nominal (37%).

La tasa tributaria efectiva de RCI respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 fue de 41,81% (período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017: 26,40%).

La variación de 15.41% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- ✓ Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017, RCI se encontraba en un escenario de pérdida contable y fiscal debido al inicio de operaciones a finales de 2016, y por lo tanto el impuesto de renta se determinó por el sistema especial de renta presuntiva.
- ✓ La tasa efectiva de tributación también se ve impactada por el cambio de tarifa del 40% (año 2017) al 37% año 2018.
- ✓ Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 el cálculo del impuesto de renta se hizo con base en la renta líquida ordinaria, donde los gastos no deducibles por Gravamen a los Movimientos Financieros –GMF y el impuesto de registro, entre otros, impactaron la tasa en 4,81% con relación a la tasa nominal (37%).

9. Otros activos no financieros

A continuación se detallan los otros activos no financieros:

	30 de junio de 2018			
	Saldo Inicial	Causados en Balance	Causado en Resultados	Saldo Final
Seguros (a)	106.625	62.154	99.904	68.875
Comisiones Bono Plus (b)	11.162.366	3.508.557	2.078.375	12.592.548
Comisiones Automaticas (b)	13.571.891	6.504.045	4.447.839	15.628.097
Comisiones Asesores comerciales (b)	1.408.965	1.069.898	353.065	2.125.798
Mantenimiento Dialogo (Tecnoevolución) (c)	-	38.000	15.833	22.167
Totales	26.249.847	11.182.654	6.995.016	30.437.485

	31 de diciembre de 2017			
	Saldo Inicial	Causados en Balance	Causado en Resultados	Saldo Final
Seguros (a)	88.083	220.254	201.712	106.625
Comisiones Bono Plus (b)	2.788.704	10.593.073	2.219.411	11.162.366
Comisiones Automaticas (b)	3.973.020	14.326.213	4.727.342	13.571.891
Comisiones Asesores comerciales (b)	-	2.537.392	1.128.427	1.408.965
TOTALES	6.849.807	27.676.932	8.276.892	26.249.847

- (a) Los seguros que se adquirieron cubren responsabilidad civil de directores y riesgo financiero, el cual cubre por un año, vencándose en noviembre de 2018.
- (b) Los valores de comisiones corresponden a lo que falta por amortizar de los pagos realizados a los vendedores y concesionarios por la colocación de créditos de vehículo.
- (c) El mantenimiento de software se conforma por la aplicación Dialogo hasta diciembre de 2018.

10. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

Tasa Efectiva	Años Vencimientos	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
		Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
9.16%E.A.	3,0	1.000.000	1.007.330	1.000.000	1.007.330
DTF+1,75%	1,0	80.000.000	80.041.082	80.000.000	80.043.520
DTF+2,00%	1,5	30.000.000	30.021.233	30.000.000	30.021.819
DTF+2,41%	2,0	130.000.000	130.332.434	130.000.000	130.345.674
DTF+2,45%	2,0	70.000.000	70.311.234	70.000.000	70.036.492
DTF+2,45%	1,5	-	-	33.333.333	33.374.356
DTF+2,52%	1,5	-	-	43.333.333	43.453.558
DTF+2,52%	3,0	32.500.000	32.592.353	43.333.333	43.460.586
DTF+2,55%	2,0	85.000.000	85.674.654	-	-
DTF+2,68%	3,0	-	-	65.000.001	65.054.724
DTF+2,75%	3,0	90.000.000	90.324.189	90.000.000	90.038.933
DTF+2,81%	2,0	10.000.000	10.095.940	-	-
DTF+2,93%	3,0	50.000.000	50.174.557	-	-
DTF+2,95%	3,0	80.000.000	80.389.049	80.000.000	80.101.212
DTF+3,00%	1,0	20.000.000	20.126.869	20.000.000	20.137.616
DTF+3,02%	3,0	100.000.000	100.102.122	100.000.000	100.092.759
DTF+3,05%	2,0	-	-	50.000.000	50.069.198
DTF+3,34%	4,0	30.000.000	30.102.187	-	-
Totales		808.500.000	811.295.233	836.000.000	837.237.777

El detalle por acreedor es el siguiente:

Acreedor	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
BBVA	693.500.000	695.397.770	816.000.000	817.100.161
Davivienda	70.000.000	70.304.207	20.000.000	20.137.616
Itau	45.000.000	45.593.256	-	-
Totales	808.500.000	811.295.233	836.000.000	837.237.777

La concentración del endeudamiento con BBVA bajo del 97.61% en diciembre de 2017 al 85.78% en junio de 2018.

11. Ingresos anticipados

La Compañía ha recibido subvenciones de la marca (Sofasa – Renault) por la colocación de créditos para la compra de vehículos Renault. Tal beneficio se aplica como un beneficio al cliente en su tasa de interés, por lo cual, el registro en el ingreso de estas subvenciones se amortiza de acuerdo al principio de acumulación (o devengo) de una forma sistemática durante la vigencia del crédito o durante el periodo de carencia (el cliente no paga intereses durante algunos meses, dependiendo la promoción financiera que tome), según la destinación definida en cada promoción. Al 30 de junio de 2018, el monto reconocido como ingreso diferido en el Estado de Situación Financiera asciende a:

	30 de junio de 2018			
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Subvenciones por amortizar	18.760.595	16.413.620	6.898.042	28.276.173

	31 de diciembre de 2017			
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Subvenciones por amortizar	20.843.619	19.643.031	21.726.055	18.760.595

12. Capital

Al 30 de junio de 2018 el capital autorizado está conformado por 23.494.200 de acciones con un valor nominal de \$10 pesos cada una, de las cuales 100% están suscritas y pagadas.

Accionista	30 de junio de 2018		
	Acciones	% participación	Capital
Jose Luis Medina del Rio	4	0,000017%	40
Jean Philippe Vallée (endoso de Patrick Jean Claude)	4	0,000017%	40
RCI Banque S.A	11.982.034	50,999966%	119.820.340
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A	11.512.154	48,999983%	115.121.540
BBVA Seguros de Vida Colombia S.A	4	0,000017%	40
TOTALES	23.494.200	100,000000%	234.942.000

Accionista	31 de diciembre de 2017		
	Acciones	% participación	Capital
Jose Luis Medina del Rio	2	0,000014%	20
Patrick Jean Claude (endoso de Geraud Lecerf)	2	0,000014%	20
RCI Banque S.A	7.447.018	50,999976%	74.470.180
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A	7.154.979	48,999983%	71.549.790
BBVA Seguros de Vida Colombia S.A	2	0,000014%	20
TOTALES	14.602.003	100,000000%	146.020.030

13. Ingresos financieros cartera

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por cartera son para los tres meses terminados en junio:

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Creditos comerciales	1.981.745	2.759.595
Creditos de consumo	30.003.935	14.443.062
Operaciones de factoring	2.530.665	2.523.776
Moratorios cartera comercial	50.590	81.348
Moratorios cartera consumo	179.527	53.212
TOTAL	34.746.462	19.860.993

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por cartera son para los seis meses terminados en junio:

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Creditos comerciales	3.911.194	4.973.444
Creditos de consumo	58.164.393	24.858.069
Operaciones de factoring	4.978.116	5.273.536
Moratorios cartera comercial	79.645	180.062
Moratorios cartera consumo	297.038	93.600
TOTAL	67.430.386	35.378.711

14. Ingresos por comisiones

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones es:

	30 de junio de 2018		30 de junio de 2017	
Seguros de Vida	4.159.060	57,67%	1.979.921	74,64%
Seguros de Auto	513.081	7,11%	32.641	1,23%
Seguros de Cuota	1.679.692	23,29%	313.167	11,81%
Garantía Extendida	365.544	5,07%	-	0,00%
Polizas Obsequio	495.061	6,86%	326.901	12,32%
TOTAL	7.212.438	100,00%	2.652.630	100,00%

15. Partes relacionadas

Durante el segundo trimestre de 2018, no se presentaron cambios con respecto a la definición de partes relacionadas. Se consideran como partes relacionadas las Compañías que ejercen control sobre RCI (RCI Banque y BBVA) y, las Compañías que forman parte del mismo Grupo (Sofasa y RCI Servicios).

Transacciones con personal clave de gerencia y directores

Para el trimestre terminado el 30 de junio de 2018 no se presentaron operaciones que se consideren como préstamos a Directores, por lo tanto no existen saldos pendientes de cobro por este concepto.

Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

Las personas que integran el Comité de Dirección, reciben los beneficios de ley, los cuales, para el periodo terminado el 30 de junio de 2018 por \$674.687. Los Miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de \$41.560.

Compañías relacionadas

Las transacciones con Compañías relacionadas están representadas principalmente con las subvenciones de la marca por la colocación de créditos para la compra de vehículos Renault, así como comisiones, arrendamientos, compra de programas de computación, intereses, etc.

A continuación se detallan las principales transacciones con Compañías relacionadas efectuadas durante el semestre terminado el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30 junio de 2018	31 diciembre de 2017
SOFASA		
Intereses por cobrar	985.032	1.012.500
Subvenciones por Cobrar	5.863.879	200.449
Cuentas por cobrar operaciones WHS	139.752	126.662
Cuentas por pagar	85.079	149.657
Ingresos por subvenciones	16.413.620	19.607.762
Ingresos operaciones de factoring	4.978.116	10.978.496
Ingresos por servicios a los concesionarios	336.846	665.955
Gastos administrativos	577.568	1.738.881
RCI BANQUE (DIAC)		
Programas informaticos	340.899	322.095
Cuentas por pagar	229.256	322.095
BBVA		
Obligaciones financieras	695.397.770	817.100.161
Ingresos por intereses y otros	812.151	1.347.594
Gastos por intereses	25.336.513	45.338.984
Gastos bancarios	567.750	714.748
Gastos administrativos		412.936
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Gastos personal expatriado	403.466	693.209
Cuentas por pagar	30.041	
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Ingresos por apoyo administrativo	36.938	-

Los montos transados con estas Compañías fueron facturados con base en tarifas y condiciones de pago normales de mercado.

16. Hechos posteriores

El 25 de julio de 2018 se realizó la primer emisión de CDT'S.

A la fecha no se tiene conocimiento de eventos posteriores que afecten los datos del trimestre terminado el 30 de junio de 2018.