

Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de junio de 2019

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Contenido

1. Estados Financieros Intermedios	3
2. Compañía que reporta	7
3. Bases de preparación de los Estados Financieros Codensados	8
4. Determinación de valores razonables	10
5. Segmentos de operación	12
6. Efectivo y Equivalentes a Efectivo	15
7. Cartera de Créditos	16
8. Otras Cuentas por Cobrar	20
9. Impuestos a las Ganancias	21
10. Otros Activos No Financieros	23
11. Instrumentos financieros a costo amortizado	24
12. Obligaciones financieras	26
13. Cuentas Por Pagar	28
14. Otros pasivos	29
15. Patrimonio	30
16. Ingresos	31
17. Gastos por Intereses	32
18. Ingresos por Comisiones	33
19. Activos mantenidos para la venta	34
20. Partes Relacionadas	35
21. Hechos Posteriores	37



AUDFINMDE-EFI2019-29087-P-26863

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2019 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- los estados condensados de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Gina Patricia Giraldo Zuluaga
Revisor Fiscal de RCI Colombia S.A.
Compañía de Financiamiento
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2019



AUDFINMDE-EFI2019-29087-P-26863

**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE
BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas
RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2019 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- los estados de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener

seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento al 30 de junio de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Gina Patricia Giraldo Zuluaga
Revisor Fiscal de RCI Colombia S.A.
Compañía de Financiamiento
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2019

1. Estados Financieros Intermedios



RCI COLOMBIA

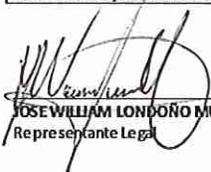
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en miles de pesos Colombianos)

	Nota	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	6	18.324.301	98.950.590
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	3.326.447	9.478.867
INVERSIONES		29.794	93.848
A COSTO AMORTIZADO		29.794	93.848
CARTERA DE CRÉDITOS	7	1.551.731.663	1.268.353.161
CONSUMO		1.256.122.999	1.108.235.875
COMERCIAL		365.140.025	211.620.702
MENOS: DETERIORO		(69.531.361)	(51.503.416)
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	19	2.417.767	967.428
VEHICULOS		2.790.620	1.038.695
DETERIORO		(372.853)	(71.267)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	-	16.498
EQUIPO		411.812	358.050
INTANGIBLES		1.408.446	2.008.494
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	9	1.668.786	1.135.127
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	10	44.097.167	39.491.736
Total Activos		1.623.416.183	1.420.853.799
PASIVO			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	11	406.893.868	306.932.795
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO		406.893.868	306.932.795
OBLIGACIONES FINANCIERAS	12	899.231.250	812.496.828
BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS		899.231.250	812.496.828
CUENTAS POR PAGAR	13	16.796.072	12.750.528
COMISIONES Y HONORARIOS		6.865.027	6.090.678
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		9.931.045	6.659.850
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	2.881.443	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS		888.601	1.076.883
OTROS PASIVOS	14	38.889.068	40.813.446
INGRESOS ANTICIPADOS		38.889.068	40.813.446
Total Pasivos		1.365.580.302	1.174.070.480
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	15	234.942.000	234.942.000
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		234.942.000	234.942.000
RESERVAS		11.841.317	141.652
PÉRDIDAS ACUMULADAS		-	(5.923.653)
RESULTADO DEL EJERCICIO		11.052.564	17.623.320
Total Patrimonio		257.835.881	246.783.319
Total Pasivos y Patrimonio		1.623.416.183	1.420.853.799

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 Fisco
 T.P. 76502-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2019)



ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en miles de pesos Colombianos)

	Por los tres meses terminados el				Por los seis meses terminados el			
	30 de junio de 2019		30 de junio de 2018		30 de junio de 2019		30 de junio de 2018	
INGRESOS POR INTERESES	16	49.113.830	34.987.807	34.987.807	16	93.812.124	68.242.537	68.242.537
INGRESOS FINANCIEROS CARTERA		48.747.881	34.746.462	34.746.462		93.108.932	67.430.386	67.430.386
FINANCIEROS - OTROS INTERESES		365.949	241.345	241.345		703.192	812.151	812.151
GASTOS POR INTERESES	17	(20.520.277)	(13.537.782)	(13.537.782)	17	(38.793.615)	(28.047.409)	(28.047.409)
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS		(20.520.277)	(13.537.782)	(13.537.782)		(38.793.615)	(28.047.409)	(28.047.409)
MARGEN NETO DE INTERESES		28.593.553	21.450.025	21.450.025		55.018.509	40.195.128	40.195.128
INGRESOS POR COMISIONES	18	6.069.200	3.904.666	3.904.666	18	11.760.929	7.212.438	7.212.438
GASTOS POR COMISIONES		(5.543.120)	(3.920.474)	(3.920.474)		(11.068.598)	(7.363.122)	(7.363.122)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		29.119.633	21.434.217	21.434.217		55.710.840	40.044.444	40.044.444
INGRESOS DE OPERACIONES	16	348.836	304.075	304.075	16	674.039	595.123	595.123
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		130.517	35.740	35.740		232.830	137.517	137.517
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		171	521	521		505	991	991
INGRESOS DIVERSOS		39.339	82.831	82.831		83.086	82.831	82.831
INGRESOS POR SERVICIOS		178.809	184.983	184.983		357.618	373.784	373.784
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(9.493.287)	(7.796.307)	(7.796.307)		(18.887.797)	(15.822.198)	(15.822.198)
BENEFICIOS A EMPLEADOS		(2.259.850)	(2.290.898)	(2.290.898)		(4.727.068)	(4.144.551)	(4.144.551)
LEGALES		(7.956)	(12.307)	(12.307)		(32.907)	(15.559)	(15.559)
CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS		-	-	-		-	-	-
HONORARIOS		(285.640)	(111.657)	(111.657)		(427.208)	(368.406)	(368.406)
IMPUESTOS Y TASAS		(2.179.695)	(1.853.917)	(1.853.917)		(4.278.401)	(4.915.534)	(4.915.534)
ARRENDAMIENTOS		(40.300)	(47.727)	(47.727)		(83.340)	(95.788)	(95.788)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(178.379)	(190.542)	(190.542)		(365.846)	(366.375)	(366.375)
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(122.195)	(25.880)	(25.880)		(324.577)	(124.919)	(124.919)
SEGUROS		(523.015)	(49.063)	(49.063)		(839.932)	(99.904)	(99.904)
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		11.835	(1.500)	(1.500)		(138.082)	(1.500)	(1.500)
DIVERSOS		(3.908.092)	(3.212.816)	(3.212.816)		(7.670.436)	(5.689.662)	(5.689.662)
MARGEN OPERACIONAL		19.975.182	13.941.985	13.941.985		37.497.082	24.817.369	24.817.369
INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(22.285)	(8.583)	(8.583)		(43.060)	(8.583)	(8.583)
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		-	-	-		2.000	-	-
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		(22.285)	(8.583)	(8.583)		(45.060)	(8.583)	(8.583)
DETERIORO NETO		(9.981.105)	(6.996.548)	(6.996.548)		(18.501.954)	(11.484.220)	(11.484.220)
DETERIORO (PROVISIONES)		(13.784.415)	(8.653.086)	(8.653.086)		(28.826.511)	(18.427.094)	(18.427.094)
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		3.803.310	1.656.538	1.656.538		10.324.557	6.942.874	6.942.874
MARGEN OPERACIONAL NETO		9.971.792	6.936.854	6.936.854		18.952.068	13.324.566	13.324.566
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(497.976)	(422.728)	(422.728)		(985.363)	(825.424)	(825.424)
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(34.972)	(25.557)	(25.557)		(62.641)	(45.238)	(45.238)
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(463.004)	(397.171)	(397.171)		(922.722)	(780.186)	(780.186)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		9.473.816	6.514.126	6.514.126		17.966.705	12.499.142	12.499.142
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(3.587.001)	(2.424.245)	(2.424.245)		(6.914.141)	(5.226.176)	(5.226.176)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	9	(3.587.001)	(2.424.245)	(2.424.245)	9	(6.914.141)	(5.226.176)	(5.226.176)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		5.886.815	4.089.881	4.089.881		11.052.564	7.272.966	7.272.966

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

JOSÉ WILLIAM LONDOÑO MURILLO
 Representante Legal

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

GINA PATRICIA GIRALDO JUAGA
 Revisor Fiscal
 T.P. 76502-1
 Miembro del IFMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de Agosto de 2019)



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

	NOTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS RETENIDOS	RESULTADOS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO de 2018		146.020.030	-	(7.198.519)	1.416.517	140.238.028
Cambios en el patrimonio						
EMISION DE ACCIONES PROPIAS		88.921.970	-	-	-	88.921.970
RESULTADO DEL PERIODO		-	-	-	7.272.966	7.272.966
RESULTADOS RETENIDOS		-	141.652	1.274.866	(1.416.518)	-
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2018		234.942.000	141.652	(5.923.653)	7.272.965	236.432.964
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2019		234.942.000	141.652	(5.923.653)	17.623.320	246.783.319
Cambios en el patrimonio						
RESULTADO DEL PERIODO		-	-	-	11.052.564	11.052.562
RESULTADOS RETENIDOS		-	11.699.665	5.923.653	(17.623.320)	-
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO de 2019	15	234.942.000	11.841.317	-	11.052.564	257.835.881

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 LUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2019)



ESTADO CONDENSADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en miles de pesos Colombianos)

	Por el periodo de tres meses que terminó el:	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
COBROS		1.197.343.381	1.006.032.301
EFECTIVO RECIBIDO DE CUENTAS	1.166.808.830		987.754.003
PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	30.112.308		17.894.652
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	422.243		383.646
PAGOS		(1.421.937.275)	(1.099.148.658)
DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	(1.390.963.112)		(1.073.056.272)
PAGOS A PROVEEDORES	(10.447.594)		(10.014.116)
PAGOS A EMPLEADOS	(4.915.350)		(4.303.329)
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(15.611.219)		(11.774.941)
EFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		(224.593.894)	(93.116.357)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS REEMBOLSADOS (pagados)	(4.495.777)		(2.434.150)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(229.089.671)	(95.550.507)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
ADQUISICIÓN DE EQUIPO	(116.403)		(92.580)
ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES	(322.676)		(404.345)
ADQUISICIÓN INSTRUMENTOS DE DEUDA	63.892		-
INTERESES RECIBIDOS (por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)		936.689	950.725
FLUJO NETOS USADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		561.502	453.800
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
COBROS DE CAPITAL EN ACCIONES	-		88.921.970
IMPORTES PROCEDENTES DE LA EMISIÓN DE CDTs	99.103.400		-
IMPORTES PROCEDENTES DE PRÉSTAMOS	85.500.000		(27.500.000)
INTERESES PAGADOS (por Instrumentos Financieros + Obligaciones Financieras)		(36.701.520)	(26.489.953)
FLUJOS NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		147.901.880	34.932.017
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(80.626.289)	(60.164.690)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 1° DE ENERO		98.950.590	65.862.858
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO		18.324.301	5.698.168

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA
Contador

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-1
Miembro de RIVG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2019)

2. Compañía que reporta

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (en adelante “la Compañía” ó “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 Financieros Codensados

a. Marco Técnico normativo

Los Estados Financieros Condensados al 30 de junio de 2019 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, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018. Las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

Los Estados Financieros 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 2018. 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.

Impacto de la adopción de nuevas normas (NIIF 16)

La NIIF 16 – Arrendamientos reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y la SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las entidades que aplican la Norma NIIF 15 en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 o antes de esa fecha.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha terminado su evaluación sobre el impacto sobre sus estados financieros, concluyendo que no modifica la estructura de los mismos, por lo siguiente:

- Posee tres Apartamentos en arriendo para los extranjeros que en su paquete de beneficios se incluye, por lo que están sujetos al reconocimiento de la NIC 19 Beneficios a empleados.

- El contrato de arrendamiento de equipos de cómputo no será renovado y los equipos serán comprados directamente.
- La administración ha iniciado los trámites internos para trasladar la sede de las oficinas principales por lo siguiente:
 - Sofasa está expandiendo su planta de producción y cada vez queda con menos espacios
 - En 3 oportunidades durante el 2018 se nos planteó la posibilidad de buscar otro sitio.
 - RCI ha desestimado inversiones en adecuaciones físicas por razones de incertidumbre.

b. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 7 – Provisión para incobrabilidad de créditos
- Nota 9 – Impuesto a la renta diferido

c. Importancia relativa y materialidad

RCI en la preparación y presentación de los Estados Financieros 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 2019				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	18.324.301	-	18.324.301	-	18.324.301
Total activos a valor razonable recurrentes	18.324.301	-	18.324.301	-	18.324.301
Actvos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	29.794	-	29.794	-	29.794
Cartera de créditos neto	1.551.731.663	-	-	1.551.731.663	1.551.731.663
Comercial neto	357.214.616	-	-	357.214.616	357.214.616
Consumo neto	1.194.517.047	-	-	1.194.517.047	1.194.517.047
Total activos financieros a costo amortizado	1.551.761.457	-	29.794	1.551.731.663	1.551.761.457
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	2.417.767	-	2.417.767	-	2.417.767
Total Activos no corrientes	2.417.767	-	2.417.767	-	2.417.767
Pasivos financieros a costo amortizado					
Certificados de depósito a término	406.893.868	-	406.893.868	-	406.893.868
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieros	899.231.250	-	899.231.250	-	899.231.250
Total pasivos financieros a costo amortizado	1.306.125.118	-	1.306.125.118	-	1.306.125.118

	Valor Razonable a 31 de diciembre de 2018				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	98.950.590	-	98.950.590	-	98.950.590
Total activos a valor razonable recurrentes	98.950.590	-	98.950.590	-	98.950.590
Actvos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	93.848	-	93.848	-	93.848
Cartera de créditos neto	1.268.353.161	-	-	1.268.353.161	1.268.353.161
Comercial neto	206.175.138	-	-	206.175.138	206.175.138
Consumo neto	1.062.178.023	-	-	1.062.178.023	1.062.178.023
Total activos financieros a costo amortizado	1.268.447.009	-	93.848	1.268.353.161	1.268.447.009
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	967.428	-	967.428	-	967.428
Total Activos no corrientes	967.428	-	967.428	-	967.428
Pasivos financieros a costo amortizado					
Certificados de depósito a término	306.932.795	-	306.932.795	-	306.932.795
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieros	812.496.828	-	812.496.828	-	812.496.828
Total pasivos financieros a costo amortizado	1.119.429.623	-	1.119.429.623	-	1.119.429.623

5. Segmentos de operación

La Compañía se encuentra organizada internamente por segmentos operativos, tal y como se describe más adelante, que son las divisiones estratégicas de la Compañía. Las divisiones estratégicas ofrecen distintos productos o servicios y son administrados por separado debido a que requieren tecnologías y estrategias de mercado diferentes. Para cada una de las divisiones estratégicas, el Director General de la Compañía revisa los informes de administración internos mensualmente.

La Compañía está compuesta por los siguientes segmentos operativos, cuyos productos, servicios principales y operaciones son como siguen:

SEGMENTO	OPERACIÓN
Retail	Operaciones de crédito minorista, incluida los conexo de comercialización de seguros y servicios asociados a los prestamos
Wholesale	Operaciones de crédito mayorista, incluye operaciones de factoring y financiación del stop a los concesionarios

La información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar se incluye más adelante. El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes de impuesto sobre la renta, según se incluye en los informes de administración internos revisados por el Gerente General de la Compañía. La utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la administración cree que esta información es la más relevante para evaluar los resultados de ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro de esta industria.

A continuación se muestra el resultado por segmento:

Por los 6 meses terminados el:

	30 de junio de 2019			30 de junio de 2018		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	82.941.445	10.167.487	93.108.932	59.206.642	8.223.744	67.430.386
Gastos por intereses	(32.480.113)	(6.313.502)	(38.793.615)	(23.316.637)	(4.730.772)	(28.047.409)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	50.461.332	3.853.985	54.315.317	35.890.006	3.492.971	39.382.977
Otros ingresos	12.688.416	449.744	13.138.160	8.111.526	508.186	8.619.712
Costos de distribución	(11.068.598)	-	(11.068.598)	(7.363.122)	-	(7.363.122)
MARGEN BRUTO	52.081.151	4.303.728	56.384.879	36.638.410	4.001.157	40.639.567
Gastos administrativos	(18.350.512)	(1.522.648)	(19.873.160)	(15.216.602)	(1.431.020)	(16.647.622)
MARGEN OPERACIONAL	33.730.638	2.781.081	36.511.719	21.421.808	2.570.137	23.991.945
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(43.060)	-	(43.060)	(8.583)	-	(8.583)
Deterioro neto	(16.618.954)	(1.883.000)	(18.501.954)	(12.626.220)	1.142.000	(11.484.220)
BENEFICIO O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	17.068.624	898.081	17.966.705	8.787.005	3.712.137	12.499.142

	30 de junio de 2019			30 de junio de 2018		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	42.697.429	6.050.452	48.747.881	30.639.763	4.106.699	34.746.462
Gastos por intereses	(16.721.392)	(3.798.885)	(20.520.277)	(11.370.533)	(2.167.249)	(13.537.782)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	25.976.037	2.251.567	28.227.604	19.269.231	1.939.449	21.208.680
Otros ingresos	6.548.309	235.676	6.783.985	4.232.608	217.478	4.450.086
Costos de distribución	(5.543.120)	-	(5.543.120)	(3.920.474)	-	(3.920.474)
MARGEN BRUTO	26.981.226	2.487.243	29.468.469	19.581.365	2.156.927	21.738.292
Gastos administrativos	(9.232.985)	(758.278)	(9.991.263)	(7.482.816)	(736.219)	(8.219.035)
MARGEN OPERACIONAL	17.748.241	1.728.965	19.477.206	12.098.549	1.420.708	13.519.257
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(22.285)	-	(22.285)	(8.583)	-	(8.583)
Deterioro neto	(8.733.989)	(1.247.116)	(9.981.105)	(9.552.373)	2.555.825	(6.996.548)
BENEFICIO O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	8.991.967	481.849	9.473.816	2.537.592	3.976.534	6.514.126

Por los 3 meses terminados el:

	30 de junio de 2019		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses externos	42.697.429	6.050.452	48.747.881
Gastos por intereses	(16.721.392)	(3.798.885)	(20.520.277)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	25.976.037	2.251.567	28.227.604
Otros ingresos externos	6.548.309	235.676	6.783.985
Costos de distribución	(5.543.120)	-	(5.543.120)
MARGEN BRUTO	26.981.226	2.487.243	29.468.469
Gastos administrativos	(9.232.985)	(758.278)	(9.991.263)
MARGEN OPERACIONAL	17.748.241	1.728.965	19.477.206
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(22.285)	-	(22.285)
Deterioro neto	(8.733.989)	(1.247.116)	(9.981.105)
BENEFICIO O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	8.991.967	481.849	9.473.816

	30 de junio de 2018		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses externos	30.639.763	4.106.699	34.746.462
Gastos por intereses	(11.370.533)	(2.167.249)	(13.537.782)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	19.269.231	1.939.449	21.208.680
Otros ingresos externos	4.232.608	217.478	4.450.086
Costos de distribución	(3.920.474)	-	(3.920.474)
MARGEN BRUTO	19.581.365	2.156.927	21.738.292
Gastos administrativos	(7.482.816)	(736.219)	(8.219.035)
MARGEN OPERACIONAL	12.098.549	1.420.708	13.519.257
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(8.583)	-	(8.583)
Deterioro neto	(9.552.373)	2.555.825	(6.996.548)
BENEFICIO O (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	2.537.592	3.976.534	6.514.126

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

	30 de junio de 2019			
	Retail	Wholesale	Otros montos no distribuidos	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	18.324.301	18.324.301
Otras Cuentas por Cobrar	2.688.599	-	637.848	3.326.447
Inversiones	-	-	29.794	29.794
Cartera de créditos	1.253.815.212	297.916.451	-	1.551.731.663
Activos no corrientes mantenidos para la venta	2.417.767	-	-	2.417.767
Equipo	-	-	411.812	411.812
Intangibles	1.408.446	-	-	1.408.446
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	1.668.786	1.668.786
Otros activos no financieros	44.003.369	-	93.798	44.097.167
Total activos vinculados al segmento	1.304.333.392	297.916.451	21.166.339	1.623.416.183
Instrumentos a costo amortizados	326.918.793	74.669.933	5.305.142	406.893.868
Obligaciones financieras	722.487.160	165.019.781	11.724.309	899.231.250
Cuentas por pagar	6.865.027	-	9.931.045	16.796.072
Beneficios a empleados	-	-	888.601	888.601
Impuesto corriente por pagar	-	-	2.881.443	2.881.443
Otros pasivos	38.889.068	-	-	38.889.068
Total pasivos vinculados al segmento	1.095.160.048	239.689.714	30.730.540	1.365.580.302
Total patrimonio vinculados al segmento	209.173.344	58.226.737	(9.564.201)	257.835.881

	31 de diciembre de 2018			
	Retail	Wholesale	Otros montos no distribuidos	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	98.950.590	98.950.590
Otras Cuentas por Cobrar	8.962.733	-	516.134	9.478.867
Inversiones	-	-	93.848	93.848
Cartera de créditos	1.099.093.467	169.259.694	-	1.268.353.161
Activos no corrientes mantenidos para la venta	967.428	-	-	967.428
Activos por impuestos corrientes	-	-	16.498	16.498
Equipo	-	-	358.050	358.050
Intangibles	2.008.494	-	-	2.008.494
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	1.135.127	1.135.127
Otros activos no financieros	39.361.387	-	130.349	39.491.736
Total activos vinculados al segmento	1.150.393.509	169.259.694	101.200.596	1.420.853.799
Instrumentos a costo amortizados	247.692.253	37.423.125	21.817.417	306.932.795
Obligaciones financieras	655.678.290	99.064.586	57.753.952	812.496.828
Cuentas por pagar	6.090.678	-	6.659.850	12.750.528
Beneficios a empleados	-	-	1.076.883	1.076.883
Otros pasivos	40.813.446	-	-	40.813.446
Total pasivos vinculados al segmento	950.274.667	136.487.710	87.308.102	1.174.070.480
Total patrimonio vinculados al segmento	200.118.842	32.771.984	13.892.494	246.783.319

6. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Caja	156.000	155.500
Bancos	16.738.810	70.151.443
Derechos fiduciarios	1.429.491	28.643.647
Efectivo y equivalentes de efectivo	18.324.301	98.950.590

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

A 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, existían partidas conciliatorias, desagregadas así:

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Partidas conciliatorias menores a 30 días	1.324	38.034.646	1.032	(11.193.153)
Partidas conciliatorias mayores a 30 días	3	159.306	-	-
Total partidas conciliatorias	1.327	38.193.952	1.032	(11.193.153)

7. Cartera de Créditos

Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

	30 de junio de 2019					
	Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones	Total Cartera	Garantía
		Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	1.240.665.681	6.875.253	8.582.066	(61.605.953)	1.194.517.047	(1.966.770.310)
Comercial	362.434.036	2.397.549	308.439	(7.925.408)	357.214.616	(373.461.798)
Totales	1.603.099.717	9.272.802	8.890.505	(69.531.361)	1.551.731.663	(2.340.232.108)

	31 de diciembre de 2018					
	Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones	Total Cartera	Garantía
		Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	1.099.834.853	3.973.777	4.427.244	(46.057.851)	1.062.178.023	(1.784.608.300)
Comercial	209.645.078	1.861.877	113.748	(5.445.565)	206.175.138	(220.241.061)
Totales	1.309.479.931	5.835.654	4.540.992	(51.503.416)	1.268.353.161	(2.004.849.361)

Detalle de la Cartera por Categoría de Riesgo:

	Categoría	30 de junio de 2019					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contraciclica	Provisiones prociclicas	Total
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Categoría A	1.147.174.185	6.126.620	4.849.641	(14.893.887)	(6.798.924)	1.136.457.635
	Categoría B	26.294.577	463.658	357.181	(1.329.175)	(1.830.626)	23.955.615
	Categoría C	28.397.810	193.419	752.705	(1.851.794)	(5.647.168)	21.844.972
	Categoría D	34.447.447	79.869	2.201.605	(1.981.481)	(22.488.615)	12.258.825
	Categoría E	4.351.662	11.687	420.934	(244.299)	(4.539.984)	0
Comercial	Categoría A	358.155.156	2.329.750	187.881	(1.852.392)	(5.022.405)	353.797.990
	Categoría B	2.804.767	54.515	29.621	(61.370)	(145.931)	2.681.602
	Categoría C	771.438	12.413	25.836	(20.507)	(272.941)	516.239
	Categoría D	702.675	871	65.101	(32.755)	(517.109)	218.783
	Categoría E	-	-	-	-	-	-
Totales	1.603.099.717	9.272.802	8.890.505	(22.267.658)	(47.263.703)	1.551.731.663	

	Categoría	31 de diciembre de 2018					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contraciclica	Provisiones prociclicas	Total
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Categoría A	1.030.812.765	3.593.620	3.205.471	(13.299.614)	(6.001.244)	1.018.310.998
	Categoría B	18.892.032	238.094	179.779	(951.920)	(1.283.820)	17.074.165
	Categoría C	22.355.945	83.196	245.368	(1.407.468)	(4.068.622)	17.208.419
	Categoría D	26.290.294	53.684	742.385	(1.415.570)	(16.086.352)	9.584.441
	Categoría E	1.483.817	5.183	54.241	(56.829)	(1.486.412)	0
Comercial	Categoría A	207.098.985	1.834.068	81.670	(1.185.975)	(3.589.833)	204.238.915
	Categoría B	1.274.017	22.286	8.436	(25.336)	(71.216)	1.208.187
	Categoría C	538.367	4.776	5.562	(15.581)	(77.292)	455.832
	Categoría D	733.709	747	18.080	(34.352)	(445.981)	272.203
	Categoría E	-	-	-	-	-	-
Totales	1.309.479.931	5.835.654	4.540.992	(18.392.644)	(33.110.772)	1.268.353.161	

Clasificación de la Cartera por sector económico:

		30 de junio de 2019				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	1.240.665.681	6.875.253	8.582.066	(61.605.953)	1.194.517.047
	Comercial	362.434.036	2.397.549	308.439	(7.925.408)	357.214.616
Totales		1.603.099.717	9.272.802	8.890.505	(69.531.361)	1.551.731.663

		31 de diciembre de 2018				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	1.099.834.853	3.973.777	4.427.244	(46.057.851)	1.062.178.023
	Comercial	209.645.078	1.861.877	113.748	(5.445.565)	206.175.138
Totales		1.309.479.931	5.835.654	4.540.992	(51.503.416)	1.268.353.161

Pérdidas por deterioro

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

COMERCIAL	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones
Al día	354.800.620	(6.654.562)	205.325.047	(4.642.600)
De 01 a 30 días	7.029.454	(309.920)	4.265.899	(188.987)
De 31 a 60 días	1.307.847	(70.745)	690.020	(40.641)
De 61 a 90 días	581.166	(67.696)	212.337	(24.876)
De 91 a 120 días	321.918	(59.008)	277.504	(48.099)
De 121 a 150 días	148.162	(38.011)	97.359	(20.030)
Mayor a 150 días	950.859	(725.465)	752.536	(480.333)
TOTALES	365.140.025	(7.925.408)	211.620.702	5.445.566

CONSUMO	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones
Al día	1.035.511.934	(20.081.775)	947.333.420	(17.987.315)
De 01 a 30 días	137.332.915	(4.961.215)	101.920.140	(3.813.555)
De 31 a 60 días	30.534.056	(4.688.713)	20.749.266	(3.049.399)
De 61 a 90 días	11.526.682	(2.783.219)	10.013.464	(2.396.802)
De 91 a 120 días	7.073.858	(4.241.841)	4.338.550	(2.489.354)
De 121 a 150 días	4.055.187	(2.596.109)	3.996.687	(2.358.463)
Mayor a 150 días	30.088.368	(22.253.081)	19.884.348	(13.962.962)
TOTALES	1.256.122.999	(61.605.953)	1.108.235.875	46.057.850

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 2019				31 de diciembre de 2018			
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total
Categoría A	(11.555.382)	(123.070)	(142.878)	(11.821.330)	(9.458.154)	(59.474)	(73.448)	(9.591.076)
Categoría B	(1.823.280)	(64.215)	(89.062)	(1.976.557)	(1.281.330)	(25.474)	(48.231)	(1.355.035)
Categoría C	(5.073.837)	(168.820)	(677.451)	(5.920.108)	(3.849.663)	(75.957)	(220.295)	(4.145.915)
Categoría D	(20.730.031)	(74.972)	(2.200.721)	(23.005.724)	(15.742.895)	(50.423)	(739.015)	(16.532.333)
Categoría E	(4.118.156)	(11.014)	(410.813)	(4.539.983)	(1.428.340)	(4.831)	(53.242)	(1.486.413)
Total Individual	(43.300.686)	(442.091)	(3.520.925)	(47.263.702)	(31.760.382)	(216.159)	(1.134.231)	(33.110.772)
Contracíclica	(21.842.601)	(171.339)	(253.719)	(22.267.659)	(18.184.090)	(98.194)	(110.360)	(18.392.644)
Total Provisiones	(65.143.287)	(613.430)	(3.774.644)	(69.531.361)	(49.944.472)	(314.353)	(1.244.591)	(51.503.416)

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 exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar por zona geográfica fue:

		30 de junio de 2019					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantías
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	7.095.955	39.068	29.583	(294.804)	6.869.802	10.917.700
	Andina	834.837.729	4.506.894	5.273.951	(38.500.590)	806.117.983	1.350.465.010
	Caribe	198.537.664	1.253.853	1.922.424	(14.013.771)	187.700.170	274.797.190
	Orinoquia	32.004.389	169.705	207.709	(1.535.979)	30.845.825	51.104.000
	Pacifica	168.189.943	905.735	1.148.399	(7.260.810)	162.983.267	279.486.410
	Subtotal	1.240.665.680	6.875.254	8.582.065	(61.605.953)	1.194.517.047	1.966.770.310
Comercial	Amazonica	89.037	773	750	(3.737)	86.823	163.000
	Andina	268.124.836	2.019.335	156.688	(5.699.869)	264.600.989	277.970.047
	Caribe	52.865.742	215.314	130.745	(1.414.029)	51.797.771	54.113.373
	Orinoquia	1.048.257	6.855	3.623	(47.190)	1.011.545	1.542.300
	Pacifica	40.306.164	155.272	16.633	(760.583)	39.717.487	39.673.078
	Subtotal	362.434.036	2.397.549	308.438	(7.925.408)	357.214.616	373.461.798
Totales		1.603.099.716	9.272.803	8.890.504	(69.531.361)	1.551.731.663	2.340.232.108

		30 de junio de 2019					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantías
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	5.363.318	20.799	19.059	(252.084)	5.151.092	8.358.700
	Andina	741.847.415	2.605.947	2.785.077	(28.986.527)	718.251.912	1.227.951.500
	Caribe	171.021.052	706.619	920.389	(10.012.264)	162.635.796	242.823.700
	Orinoquia	27.420.035	96.251	98.391	(1.108.826)	26.505.851	44.130.400
	Pacifica	154.183.034	544.160	604.328	(5.698.150)	149.633.372	261.344.000
	Subtotal	1.099.834.854	3.973.776	4.427.244	(46.057.851)	1.062.178.023	1.784.608.300
Comercial	Amazonica	71.271	206	38	(2.940)	68.575	115.800
	Andina	149.177.708	1.595.091	53.171	(3.403.559)	147.422.411	159.690.290
	Caribe	35.591.752	156.114	53.225	(1.060.518)	34.740.573	36.245.196
	Orinoquia	937.043	4.060	1.912	(38.888)	904.127	1.330.000
	Pacifica	23.867.305	106.406	5.401	(939.660)	23.039.452	22.859.775
	Subtotal	209.645.079	1.861.877	113.747	(5.445.565)	206.175.138	220.241.061
Totales		1.309.479.933	5.835.653	4.540.991	(51.503.416)	1.268.353.161	2.004.849.361

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:

	Consumo	Comercial
Saldo al 1 de enero 2019	46.057.850	5.445.566
Provisión cargada a resultados	24.876.599	3.627.865
Recuperación de provisiones	(9.176.535)	(1.148.022)
Condonaciones*	(151.961)	-
Saldo al 30 de Junio de 2019	61.605.953	7.925.408

	Consumo	Comercial
Saldo al 1 de enero de 2018	21.848.943	4.461.892
Provisión cargada a resultados	16.401.888	2.016.406
Recuperación de provisiones	(4.767.463)	(2.175.412)
Condonaciones*	(133.526)	-
Saldo al 30 de Junio de 2018	33.349.842	4.302.885

*Las condonaciones a junio 30 de 2019 han sido aprobadas de acuerdo a las delegaciones y atribuciones aprobadas en Junta Directiva celebrada el 20 de abril de 2017, según acta No. 8.

8. Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de las otras cuentas por cobrar para los periodos que se informan:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
IVA retenido por cliente, descontable	-	106.625
Anticipo Confecamaras	57.512	45.639
Anticipo a empleados	313.985	3.716
análisis financiero y re-facturación (a)	266.352	360.154
Comisiones por cobrar a aseguradoras (b)	214.641	332.799
SOFASA (c)	2.473.958	8.629.934
Total	3.326.447	9.478.867

- (a) El saldo corresponde a Servicio prestado a Sofasa por el equipo de Wholesale que consiste en auditoria de vines (número de chasis de los carros) y capacidad de endeudamiento de los concesionarios. Por parte de RCI Banque y RCI Servicios Colombia S.A.S. el saldo es por el concepto de re facturación salarial.
- (b) Comisiones cobradas a las aseguradoras por las pólizas obsequiadas por sofasa, asociadas a préstamos desembolsados por RCI Colombia S.A.
- (c) La variación en la cuenta por cobrar a Sofasa está dada en el plan de acción comercial que para el segundo trimestre de 2019 enfoca los apoyos comerciales en subvenciones a la tasa final cobrada al cliente.

9. 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 2019 fue de 37,86% (período de tres meses terminado el 30 de junio de 2018: 37,21%).

La variación de 0,65% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en:

- +1,52% por que para el segundo trimestre de 2018 la provisión de renta se calculaba por renta presuntiva
- +0,53% por mayor gasto en riesgo operativo durante el segundo trimestre de 2018.
- +0,28% por mayor no soportado en facturas durante el segundo trimestre de 2019.
- -0,11% por menor participación del Gravamen a los Movimientos Financieros en la utilidad antes de impuestos durante el segundo trimestre de 2019.
- -1.57% por recuperación provisión de renta sobre la vigencia fiscal de 2018 en el segundo trimestre de 2019.

La tasa tributaria efectiva de RCI respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 presenta una variación de -2,12% respecto a la tasa efectiva de tributación respecto de operaciones continuas al cierre de diciembre de 2018 (período terminado el 31 de diciembre de 2018: 39.98%), originada principalmente por la recuperación de provisión sobre la renta fiscal de 2018 y registrada al momento de formalizar la declaración antes la administración de impuestos.

Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 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 provisiones no soportadas en facturas, entre otros, impactaron la tasa en 1,48% 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 2019 fue de 38.48% (período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018: 41.81%).

La variación de (3.33%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en:

- -1.25% por mayor gravamen a los movimientos financieros pagado en el primer semestre de 2018, originado en prepagos de préstamos.
- -1.97% por el impuesto al registro pagado en el primer semestre de 2018, originado en la última capitalización acordada entre los accionistas
- -0.83% por la reversión de parte de la provisión del impuesto de renta por la vigencia fiscal 2018.
- +0.72% por menor riesgo operativo y provisión de gastos no facturados en el en el segundo trimestre de 2019.

A continuación desagregamos los saldos del impuesto a las ganancias, así:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2019	(165.849)	(119.760)
Retenciones practicadas por terceros+Autorretenciones	(4.548.859)	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente	7.596.151	103.262
Total	2.881.443	(16.498)
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		
Por depreciación equipo	10.700	9.060
Por gastos preoperativos	233.070	270.944
Por activos intangibles	565.940	440.620
Por gastos provisionados pendientes de factura	853.253	562.382
Por beneficios a empleados	178.635	234.536
Por diferencia en amortización obsequios a clientes	(172.812)	(382.415)
Total	1.668.786	1.135.127

10. Otros Activos No Financieros

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros:

	30 de junio de 2019			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	Cargos	Gasto	Saldo Final al 30 de junio de 2019
Comisiones Bono Plus	16.881.473	5.973.005	3.551.794	19.302.684
Comisiones Automaticas	18.781.540	7.683.171	5.173.748	21.290.964
Comisiones Asesores comerciales	2.536.374	981.896	600.360	2.917.911
Comisiones Fidelidad	-	-	119.100	-
Comisiones RUNT	-	-	144.052	-
Comisiones POR venta seguros todo riesgos(b)	-	-	1.479.545	-
SUBTOTALES POR COMISIONES	38.199.387	14.638.073	11.068.598	43.511.559
Seguros	130.349	803.381	839.932	93.798
Obsequios	1.158.833	14.377	706.152	467.058
Gastos pagados por anticipado	3.167	42.431	20.846	24.752
TOTALES	39.491.736	15.498.262	12.635.529	44.097.167

	31 de diciembre de 2018			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2018	Cargos	Gasto	Saldo Final al 31 de diciembre de 2018
Comisiones Bono Plus	11.162.366	10.001.852	4.282.746	16.881.473
Comisiones Automaticas	13.571.891	14.880.433	9.670.784	18.781.540
Comisiones Asesores comerciales	1.408.965	2.044.379	916.969	2.536.374
Comisiones Fidelidad	-	-	213.100	-
Comisiones RUNT	-	-	230.652	-
Comisiones POR venta seguros todo riesgos	-	-	1.051.450	-
SUBTOTALES POR COMISIONES	26.143.222	26.926.664	16.365.701	38.199.387
Seguros	106.625	449.402	425.678	130.349
Obsequios	-	1.397.927	239.094	1.158.833
Gastos pagados por anticipado	-	38.000	34.833	3.167
TOTALES	26.249.847	28.811.993	17.065.307	39.491.736

Seguros: Las pólizas de seguro adquiridas son de responsabilidad civil de directores y riesgo financiero, su vigencia es hasta noviembre de 2019, ataque cibernético hasta marzo de 2020, Activos fijos abril de 2020, y Global bancaria hasta noviembre de 2019

Comisiones: éstas corresponden a pagos que se realizan a los vendedores y/o concesionarios por la colocación de créditos y estos se amortizan durante el plazo del crédito que lo originó de acuerdo al principio de acumulación o devengo de una forma sistemática.

Las comisiones se amortizan en la vida total del crédito o hasta el pago anticipado por parte de los clientes.

11. Instrumentos financieros a costo amortizado

El siguiente es el detalle de los certificados de depósito a término (CDT'S):

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Valor nominal CDT'S	404.570.400	305.467.000
Interes de los CDT'S	2.776.751	1.897.846
Costos asociados a la emisión de los CDT'S	(644.715)	(473.223)
Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S	191.432	41.172
Valor a costo amortizado	406.893.868	306.932.795

La compañía inicio la emisión de CDT'S el 26 de julio de 2018, de acuerdo con la autorización 2018035619-011-000 fechada con 15 de mayo de 2018 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por plazo:

	30 de junio de 2019	31 de Diciembre de 2018
A 18 meses	289.550.000	251.050.000
A 21 meses	18.000.000	18.000.000
A 24 meses	68.820.400	34.417.000
A 36 meses	3.200.000	2.000.000
A 48 meses	25.000.000	-
Totales	404.570.400	305.467.000

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por tasa:

	30 de junio de 2019	31 de Diciembre de 2018
DTF + 1.00%	1.000.000	-
DTF + 1.10%	126.550.000	89.050.000
DTF + 1.15%	78.400.000	78.400.000
DTF + 1.20%	86.600.000	83.600.000
DTF + 1.25%	18.000.000	18.000.000
DTF + 1.30%	65.820.400	34.417.000
DTF + 1.40%	3.200.000	2.000.000
DTF + 1.80%	25.000.000	-
Totales	404.570.400	305.467.000

12. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle por acreedor:

Acreedor	30 de junio de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros
BBVA	589.000.000	2.984.755	591.984.755	591.000.000	2.386.346	593.386.346
Davienda	155.000.000	660.471	155.660.471	125.000.000	626.975	125.626.975
Itaú	130.000.000	1.369.038	131.369.038	72.500.000	771.125	73.271.125
Av villas	20.000.000	216.986	20.216.986	20.000.000	212.383	20.212.383
Totales	894.000.000	5.231.250	899.231.250	808.500.000	3.996.828	812.496.828

La concentración del endeudamiento con BBVA bajó del 74,33% en diciembre de 2018 al 65,88% en junio de 2019.

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

Tasa Efectiva	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
9.16%E.A.	1.000.000	1.007.330	1.000.000	1.007.330
11%E.A.	38.000.000	38.034.356	-	-
DTF+2,78%	40.000.000	40.225.611	40.000.000	40.232.400
DTF+3,34%	30.000.000	30.095.800	30.000.000	30.101.440
DTF+2,95%	80.000.000	80.400.612	80.000.000	80.379.563
DTF+3,02%	100.000.000	100.404.718	100.000.000	100.401.144
DTF+2,93%	50.000.000	50.169.892	50.000.000	50.170.828
DTF+2,00%	-	-	30.000.000	30.021.077
DTF+2,45%	70.000.000	70.322.972	70.000.000	70.302.042
DTF+2,65%	65.000.000	65.450.632	35.000.000	35.418.842
DTF+2,75%	90.000.000	90.576.799	90.000.000	90.546.231
DTF+2,50%	30.000.000	30.152.640	-	-
DTF+2,80%	60.000.000	60.594.525	-	-
DTF+2,55%	85.000.000	85.650.946	85.000.000	85.645.712
DTF+2,71%	40.000.000	40.032.000	40.000.000	40.032.089
DTF+2,81%	5.000.000	5.046.909	7.500.000	7.569.271
DTF+2,35%	90.000.000	90.848.522	30.000.000	30.232.185
DTF+1,90%	20.000.000	20.216.986	20.000.000	20.212.383
DTF+2,41%	-	-	100.000.000	100.224.290
Totales	894.000.000	899.231.250	808.500.000	812.496.828

Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

Plazos en años	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
Sobregiro	38.000.000	38.034.356	-	-
1	20.000.000	20.216.986	20.000.000	20.212.383
1,5	-	-	30.000.000	30.021.076
2	250.000.000	251.869.349	292.500.000	293.973.501
3	556.000.000	559.014.759	436.000.000	438.188.428
4	30.000.000	30.095.800	30.000.000	30.101.440
totales	894.000.000	899.231.250	808.500.000	812.496.828

13. Cuentas Por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar para los seis meses terminados al 30 de junio:

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
Comisiones y honorarios		6.865.026		6.090.678
Honorarios casa de cobranza	446.809		297.959	
Comisiones por colocación de préstamos	5.843.167		5.384.230	
comisiones por venta de seguros	575.050		408.489	
Otras cuentas por pagar		9.931.045		6.659.850
costos y gastos por pagar	139.778		-	
IVA- impuesto por valor agregado	651.470		654.346	
ICA- industria y comercio	531.133		828.530	
GMF- gravamen a los movimientos financieros	58.271		57.012	
Proveedores y servicios	4.734.880		1.748.425	
Retenciones y aportes laborales	994.808		983.454	
cuentas por pagar aseguradoras	2.433.197		2.152.358	
Seguros de deposito FOGAFIN	387.507		235.725	
TOTAL		16.796.072		12.750.528

14. Otros pasivos

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 2019, el monto reconocido como ingreso diferido en el Estado de Situación Financiera asciende a:

30 de junio de 2019				
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Subvenciones por amortizar	40.813.446	11.983.442	13.907.820	38.889.068

31 de diciembre de 2018				
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Subvenciones por amortizar	18.760.595	36.597.637	14.544.786	40.813.446

15. Patrimonio

El capital social asciende a 23.494.200 representado por acciones, con valor nominal de \$10 cada una al 30 de junio de 2019

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 asciende a 234.942.000.

Reservas:

La Asamblea General de Accionistas en su sesión del 28 de marzo de 2019, según consta en acta N°8, aprobó la constitución de la Reserva Legal por \$11.699.665 sobre las utilidades del año 2018 y \$5.923.653 para enjugar las pérdidas de 2016. Por otro lado en la sesión del 16 de marzo de 2018, según consta en acta 5, aprobó la constitución de la reserva legal por 141.652 sobre las utilidades del año 2017 y \$1.274.866 para enjugar las pérdidas de 2016.

16. Ingresos

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por cartera para los seis meses terminados al 30 de junio:

	30 de junio de 2019		30 de junio de 2018	
Ingresos de contratos con clientes		104.869.861		74.642.825
Intereses financieros de cartera	93.108.932		67.430.387	
Comisiones	11.760.929		7.212.438	
Otros ingresos		1.377.231		1.407.274
Ingresos financieros - otros intereses	703.192		812.151	
Por valorización de inversiones a valor razonable	232.830		137.517	
Por valorización de inversiones a valor costo amortizado	505		991	
Por Servicios	357.618		373.784	
Diversos	83.086		82.831	
TOTAL INGRESOS		106.247.092		76.050.099

Cartera para los tres meses terminados al 30 de junio:

	30 de junio de 2019		30 de junio de 2018	
Ingresos de contratos con clientes		54.817.081		38.651.128
Intereses corrientes + mora	48.747.881		34.746.462	
Comisiones	6.069.200		3.904.666	
Otros ingresos		714.785		545.420
Ingresos financieros operaciones de mercado	365.949		241.345	
Por valorización de inversiones a valor razonable	130.517		35.740	
Por valorización de inversiones a valor costo amortizado	171		521	
Por Servicios	178.809		184.983	
Diversos	39.339		82.831	
TOTAL INGRESOS		55.531.866		39.196.548

17. Gastos por Intereses

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses sobre las obligaciones financieras por los seis meses terminados en junio de 2019:

	30 de junio de 2019		30 de junio de 2018	
Certificados de Depósito a Término		(9.863.714)		-
Intereses	(9.713.350)		-	
Costos de emision	(150.364)		-	
Prestamos bancarios		(28.929.901)		(28.047.409)
AV Villas	(635.358)			
BBVA Colombia	(20.052.785)		(25.341.229)	
Davienda	(4.567.181)		(1.916.513)	
Itau	(3.674.577)		(789.667)	
TOTAL		(38.793.615)		(28.047.409)

Obligaciones financieras por los tres meses terminados en junio de 2019

	30 de junio de 2019		30 de junio de 2018	
Certificados de Depósito a Término		(5.355.971)		-
Intereses	(5.274.217)		-	
Costos de emision	(81.754)		-	
Prestamos bancarios		(15.164.306)		(13.537.782)
AV Villas	(322.128)			
BBVA Colombia	(10.206.513)		(11.529.584)	
Davienda	(2.319.552)		(1.316.736)	
Itau	(2.316.113)		(691.461)	
TOTAL		(20.520.277)		(13.537.782)

18. Ingresos por Comisiones

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

Por los seis meses terminados en

	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Seguros de Vida	6.537.888	4.159.060
Seguros de Auto	1.873.242	513.081
Seguros de Cuota	2.742.484	1.679.692
Garantía Extendida	27.984	365.544
Mantenimiento	106.347	-
Pólizas Obsequio	472.985	495.061
Totales	11.760.929	7.212.438

Por los tres meses terminados en

	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Seguros de Vida	3.397.626	2.205.387
Seguros de Auto	999.245	366.932
Seguros de Cuota	1.443.940	953.662
Garantía Extendida	24.821	95.917
Mantenimiento	57.347	-
Pólizas Obsequio	146.221	282.768
Totales	6.069.200	3.904.666

La variación en los ingresos por seguros de Vida, Auto y Cuota, para los seis meses terminados en junio de 2019 corresponde al crecimiento de la Cartera para estos mismos cortes.

19. Activos mantenidos para la venta

Los activos mantenidos para la venta están compuestos por los bienes recibos en dación en pago (BRDP) del segmento retail:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2019
Bienes recibidos en dación de pago -vehículos	2.790.620	1.038.695
Menos: Deterioro	(372.853)	(71.267)
Totales	2.417.767	967.428

20. Partes Relacionadas

Durante el segundo trimestre de 2019, no se presentaron cambios con respecto a la definición de partes relacionadas. Se consideran como partes relacionadas las Compañías que ejercen control sobre RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (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 segundo trimestre 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 2019 por \$1.056.216

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de \$44.160 y \$41.560 a 30 de junio de 2019 y 2018, respectivamente.

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:

Cuentas por cobrar a partes relacionadas:

	30 Junio de 2019	31 Diciembre de 2018
SOFASA		
Intereses por cobrar	1.152.048	1.094.223
Subvenciones por Cobrar	2.473.958	8.629.934
Cuentas por cobrar operaciones WHS y comisiones co	253.245	263.749
RCI BANQUE (DIAC)		
Programas informaticos	-	93.735
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Cuentas por cobrar	10.438	-

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

	30 Junio de 2019	31 Diciembre de 2018
SOFASA		
Cuentas por pagar	50.203	70.259
RCI BANQUE (DIAC)		
Cuentas por pagar	94.770	-
BBVA		
Obligaciones financieras	591.984.755	593.386.346
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Cuentas por pagar	34.149	-

Ingresos y gastos con partes relacionadas para los seis meses terminados en junio:

	30 Junio de 2019	30 Junio de 2018
SOFASA		
Ingresos por subvenciones	11.983.442	16.413.620
Ingresos operaciones de factoring	6.128.287	4.978.116
Ingresos por servicios a los concesionarios	357.618	336.846
Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento	105.779	-
Gastos administrativos	851.214	577.568
RCI BANQUE (DIAC)		
Gastos programas informaticos	191.577	340.899
RCI BANQUE SUCURSAL ARGENTINA		
Ingresos personal expatriado	107.083	-
BBVA		
Ingresos por intereses y otros	551.043	812.151
Gastos por intereses	20.052.785	25.336.513
Gastos bancarios	493.737	567.750
Gastos administrativos	-	-
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Gastos personal expatriado	304.407	403.466
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Ingresos por apoyo administrativo	69.031	36.938

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

21. Hechos Posteriores

A la fecha no se tiene conocimiento de eventos posteriores que afecten la información del trimestre terminado el 30 de junio de 2019.