

Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de septiembre 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.	Activos mantenidos para la venta	21
10.	Impuestos a las Ganancias	22
11.	Otros Activos No Financieros	24
12.	Instrumentos financieros a costo amortizado	25
13.	Obligaciones financieras	26
14.	Cuentas Por Pagar	28
15.	Otros pasivos	29
16.	Patrimonio	30
17.	Ingresos	31
18.	Gastos por Intereses	32
19.	Ingresos por Comisiones	33
20.	Partes Relacionadas	34
21.	Hechos Posteriores	36



AUDFINMDE-EFI2019-36501-P-27201

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 septiembre de 2019 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados condensados de resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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.

13 de noviembre de 2019



AUDFINMDE-EFI2019-36501-P-27201

**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 septiembre 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 septiembre de 2019;
- los estados de resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 septiembre 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.

13 de noviembre 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 septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	6	74.787.128	98.950.590
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	8.175.839	9.478.867
INVERSIONES		29.792	93.848
A COSTO AMORTIZADO		29.792	93.848
CARTERA DE CRÉDITOS	7	1.595.078.691	1.268.353.161
CONSUMO		1.393.912.068	1.108.235.875
COMERCIAL		278.704.563	211.620.702
MENOS: DETERIORO		(77.537.940)	(51.503.416)
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	3.730.012	967.428
VEHICULOS		4.117.549	1.038.695
DETERIORO		(387.537)	(71.267)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	-	16.498
EQUIPO		387.293	358.050
INTANGIBLES		1.558.488	2.008.494
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10	1.966.781	1.135.127
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	11	51.770.887	39.491.736
Total Activos		1.737.484.911	1.420.853.799
PASIVO			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	12	606.571.446	306.932.795
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO		606.571.446	306.932.795
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13	803.985.178	812.496.828
BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS		803.985.178	812.496.828
CUENTAS POR PAGAR	14	16.045.640	12.750.528
COMISIONES Y HONORARIOS		4.716.775	6.090.678
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		11.328.865	6.659.850
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	5.360.528	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS		1.149.980	1.076.883
OTROS PASIVOS	15	39.277.356	40.813.446
INGRESOS ANTICIPADOS		39.277.357	40.813.446
Total Pasivos		1.472.390.128	1.174.070.480
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	16	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		18.311.466	17.623.320
Total Patrimonio		265.094.783	246.783.319
Total Pasivos y Patrimonio		1.737.484.911	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 Fiscal
 T.P. 76502-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de noviembre de 2019)



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

	Por los tres meses terminados el				Por los nueve meses terminados el			
	30 de septiembre de 2019		30 de septiembre de 2018		30 de septiembre de 2019		30 de septiembre de 2018	
INGRESOS POR INTERESES	17	52.321.872	37.013.085	17	146.133.996	105.255.622		
INGRESOS FINANCIEROS CARTERA		51.685.352	36.675.684		144.794.284	104.106.070		
FINANCIEROS - OTROS INTERESES		636.520	337.401		1.339.712	1.149.552		
GASTOS POR INTERESES	18	(21.966.726)	(14.652.201)	18	(60.760.341)	(42.699.610)		
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS		(21.966.726)	(14.652.201)		(60.760.341)	(42.699.610)		
MARGEN NETO DE INTERESES		30.355.146	22.360.884		85.373.655	62.556.012		
INGRESOS POR COMISIONES	19	7.079.878	4.380.683	19	18.840.807	11.593.121		
GASTOS POR COMISIONES		(6.111.571)	(4.234.371)		(17.180.169)	(11.597.493)		
MARGEN FINANCIERO BRUTO		31.323.453	22.507.196		87.034.293	62.551.640		
INGRESOS DE OPERACIONES	17	466.041	264.559	17	1.140.080	859.682		
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		257.697	75.599		490.527	213.116		
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		107	391		612	1.382		
INGRESOS DIVERSOS		29.428	15.271		112.514	98.102		
INGRESOS POR SERVICIOS		178.809	173.298		536.427	547.082		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(11.440.222)	(7.847.655)		(30.328.019)	(23.669.853)		
BENEFICIOS A EMPLEADOS		(2.414.482)	(2.038.789)		(7.141.550)	(6.183.340)		
LEGALES		(13.697)	(13.814)		(46.604)	(29.373)		
CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS		-	-		-	-		
HONORARIOS		(697.841)	(92.635)		(1.125.049)	(461.041)		
IMPUESTOS Y TASAS		(3.553.110)	(2.010.930)		(7.831.511)	(6.926.464)		
ARRENDAMIENTOS		(133.179)	(40.012)		(216.519)	(135.800)		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(116.728)	(192.543)		(482.574)	(558.918)		
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(227.991)	(252.123)		(552.568)	(377.042)		
SEGUROS		(204.667)	(109.228)		(1.044.599)	(209.132)		
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		107.889	(1.500)		(30.193)	(3.000)		
DIVERSOS		(4.186.416)	(3.096.081)		(11.856.852)	(8.785.743)		
MARGEN OPERACIONAL		20.349.272	14.924.100		57.846.354	39.741.469		
INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		129.731	(13.000)		86.671	(21.583)		
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		220.586	-		222.586	-		
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		(90.855)	(13.000)		(135.915)	(21.583)		
DETERIORO NETO		(8.124.484)	(7.758.509)		(26.626.438)	(19.242.729)		
DETERIORO (PROVISIONES)		(14.351.196)	(9.080.344)		(43.177.707)	(27.507.438)		
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		6.226.712	1.321.835		16.551.269	8.264.709		
MARGEN OPERACIONAL NETO		12.354.519	7.152.591		31.306.587	20.477.157		
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(301.277)	(467.137)		(1.286.640)	(1.292.561)		
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(45.450)	(29.679)		(108.091)	(74.917)		
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(255.827)	(437.458)		(1.178.549)	(1.217.644)		
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		12.053.242	6.685.454		30.019.947	19.184.596		
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(4.794.340)	(2.564.837)		(11.708.481)	(7.791.013)		
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	10	(4.794.340)	(2.564.837)	10	(11.708.481)	(7.791.013)		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		7.258.902	4.120.617		18.311.466	11.393.583		

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

JOSÉ WILLIAM JONDORO MURILLO
 Representante Legal

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

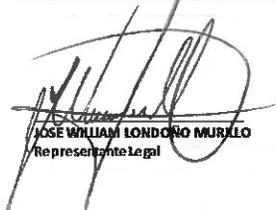
GINA PATRICIA GIRALDO ZULLAGA
 Revisor Fiscal
 T.P. 76502-T
 Miembro de PMGS A.S.
 (Véase mi informe del 13 de noviembre de 2019)



ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre
(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		-	-	-	11.393.583	11.393.583
RESULTADOS RETENIDOS		-	141.652	1.274.866	(1.416.517)	-
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018		234.942.000	141.652	(5.923.653)	11.393.583	240.553.582
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		-	-	-	18.311.466	18.311.464
RESULTADOS RETENIDOS		-	11.699.665	5.923.653	(17.623.320)	-
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE de 2019		234.942.000	11.841.317	-	18.311.466	265.094.783

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
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2019)



COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

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

	Por el periodo de tres meses que terminó el:		30 de septiembre de 2019		30 de Septiembre de 2018	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN						
COBROS						
EFFECTIVO RECIBIDO DE CUENTES		1.871.276.583		1.482.076.636		1.516.097.345
PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.828.014.057			33.448.494		
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	42.440.888			572.215		
PAGOS						
DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	821.638		(2.119.826.466)	(1.641.083.599)		(1.679.528.617)
PAGOS A PROVEEDORES	(2.063.124.631)			(15.178.965)		
PAGOS A EMPLEADOS	(17.571.967)			(6.029.818)		
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(7.068.453)			(17.236.235)		
EFFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			(248.549.883)			(163.431.272)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS REEMBOLSADOS (pagados)	(32.061.415)			(4.200.471)		
FLUJO DE EFECTIVO NETOS USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			(255.559.150)			(167.631.743)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN						
ADQUISICIÓN DE EQUIPO	(137.334)			(117.302)		
ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES	(728.544)			(805.051)		
ADQUISICIÓN INSTRUMENTOS DE DEUDA	63.892			-		
INTERESES RECIBIDOS (por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)		1.831.015				1.364.146
FLUJO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			1.029.029			441.793
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN						
COBROS DE CAPITAL EN ACCIONES	-			88.921.970		
IMPORTES PROCEDENTES DE LA EMISIÓN DE CDTs	298.553.400			126.317.000		
IMPORTES PROCEDENTES DE PRÉSTAMOS	(7.500.000)			(62.500.000)		
INTERESES PAGADOS (por Instrumentos Financieros + Obligaciones Financieras)			(60.686.741)			(39.954.279)
FLUJOS NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			230.366.659			112.784.691
DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			(24.163.462)			(54.405.259)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 1° DE ENERO			98.950.590			65.862.858
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE			74.787.128			11.457.599

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-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi Informe del 13 de noviembre 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

Losa Información Financiera Intermedia Condensada al 30 de septiembre de 2019 ha sido preparada 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 periodos 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 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 – Deterioro por 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 septiembre de 2019				Total
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	74.787.128	-	74.787.128	-	74.787.128
Total activos a valor razonable recurrentes	74.787.128	-	74.787.128	-	74.787.128
Actvos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	29.792	-	29.792	-	29.792
Cartera de creditos neto	1.595.078.691	-	-	1.595.078.691	1.595.078.691
Comercial neto	270.450.644	-	-	270.450.644	270.450.644
Consumo neto	1.324.628.047	-	-	1.324.628.047	1.324.628.047
Total activos financieros a costo amortizado	1.595.108.483	-	29.792	1.595.078.691	1.595.108.483
Activos mantenidos para la venta	3.730.012	-	3.730.012	-	3.730.012
Pasivos financieros a costo amortizado					
Certificados de depósito a término	606.571.446	-	606.571.446	-	606.571.446
Obligaciones financieras	803.985.178	-	803.985.178	-	803.985.178
Total pasivos financieros a costo amortizado	1.410.556.624	-	1.410.556.624	-	1.410.556.624

	Valor Razonable a 31 de diciembre de 2018				Total
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
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 creditos 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 mantenidos para la venta	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
Obligaciones financieras	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 stock 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 9 meses terminados el:

	30 de septiembre de 2019		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	129.542.256	15.252.028	144.794.284
Gastos por intereses	(51.248.659)	(9.511.682)	(60.760.341)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	78.293.598	5.740.345	84.033.943
Otros ingresos	20.610.280	710.319	21.320.599
Costos de distribución	(17.180.169)	-	(17.180.169)
MARGEN BRUTO	81.723.709	6.450.664	88.174.373
Gastos administrativos	(29.305.065)	(2.309.594)	(31.614.659)
MARGEN OPERACIONAL	52.418.644	4.141.070	56.559.714
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	86.671	-	86.671
Deterioro neto	(25.642.438)	(984.000)	(26.626.438)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	26.862.877	3.157.070	30.019.947

	30 de septiembre de 2018		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	91.519.716	12.586.354	104.106.070
Gastos por intereses	(35.608.417)	(7.091.193)	(42.699.610)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	55.911.298	5.495.162	61.406.460
Otros ingresos	12.709.324	893.031	13.602.355
Costos de distribución	(11.597.493)	-	(11.597.493)
MARGEN BRUTO	57.023.129	6.388.193	63.411.322
Gastos administrativos	(22.825.724)	(2.136.690)	(24.962.414)
MARGEN OPERACIONAL	34.197.405	4.251.503	38.448.908
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(21.583)	-	(21.583)
Deterioro neto	(19.970.592)	727.863	(19.242.729)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	14.205.230	4.979.366	19.184.596

Por los 3 meses terminados el:

	30 de septiembre de 2019		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	46.600.811	5.084.541	51.685.352
Gastos por intereses	(18.768.546)	(3.198.180)	(21.966.726)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	27.832.265	1.886.361	29.718.626
Otros ingresos	7.921.864	260.575	8.182.439
Costos de distribución	(6.111.571)	-	(6.111.571)
MARGEN BRUTO	29.642.558	2.146.936	31.789.494
Gastos administrativos	(10.954.552)	(786.947)	(11.741.499)
MARGEN OPERACIONAL	18.688.006	1.359.989	20.047.995
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	129.731	-	129.731
Deterioro neto	(9.023.484)	899.000	(8.124.484)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	9.794.253	2.258.989	12.053.242

	30 de septiembre de 2018		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	32.313.073	4.362.611	36.675.684
Gastos por intereses	(12.291.780)	(2.360.421)	(14.652.201)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	20.021.293	2.002.190	22.023.483
Otros ingresos	4.597.797	384.846	4.982.643
Costos de distribución	(4.234.371)	-	(4.234.371)
MARGEN BRUTO	20.384.719	2.387.036	22.771.755
Gastos administrativos	(7.609.122)	(705.670)	(8.314.792)
MARGEN OPERACIONAL	12.775.597	1.681.366	14.456.963
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(13.000)	-	(13.000)
Deterioro neto	(7.344.372)	(414.137)	(7.758.509)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	5.418.225	1.267.229	6.685.454

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

	30 de septiembre de 2019			
	Retail	Wholesale	Otros montos no distribuidos	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	74.787.128	74.787.128
Otras Cuentas por Cobrar	7.646.160	-	529.679	8.175.839
Inversiones	-	-	29.792	29.792
Cartera de créditos	1.400.669.508	194.409.183	-	1.595.078.691
Activos mantenidos para la venta	3.730.012	-	-	3.730.012
Equipo	-	-	387.293	387.293
Intangibles	1.558.488	-	-	1.558.488
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	1.966.781	1.966.781
Otros activos no financieros	51.730.988	-	39.899	51.770.887
Total activos vinculados al segmento	1.465.335.156	194.409.183	77.740.572	1.737.484.911
Instrumentos financieros a costo amortizados	511.561.544	67.869.976	27.139.926	606.571.446
Obligaciones financieras	678.053.512	89.958.825	35.972.841	803.985.178
Cuentas por pagar	4.716.775	-	11.328.865	16.045.640
Pasivos por impuesto corrientes	-	-	5.360.528	5.360.528
Beneficios a empleados	-	-	1.149.980	1.149.980
Otros pasivos	39.277.356	-	-	39.277.356
Total pasivos vinculados al segmento	1.233.609.187	157.828.801	80.952.140	1.472.390.128
Total patrimonio vinculados al segmento	231.725.969	36.580.382	(3.211.568)	265.094.783

	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 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 financieros 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
Pasivos por impuesto corrientes	-	-	-	-
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 septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Caja	76.000	155.500
Bancos	50.623.135	70.151.443
Derechos fiduciarios	24.087.993	28.643.647
Efectivo y equivalentes de efectivo	74.787.128	98.950.590

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

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

	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Partidas conciliatorias menores a 30 días	332	(11.575.493)	1.032	(11.193.153)
Partidas conciliatorias mayores a 30 días	6	(94.537)	-	-
Total partidas conciliatorias	338	(11.670.030)	1.032	(11.193.153)

7. Cartera de Créditos

Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

	30 de septiembre de 2019					
	Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones	Total Cartera	Garantía
		Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	1.376.035.695	8.372.350	9.504.024	(69.284.022)	1.324.628.047	(2.217.245.210)
Comercial	276.165.525	2.136.868	402.169	(8.253.918)	270.450.644	(305.905.503)
Totales	1.652.201.220	10.509.218	9.906.193	(77.537.940)	1.595.078.691	(2.523.150.713)

	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:

		30 de septiembre de 2019					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contracíclica	Provisiones procíclicas	Total
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Categoría A	1.260.347.487	7.101.955	4.942.424	(13.428.204)	(7.411.847)	1.251.551.815
	Categoría B	35.942.824	678.000	458.000	(1.800.146)	(2.508.678)	32.770.000
	Categoría C	34.614.384	315.382	864.599	(2.278.416)	(7.007.397)	26.508.552
	Categoría D	37.201.449	239.315	2.216.725	(2.091.984)	(23.767.827)	13.797.678
	Categoría E	7.929.551	37.698	1.022.276	(472.622)	(8.516.902)	(0)
Comercial	Categoría A	270.808.911	2.052.602	222.718	(1.747.033)	(5.115.673)	266.221.525
	Categoría B	3.699.840	75.053	57.417	(73.699)	(227.056)	3.531.554
	Categoría C	290.737	1.128	7.806	(6.600)	(41.715)	251.356
	Categoría D	1.302.587	7.721	104.772	(46.368)	(922.501)	446.210
	Categoría E	63.450	364	9.458	(2.885)	(70.387)	(0)
Totales	1.652.201.220	10.509.218	9.906.193	(21.947.957)	(55.589.983)	1.595.078.691	

		31 de diciembre de 2018					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contracíclica	Provisiones procíclicas	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 septiembre de 2019				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	1.376.035.695	8.372.350	9.504.024	(69.284.022)	1.324.628.047
	Comercial	276.165.525	2.136.868	402.169	(8.253.918)	270.450.644
Totales		1.652.201.220	10.509.218	9.906.193	(77.537.940)	1.595.078.691

		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 septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones
Al día	263.444.961	(6.545.579)	205.325.047	(4.642.600)
De 01 a 30 días	11.034.720	(529.648)	4.265.899	(188.987)
De 31 a 60 días	2.299.826	(146.119)	690.020	(40.641)
De 61 a 90 días	424.172	(48.230)	212.337	(24.876)
De 91 a 120 días	139.662	(24.458)	277.504	(48.099)
De 121 a 150 días	43.267	(8.774)	97.359	(20.030)
Mayor a 150 días	1.317.955	(951.109)	752.536	(480.333)
TOTALES	278.704.563	(8.253.918)	211.620.702	(5.445.566)

CONSUMO	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones
Al día	1.110.996.806	(21.421.162)	947.333.420	(17.987.315)
De 01 a 30 días	187.357.156	(6.335.621)	101.920.140	(3.813.555)
De 31 a 60 días	36.413.523	(5.820.677)	20.749.266	(3.049.399)
De 61 a 90 días	16.155.244	(3.952.232)	10.013.464	(2.396.802)
De 91 a 120 días	6.226.588	(3.864.067)	4.338.550	(2.489.354)
De 121 a 150 días	3.818.954	(2.417.945)	3.996.687	(2.358.463)
Mayor a 150 días	32.943.797	(25.472.318)	19.884.348	(13.962.962)
TOTALES	1.393.912.068	(69.284.022)	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 septiembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total
Categoría A	(12.221.680)	(144.561)	(161.279)	(12.527.520)	(9.458.154)	(59.474)	(73.448)	(9.591.076)
Categoría B	(2.522.750)	(93.205)	(119.779)	(2.735.734)	(1.281.330)	(25.474)	(48.231)	(1.355.035)
Categoría C	(6.017.018)	(263.770)	(768.324)	(7.049.112)	(3.849.663)	(75.957)	(220.295)	(4.145.915)
Categoría D	(22.209.855)	(237.640)	(2.242.832)	(24.690.327)	(15.742.895)	(50.423)	(739.015)	(16.532.333)
Categoría E	(7.551.552)	(36.605)	(999.132)	(8.587.289)	(1.428.340)	(4.831)	(53.242)	(1.486.413)
Total Individual	(50.522.855)	(775.781)	(4.291.346)	(55.589.982)	(31.760.382)	(216.159)	(1.134.231)	(33.110.772)
Contracíclica	(21.447.924)	(201.989)	(298.045)	(21.947.958)	(18.184.090)	(98.194)	(110.360)	(18.392.644)
Total Provisiones	(71.970.779)	(977.770)	(4.589.391)	(77.537.940)	(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 septiembre de 2019					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantías
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	6.589.023	40.237	36.132	(321.238)	6.344.154	10.502.400
	Andina	929.515.721	5.454.582	5.790.589	(42.822.263)	897.938.629	1.525.371.310
	Caribe	220.268.715	1.573.925	2.218.482	(16.319.386)	207.741.736	310.294.390
	Orinoquia	37.499.026	219.501	231.386	(1.689.673)	36.260.240	61.098.000
	Pacifica	182.163.210	1.084.105	1.227.435	(8.131.462)	176.343.288	309.979.110
	Subtotal	1.376.035.695	8.372.350	9.504.024	(69.284.022)	1.324.628.047	2.217.245.210
Comercial	Amazonica	80.815	745	1.124	(3.426)	79.258	163.000
	Andina	199.484.773	1.800.006	207.351	(5.873.047)	195.619.083	224.823.381
	Caribe	41.929.818	205.435	165.006	(1.505.988)	40.794.271	44.968.313
	Orinoquia	1.207.724	8.892	5.060	(51.513)	1.170.163	1.976.200
	Pacifica	33.462.395	121.790	23.629	(819.944)	32.787.870	33.974.609
	Subtotal	276.165.525	2.136.868	402.170	(8.253.918)	270.450.645	305.905.503
Totales		1.652.201.220	10.509.218	9.906.194	(77.537.940)	1.595.078.692	2.523.150.713

		31 de diciembre de 2018					
		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	706.819	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	2,004,849,381

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	Total
Saldo al 1 de enero 2019	46.057.850	5.445.566	51.503.416
Provisión cargada a resultados	38.663.229	4.148.529	42.811.757
Recuperación de provisiones	(15.211.093)	(1.340.176)	(16.551.269)
Condonaciones*	(225.964)	0	(225.964)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	69.284.022	8.253.918	77.537.940

	Consumo	Comercial	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	21.666.497	4.644.338	26.310.835
Provisión cargada a resultados	24.803.351	2.687.401	27.490.752
Recuperación de provisiones	(6.033.206)	(2.231.503)	(8.264.709)
Condonaciones*	(171.935)	0	(171.935)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	40.264.707	5.100.236	45.364.943

*Las condonaciones a septiembre 30 de 2019 han sido aprobadas de acuerdo a las delegaciones y atribuciones aprobadas en Junta Directiva.

8. Otras Cuentas por Cobrar

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
IVA retenido por cliente, descontable	-	106.625
Anticipo Confecamaras	92.926	45.639
Anticipo a empleados (a)	191.916	3.716
Análisis financiero y re-facturación (b)	244.838	360.154
Comisiones por cobrar a aseguradoras (c)	482.454	332.799
SOFASA (d)	7.163.706	8.629.934
Total	8.175.839	9.478.867

- (a) La variación en la cuenta por cobrar a empleados se genera por el Renting de vehículos como beneficio a gerentes y directores, a partir del mes de Junio de 2019.
- (b) 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.
- (c) Comisiones cobradas a las aseguradoras por las pólizas obsequiadas por sofasa, asociadas a préstamos desembolsados por RCI Colombia S.A.
- (d) La variación en la cuenta por cobrar a Sofasa está dada en el plan de acción comercial que para el tercer trimestre de 2019 enfoca los apoyos comerciales en subvenciones a la tasa final cobrada al cliente.

9. 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 septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Bienes recibidos en dación de pago -vehículos	4.117.549	1.038.695
Menos: Deterioro	(387.537)	(71.267)
Totales	3.730.012	967.428

Los activos mantenidos para la venta en su 100% corresponden a las vehículos recibidos como medio de compensación para cumplir con los pagos pendientes de lo adeudado de los clientes, estos activos se adquieren por medio de adjudicaciones judiciales.

Una vez se tiene los derechos sobre estos vehículos se procede con las negociaciones y posterior venta. A septiembre de 2019 el ingreso por venta de bienes recibidos en pago es de \$87 millones.

10. Impuestos a las Ganancias

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

	30 de septiembre 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	(7.162.109)	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente	12.688.486	103.262
Total	5.360.528	(16.498)
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		
Por depreciación equipo	14.560	9.060
Por gastos preoperativos	203.671	270.944
Por activos intangibles	553.320	440.620
Por gastos provisionados pendientes de factura	996.481	562.382
Por beneficios a empleados	244.362	234.536
Por diferencia en amortización obsequios a clientes	(45.613)	(382.415)
Total	1.966.781	1.135.127

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 septiembre de 2019 fue de 39.78% (período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2018: 39.37%).

La variación de 0,40% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en:

- -0.97% Menor impuesto calculado en el en el tercer trimestre de 2019
- -0.04% Menor gasto de GMF en el tercer trimestre de 2019
- -0.28% Menores retenciones asumidas en el tercer trimestre de 2019
- -0.06% Menores valores asumidos por pequeñas cuantías el tercer trimestre de 2019
- -0.01% Menor gasto por impuesto de registro en el tercer trimestre de 2019
- -0.06% Menor gasto por riesgo operativo en el tercer trimestre de 2019
- +0.01% Mayor gasto con personas naturales sin soportes de pago a seguridad social en el tercer trimestre de 2019
- +1.80% Mayor gasto de proveedores sin lleno de requisitos fiscales en el tercer trimestre de 2019

La tasa tributaria efectiva de RCI respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 presenta una variación de -0,20% 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 2,00% con relación a la tasa nominal (37%).

La tasa tributaria efectiva de RCI respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 39.00% (período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018: 40.61%).

La variación de (1.61%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en:

- +0.17% Mayor impuesto calculado al cierre de septiembre de 2019
- -0.81% Menor gasto de GMF al cierre de septiembre de 2019
- -0.11% Menores retenciones asumidas al cierre de septiembre de 2019
- -0.01% Menor valor asumido por pequeñas cuantías al cierre de septiembre de 2019
- -1.29% Menor gasto por impuesto de registro al cierre de septiembre de 2019
- +0.16% Mayor gasto por riesgo operativo al cierre de septiembre de 2019
- +.78% Mayor gasto de proveedores sin lleno de requisitos fiscales al cierre de septiembre de 2019
- -0.49% Menor impuesto de renta de vigencias anteriores registrado al cierre de septiembre de 2019.

11. Otros Activos No Financieros

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

	30 de septiembre de 2019			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	Cargos	Gasto	Saldo Final al 30 de septiembre de 2019
Comisiones Bono Plus	16.881.473	12.666.143	5.566.349	23.981.266
Comisiones Automáticas	18.781.540	13.708.771	8.041.913	24.448.398
Comisiones Asesores comerciales	2.536.374	1.661.573	1.034.047	3.163.901
Comisiones Fidelidad	-	-	184.800	-
Comisiones RUNT	-	-	243.916	-
Comisiones POR venta seguros todo riesgos	-	-	2.109.145	-
SUBTOTALES POR COMISIONES	38.199.387	28.036.487	17.180.169	51.593.566
Seguros	130.349	954.149	1.044.599	39.899
Obsequios	1.158.833	99.513	1.135.067	123.279
Gastos pagados por anticipado	3.167	42.431	31.454	14.143
TOTALES	39.491.736	29.132.580	19.391.290	51.770.887

	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 Automáticas	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.

12. Instrumentos financieros a costo amortizado

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Valor nominal CDT'S	604.020.400	305.467.000
Interes de los CDT'S	3.335.835	1.897.846
Costos asociados a la emisión de los CDT'S	(1.097.328)	(473.223)
Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S	312.539	41.172
Valor a costo amortizado	606.571.446	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 septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
A 18 meses	324.650.000	251.050.000
A 21 meses	18.000.000	18.000.000
A 24 meses	171.820.400	34.417.000
A 30 meses	41.850.000	-
A 36 meses	22.700.000	2.000.000
A 48 meses	25.000.000	-
Totales	604.020.400	305.467.000

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por tasa:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
DTF + 1.00%	1.000.000	-
DTF + 1.05%	5.100.000	-
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%	33.000.000	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	-
IBR + 1.25%	30.000.000	-
IBR + 1.35%	121.000.000	-
IBR + 1.40%	8.850.000	-
IBR + 1.45%	19.500.000	-
Totales	604.020.400	305.467.000

13. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle por acreedor:

Acreedor	30 de septiembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros
BBVA	501.000.000	811.284	501.811.284	591.000.000	2.386.346	593.386.346
Davienda	155.000.000	655.856	155.655.856	125.000.000	626.975	125.626.975
Itaú	125.000.000	1.304.998	126.304.998	72.500.000	771.125	73.271.125
Av villas	20.000.000	213.041	20.213.041	20.000.000	212.383	20.212.383
Totales	801.000.000	2.985.178	803.985.178	808.500.000	3.996.828	812.496.828

La concentración del endeudamiento con BBVA bajó del 73,098% en diciembre de 2018 al 62,547% en septiembre de 2019.

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

Tasa Efectiva	30 de septiembre 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.	-	-	-	-
DTF+2,78%	40.000.000	40.231.800	40.000.000	40.232.400
DTF+3,34%	30.000.000	30.098.017	30.000.000	30.101.440
DTF+2,95%	80.000.000	80.077.517	80.000.000	80.379.563
DTF+3,02%	100.000.000	100.089.740	100.000.000	100.401.144
DTF+2,93%	50.000.000	50.051.338	50.000.000	50.170.828
DTF+2,00%	-	-	30.000.000	30.021.077
DTF+2,45%	20.000.000	20.014.918	70.000.000	70.302.042
DTF+2,65%	65.000.000	65.448.488	35.000.000	35.418.842
DTF+2,75%	90.000.000	90.017.541	90.000.000	90.546.231
DTF+2,50%	30.000.000	30.151.583	-	-
DTF+2,80%	60.000.000	60.072.000	-	-
DTF+2,55%	85.000.000	85.640.860	85.000.000	85.645.712
DTF+2,71%	40.000.000	40.031.600	40.000.000	40.032.089
DTF+2,81%	-	-	7.500.000	7.569.271
DTF+2,35%	90.000.000	90.839.405	30.000.000	30.232.185
DTF+1,90%	20.000.000	20.213.041	20.000.000	20.212.383
DTF+2,41%	-	-	100.000.000	100.224.290
Totales	801.000.000	803.985.178	808.500.000	812.496.828

Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

Plazos en años	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
1	20.000.000	20.213.041	20.000.000	20.212.383
1,5	-	-	30.000.000	30.021.076
2	195.000.000	196.495.183	292.500.000	293.973.501
3	556.000.000	557.178.937	436.000.000	438.188.428
4	30.000.000	30.098.017	30.000.000	30.101.440
totales	801.000.000	803.985.178	808.500.000	812.496.828

14. Cuentas Por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
Comisiones y honorarios		4.716.775		6.090.678
Honorarios casa de cobranza	655.039		297.959	
Comisiones por colocación de préstamos	4.047.406		5.384.230	
Comisiones por venta de seguros	14.330		408.489	
Otras cuentas por pagar		11.328.865		6.659.850
Costos y gastos por pagar	626		-	
IVA- impuesto por valor agregado	411.563		654.346	
Impuesto al consumo	6.156		-	
ICA- industria y comercio	831.228		828.530	
GMF- gravamen a los movimientos financieros	64.109		57.012	
Proveedores y servicios	3.748.462		1.748.425	
Retenciones y aportes laborales	1.316.359		983.454	
Cuentas por pagar aseguradoras	4.276.459		2.152.358	
Seguros de depósito FOGAFIN	673.903		235.725	
TOTAL		16.045.640		12.750.528

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

30 de septiembre de 2019				
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Subvenciones por amortizar	40.813.446	22.168.191	23.704.281	39.277.356

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

16. Patrimonio

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

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre 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.

17. Ingresos

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

	30 de septiembre de 2019		30 de septiembre de 2018	
Ingresos de contratos con clientes		163.635.091		115.699.191
Intereses financieros de cartera	144.794.284		104.106.070	
Comisiones (Nota 19)	18.840.807		11.593.121	
Otros ingresos		2.479.792		2.009.234
Ingresos financieros - otros intereses	1.339.712		1.149.552	
Por valorización de inversiones a valor razonable	490.527		213.116	
Por valorización de inversiones a valor costo amortizado	612		1.382	
Por Servicios	536.427		547.082	
Diversos	112.514		98.102	
TOTAL INGRESOS		166.114.883		117.708.425

Cartera para los tres meses terminados al 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2019		30 de septiembre de 2018	
Ingresos de contratos con clientes		58.765.230		41.056.367
Intereses corrientes + mora	51.685.352		36.675.684	
Comisiones (Nota 19)	7.079.878		4.380.683	
Otros ingresos		1.102.561		601.960
Ingresos financieros operaciones de mercado	636.520		337.401	
Por valorización de inversiones a valor razonable	257.697		75.599	
Por valorización de inversiones a valor costo amortizado	107		391	
Por Servicios	178.809		173.298	
Diversos	29.428		15.271	
TOTAL INGRESOS		59.867.791		41.658.327

18. Gastos por Intereses

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses sobre las obligaciones financieras por los nueve meses terminados en septiembre de 2019 y septiembre 2018:

	30 de septiembre de 2019		30 de septiembre de 2018	
Certificados de Depósito a Término		(17.233.856)		(732.965)
Intereses	(16.962.385)		(726.523)	
Costos de emision	(271.471)		(6.442)	
Prestamos bancarios		(43.526.485)		(41.966.645)
AV Villas	(946.393)			
BBVA Colombia	(29.356.632)		(37.163.255)	
Davienda	(7.331.000)		(3.213.220)	
Itau	(5.892.461)		(1.590.170)	
TOTAL		(60.760.341)		(42.699.610)

Obligaciones financieras por los tres meses terminados en septiembre de 2019

	30 de septiembre de 2019		30 de septiembre de 2018	
Certificados de Depósito a Término		(7.370.142)		(732.965)
Intereses	(7.249.035)		(726.523)	
Costos de emision	(121.107)		(6.442)	
Prestamos bancarios		(14.596.584)		(13.919.236)
AV Villas	(311.034)		0	
BBVA Colombia	(9.303.847)		(11.822.025)	
Davienda	(2.763.819)		(1.296.707)	
Itau	(2.217.884)		(800.504)	
TOTAL		(21.966.726)		(14.652.201)

19. Ingresos por Comisiones

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones para los nueve meses terminados en septiembre:

Por los seis meses terminados en

	30 de septiembre de 2019	septiembre de 2018
Seguros de Vida	10.344.435	6.592.362
Seguros de Auto	2.909.507	1.007.145
Seguros de Cuota	4.403.802	2.672.593
Garantía Extendida	69.162	629.991
Mantenimiento	176.567	87.104
Pólizas Obsequio	937.333	603.926
Totales	18.840.807	11.593.121

Por los tres meses terminados en

	30 de septiembre de 2019	septiembre de 2018
Seguros de Vida	3.806.547	2.433.302
Seguros de Auto	1.036.265	494.064
Seguros de Cuota	1.661.318	992.901
Garantía Extendida	41.178	264.447
Mantenimiento	70.221	87.104
Pólizas Obsequio	464.349	108.865
Totales	7.079.878	4.380.683

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

20. Partes Relacionadas

Durante el tercer 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 tercer 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 septiembre de 2019 por \$1.436.453

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de \$69.000 y \$60.100 a 30 de septiembre 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 septiembre de 2019	31 Diciembre de 2018
SOFASA		
Intereses por cobrar	1.107.069	1.094.223
Subvenciones por Cobrar	7.163.706	8.629.934
Cuentas por Cobrar operaciones WHS y comisiones contratos de mantenimiento	228.965	263.749
RCI BANQUE (DIAC)		
Programas informaticos	-	93.735
RCI BANQUE SUCURSAL ARGENTINA		
Cuentas por cobrar	2.544	-
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Cuentas por cobrar	10.659	-

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

	30 septiembre de 2019	31 Diciembre de 2018
SOFASA		
Cuentas por pagar	59.832	70.259
RCI BANQUE (DIAC)		
Cuentas por pagar	97.269	-
BBVA		
Obligaciones financieras	501.811.284	593.386.346
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Cuentas por pagar	33.750	-

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

	30 septiembre de 2019	30 septiembre de 2018
SOFASA		
Ingresos por subvenciones	22.168.191	24.754.195
Ingresos operaciones de factoring	9.105.105	7.559.779
Ingresos por servicios a los concesionarios	536.427	519.895
Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento	176.567	87.104
Gastos administrativos	1.103.679	927.552
RCI BANQUE (DIAC)		
Gastos programas informaticos	286.475	507.152
RCI BANQUE SUCURSAL ARGENTINA		
Ingresos personal expatriado	109.627	-
BBVA		
Ingresos por intereses y otros	1.035.995	1.149.552
Gastos por intereses	29.356.632	37.163.255
Gastos bancarios	741.321	826.675
Gastos administrativos	-	-
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Gastos personal expatriado	368.933	570.152
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Ingresos por apoyo administrativo	100.343	52.208

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 septiembre de 2019.