

Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de junio de 2020

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento



AUDFINMDE-EFI2020-24663-P-29517

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 2020 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- los estados condensados de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; 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 2020 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Gina Patricia Giraldo Zuluaga'.

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 2020



AUDFINMDE-EFI2020-24663-P-29517

**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 2020 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 2020;
- los estados de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; 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 2020, 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 2020

Contenido

1. Información Financiera Intermedia Condensada	3
2. Compañía que reporta	7
3. Bases de preparación de los Estados Financieros Condensados	9
4. Determinación de valores razonables	11
5. Segmentos de operación	13
6. Efectivo y Equivalentes a Efectivo	16
7. Cartera de Créditos	18
8. Otras Cuentas por Cobrar	23
9. Activos mantenidos para la venta	24
10. Impuestos a las Ganancias	25
11. Otros Activos No Financieros	27
12. Instrumentos financieros a costo amortizado	28
13. Obligaciones financieras	29
14. Cuentas por Pagar	31
15. Otros pasivos	32
16. Patrimonio	33
17. Reservas	34
18. Ingresos	35
19. Gastos por Intereses	36
20. Ingresos por Comisiones	37
21. Gastos por Comisiones	38
22. Impuestos y tasas	39
23. Diversos	40
24. Riesgos	41
25. Partes Relacionadas	43
26. Hechos Posteriores	45

1. Información Financiera Intermedia Condensada



ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (En miles de pesos Colombianos)

	Nota	30 de Junio de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	6	34,991,477	69,475,411
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	4,344,372	12,915,922
INVERSIONES		36,092	36,093
A COSTO AMORTIZADO		36,092	36,093
CARTERA DE CRÉDITOS	7	2,139,668,967	1,829,289,010
CONSUMO		1,678,223,762	1,540,544,828
COMERCIAL		461,445,205	288,744,182
MENOS: PROVISIONES		-	-
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	4,319,985	4,518,317
VEHICULOS		5,636,849	5,062,849
DETERIORO		(1,316,864)	(544,532)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	1,170,726	-
EQUIPO		7,725,910	6,166,792
INTANGIBLES		1,723,282	1,896,752
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10	-	1,029,252
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	11	65,576,899	61,325,176
Total Activos		2,259,557,710	1,986,652,725
PASIVO			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	12	589,956,276	640,826,231
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO		589,956,276	640,826,231
PASIVOS POR ARRENDAMIENTO		4,974,072	5,770,074
PASIVOS POR ARRENDAMIENTO		4,974,072	5,770,074
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13	1,176,104,068	914,603,384
BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS		1,176,104,068	914,603,384
CUENTAS POR PAGAR	14	42,045,758	17,213,927
COMISIONES Y HONORARIOS		5,694,078	6,057,112
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		36,351,680	11,156,815
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	-	5,818,921
BENEFICIOS A EMPLEADOS		1,360,034	1,395,086
OTROS PASIVOS	15	32,560,907	36,781,399
INGRESOS ANTICIPADOS		32,560,907	36,781,399
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		7,711,034	-
Total Pasivos		1,854,712,149	1,622,409,022
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	16	234,942,000	234,942,000
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		234,942,000	234,942,000
RESERVAS	17	40,535,351	11,841,317
RESULTADO DEL EJERCICIO		20,819,171	28,694,035
Total Patrimonio		296,296,522	275,477,352
Total Pasivos y Patrimonio		2,151,008,671	1,897,886,374

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 14 de agosto de 2020)

*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía



ESTADOS CONDENSADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020 y 2019
 (En miles de pesos Colombianos)

	Por los tres meses terminados el				Por los seis meses terminados el			
	30 de junio de 2020		30 de junio de 2019		30 de junio de 2020		30 de junio de 2019	
INGRESOS POR INTERESES	18				18			
INGRESOS FINANCIEROS CARTERA		64,199,920	64,806,713	48,747,881		128,661,561	129,835,777	93,108,932
FINANCIEROS - OTROS INTERESES		606,793		365,949		1,174,216		703,192
GASTOS POR INTERESES	19		(27,850,310)	(20,520,277)	19		(53,770,417)	(38,793,615)
INTERESES FINANCIEROS		(27,850,310)		(20,520,277)		(53,770,417)		(38,793,615)
MARGEN NETO DE INTERESES		36,956,403		28,593,553		76,065,360		55,018,509
INGRESOS POR COMISIONES	18 -20		8,145,167	6,069,200	18- 20		16,693,909	11,760,929
GASTOS POR COMISIONES	21		(8,765,415)	(5,543,120)	21		(18,722,371)	(11,068,598)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		36,336,155		29,119,633		74,036,898		55,710,840
INGRESOS DE OPERACIONES	18		523,609	348,836	18		1,208,721	674,039
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		234,671		130,517		495,378		232,830
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		129		171		260		505
INGRESOS DIVERSOS		32,948		39,339		194,583		83,086
INGRESOS POR SERVICIOS		255,861		178,809		518,500		357,618
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(10,947,318)		(9,493,287)		(23,548,345)		(18,887,797)
BENEFICIOS A EMPLEADOS		(2,683,124)		(2,259,850)		(5,279,060)		(4,727,068)
LEGALES		(8,716)		(7,956)		(23,512)		(32,907)
HONORARIOS		(364,376)		(285,640)		(678,390)		(427,208)
IMPUESTOS Y TASAS	22	(2,564,988)		(2,179,695)	22	(6,714,186)		(4,278,401)
ARRENDAMIENTOS		(612,959)		(40,300)		(776,615)		(83,340)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(21,524)		(178,379)		(56,560)		(365,846)
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(339,652)		(122,195)		(706,868)		(324,577)
SEGUROS		(612,963)		(523,015)		(1,091,749)		(839,932)
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		(58,500)		11,835		(173,093)		(138,082)
DIVERSOS	23	(3,680,516)		(3,908,092)	23	(8,048,312)		(7,670,436)
MARGEN OPERACIONAL		25,912,446		19,975,182		51,697,274		37,497,082
INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		-		(22,285)		(71,495)		(43,060)
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		-		-		3,594		2,000
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		-		(22,285)		(75,089)		(45,060)
DETERIORO NETO	7		(5,747,991)	(9,981,105)	7		(21,256,484)	(18,501,954)
DETERIORO (PROVISIONES)		(9,285,992)		(13,784,415)		(35,520,763)		(28,826,511)
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		3,538,001		3,803,310		14,264,279		10,324,557
MARGEN OPERACIONAL NETO		20,164,455		9,971,792		30,369,295		18,952,068
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(214,725)		(497,976)		(423,276)		(985,363)
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(36,810)		(34,972)		(78,009)		(62,641)
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(177,915)		(463,004)		(345,267)		(922,722)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		19,949,730		9,473,816		29,946,019		17,966,705
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(5,100,675)		(3,587,001)		(9,126,848)		(6,914,141)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	10	(5,100,675)		(3,587,001)	10	(9,126,848)		(6,914,141)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		14,849,055		5,886,815		20,819,171		11,052,564

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

JOSÉ WILLIAM LONBORDO MUELLO
 Representante Legal

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

GINA PATRICIA GHALDO ZULUAGA
 Revisor Fiscal
 T.P. 76802-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la



RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de seis meses que termino el 30 de junio de 2020 y 2019
(En miles de pesos Colombianos)

	NOTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA OCASIONAL	TOTAL RESERVA	RESULTADOS RETENIDOS	RESULTADOS DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
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 EJERCICIO		-	-	-	-	-	11,052,564	11,052,564
RESULTADOS RETENIDOS		-	11,699,665	-	11,699,665	5,923,653	(17,623,320)	-
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2019		234,942,000	11,841,317	-	11,699,665	-	11,052,564	257,835,881
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2020		234,942,000	11,841,317	-	-	-	28,694,035	275,477,352
Cambios en el patrimonio								
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-	-	20,819,171	20,819,171
RESULTADOS RETENIDOS		-	14,347,017	14,347,017	28,694,035	-	(28,694,035)	-
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO de 2020	16	234,942,000	26,188,334	14,347,017	40,535,351	-	20,819,171	296,296,522

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

JAIME AUGUSTO PRIZON 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 14 de Agosto de 2020)

*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía



ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos Colombianos)

	Por los seis meses terminados el 30 de junio: NOTA		2020	2019
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
COBROS			798,757,538	1,197,343,381
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		763,314,879		1,166,808,830
PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		34,851,619		30,112,308
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		591,040		422,243
PAGOS			(982,623,878)	(1,421,937,275)
DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS		(961,268,302)		(1,390,963,112)
PAGOS A PROVEEDORES		7,305,444		(10,447,594)
PAGOS A EMPLEADOS		(5,314,429)		(4,915,350)
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(23,346,591)		(15,611,219)
EFFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			(183,866,340)	(224,593,894)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS REEMBOLSADOS (pagados)	10	(7,338,838)		(4,495,777)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS USADOS EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			(191,205,178)	(229,089,671)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ADQUISICIÓN DE EQUIPO		(1,637,128)		(116,403)
ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES		(171,796)		(322,676)
INTERESES RECIBIDOS (por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)			1,669,856	936,689
FLUJO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			(139,068)	561,502
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN				
COBROS DE CAPITAL EN ACCIONES		-		-
PAGOS POR CANCELACIÓN DE CDTs	12	(50,450,000)		99,103,400
ADQUISICIÓN DE PRÉSTAMOS	13	260,000,000		85,500,000
INTERESES PAGADOS			(52,689,688)	(36,701,520)
FLUJOS NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			156,860,312	147,901,880
DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			(34,483,934)	(80,626,289)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 1° DE ENERO			69,475,411	98,950,590
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO	6		34,991,477	18,324,301

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

FABIO 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 14 de agosto de 2020)

*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

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.

Negocio en marcha

Los estados financieros intermedios han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, lo que supone que RCI podrá cumplir con los plazos de pago obligatorios de las obligaciones con terceros según se revela en las Notas 12 a 15.

RCI Colombia es subordinada de RCI Banque S.A con el 51 % de las acciones y consolida con ésta.

La estructura operativa a junio 2020 y diciembre de 2019 es la siguiente:

	30 de Junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Colaboradores Directos	62	57
Colaboradores por Outsourcing	63	85
Aprendices SENA	1	2
Colaboradores tercerizados	5	9
Total Colaboradores	131	153

3. Bases de preparación de los Estados Financieros Condensados

a. Marco Técnico normativo

La información financiera intermedia condensada por los seis meses terminados al 30 de junio de 2020 ha sido preparada 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 (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

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 2019.

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.

Aprobación estados financieros:

Estos estados financieros fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva de la Compañía el 27 de julio de 2020, según consta en el acta 49.

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 10 – 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.

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 pueden 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.

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas en la medición de valores razonables nivel 2 y nivel 3, así como la información utilizada no observable:

Instrumentos financieros a costo amortizado

Tipo	Técnica de valoración
Otros pasivos financieros*	Flujos de caja descontados: el modelo de valuación considera el valor presente de los pagos esperados descontados, utilizando una tasa de descuento ajustada, según el riesgo.

	Valor Razonable a 30 de junio de 2020				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.991.477	-	34.991.477	-	34.991.477
Total activos a valor razonable recurrentes	34.991.477	-	34.991.477	-	34.991.477
Actvos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	36.092	-	36.092	-	36.092
Cartera de creditos neto	2.031.119.928	-	-	2.031.119.928	2.031.119.928
Comercial neto	448.623.905	-	-	448.623.905	448.623.905
Consumo neto	1.582.496.023	-	-	1.582.496.023	1.582.496.023
Total activos financieros a costo amortizado	2.031.156.020	-	36.092	2.031.119.928	2.031.156.020
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	4.319.985	-	4.319.985	-	4.319.985
Total Activos no corrientes	4.319.985	-	4.319.985	-	4.319.985
Pasivos financieros a costo amortizado					
Certificados de depósito a término	589.956.276	-	589.956.276	-	589.956.276
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieras	1.176.104.068	-	1.176.104.068	-	1.176.104.068
Total pasivos financieros a costo amortizado	1.766.060.344	-	1.766.060.344	-	1.766.060.344

	Valor Razonable a 31 de diciembre de 2019				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	69.475.411	-	69.475.411	-	69.475.411
Total activos a valor razonable recurrentes	69.475.411	-	69.475.411	-	69.475.411
Actvos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	36.093	-	36.093	-	36.093
Cartera de creditos neto	1.740.522.659	-	-	1.740.522.659	1.740.522.659
Comercial neto	279.481.781	-	-	279.481.781	279.481.781
Consumo neto	1.461.040.878	-	-	1.461.040.878	1.461.040.878
Total activos financieros a costo amortizado	1.740.558.752	-	36.093	1.740.522.659	1.740.558.752
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	4.518.317	-	4.518.317	-	4.518.317
Total Activos no corrientes	4.518.317	-	4.518.317	-	4.518.317
Pasivos financieros a costo amortizado					
Certificados de depósito a término	640.826.231	-	640.826.231	-	640.826.231
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieras	914.603.384	-	914.603.384	-	914.603.384
Total pasivos financieros a costo amortizado	1.555.429.615	-	1.555.429.615	-	1.555.429.615

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 la comercialización de seguros y servicios asociados a los préstamos.
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 el período de tres meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020			30 de junio de 2019		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	58.807.796	5.392.124	64.199.920	42.697.429	6.050.452	48.747.881
Gastos por intereses	(24.231.092)	(3.619.218)	(27.850.310)	(16.721.392)	(3.798.885)	(20.520.277)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	34.576.704	1.772.906	36.349.610	25.976.037	2.251.567	28.227.604
Otros ingresos	8.988.191	287.378	9.275.569	6.548.309	235.676	6.783.985
Costos de distribución	(8.765.415)	-	(8.765.415)	(5.543.120)	-	(5.543.120)
MARGEN BRUTO	34.799.480	2.060.284	36.859.764	26.981.226	2.487.243	29.468.469
Gastos administrativos	(10.299.482)	(862.561)	(11.162.043)	(9.232.985)	(758.278)	(9.991.263)
MARGEN OPERACIONAL	24.499.998	1.197.723	25.697.721	17.748.241	1.728.965	19.477.206
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	-	-	-	(22.285)	-	(22.285)
Deterioro neto	(4.831.925)	(916.066)	(5.747.991)	(8.733.989)	(1.247.116)	(9.981.105)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	19.668.072	281.658	19.949.730	8.991.967	481.849	9.473.816

Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020			30 de junio de 2019		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	119.634.338	9.027.223	128.661.561	82.941.445	10.167.487	93.108.932
Gastos por intereses	(47.907.256)	(5.863.161)	(53.770.417)	(32.480.113)	(6.313.502)	(38.793.615)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	71.727.082	3.164.062	74.891.144	50.461.332	3.853.985	54.315.317
Otros ingresos	18.542.129	534.717	19.076.846	12.688.416	449.744	13.138.160
Costos de distribución	(18.722.371)	-	(18.722.371)	(11.068.598)	-	(11.068.598)
MARGEN BRUTO	71.546.840	3.698.779	75.245.619	52.081.151	4.303.728	56.384.879
Gastos administrativos	(22.241.079)	(1.730.542)	(23.971.621)	(18.350.512)	(1.522.648)	(19.873.160)
MARGEN OPERACIONAL	49.305.761	1.968.237	51.273.998	33.730.638	2.781.081	36.511.719
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(71.495)	-	(71.495)	(43.060)	-	(43.060)
Deterioro neto	(19.645.390)	(1.611.094)	(21.256.484)	(16.618.954)	(1.883.000)	(18.501.954)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	29.588.876	357.143	29.946.019	17.068.624	898.081	17.966.705

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

	30 de junio de 2020			
	Retail	Wholesale	Otros montos no distribuidos	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	34.991.477	34.991.477
Otras Cuentas por Cobrar	3.716.721	-	627.651	4.344.372
Inversiones	-	-	36.092	36.092
Cartera de créditos	1.716.146.814	314.973.114	-	2.031.119.928
Activos mantenidos para la venta	4.319.985	-	-	4.319.985
Activos por impuestos corrientes	-	-	1.170.726	1.170.726
Equipo	-	-	7.725.910	7.725.910
Intangibles	1.723.282	-	-	1.723.282
Otros activos no financieros	65.460.419	-	116.480	65.576.899
Total activos vinculados al segmento	1.791.367.220	314.973.114	44.668.336	2.151.008.671
Instrumentos financieros a costo amortizados	491.317.561	86.387.548	12.251.167	589.956.276
Pasivos por derecho de uso	-	-	4.974.072	4.974.072
Obligaciones financieras	979.463.404	172.217.419	24.423.245	1.176.104.068
Cuentas por pagar	5.694.078	-	36.351.680	42.045.758
Beneficios a empleados	-	-	1.360.034	1.360.034
Impuesto diferido pasivo	-	-	7.711.034	7.711.034
Otros pasivos	32.560.907	-	-	32.560.907
Total pasivos vinculados al segmento	1.509.035.950	258.604.967	87.071.232	1.854.712.149
Total patrimonio vinculados al segmento	282.331.270	56.368.147	(42.402.896)	296.296.522

	31 de diciembre de 2019			TOTAL
	Retail	Wholesale	Otros montos no distribuidos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	69.475.411	69.475.411
Otras Cuentas por Cobrar	10.423.406	-	2.492.516	12.915.922
Inversiones	-	-	36.093	36.093
Cartera de créditos	1.560.039.388	180.483.271	-	1.740.522.659
Activos mantenidos para la venta	4.518.317	-	-	4.518.317
Equipo	-	-	6.166.792	6.166.792
Intangibles	1.896.752	-	-	1.896.752
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	1.029.252	1.029.252
Otros activos no financieros	61.160.336	-	164.840	61.325.176
Total activos vinculados al segmento	1.638.038.200	180.483.271	79.364.903	1.897.886.374
Instrumentos financieros a costo amortizados	553.087.824	60.940.642	26.797.765	640.826.231
Pasivos por derecho de uso	-	-	5.770.074	5.770.074
Obligaciones financieras	789.380.914	86.976.024	38.246.446	914.603.384
Cuentas por pagar	6.057.112	-	11.156.815	17.213.927
Pasivos por impuesto corrientes	-	-	5.818.921	5.818.921
Beneficios a empleados	-	-	1.395.086	1.395.086
Otros pasivos	36.781.399	-	-	36.781.399
Total pasivos vinculados al segmento	1.385.307.249	147.916.666	89.185.107	1.622.409.022
Total patrimonio vinculados al segmento	252.730.951	32.566.605	(9.820.204)	275.477.352

6. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalente de efectivo para los periodos que se informan:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Caja	106.000	106.000
Bancos	33.007.707	54.025.105
Derechos fiduciarios	1.877.770	15.344.306
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.991.477	69.475.411

La disminución en bancos se debe a la colocación de bonos, la cual se realizó el 28 de julio de 2020, previa aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los recursos se estaban administrando para estar preparados para este ingreso, cumpliendo con los requerimientos regulatorios.

La calidad crediticia determinada por los agentes calificadores de riesgos independientes de las instituciones financieras en las cuales RCI mantiene fondos en efectivo están determinadas así:

	Calificación	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
BBVA Asset Management SA Sociedad Fiduciaria	AAA	176,130	4,236,670
Alianza Fiduciaria S.A.	AAA	1,701,640	11,107,637
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A./BBVA	AAA	8,542,855	56,230,583
Banco Davivienda S.A	BBB	4,421,631	5,397,917
Bancolombia S.A	AAA	20,043,259	-
*Sin Calificación		105,963	7,497,396
Total		34,991,477	69,475,411

*valor en el concepto "Sin calificación" del cuadro anterior corresponde al saldo de la caja más partidas conciliatorias al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre del 2019.

El encaje legal al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 asciende a \$105.000 para ambos periodos. El encaje legal es determinado de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República, se basa en porcentajes de los promedios de los depósitos mantenidos en el Banco por sus clientes. A partir del 22 de abril de 2020 se realizan modificaciones a los porcentajes del encaje bancario el cual pasa del 11% al 8% en cuentas de ahorro y corrientes y del 4.5% al 3.5% en CDTs y bonos de menos de 18 meses con la Resolución Externa 9 de 2020 del Banco de la República del 14 de abril de 2020.

Las partidas conciliatorias al cierre de junio 2020 son:

	30 de Junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Partidas conciliatorias menores a 30 días	143.904	(17.046.082)	115.580	(7.603.396)
Partidas conciliatorias mayores a 30 días	2.472	6.963.831	-	-
Total partidas conciliatorias	146.376	(10.082.251)	115.580	(7.603.396)

Detalle partidas conciliatorias mayores a 30 días:

	Cantidad	Valor
Siniestros no informados	2	(26.648)
Seguro de desempleo no informado	1	(1.680)
Partidas pendientes por fecha de documento	2.469	6.992.159
Total partidas	2.472	6.963.831

*Al 30 de junio de 2020 se presentaron 2.469 partidas pendientes por fecha de documento, las cuales corresponden a tres recaudos que estaban pendientes por identificar en la cuenta de Alianza Fiduciaria los cuales sumaban \$ 6.992.159; estos recaudos fueron identificados por Alianza Fiduciaria en julio 2020 y se logró identificar las partidas pendientes por fecha de documento. Lo anterior, debido a que el sistema lo hace de forma automática y cruza varios recaudos contra un único abono en la cuenta.

7. Cartera de Créditos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 007 del 17 de marzo de 2020 y Circular Externa 014 del 30 de marzo de 2020, al cierre de junio 2020, se aplicaron 35.598 alivios financieros correspondientes al 54% de la cartera Retail.

En concordancia con el literal ii) de la instrucción primera de la Circular Externa 007 del 17 de marzo de 2020, los clientes sujetos a periodos de gracia o prorrogas mantuvieron la calificación de riesgo que tenían al corte del mes de febrero.

RCI Colombia no adoptó la desacumulación del componente individual contracíclico para ninguna de las modalidades de la cartera de crédito continuando con el cálculo en fase acumulativa. En adición, según instrucción novena de la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020, la entidad no realizó el proceso de evaluación y calificación de la cartera de créditos aplicable para el mes de junio 2020.

Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar por modalidad

30 de junio de 2020						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantía
Consumo	1.616.814.516	10.173.023	51.236.224	(95.727.740)	1.582.496.023	(2.476.654.190)
Comercial	454.314.354	2.717.979	4.412.871	(12.821.299)	448.623.905	(494.063.292)
Totales	2.071.128.870	12.891.002	55.649.095	(108.549.039)	2.031.119.928	(2.970.717.482)

31 de diciembre de 2019						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantía
Consumo	1.521.273.024	8.867.473	10.404.333	(79.503.951)	1.461.040.878	(2.472.509.060)
Comercial	285.833.384	2.414.515	496.282	(9.262.400)	279.481.781	(325.380.740)
Totales	1.807.106.408	11.281.988	10.900.614	(88.766.351)	1.740.522.659	(2.797.889.800)

Detalle de la Cartera por Categoría de Riesgo:

30 de junio de 2020							
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contracíclica	Provisiones procíclicas	Total
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Categoría A	1.490.967.389	9.150.058	41.691.274	(16.896.772)	(10.160.563)	1.514.751.386
	Categoría B	24.815.699	446.852	1.152.286	(1.302.230)	(1.930.472)	23.182.135
	Categoría C	31.997.828	211.813	2.032.027	(2.162.569)	(6.932.429)	25.146.670
	Categoría D	48.493.135	279.643	3.016.906	(2.507.123)	(30.658.160)	18.624.401
	Categoría E	20.540.465	84.657	3.343.731	(1.543.864)	(21.633.558)	791.431
Comercial	Categoría A	447.278.291	2.612.873	4.004.714	(3.061.588)	(7.762.250)	443.072.040
	Categoría B	4.441.751	85.028	163.474	(83.294)	(218.437)	4.388.522
	Categoría C	427.692	8.159	14.641	(10.651)	(68.958)	370.883
	Categoría D	1.937.765	11.062	174.406	(53.435)	(1.290.209)	779.589
	Categoría E	228.855	857	55.636	(10.295)	(262.181)	12.872
Totales	2.071.128.870	12.891.002	55.649.095	(27.631.822)	(80.917.217)	2.031.119.928	

		31 de diciembre de 2019					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contracíclica	Provisiones pro-cíclicas	Total
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Categoría A	1.397.103.128	7.573.394	5.423.649	(15.095.267)	(8.380.461)	1.386.624.443
	Categoría B	33.993.190	666.577	417.828	(1.695.202)	(2.365.951)	31.016.442
	Categoría C	32.328.844	290.096	723.831	(2.071.979)	(6.311.710)	24.959.082
	Categoría D	47.161.879	289.279	2.281.246	(2.656.297)	(28.991.168)	18.084.939
	Categoría E	10.685.983	48.127	1.557.779	(708.351)	(11.227.566)	355.972
Comercial	Categoría A	279.425.947	2.294.726	291.933	(2.051.967)	(5.652.370)	274.308.269
	Categoría B	4.503.882	99.493	55.791	(86.589)	(264.229)	4.308.347
	Categoría C	408.722	9.056	18.137	(9.645)	(74.538)	351.732
	Categoría D	1.378.429	10.788	116.083	(39.927)	(955.927)	509.446
	Categoría E	116.404	452	14.339	(6.115)	(121.093)	3.987
Totales		1.807.106.408	11.281.988	10.900.614	(24.421.338)	(64.345.013)	1.740.522.659

Clasificación de la Cartera por sector económico:

		30 de junio de 2020				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	1.616.814.516	10.173.023	51.236.224	(95.727.740)	1.582.496.023
	Comercial	454.314.354	2.717.979	4.412.871	(12.821.299)	448.623.905
Totales		2.071.128.870	12.891.002	55.649.095	(108.549.039)	2.031.119.928

		31 de diciembre de 2019				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	1.521.273.024	8.867.473	10.404.333	(79.503.951)	1.461.040.878
	Comercial	285.833.384	2.414.515	496.282	(9.262.400)	279.481.781
Totales		1.807.106.408	11.281.988	10.900.614	(88.766.351)	1.740.522.659

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 2020		31 de diciembre de 2019	
	Cartera	Provisiones	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones
Al día	431.889.941	(9.970.897)	271.993.593	(7.332.610)
De 01 a 30 días	23.857.396	(1.071.946)	11.882.097	(589.904)
De 31 a 60 días	2.603.624	(171.110)	2.117.181	(189.399)
De 61 a 90 días	599.533	(64.882)	1.147.924	(143.761)
De 91 a 120 días	219.962	(35.286)	206.351	(38.893)
De 121 a 150 días	126.884	(26.837)	117.592	(30.801)
Mayor a 150 días	2.147.865	(1.480.341)	1.279.445	(937.031)
TOTALE COMERCIAL	461.445.205	(12.821.299)	288.744.182	(9.262.399)

CONSUMO	30 de Junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Cartera	Provisiones	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones
Al día	1.370.067.126	(29.610.906)	1.282.965.963	(25.703.691)
De 01 a 30 días	207.586.558	(8.434.264)	157.152.389	(6.909.679)
De 31 a 60 días	25.888.181	(4.800.402)	36.756.002	(6.604.214)
De 61 a 90 días	8.415.666	(2.458.135)	14.432.821	(4.148.710)
De 91 a 120 días	3.748.309	(2.275.250)	8.076.499	(4.983.790)
De 121 a 150 días	3.942.808	(2.587.089)	5.294.954	(3.438.295)
Mayor a 150 días	58.575.114	(45.561.694)	35.866.201	(27.715.573)
TOTALE CONSUMO	1.678.223.762	(95.727.740)	1.540.544.828	(79.503.952)
TOTAL CONSUMO Y COMERCIAL	2.139.668.967	(108.549.039)	1.829.289.010	(88.766.351)

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

Provisiones	30 de junio de 2020				31 de diciembre de 2019			
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total
Categoría A	(16.537.541)	(183.403)	(1.201.869)	(17.922.813)	(13.693.425)	(162.769)	(176.636)	(14.032.830)
Categoría B	(1.792.447)	(63.443)	(293.019)	(2.148.909)	(2.434.518)	(92.008)	(103.653)	(2.630.179)
Categoría C	(5.394.560)	(150.400)	(1.456.426)	(7.001.386)	(5.519.871)	(226.131)	(640.246)	(6.386.248)
Categoría D	(29.216.303)	(275.026)	(2.457.041)	(31.948.370)	(27.748.307)	(275.671)	(1.923.117)	(29.947.095)
Categoría E	(19.227.417)	(81.070)	(2.587.252)	(21.895.739)	(10.130.928)	(46.398)	(1.171.334)	(11.348.661)
Total Individual	(72.168.268)	(753.342)	(7.995.607)	(80.917.217)	(59.527.049)	(802.977)	(4.014.986)	(64.345.013)
Contracíclica	(26.347.759)	(224.360)	(1.059.703)	(27.631.822)	(23.881.558)	(219.976)	(319.804)	(24.421.338)
Total Provisiones	(98.516.027)	(977.702)	(9.055.310)	(108.549.039)	(83.408.607)	(1.022.953)	(4.334.790)	(88.766.351)

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 2020					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantias
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	5.055.842	36.090	158.066	(450.684)	4.799.314	8.015.708
	Andina	1.094.959.111	6.699.183	33.271.071	(58.303.056)	1.076.626.309	1.705.964.731
	Caribe	265.296.352	1.872.622	10.122.380	(23.453.027)	253.838.327	359.076.685
	Orinoquia	44.953.457	271.349	1.262.570	(2.360.400)	44.126.976	70.192.680
	Pacifica	206.549.755	1.293.778	6.422.136	(11.160.577)	203.105.092	333.404.386
	Subtotal	1.616.814.517	10.173.022	51.236.223	(95.727.744)	1.582.496.018	2.476.654.190
Comercial	Amazonica	67.537	601	3.536	(2.979)	68.695	159.300
	Andina	338.158.493	2.320.484	3.064.013	(9.502.092)	334.040.898	370.508.677
	Caribe	65.591.324	264.730	1.059.063	(2.197.713)	64.717.404	70.549.056
	Orinoquia	2.239.863	13.373	69.650	(96.143)	2.226.743	3.257.300
	Pacifica	48.257.143	118.786	216.609	(1.022.368)	47.570.170	49.588.959
	Subtotal	454.314.360	2.717.974	4.412.871	(12.821.295)	448.623.910	494.063.292
Totales		2.071.128.877	12.890.996	55.649.094	(108.549.039)	2.031.119.928	2.970.717.482

		31 de diciembre de 2019					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantias
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	5.975.337	38.641	39.305	(404.418)	5.648.865	9.723.200
	Andina	1.036.942.500	5.827.035	6.410.180	(48.937.243)	1.000.242.472	1.710.961.120
	Caribe	241.170.943	1.576.069	2.409.376	(19.094.072)	226.062.316	346.352.680
	Orinoquia	41.875.881	244.496	251.534	(1.917.849)	40.454.062	68.800.300
	Pacifica	195.308.362	1.181.233	1.293.937	(9.150.369)	188.633.163	336.671.760
	Subtotal	1.521.273.023	8.867.474	10.404.332	(79.503.951)	1.461.040.878	2.472.509.060
Comercial	Amazonica	75.344	789	915	(3.191)	73.857	163.000
	Andina	206.583.863	2.067.613	274.234	(6.837.551)	202.088.159	238.710.412
	Caribe	41.208.314	211.676	185.083	(1.589.470)	40.015.603	45.888.972
	Orinoquia	1.685.855	13.486	6.015	(72.709)	1.632.647	2.690.900
	Pacifica	36.280.004	120.948	30.035	(759.479)	35.671.508	37.927.456
	Subtotal	285.833.380	2.414.512	496.282	(9.262.400)	279.481.774	325.380.740
Totales		1.807.106.403	11.281.986	10.900.614	(88.766.351)	1.740.522.652	2.797.889.800

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 2020	79.503.952	9.262.399	88.766.351
Provisión cargada a resultados	29.584.512	5.038.507	34.623.019
Recuperación de provisiones	(12.784.670)	(1.479.609)	(14.264.279)
Condonaciones*	(576.053)	0	(576.053)
Saldo al 30 de junio de 2020	95.727.741	12.821.298	108.549.039

	Consumo	Comercial	Total
Saldo al 1 de enero 2019	46.057.850	5.445.566	51.503.416
Provisión cargada a resultados	52.518.881	5.282.626	57.801.506
Recuperación de provisiones	(18.772.601)	(1.465.792)	(20.238.393)
Condonaciones*	(300.178)	0	(300.178)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	79.503.952	9.262.399	88.766.351

*Las condonaciones a junio 30 de 2020 han sido aprobadas de acuerdo con 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 Junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Anticipo Confecámaras (a)	96.890	188.218
Anticipo proyecto oficinas VIVA (b)	356.495	1.400.054
Anticipo a gastos de viaje (c)	955	69.526
Análisis financiero y refacturación (d)	173.311	834.718
Comisiones por cobrar a aseguradoras (e)	148.358	493.786
SOFASA (f)	3.568.363	9.929.621
Total	4.344.372	12.915.922

- (a) A la fecha se ha disminuido la colocación de préstamos y por tanto, se observa la disminución de este anticipo.
- (b) La variación se origina debido a los anticipos entregados al proveedor Artefacto, firma de arquitectos que realiza las adecuaciones y suministros de mobiliario para la nueva sede de oficina localizada en VIVA Envigado. Este anticipo se va legalizando con la entrega de la obra.
- (c) Anticipo de viaje pendientes por legalizar.
- (d) Servicio prestado a SOFASA por el equipo de Wholesale consistente en auditoria de vines (número de chasis de los carros) y capacidad de endeudamiento de los concesionarios, para 2019 también incluye los apoyos que otorga sofasa en el plan 5x0 (corresponde a un nuevo plan comercial que salió por los 50 años de SOFASA, 5 meses a 0 interés) los cuales fueron cancelados en enero de 2020.
- (e) Comisiones cobradas a las aseguradoras sobre pólizas obsequiadas por parte de SOFASA a los nuevos clientes y que estén asociadas a los desembolsos de RCI.
- (f) La variación en la cuenta por cobrar a SOFASA está dada porque se acordó con SOFASA que el pago de los apoyos comerciales a los clientes del último trimestre del 2019 fuese pagado en enero de 2020, adicional a lo anterior entre los meses de marzo y junio se produjo una reducción en subvenciones debido al covid-19.

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 junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes recibidos en dación de pago -vehículos	5.636.849	5.062.849
Menos: Deterioro	(1.316.864)	(544.532)
Totales	4.319.985	4.518.317

Los activos mantenidos para la venta en su 100% corresponden a los 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.

Los movimientos en los bienes recibidos en pago son los siguientes:

	30 de junio de 2020			31 de diciembre de 2019		
	cantidad	Valor total	Valor promedio	cantidad	Valor total	Valor promedio
Saldo al inicio del año	205	5.062.849	24.697	48	1.038.695	21.639
Vehículos recibidos en dación en pago	80	1.858.900	23.236	385	9.134.785	23.727
Vehículos vendidos	(51)	(1.284.900)	23.798	(228)	(5.110.631)	22.415
Saldo daciones de pago	234	5.636.849	24.089	205	5.062.849	24.697
Deterioro	234	(1.316.864)	(683)	205	(544.532)	(698)
Saldo al final del periodo	234	4.319.985	24.089	205	4.518.317	24.697

10. Impuestos a las Ganancias

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2019	4.484.756	347.533
Retenciones practicadas por terceros+Autorretenciones	6.364.915	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal anterior	(6.166.454)	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente	(3.512.491)	(6.166.454)
Total por cobrar (por pagar)	1.170.726	(5.818.921)

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
IMPUESTO DIFERIDO		
DIFERIDO ACTIVO		
Por valoración Fiducia BBVA	11.376	-
Por depreciación equipo	27.969	20.872
Por gastos preoperativos	120.243	177.451
Por activos intangibles	421.648	520.164
Por beneficios a empleados	314.626	310.765
Por Subvenciones por amortizar	7.137.574	-
Total diferido activo	8.033.436	1.029.252
DIFERIDO PASIVO		
Por Comisión automática por amortizar	6.710.468	-
Por Bono plus por amortizar	8.274.479	-
Por Comisión Adecco por amortizar	759.523	-
Total diferido pasivo	15.744.470	1.029.252

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 efectiva de tributación de RCI respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de 25.57% (período de tres meses terminado el 30 de junio de 2019: 37,86%).

La variación de -12.29% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en:

- -1.00% Menor tasa nominal impuesto en 2020, (36% y 37% para 2020 y 2019, respectivamente).
- +0.26% Mayor gasto de GMF en el segundo trimestre de 2020.
- +0.01% Mayores retenciones asumidas en el segundo trimestre de 2020.
- +0.05% Mayor valor asumido por pequeñas cuantías en el segundo trimestre de 2020.
- +0.72% Mayor valor del impuesto de industria y comercio que se toma como no deducible en el segundo trimestre de 2020.

- +28.36% Mayor valor amortizaciones subvenciones- comisiones no deducible en el segundo trimestre de 2020.
- -0.10% Menor gasto por riesgo operativo en el segundo trimestre de 2020.
- +5.22% Mayor gasto de proveedores sin lleno de requisitos fiscales en el segundo trimestre de 2020.
- +0.20% Mayor gasto asociado a las rentas especiales no deducibles en el segundo trimestre de 2020.
- -43.94% Menor gasto por impuesto de renta del año 2019, recuperado en junio 2020.
- -2.07% Descuento tributario por ICA

La tasa efectiva tributación de RCI respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de 30.48% (período de seis meses terminado el 30 de junio de 2019: 38.48%).

La variación de (8.00%) en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en:

- -1.00% Menor tasa nominal impuesto en 2020, (36% y 37% para 2020 y 2019, respectivamente).
- +0.11% Mayor gasto de GMF en el semestre de 2020.
- +0.10% Mayores retenciones asumidas en el semestre de 2020.
- +0.06% Mayor valor asumido por pequeñas cuantías en el semestre de 2020.
- +0.99% Mayor valor del impuesto de industria y comercio que se toma como no deducible en el semestre de 2020.
- +18.89% Mayor valor amortizaciones subvenciones- comisiones no deducible en el semestre de 2020.
- -0.02% Menor gasto por riesgo operativo en el semestre de 2020.
- +4.32% Mayor gasto de proveedores sin lleno de requisitos fiscales en el semestre de 2020.
- +0.14% Mayor gasto asociado a las rentas especiales no deducibles en el semestre de 2020.
- -30.21% Menor gasto por impuesto de renta del año 2019, recuperado en junio 2020.
- -1.38% Descuento tributario por ICA

11. Otros Activos No Financieros

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

	30 de junio de 2020			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2020	Cargos	Gasto	Saldo Final al 30 de junio de 2020
Comisiones Bono Plus	29.662.834	12.607.084	8.717.672	33.552.246
Comisiones Automáticas	27.932.125	7.706.295	7.411.601	28.226.818
Comisiones Asesores comerciales	3.561.841	948.469	828.956	3.681.354
Comisiones Fidelidad	-	-	(2.355)	-
Comisiones RUNT	-	-	(6.847)	-
Comisiones por venta seguros todo riesgos	-	-	1.513.935	-
SUBTOTALES POR COMISIONES	61.156.801	21.261.847	18.462.962	65.460.419
Seguros	164.840	1.043.388	1.091.749	116.479
Obsequios	-	692.957	692.957	-
Gastos pagados por anticipado	3.535	-	3.535	0
TOTALES	61.325.176	22.998.192	20.251.203	65.576.899

	31 de diciembre de 2019			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2019	Cargos	Gasto	Saldo Final al 31 de diciembre de 2019
Comisiones Bono Plus	16.881.473	20.627.387	7.846.025	29.662.834
Comisiones Automáticas	18.781.540	20.629.454	11.478.870	27.932.125
Comisiones Asesores comerciales	2.536.374	2.439.894	1.414.427	3.561.841
Comisiones Fidelidad	-	-	254.400	-
Comisiones RUNT	-	-	(38.738)	-
Comisiones por venta seguros todo riesgos	-	-	2.975.955	-
SUBTOTALES POR COMISIONES	38.199.387	43.696.735	23.930.938	61.156.801
Seguros	130.349	1.581.415	1.546.923	164.840
Obsequios	1.158.833	326.513	1.485.346	-
Gastos pagados por anticipado	3.167	42.431	42.062	3.535
TOTALES	39.491.736	45.647.094	27.005.270	61.325.176

Seguros: Las pólizas de seguro adquiridas son de responsabilidad civil de directores y riesgo financiero, su vigencia es hasta noviembre de 2020, ataque cibernético hasta marzo de 2021, Activos fijos abril de 2021, y Global bancaria hasta noviembre de 2020.

Comisiones: Estas 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 con el 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 junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Valor nominal CDT'S	587.570.400	638.020.400
Interes de los CDT'S	3.099.478	3.500.116
Costos asociados a la emisión de los CDT'S	(1.102.031)	(1.156.778)
Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S	388.429	462.493
Valor a costo amortizado	589.956.276	640.826.231

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por plazo:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
A 18 meses	230.200.000	324.650.000
A 21 meses	18.000.000	18.000.000
A 24 meses	214.820.400	194.820.400
A 30 meses	52.850.000	52.850.000
A 36 meses	46.700.000	22.700.000
A 48 meses	25.000.000	25.000.000
Totales	587.570.400	638.020.400

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por tasa:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
DTF + 1.00%	1.000.000	1.000.000
DTF + 1.05%	5.100.000	5.100.000
DTF + 1.10%	37.500.000	126.550.000
DTF + 1.15%	25.000.000	78.400.000
DTF + 1.20%	35.100.000	106.600.000
DTF + 1.25%	36.000.000	33.000.000
DTF + 1.30%	65.820.400	65.820.400
DTF + 1.40%	3.200.000	3.200.000
DTF + 1.80%	25.000.000	25.000.000
IBR + 1.25%	30.000.000	30.000.000
IBR + 1.30%	11.000.000	11.000.000
IBR + 1.35%	121.000.000	121.000.000
IBR + 1.40%	8.850.000	8.850.000
IBR + 1.45%	19.500.000	19.500.000
IBR + 2.90%	1.000.000	-
IBR + 3.03%	26.000.000	-
IBR + 3.20%	9.000.000	-
IBR + 3.40%	20.000.000	-
Tasa fija 5,82%	3.000.000	3.000.000
Tasa fija 6,03%	24.000.000	-
Tasa fija 6,49%	30.500.000	-
Tasa fija 5,58%	20.000.000	-
Tasa fija 5,68%	5.000.000	-
Tasa fija 5,29%	25.000.000	-
Totales	587.570.400	638.020.400

13. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle por acreedor:

Acreedor	30 de junio de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. BBVA	631.000.000	1.506.673	632.506.673	511.000.000	877.660	511.877.660
BANCO DAVIVIENDA S.A.	220.000.000	1.393.209	221.393.209	155.000.000	656.351	155.656.351
ITAU CORPBANCA COLOMBIA SA	185.000.000	1.594.106	186.594.106	185.000.000	1.600.608	186.600.608
BANCO AV VILLAS	30.000.000	404.935	30.404.935	30.000.000	401.411	30.401.411
BANCOLOMBIA S.A	105.000.000	205.145	105.205.145	30.000.000	67.354	30.067.354
Totales	1.171.000.000	5.104.068	1.176.104.068	911.000.000	3.603.384	914.603.384

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

Tasa Efectiva	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	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
DTF+2,78%	40.000.000	40.224.567	40.000.000	40.234.600
DTF+3,34%	30.000.000	30.092.587	30.000.000	30.099.595
DTF+2,95%	30.000.000	30.438.142	80.000.000	80.079.202
DTF+3,02%	-	-	100.000.000	100.090.321
DTF+2,93%	50.000.000	50.046.887	50.000.000	50.051.694
DTF+2,65%	65.000.000	65.444.192	65.000.000	65.445.611
DTF+2,75%	90.000.000	90.022.543	90.000.000	90.017.466
DTF+2,50%	30.000.000	30.136.561	30.000.000	30.142.320
DTF+2,80%	60.000.000	60.054.583	60.000.000	60.072.600
DTF+2,55%	-	-	50.000.000	50.178.373
DTF+2,71%	40.000.000	40.014.267	40.000.000	40.031.867
DTF+2,35%	90.000.000	90.818.915	90.000.000	90.828.736
DTF+1,90%	30.000.000	30.404.935	30.000.000	30.401.411
DTF+2,40%	95.000.000	95.775.191	95.000.000	95.771.873
DTF+2,85%	60.000.000	60.266.288	30.000.000	30.083.032
DTF+2,54%	30.000.000	30.063.700	30.000.000	30.067.354
Tasa fija 7,74%	60.000.000	60.233.080	-	-
Tasa fija 7,84%	30.000.000	30.088.328	-	-
DTF+4,56%	40.000.000	40.009.189	-	-
DTF+3,10%	45.000.000	45.143.256	-	-
DTF+2,53%	40.000.000	40.062.900	-	-
DTF+2,90%	50.000.000	50.072.211	-	-
IBR+4,40%	50.000.000	50.009.233	-	-
IBR+4,30%	40.000.000	40.243.536	-	-
IBR+3,70%	20.000.000	20.353.102	-	-
IBR+4,00%	20.000.000	20.000.000	-	-
IBR+4,47%	15.000.000	15.074.362	-	-
DTF+3,82%	20.000.000	20.004.183	-	-
Totales	1.171.000.000	1.176.104.068	911.000.000	914.603.384

Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

Plazos en años	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
1	245.000.000	245.819.483	-	-
1,6	50.000.000	50.009.233	-	-
2	120.000.000	121.223.850	170.000.000	171.408.520
3	501.000.000	502.789.819	681.000.000	683.012.238
4	180.000.000	180.680.284	60.000.000	60.182.626
5	75.000.000	75.581.398	-	-
totales	1.171.000.000	1.176.104.068	911.000.000	914.603.384

14. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
Comisiones y honorarios		5.694.078		6.057.112
Honorarios casa de cobranza	314.700		384.781	
Honorarios revisoría fiscal	20.800			
Comisiones por desembolsos	4.101.161		5.672.332	
Comisiones por venta de seguros	1.257.416		-	
Otras cuentas por pagar		36.351.680		11.156.815
Costos y gastos por pagar	290.455		626	
IVA- impuesto por valor agregado	875.402		859.785	
Impuesto al consumo	-		7.179	
ICA- industria y comercio	826.356		-	
GMF- gravamen a los movimientos financieros	67.179		16.618	
Proveedores y servicios	9.158.950		2.938.516	
Retenciones y aportes laborales	1.404.401		1.586.173	
Partidas conciliatorias de naturaleza pasiva	17.434.912		-	
Cuentas por pagar aseguradoras	5.296.172		4.883.731	
Seguros de deposito FOGAFIN	997.852		864.187	
TOTAL		42.045.758		17.213.927

El Aumento en Proveedores y servicios se debe al cambio en la forma de pago a nuestros proveedores, actualmente se realiza el pago cerca a la fecha de vencimiento estipulada en la factura, de acuerdo con los términos contractuales y antes se hacía con la recepción de la factura.

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 con el 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 2020, el monto reconocido como ingreso diferido en el Estado de Situación Financiera asciende a:

	30 de junio de 2020			Saldo Final
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	
Subvenciones por amortizar	36.781.399	10.789.617	15.010.109	32.560.907

	31 de diciembre de 2019			Saldo Final
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	
Subvenciones por amortizar	40.813.446	32.101.427	36.133.474	36.781.399

16. Patrimonio

El capital social asciende a 23.494.200 representado por acciones, con valor nominal de \$10 cada una al 30 de junio de 2020.

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 asciende a \$234.942.000.

17. Reservas

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Las reservas ocasionales son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas

La Asamblea General de Accionistas en su sesión del 30 de marzo de 2020, según consta en acta N°9, aprobó la constitución de la Reserva Legal por \$14.347.017 y \$14.347.017 como reserva ocasional comprometida sobre las utilidades del año 2019.

La reserva ocasional es destinada para mantener el patrimonio técnico y ratio de solvencia.

	30 de junio de 2020
Reserva legal	26.188.334
Reservas ocasionales	14.347.017
Total	40.535.351

18. Ingresos

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por cartera por el período de tres meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Intereses financieros de cartera	64.199.920	48.747.882
Ingresos financieros - otros intereses	606.793	365.949
Ingreso por Comisiones	8.145.167	6.069.200
Ingreso por valorización de inversiones a valor razonable	234.671	130.517
Ingreso por valorización de inversiones a valor costo amortizado	129	171
Ingreso por Servicios	255.861	178.809
Ingreso diversos	32.948	39.339
Total ingresos	73.475.489	55.531.867

Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Intereses financieros de cartera	128.661.561	93.108.932
Ingresos financieros - otros intereses	1.174.216	703.192
Ingreso por Comisiones	16.693.909	11.760.929
Ingreso por valorización de inversiones a valor razonable	495.378	232.830
Ingreso por valorización de inversiones a valor costo amortizado	260	505
Ingreso por Servicios	518.500	357.618
Ingreso diversos	194.583	83.086
Total ingresos	147.738.407	106.247.092

El aumento en los otros ingresos se debe principalmente a los rendimientos generados por el dinero depositado en las fiducias.

19. Gastos por Intereses

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses sobre las obligaciones financieras y CDT'S por el período de tres meses que terminó el 30 de junio:

	30 de Junio 2020		30 de Junio 2019	
Certificados de Depósito a Término		(7.622.884)		(5.355.971)
Intereses	(7.474.812)		(5.274.217)	
Costos de emision	(148.072)		(81.754)	
Prestamos bancarios		(20.227.426)		(15.164.306)
BANCO AV VILLAS	(493.376)		(322.128)	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. BBVA	(11.543.663)		(10.206.513)	
BANCO DAVIVIENDA S.A.	(3.637.645)		(2.319.552)	
ITAU CORPBANCA COLOMBIA SA	(3.177.335)		(2.316.113)	
BANCOLOMBIA S.A	(1.375.406)			
TOTAL		(27.850.310)		(20.520.277)

Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio:

	30 de Junio 2020		30 de Junio 2019	
Certificados de Depósito a Término		(16.817.106)		(9.863.714)
Intereses	(16.507.423)		(9.713.350)	
Costos de emision	(309.683)		(150.364)	
Prestamos bancarios		(36.953.311)		(28.929.901)
BANCO AV VILLAS	(989.214)		(635.358)	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. BBVA	(20.778.328)		(20.052.785)	
BANCO DAVIVIENDA S.A.	(6.834.092)		(4.567.181)	
ITAU CORPBANCA COLOMBIA SA	(6.364.712)		(3.674.577)	
BANCOLOMBIA S.A	(1.986.966)			
TOTAL		(53.770.417)		(38.793.615)

La variación en los gastos por intereses está relacionada directamente al aumento en la colocación de CDT'S en el mercado y al aumento en los préstamos con las entidades financieras.

20. Ingresos por Comisiones

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones por el período de tres meses terminados el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Seguros de Vida	4.862.092	3.397.626
Seguros de Auto	1.127.235	999.245
Seguros de Cuota	2.014.457	1.443.940
Garantía Extendida	8.736	24.821
Mantenimiento	21.679	57.347
Pólizas Obsequio	110.967	146.221
Levantamiento de prenda	-	-
Totales	8.145.167	6.069.200

Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Seguros de Vida	9.592.218	6.537.888
Seguros de Auto	2.235.950	1.873.242
Seguros de Cuota	4.013.405	2.742.484
Garantía Extendida	104.671	27.984
Mantenimiento	68.852	106.347
Pólizas Obsequio	633.132	472.985
Levantamiento de prenda	45.682	
Totales	16.693.909	11.760.929

La variación en los ingresos por seguros de Vida, Auto y Cuota, para los seis meses terminados el 30 de junio de 2020 corresponde al crecimiento de la Cartera para estos mismos cortes.

21. Gastos por Comisiones

El siguiente es el detalle de los gastos por comisiones por el período de tres meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Comision Automatica	(3.262.105)	(2.543.569)
Comision por Bono plus	(4.112.949)	(1.756.373)
Comision por seguros	(987.172)	(764.044)
Comisiones Adecco	(403.189)	(479.134)
Totales	(8.765.415)	(5.543.120)

Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Comision Automatica	(7.411.601)	(5.173.748)
Comision por Bono plus	(8.717.671)	(3.551.794)
Comision por seguros	(1.773.345)	(1.479.545)
Comisiones Adecco	(819.754)	(863.511)
Totales	(18.722.371)	(11.068.598)

La variación en los gastos por comisiones automática y bono plus para los seis meses terminados en junio de 2020 corresponde al crecimiento de la Cartera para estos mismos cortes.

22. Impuestos y tasas

El siguiente es el detalle de los impuestos y tasas por el período de tres meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Gravamen a los movimientos financieros	(743,576)	(211,250)
Impuesto de industria y comercio	(400,046)	(277,619)
IVA deducible	(1,414,691)	(1,690,826)
Retenciones asumidas	(6,675)	-
Totales	(2,564,988)	(2,179,695)

Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Gravamen a los movimientos financieros	(1,365,886)	(693,059)
Impuesto de industria y comercio	(826,356)	(531,133)
IVA deducible	(4,439,724)	(3,053,595)
Retenciones asumidas	(82,220)	(614)
Totales	(6,714,186)	(4,278,401)

La variación en el IVA deducible corresponde IVA pagados a los concesionarios por comisiones automáticas y bono plus, para los seis meses terminados en junio de 2020 corresponde al crecimiento de la Cartera para estos mismos cortes.

23. Diversos

El siguiente es el detalle de los gastos diversos por el período de tres meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Servicio de aseo y vigilancia	(17,700)	-
Servicios temporales	(1,565,733)	(1,346,613)
Publicidad y propaganda	(347,029)	(464,662)
Servicios publicos	(92,372)	(134,589)
Procesamiento electronico de datos	(1,072,803)	(1,405,677)
Gastos de viaje	(268,766)	(188,813)
Transporte	(5,791)	(21,008)
Utiles y papeleria	(28,812)	(31,658)
Publicaciones y suscripciones	(6,635)	(4,143)
Gastos de representación	(7,718)	(11,596)
Gastos bancarios	(169,120)	(282,256)
Pequeñas diferencias en recaudos	(69,540)	(19,664)
Otros gastos comerciales	(21,302)	31,134
Riesgo operativo	(7,195)	(28,547)
Totales	(3,680,516)	(3,908,092)

Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Servicio de aseo y vigilancia	(35,400)	-
Servicios temporales	(2,983,880)	(2,669,909)
Publicidad y propaganda	(785,768)	(922,492)
Servicios publicos	(185,268)	(279,928)
Procesamiento electronico de datos	(2,663,534)	(2,664,691)
Gastos de viaje	(676,039)	(324,217)
Transporte	(32,480)	(77,866)
Utiles y papeleria	(58,088)	(81,893)
Publicaciones y suscripciones	(11,345)	(6,336)
Gastos de representación	(24,603)	(21,040)
Gastos bancarios	(431,686)	(545,630)
Pequeñas diferencias en recaudos	(101,945)	(30,612)
Otros gastos comerciales	(21,673)	(12,709)
Riesgo operativo	(36,603)	(33,113)
Totales	(8,048,312)	(7,670,436)

24. Riesgos

Impacto de la emergencia económica – Covid19

En la cartera del segmento Retail, líneas de consumo y comercial, el impacto en la situación económica de nuestros clientes producto de la emergencia económica, ocasionó un incremento en el ratio de mora más de 30 días al pasar del 6.49% al cierre del mes de febrero al 8.48% al cierre del mes de marzo. En este sentido y en línea con las circulares externas 007 y 014 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se decidió ofrecer a los clientes el aplazamiento de hasta tres cuotas mensuales que se trasladaron al vencimiento final de cada crédito. Con ocasión de esta directriz entre los meses de abril a junio se aplicaron corrimientos de cuotas al 54% de nuestros clientes (35.598 clientes) situación que impactó en la disminución del ratio de mora más de 30 días al pasar del 8.48% al cierre del mes de marzo al 5.55 % al cierre del mes de junio.

La actividad de Wholesale continuó en el segundo trimestre apoyando a los concesionarios con extensiones de plazo en la financiación, tanto en vehículos nuevos, como en repuestos, para facilitar su flujo de caja en este período de reducción de actividad. Al cierre de junio, la cartera de WHS terminó en 319.187.845 (Miles de Pesos Colombianos), alentada también por el acostumbrado “landing” semestral de Renault.

Riesgo de Liquidez

La actividad parte en torno al presupuesto anual y al flujo de caja anualizado. Una vez determinadas las necesidades de liquidez que presentan vencimientos contractuales y no contractuales, que para efectos de la medición se denominará LIQUIDEZ REQUERIDA, la tesorería define los ACTIVOS LIQUIDOS con que contará en cada periodo de acuerdo con las bandas de tiempo establecidas. Al cierre de Junio de 2020, para las bandas de 1 a 7 días y de 1 a 30 días cumpliendo los límites regulatorios se presentaban valores de 1275% y 151%, para Diciembre de 2019, 2235% y 347% respectivamente. Las variaciones respecto al cierre del año anterior se dan principalmente por los vencimientos de CDT'S, situación que ya se encontraba prevista y fue cubierta manteniendo un nivel adecuado para el indicador.

A continuación, resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez a junio de 2020:

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada
al 30 de junio de 2020

Descripción	30 de Junio de 2020				
	Días 1 A 7	Días 8 A 15	Días 16 A 30	Días 1 A 30	Días 31 A 90
Recaudos de cartera de créditos	10.232.868	21.395.799	85.519.861	117.148.528	247.509.639
Renovaciones Cdt & Cdat	203.121	718.116	12.324.509	13.245.745	25.374.311
Captaciones Cdt & Cdat	23.420.385	13.641.097	30.281.932	67.343.415	110.874.705
Colocación bonos y boceas	-	-	-	-	300.000.000
Ingresos por créditos de bancos y otras instituciones financieras	-	-	150.000.000	150.000.000	50.000.000
Otros ingresos de caja	43.600	56.000	1.021.500	1.121.100	390.000
Total ingresos de caja	33.899.974	35.811.012	279.147.802	348.858.788	734.148.654
Vencimientos Brutos De Cdt & Cdat	290.173	1.025.880	17.606.441	18.922.493	36.249.015
Desembolsos de cartera de créditos	77.000.000	61.000.000	115.000.000	253.000.000	406.000.000
Otros egresos de caja (Gastos administrativos, de personal, ETC.)	2.005.209	2.057.657	7.239.969	11.302.834	18.666.856
Total egresos de caja	79.295.382	64.083.537	139.846.409	283.225.328	460.915.871
FLUJO NETO DE CAJA	(45.395.408)	(28.272.524)	139.301.392	65.633.461	273.232.783
Cartera de créditos comercial (Bruta)	3.939.540	16.664.575	74.896.327	95.500.441	200.501.879
Cartera de créditos consumol (Bruta)	6.507.492	5.179.018	12.413.384	24.099.894	52.187.901
Cuentas por cobrar no asociadas a la cartera de créditos	-	-	3.716.721	3.716.721	-
Total posiciones activas y contingencias deudoras	10.447.032	21.843.593	91.026.431	123.317.056	252.689.779
CDTs	290.173	1.025.880	17.606.441	18.922.493	36.249.015
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1.355.107	173.600	2.247.882	3.776.590	8.291.013
Cuentas por pagar	2.005.209	2.057.657	7.239.969	11.302.834	18.666.856
Otros pasivos y contingencias acreedoras	7.213.455	10.254.076	40.587.205	58.054.736	-
Total pasivo, patrimonio y contingencias acreedoras	10.863.944	13.511.213	67.681.496	92.056.653	63.206.884
Índice de cartera vencida total mes inmediatamente anterior o último conocido (multiplicado por 100)	-	-	-	-	-
Flujo neto de rubros con vencimientos contractuales -ajustado	(631.076)	7.884.587	21.555.086	28.808.596	184.302.755
Total requerimiento de liquidez neto estimado (Vencimiento contractual y no contractual)	(631.076)	7.884.587	21.555.086	28.808.596	184.302.755
TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO	2.715.986	3.377.803	16.920.374	23.014.163	15.801.721
FEVC+FNVNC-(min(75%(FEVC+FNVNC);FIVC))					
INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRLm)	31.924.138	28.546.335	-	11.625.961	(4.175.760)
RAZÓN INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRLr)	1.275,40	568,40	-	150,50	89,20

Descripción	31 de diciembre de 2019				
	Días 1 A 7	Días 8 A 15	Días 16 A 30	Días 1 A 30	Días 31 A 90
Recaudos de cartera de créditos	50.390.684	73.283.664	24.362.855	148.037.203	63.780.283
Renovaciones Cdt & Cdat	509.777	660.260	3.957.320	5.127.356	70.165.387
Captaciones Cdt & Cdat	23.551.809	13.616.302	26.695.994	63.864.105	130.070.880
Ingresos por créditos de bancos y otras instituciones financieras	-	-	150.000.000	150.000.000	400.000.000
Otros ingresos de caja	43.600	56.000	1.021.500	1.121.100	390.000
Total ingresos de caja	74.495.870	87.616.225	206.037.669	368.149.764	664.406.550
Vencimientos Brutos De Cdt & Cdat	728.252	943.228	5.653.314	7.324.794	100.236.267
Desembolsos de cartera de créditos	77.000.000	61.000.000	115.000.000	253.000.000	406.000.000
Otros egresos de caja (Gastos administrativos, de personal, ETC.)	2.005.209	2.057.657	7.239.969	11.302.834	18.666.856
Total egresos de caja	79.733.461	64.000.885	127.893.282	271.627.628	524.903.123
FLUJO NETO DE CAJA	(5.237.592)	23.615.341	78.144.386	96.522.136	139.503.427
Cartera de créditos comercial (Bruta)	45.343.538	70.028.777	11.706.803	127.079.118	11.616.641
Cartera de créditos consumol (Bruta)	6.578.857	5.482.469	13.396.603	25.457.928	54.102.353
Cuentas por cobrar no asociadas a la cartera de créditos	-	-	10.423.406	10.423.406	-
Total posiciones activas y contingencias deudoras	51.922.395	75.511.246	35.526.812	162.960.452	65.718.993
CDTs	728.252	943.228	5.653.314	7.324.794	100.236.267
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1.116.813	1.396.215	3.860.755	6.373.783	15.675.138
Cuentas por pagar	2.005.209	2.057.657	7.239.969	11.302.834	18.666.856
Otros pasivos y contingencias acreedoras	8.035.407	15.880.680	27.640.099	51.556.186	114.926.547
Total pasivo, patrimonio y contingencias acreedoras	11.885.681	20.277.779	44.394.136	76.557.597	249.504.807
Flujo neto de rubros con vencimientos contractuales -ajustado	38.505.003	53.005.885	(9.607.875)	81.903.013	(185.724.524)
Total requerimiento de liquidez neto estimado (Vencimiento contractual y no contractual)	38.505.003	53.005.885	(9.607.875)	81.903.013	(185.724.524)
TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO	2.971.420	5.069.445	11.098.534	19.139.399	185.724.524
FEVC+FNVNC-(min(75%(FEVC+FNVNC);FIVC))					
INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRLm)	63.450.800	58.381.355	-	47.282.821	(138.441.702)
RAZÓN INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRLr)	2.235,40	826,10	-	347,00	32,40

25. Partes Relacionadas

Durante segundo trimestre de 2020, 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 2020 por \$990.430.

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de \$84.455 y \$44.160 a 30 de junio de 2020 y 2019, 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 de junio de 2020	31 Diciembre de 2019
SOFASA		
Intereses por cobrar	1.330.110	1.320.536
Subvenciones por Cobrar	3.568.363	9.929.621
Cuentas por Cobrar operaciones WHS y comisiones contratos de mantenimiento	84.518	831.991
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Cuentas por cobrar	584	-

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

	30 de junio de 2020	31 Diciembre de 2019
SOFASA		
Cuentas por pagar	272.637	75.963
RCI BANQUE (DIAC)		
Cuentas por pagar	242.864	263.687
BBVA		
Obligaciones financieras	632.506.673	511.877.660
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Cuentas por pagar	-	284.501

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

	30 de junio de 2020	30 junio de 2019
SOFASA		
Ingresos por subvenciones	10.789.617	11.983.442
Ingresos operaciones de factoring	6.973.120	6.128.287
Ingresos por servicios a los concesionarios	371.208	357.618
Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento	68.852	105.779
Gastos administrativos	508.697	851.214
RCI BANQUE (DIAC)		
Gastos programas informaticos	240.639	191.577
RCI BANQUE SUCURSAL ARGENTINA		
Ingresos personal expatriado	-	107.083
BBVA		
Ingresos por intereses y otros	1.060.528	551.043
Gastos por intereses	20.778.327	20.052.785
Gastos bancarios	237.950	493.737
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Gastos personal expatriado	14.779	304.407
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Ingresos por apoyo administrativo	65.756	69.031

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

26. Hechos Posteriores

La Superintendencia Financiera de Colombia -SFC para darle continuidad a las Circulares Externas 007 y 014 de 2020, emitió el 30 de junio de 2020 la Circular Externa 022 con las “Instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores, e incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito”

Para dar continuidad a la estrategia de gestión de riesgos establecida por las Circulares Externas 007 del 17 de marzo de 2020 y 014 del 30 de marzo de 2020, durante lo que resta del 2020, RCI Colombia S.A, ha optado por implementar el presente Programa de Atención a Deudores- PAD- (en adelante “El Programa”) en aras de establecer soluciones estructurales de pago mediante la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago como consecuencia de la situación originada por el Covid-19. La Junta Directiva mediante acta No. 49 del 27 de julio de 2020, aprobó el programa de Atención a Deudores PAD, el cual aplica a partir del 1 de agosto del 2020.

RCI Colombia opto por los siguientes tipos de medidas y procedimiento para la implementación de de los criterios para la segmentación de los deudores. los créditos que cuenten con periodos de gracia o prórrogas vigentes, pactados con ocasión de las circulares señaladas, se mantendrán hasta el vencimiento de éstos, en los términos que RCI Colombia y el deudor establecieron, para los deudores que realicen nuevas solicitudes les serán aplicables las medidas previstas en la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para lo cual se tendrá en cuenta por parte de RCI Colombia la existencia de una afectación en los flujos de caja de los mismos. De acuerdo con lo anterior, RCI Colombia tendrá la potestad para determinar a qué deudores o segmentos ofrecerá las medidas previstas en el presente Programa, teniendo en cuenta como se mencionó la existencia de una afectación en los flujos de caja de éstos. En cumplimiento de lo anterior, RCI Colombia ha optado segmentar a sus deudores entre grupos, así:

GRUPO 1: Corresponde a aquellos deudores sobre los cuales RCI Colombia cuenta con elementos objetivos que le permiten inferir razonablemente que pueden continuar con el pago ordinario de sus créditos en los términos vigentes al momento del inicio del presente Programa.

GRUPO 2: Corresponde a aquellos deudores que tengan una afectación parcial en su ingreso o capacidad de pago y sobre los cuales RCI Colombia cuenta con elementos objetivos que le permiten inferir razonablemente que, mediante una redefinición de las condiciones del crédito, el deudor podrá continuar con el cumplimiento de las obligaciones en los nuevos términos acordados.

- **Aplazamiento de Cuotas:** Se implementará para aquellos clientes que hayan perdido parcialmente sus ingresos, pero que su situación financiera actual les permite tener capacidad de pago para atender una cuota mensual de por lo menos el 50% de la cuota anteriormente pactada.

Para aplicar la redefinición de las condiciones de los créditos, RCI Colombia establecerá una estrategia de autogestión en la cual de forma clara y comprensible se le explicarán al deudor las nuevas condiciones de su crédito para su respectiva aceptación.

Tratándose de créditos comerciales de empresas grandes y medianas, clasificadas según las definiciones previstas en el Decreto 957 de 2019, las características y resultado de la redefinición atenderán los acuerdos entre las partes.

La calificación al momento de la redefinición podrá corresponder a la última calificación de riesgo del deudor. Sin embargo, esta deberá ser revisada y actualizada a partir del proceso de calificación de noviembre atendiendo las instrucciones del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera - CBCF.

Los intereses y otros conceptos como seguros generados en los periodos de gracia y prórrogas otorgados bajo la Circulares Externas 007 y 014 conservarán su condición de no ser capitalizados, aunque se aplique una redefinición de los créditos en el marco del presente Programa.

GRUPO 3: Corresponde a aquellos deudores que temporalmente enfrentan una afectación sustancial o total en su ingreso o capacidad de pago y sobre los cuales RCI Colombia cuenta con elementos objetivos que le permiten inferir razonablemente que el deudor podrá superar esta afectación.

Respecto de los deudores de este grupo, RCI Colombia implementará las medidas que se enuncian a continuación:

- **Acuerdos amistosos:** El Acuerdo amistoso consiste en facilitarle al cliente la venta directa de su vehículo a un tercero o a un concesionario de la Red Renault para que con el producto de la venta se cancele o se abone al crédito. Si el valor recibido por la venta del vehículo es inferior al saldo total con RCI Colombia, se podrá optar por dejar un saldo residual a cargo del deudor bien sea al plazo restante del crédito o reduciendo el plazo total de la obligación. En este caso también se podrá tener condonación de parte del saldo bien sea de los conceptos de terceros, intereses causados y no causados y/o del capital y hasta los límites de atribución de los diferentes niveles de delegación o de los autorizados por la Junta Directiva para el manejo especial del Programa de Acompañamiento a Deudores.

Para este grupo de clientes en los que se establezca la certeza de la entrega del vehículo en la red de concesionarios, se podrá optar por otorgar uno o varios aplazamientos de cuota como tiempo para formalizar la venta y el pago, de forma que no se deterioren los días de mora y la calificación del cliente.

Los intereses y otros conceptos como seguros generados en los periodos de gracia y prórrogas otorgados bajo la Circulares Externas 007 y 014 conservarán su condición de no ser capitalizados, aunque se aplique una redefinición de los créditos en el marco de presente Programa.

ESTRATEGIA DE COMUNICACIÓN Y ATENCIÓN A LOS CONSUMIDORES FINANCIEROS.

RCI Colombia ha realizado todas las acciones direccionadas a proteger los derechos de los consumidores financieros, en especial frente a los efectos de la declaratoria de emergencia Económica, Social y Ecológica declarada por el Gobierno Nacional mediante Decreto 417 de 2020, relacionado con la afectación por la pandemia COVID 19. Así mismo, fundamentados en los principios de debida diligencia y transparencia e información cierta, clara, suficiente y oportuna. De acuerdo con la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a partir del 1 de agosto de 2020, RCI Colombia tendrá disponibles sus canales de atención para recibir las solicitudes de los consumidores financieros, de acuerdo con los lineamientos entregados en la Circular mencionada.

PÓLITICA DE PROVISIONES

En todos los casos, la implementación de las medidas definidas por RCI Colombia en el marco del presente Programa no dará lugar a la reversión de provisiones, salvo en los casos en los que la exposición disminuya o la calificación por riesgo mejore a partir del análisis particular de los clientes.

RCI Colombia constituirá una provisión general de intereses (en adelante, la Provisión General de Intereses) sobre los intereses causados no recaudados (en adelante, ICNR) durante los periodos de gracia y prórrogas otorgadas con ocasión de las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 y de las instrucciones de la Circular 022 de 2020.

RCI Colombia llevará a cabo un análisis que incluya la estimación prospectiva del potencial deterioro en la cartera de crédito asociado a la actividad económica de los deudores, los periodos de gracia y demás medidas adoptadas en virtud de las Circulares 007 y 014 de 2020, así como las medidas implementadas en virtud de la instrucción primera de la Circular 022 de 2020. Además, dicho análisis incluirá una estimación prospectiva de los efectos macroeconómicos generales de la coyuntura generada por el Covid-19 sobre los portafolios expuestos al riesgo de crédito.

RCI Colombia no realizará el proceso de evaluación y calificación de la cartera correspondiente al mes de mayo de 2020 y así como tampoco hará uso de la desacumulación del componente contracíclico de la provisión individual de las carteras comercial y de consumo.

RCI Colombia calculará el componente individual procíclico con base en la matriz A y seguirá constituyendo el componente individual contracíclico sobre la cartera que se origine a partir de la fecha de la vigencia del presente Programa. La Provisión General de Intereses se constituirá mes a mes a partir de los estados financieros de julio de 2020 y podrá liberarse conforme exista un

recaudo de éstos. RCI Colombia modificará el Catálogo Único de Información Financiera con el fin de incluir los siguientes códigos que permitan la contabilización de las provisiones señaladas por la regulación.

149830 PROVISIÓN GENERAL ADICIONAL
1691 PROVISIÓN GENERAL DE INTERESES

1. El código 149830 Reconoce la provisión general.
2. El código 1691 reconoce la provisión de intereses causados no recaudados.

Provisión General Global

Para efectos de hacer la estimación prospectiva y de establecer el potencial deterioro en la cartera de crédito asociado a la actividad económica de los deudores se utilizarán escenarios de estrés en el rodamiento de cartera por cada una de las franjas de morosidad.

Con el fin de reconocer el posible deterioro de los deudores de forma paulatina según la evolución del rodamiento de cartera, se incorporaron los escenarios de acidez de la provisión general global en los presupuestos de los meses de julio a diciembre de 2020, evitando la contabilización del gasto total estimado en una única vez con impactos en los estados de resultados del mes de julio.

Provisión general de intereses

Sobre los intereses causados no recaudados. Para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calculará la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con dos categorías adicionales de riesgo. El valor resultante de esta estimación se diferirá entre los meses de julio a diciembre de 2020 respectivamente. El valor estimado de esta provisión está incluido dentro de la provisión adicional estimada en las proyecciones de gasto por provisión al cierre de diciembre de 2020.

El impacto económico de la contingencia que se estima a continuación en relación con el COVID-19, se presenta de acuerdo con lo requerido en la instrucción decima de la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020 y la aplicación del decreto 562 del 15 de abril de 2020:

- El registro realizado por la compañía respecto a la provisión requerida por la circular externa 022 del 30 de junio de 2020 es la siguiente: Provisión general de intereses sobre los intereses causados no recaudados – ICNR al 31 de julio de 2020 por \$3.123.963. y; por aplicación del decreto 562 del 15 de abril de 2020, RCI Colombia invirtió en Títulos De Sostenibilidad -TDS por \$6.064.500 el 13 de julio de 2020.

El 29 de mayo de 2019 mediante acta de Junta Directiva No. 34, se aprobó el prospecto de información de emisión y colocación de bonos ordinarios de RCI Colombia. Al respecto la Superintendencia Financiera de Colombia el 16 de agosto de 2019 envió el comunicado No. 2019095618-010-000 en el cual se pronunció sobre la documentación para efectos de la inscripción automática en el Registro

Nacional de Valores y Emisores, RNVE y su oferta pública, prevista en el artículo 5.2.2.1.2 del Decreto 2555 de 2010. El 28 de mayo de 2020 mediante acta de Junta Directiva No. 47, se aprobó la Adenda No. 1 ratificando la emisión de bonos. Posteriormente el 28 de julio de 2020 RCI Colombia realizó la emisión de bonos de forma satisfactoria logrando colocar bonos ordinarios en el mercado primario por 300.000.000. A continuación, el detalle.

Tipo	Plazo	Fecha vencimiento	Index	Spread	Monto
BOND	24	28/07/2022	IBR	2,85%	262.250.000
BOND	48	28/07/2024	Tasa Fija	5,80%	37.750.000
Total					300.000.000