

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

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

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2020 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- los estados condensados de resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de septiembre de 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.



Gina Patricia Girado Zuluaga
Revisor Fiscal de RC Colombia S.A.
Compañía de Financiamiento
T.P. 76502 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de noviembre de 2020



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

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

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 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 septiembre de 2020;
- los estados de resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada 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, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, al 30 de septiembre de 2020, 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 e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

13 de noviembre de 2020

Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de septiembre de 2020

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

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	17
7. Cartera de Créditos	19
8. Activos mantenidos para la venta	23
9. Impuestos a las Ganancias	24
10. Otros Activos No Financieros	27
11. Instrumentos financieros a costo amortizado	28
12. Bonos	30
13. Obligaciones financieras	31
14. Cuentas por Pagar	33
15. Otros pasivos	34
16. Patrimonio	35
17. Reservas	36
18. Ingresos financieros por cartera	37
19. Gastos por Intereses	38
20. Ingresos por Comisiones	39
21. Gastos por Comisiones	40
22. Impuestos y tasas	41
23. Diversos	42
24. Riesgos	43
25. Partes Relacionadas	45
26. Hechos Posteriores	47

1. Información Financiera Intermedia Condensada



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

	Nota	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	6	91.713.661	69.475.411
INVERSIONES		6.127.194	36.093
A COSTO AMORTIZADO		6.127.194	36.093
CARTERA DE CRÉDITOS	7	2.035.627.623	1.740.522.659
CONSUMO		1.760.140.787	1.540.544.828
COMERCIAL		403.290.502	288.744.182
MENOS: PROVISIONES		(127.803.666)	(88.766.351)
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS		5.461.410	10.764.339
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		344.059	493.786
ANTICIPOS		124.588	1.657.798
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	3.930.788	4.518.317
VEHICULOS		5.290.100	5.062.849
DETERIORO		(1.359.312)	(544.532)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	5.711.882	-
EQUIPOS		2.365.275	396.717
ACTIVO POR DERECHO DE USO		5.577.157	5.770.074
INTANGIBLES		1.696.676	1.896.752
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	9	-	1.029.252
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	10	72.346.666	61.325.176
Total Activos		2.231.026.979	1.897.886.374
PASIVO			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	11	596.764.439	640.826.231
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO A TÉRMINO		596.764.439	640.826.231
BONOS	12	300.248.188	-
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13	939.303.182	914.603.384
BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS		939.303.182	914.603.384
PASIVOS POR DERECHO DE USO		4.969.013	5.770.074
PASIVOS POR DERECHO DE USO		4.969.013	5.770.074
CUENTAS POR PAGAR	14	45.977.176	16.330.345
COMISIONES Y HONORARIOS		7.455.283	6.057.112
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		38.521.893	10.273.233
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		1.817.854	544.532
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	-	5.818.921
BENEFICIOS A EMPLEADOS		1.684.447	1.395.086
OTROS PASIVOS	15	31.517.773	36.781.399
INGRESOS ANTICIPADOS		31.517.773	36.781.399
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		10.696.169	-
Total Pasivos		1.932.978.241	1.622.069.972
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		22.571.387	28.694.035
Total Patrimonio		298.048.738	275.477.352
Total Pasivos y Patrimonio		2.231.026.979	1.897.547.324

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


JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal


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


GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 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
(En miles de pesos Colombianos)

	Por los tres meses terminados el				Por los nueve meses terminados el			
	30 de Septiembre de 2020		30 de Septiembre de 2019		30 de Septiembre de 2020		30 de Septiembre de 2019	
INGRESOS POR INTERESES		63.679.808	51.685.352	52.321.872	193.515.585	144.794.284	146.133.996	
INGRESOS FINANCIEROS CARTERA	18	63.237.362	51.685.352		191.898.923	144.794.284		
FINANCIEROS - OTROS INTERESES		442.446	636.520		1.616.662	1.339.712		
GASTOS POR INTERESES	19	(25.509.120)	(21.966.726)	(21.966.726)	(79.279.537)	(60.760.341)	(60.760.341)	
INTERESES FINANCIEROS		(25.509.120)	(21.966.726)		(79.279.537)	(60.760.341)		
MARGEN NETO DE INTERESES		38.170.688	30.355.146	30.355.146	114.236.048	85.373.655	85.373.655	
INGRESOS POR COMISIONES	20	9.417.645	7.079.878	7.079.878	26.111.554	18.840.807	18.840.807	
GASTOS POR COMISIONES	21	(10.705.434)	(6.111.571)	(6.111.571)	(29.427.805)	(17.180.169)	(17.180.169)	
MARGEN FINANCIERO BRUTO		36.882.899	31.323.453	31.323.453	110.919.797	87.034.293	87.034.293	
INGRESOS DE OPERACIONES		835.852	466.041	466.041	2.044.573	1.140.080	1.140.080	
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		349.236	257.697	257.697	844.614	490.527	490.527	
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		26.729	107	107	26.989	612	612	
INGRESOS DIVERSOS		172.578	29.428	29.428	367.161	112.514	112.514	
INGRESOS POR SERVICIOS		287.309	178.809	178.809	805.809	536.427	536.427	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(13.033.002)	(11.440.222)	(11.440.222)	(36.581.347)	(30.328.019)	(30.328.019)	
BENEFICIOS A EMPLEADOS		(2.444.775)	(2.414.482)	(2.414.482)	(7.723.835)	(7.141.550)	(7.141.550)	
LEGALES		(11.655)	(13.697)	(13.697)	(35.167)	(46.604)	(46.604)	
HONORARIOS		(554.706)	(697.841)	(697.841)	(1.233.096)	(1.125.049)	(1.125.049)	
IMPUESTOS Y TASAS	22	(5.354.723)	(3.553.110)	(3.553.110)	(12.068.909)	(7.831.511)	(7.831.511)	
ARRENDAMIENTOS		220.792	(133.179)	(133.179)	(555.823)	(216.519)	(216.519)	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(8.610)	(116.728)	(116.728)	(65.170)	(482.574)	(482.574)	
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(468.645)	(227.991)	(227.991)	(1.175.513)	(552.568)	(552.568)	
SEGUROS		(507.167)	(204.667)	(204.667)	(1.598.916)	(1.044.599)	(1.044.599)	
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		99.093	107.889	107.889	(74.000)	(30.193)	(30.193)	
DIVERSOS	23	(4.002.606)	(4.186.416)	(4.186.416)	(12.050.918)	(11.856.852)	(11.856.852)	
MARGEN OPERACIONAL		24.685.749	20.349.272	20.349.272	76.383.023	57.846.354	57.846.354	
INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(129.735)	129.731	129.731	(201.230)	86.671	86.671	
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		55.170	220.586	220.586	58.764	222.586	222.586	
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		(184.905)	(90.855)	(90.855)	(259.994)	(135.915)	(135.915)	
PROVISION NETA	7	(20.080.280)	(8.124.484)	(8.124.484)	(41.336.764)	(26.626.438)	(26.626.438)	
DETERIORO (PROVISIONES)		(23.975.311)	(14.307.293)	(14.307.293)	(58.598.330)	(42.811.757)	(42.811.757)	
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		4.076.536	6.226.712	6.226.712	18.340.815	16.551.269	16.551.269	
PROVISIÓN ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(181.505)	(43.903)	(43.903)	(1.079.249)	(365.950)	(365.950)	
MARGEN OPERACIONAL NETO		4.475.734	12.354.519	12.354.519	34.845.029	31.306.587	31.306.587	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(1.007.789)	(301.277)	(301.277)	(1.431.065)	(1.286.640)	(1.286.640)	
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(253.510)	(45.450)	(45.450)	(331.519)	(108.091)	(108.091)	
DEPRECIACIÓN ACTIVOS POR DETECHO DE USO		(562.832)	-	-	(562.832)	-	-	
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(191.447)	(255.827)	(255.827)	(536.714)	(1.178.549)	(1.178.549)	
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		3.467.945	12.053.242	12.053.242	33.413.964	30.019.947	30.019.947	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(1.715.729)	(4.794.340)	(4.794.340)	(10.842.577)	(11.708.481)	(11.708.481)	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	10	(1.715.729)	(4.794.340)	(4.794.340)	(10.842.577)	(11.708.481)	(11.708.481)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		1.752.216	7.258.902	7.258.902	22.571.387	18.311.466	18.311.466	

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

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

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 noviembre 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.



RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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		141.652	(5.923.653)	17.623.320	246.783.319
Cambios en el patrimonio								
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-	-	18.311.466	18.311.466
RESULTADOS RETENIDOS		-	11.699.665	-	11.699.665	5.923.653	(17.623.320)	-
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019		234.942.000	11.841.317	-	11.841.317	-	18.311.466	265.094.783
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		-	-	-	-	-	22.571.387	22.571.387
RESULTADOS RETENIDOS		-	14.347.017	14.347.017	28.694.035	-	(28.694.035)	-
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE de 2020	16	234.942.000	26.188.334	14.347.017	40.535.351	-	22.571.387	298.048.738

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

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

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre: NOTA		2020	2019
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
COBROS			
		1.701.588.858	1.871.276.583
	EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.325.668.764	1.828.014.057
	PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	50.953.052	42.440.888
	OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	908.278	599.052
	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	58.764	222.586
	BONOS	12 300.000.000	-
	ADQUISICIÓN DE PRÉSTAMOS	13 24.000.000	-
PAGOS		(1.662.178.657)	(1.889.459.807)
	DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	(1.471.602.474)	(2.063.124.631)
	PAGOS POR CANCELACIÓN DE CDTs	11 (43.167.000)	298.553.400
	PAGO DE DE PRÉSTAMOS	13 -	(7.500.000)
	INTERESES PAGADOS	(79.226.344)	(60.686.741)
	PAGOS A PROVEEDORES	(21.489.149)	(17.571.967)
	PAGOS A EMPLEADOS	(7.434.485)	(7.068.453)
	PAGOS POR COMISIONES	(39.259.205)	(32.061.415)
EFFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		39.410.201	(18.183.224)
	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	10 (10.562.486)	(7.009.267)
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTOS POR (USADOS EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		28.847.715	(25.192.491)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
	ADQUISICIÓN DE EQUIPO	(2.300.077)	(137.334)
	ADQUISICIÓN DE EQUIPO POR DERECHO DE USO	(369.915)	-
	ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES	(336.638)	(728.544)
	ADQUISICIÓN DE INVERSIONES	(6.064.500)	63.892
	INTERESES RECIBIDOS(por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)	2.461.665	1.831.015
FLUJOS DE EFECTIVO NETO USADO EN (PROVISTOS POR) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(6.609.465)	1.029.029
DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		22.238.250	(24.163.462)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 1° DE ENERO		69.475.411	98.950.590
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE		6 91.713.661	74.787.128

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

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

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 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” o “RCI”), es un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia” o “SFC”), constituida bajo la forma de sociedad anónima y dentro de la clase de Compañía de Financiamiento; fue constituida mediante la Escritura Pública No.1238 de la Notaría 26 de Medellín el 27 de mayo de 2016, previa autorización de constitución de la SFC mediante resolución No. 521 del 02 de mayo de 2016.

Dirección: Carrera 49 No. 39 Sur – 100.

Sede de la Compañía: Envigado, Antioquia. Colombia.

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

Naturaleza Jurídica: Privada.

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

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

El objeto social de la Compañía:

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

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 septiembre 2020 y diciembre de 2019 es la siguiente:

	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Colaboradores Directos	61	57
Colaboradores por Outsourcing	73	85
Aprendices SENA	1	2
Colaboradores tercerizados	7	9
Total Colaboradores	142	153

3. Bases de preparación de los Estados Financieros Condensados

a. Marco Técnico normativo

La información financiera intermedia condensada por los nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 29 de octubre de 2020, según consta en el acta 52.

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.

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 septiembre de 2020				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	91,713,661	-	91,713,661	-	91,713,661
Total activos a valor razonable recurrentes	91,713,661	-	91,713,661	-	91,713,661
Activos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	6,127,194	-	6,127,194	-	6,127,194
Cartera de créditos neto	2,035,627,623	-	-	2,035,627,623	2,035,627,623
Comercial neto	389,616,144	-	-	389,616,144	389,616,144
Consumo neto	1,646,011,479	-	-	1,646,011,479	1,646,011,479
Total activos financieros a costo amortizado	2,041,754,817	-	6,127,194	2,035,627,623	2,041,754,817
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	3,930,788	-	3,930,788	-	3,930,788
Total Activos no corrientes	3,930,788	-	3,930,788	-	3,930,788
Pasivos financieros					
Certificados de depósito a término	596,764,439	-	596,764,439	-	596,764,439
Bonos	300,248,188	-	300,248,188	-	300,248,188
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieras	939,303,182	-	939,303,182	-	939,303,182
Total pasivos financieros a costo amortizado	1,836,315,809	-	1,836,315,809	-	1,836,315,809

	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
Activos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	36,093	-	36,093	-	36,093
Cartera de créditos 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					
Certificados de depósito a término	640,826,231	-	640,826,231	-	640,826,231
Bonos	-	-	-	-	-
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 ha evaluado los siguientes aspectos para definir los segmentos de operación a incluir en estos estados financieros

- Para los primeros nueve meses de 2020 La generación de ingresos se ha dado por la cartera minorista, en adelante Retail, en un 93,03% y el restante 6.97% es originado en la cartera mayorista, en adelante Wholesale.
- La administración y sus accionistas basan sus decisiones en la desagregación de los resultados y proyecciones para la cartera de Retail y Wholesale, analizándola de forma independiente.
- El principal activo de RCI es la cartera neta de provisiones que representando el 91,24% del total de los activos a septiembre de 2020. El 88.88% de la cartera neto de provisiones lo aporta Retail y el 11,12% restante es aportado por la Wholesale.
- La administración ha designado 5 personas para gestionar el segmento de Wholesale y el resto de los colaboradores para atender la cartera minorista.

Con base en lo anterior la Compañía ha definido los siguientes segmentos de operación sobre los cuales hace seguimiento y asigna los recursos:

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 con SOFASA (Renault) y la 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.

Para asignar las partidas a los dos segmentos de operación, RCI ha definido:

- Los ingresos por intereses son registrados en cuentas independientes para facilitar la asociación a cada segmento.
- Los gastos por intereses son asignados de acuerdo con las fuentes de fondeo que asigna la Tesorería para cada actividad, teniendo en cuenta que la actividad mayorista tiene un plazo máximo de 180 días.
- Los otros ingresos son asignados de acuerdo con su fuente, v.g. retail por las comisiones en la prestación de servicios asociados a los préstamos y Wholesale por la venta de análisis financieros y auditorías de stock de los concesionarios.
- Los costos de distribución representan la fuerza de ventas necesaria para colocar los créditos de la cartera minorista, para la cartera mayorista no se cuenta con vendedores.
- El Área de CDG hace el análisis detallado de los gastos administrativos con relación al origen de estos para asignarlos a cada segmento.
- Los activos mantenidos para la venta se originan únicamente en la cartera minorista al recibir los vehículos de los clientes que pierden su capacidad de pago.
- El deterioro de la cartera se calcula y registra de forma independiente para cada segmento de operación.

A continuación, se muestra el resultado por segmento:

Por el período de tres meses que terminó el 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2020			30 de septiembre de 2019		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	58.884.565	4.352.797	63.237.362	46.600.811	5.084.541	51.685.352
Gastos por intereses	(22.169.413)	(3.339.707)	(25.509.120)	(18.768.546)	(3.198.180)	(21.966.726)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	36.715.152	1.013.090	37.728.242	27.832.265	1.886.361	29.718.626
Otros ingresos	10.414.080	281.863	10.695.943	7.921.864	260.575	8.182.439
Costos de distribución	(10.705.434)	-	(10.705.434)	(6.111.571)	-	(6.111.571)
MARGEN BRUTO	36.423.798	1.294.953	37.718.751	29.642.558	2.146.936	31.789.494
Gastos administrativos	(13.122.722)	(918.069)	(14.040.791)	(10.954.552)	(786.947)	(11.741.499)
MARGEN OPERACIONAL	23.301.076	376.884	23.677.960	18.688.006	1.359.989	20.047.995
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(129.735)	-	(129.735)	129.731	-	129.731
Deterioro neto	(20.984.178)	903.898	(20.080.280)	(9.023.484)	899.000	(8.124.484)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	2.187.163	1.280.782	3.467.945	9.794.253	2.258.989	12.053.242

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2020			30 de septiembre de 2019		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	178.518.903	13.380.020	191.898.923	129.542.256	15.252.028	144.794.284
Gastos por intereses	(70.076.668)	(9.202.869)	(79.279.537)	(51.248.659)	(9.511.682)	(60.760.341)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	108.442.234	4.177.152	112.619.386	78.293.598	5.740.345	84.033.943
Otros ingresos	28.956.209	816.580	29.772.789	20.610.280	710.319	21.320.599
Costos de distribución	(29.427.805)	-	(29.427.805)	(17.180.169)	-	(17.180.169)
MARGEN BRUTO	107.970.638	4.993.732	112.964.370	81.723.709	6.450.664	88.174.373
Gastos administrativos	(35.363.801)	(2.648.611)	(38.012.412)	(29.305.065)	(2.309.594)	(31.614.659)
MARGEN OPERACIONAL	72.606.837	2.345.121	74.951.958	52.418.644	4.141.070	56.559.714
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(201.230)	-	(201.230)	86.671	-	86.671
Deterioro neto	(40.629.568)	(707.196)	(41.336.764)	(25.642.438)	(984.000)	(26.626.438)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	31.776.039	1.637.925	33.413.964	26.862.877	3.157.070	30.019.947

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

	30 de septiembre de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	81.511.303	10.202.358	91.713.661
Inversiones	5.445.596	681.598	6.127.194
Cartera de créditos	1.809.181.513	226.446.110	2.035.627.623
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5.242.453	300.418	5.542.870
Otras Cuentas por Cobrar	262.599	-	262.599
Anticipos	124.588	-	124.588
Activos mantenidos para la venta	3.930.788	-	3.930.788
Activos por impuestos corrientes	5.452.760	259.122	5.711.882
Equipo	2.176.053	189.222	2.365.275
Activos por derecho de uso	5.130.984	446.173	5.577.157
Intangibles	1.696.676	-	1.696.676
Otros activos no financieros	72.340.297	6.369	72.346.666
Total activos vinculados al segmento	1.992.495.610	238.531.370	2.231.026.979
Instrumentos financieros a costo amortizados	532.961.069	63.803.370	596.764.439
Bonos	268.147.002	32.101.186	300.248.188
Obligaciones financieras	838.877.111	100.426.071	939.303.182
Pasivos por derecho de uso	4.571.492	397.521	4.969.013
Cuentas por pagar	43.482.086	4.312.944	47.795.030
Beneficios a empleados	1.549.691	134.756	1.684.447
Otros pasivos	31.517.773	-	31.517.773
Impuesto diferido pasivo	10.696.169	-	10.696.169
Total pasivos vinculados al segmento	1.731.802.393	201.175.848	1.932.978.241
Total patrimonio vinculados al segmento	260.693.216	37.355.522	298.048.738
Total pasivos y patrimonio vinculados al segmento	1.992.495.610	238.531.370	2.231.026.979

	31 de diciembre de 2019		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	61.746.868	7.728.543	69.475.411
Inversiones	32.078	4.015	36.093
Cartera de créditos	1.546.113.476	194.409.183	1.740.522.659
Cuentas por cobrar partes relacionadas	9.929.621	834.718	10.764.339
Otras Cuentas por Cobrar	493.786	-	493.786
Anticipos	1.657.798	-	1.657.798
Activos mantenidos para la venta	4.518.317	-	4.518.317
Equipo	364.980	31.737	396.717
Activos por derecho de uso	5.308.468	461.606	5.770.074
Intangibles	1.896.753	-	1.896.753
Activos por Impuestos Diferidos	1.029.252	-	1.029.252
Otros activos no financieros	51.766.430	9.558.746	61.325.176
Total activos vinculados al segmento	1.684.857.826	213.028.549	1.897.886.374
Instrumentos financieros a costo amortizados	568.896.592	71.929.639	640.826.231
Obligaciones financieras	811.943.586	102.659.798	914.603.384
Pasivos por derecho de uso	5.308.468	461.606	5.770.074
Cuentas por pagar	16.021.091	1.192.836	17.213.927
Pasivos por impuesto corrientes	5.206.970	611.951	5.818.921
Beneficios a empleados	1.283.479	111.607	1.395.086
Otros pasivos	36.781.399	-	36.781.399
Total pasivos vinculados al segmento	1.445.441.585	176.967.437	1.622.409.022
Total patrimonio vinculados al segmento	239.416.241	36.061.112	275.477.352
Total pasivos y patrimonio vinculados al segmento	1.684.857.826	213.028.549	1.897.886.374

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 septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Caja	105,000	106,000
Bancos	77,645,150	54,025,105
Derechos fiduciarios	13,963,511	15,344,306
Efectivo y equivalentes de efectivo	91,713,661	69,475,411

El aumento en bancos se debe a la emisión de bonos el 28 julio de 2020.

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

	Calificación	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
BBVA Asset Management SA Sociedad Fiduciaria	AAA	11,388,158	4,236,670
Alianza Fiduciaria S.A.	AAA	2,575,353	11,107,637
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A./BBVA	AAA	56,635,130	56,230,583
Banco Davivienda S.A	BBB	10,707,361	5,397,917
Bancolombia S.A	AAA	12,073,153	-
*Sin Calificación	-	1,665,494	7,497,396
Total		91,713,661	69,475,411

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

El encaje legal al 30 de septiembre 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.

Al 30 de septiembre de 2020 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo, tales como embargos o pignoraciones.

Las partidas conciliatorias al cierre de septiembre 2020 son:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Partidas conciliatorias menores a 30 días	129,244	(23,276,886)	115,580	(7,603,396)
Partidas conciliatorias mayores a 30 días	3	(24,010)	-	-
Total partidas conciliatorias	129,247	(23,300,895)	115,580	(7,603,396)

Detalle partidas conciliatorias mayores a 30 días:

	Cantidad	Valor
Siniestros no informados	3	(24,010)
Total partidas	3	(24,010)

*Al 30 de septiembre de 2020 se presentan 3 partidas pendientes que corresponde a consignaciones por siniestro. A la fecha de este reporte se han realizado acercamientos con el corredor de seguros sin que hasta el momento la compañía de seguros (Axa) allá dado respuesta.

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 habían aplicado 35.598 alivios financieros correspondientes al 54% de la cartera Retail. La circular 007 y la circular 014 se encontraban vigentes hasta julio de 2020. A partir de agosto 2020 se otorgaron alivios financieros correspondientes a la Circular Externa 022, de los cuales se habían aplicado 4.623 al cierre de septiembre 2020, correspondientes al 6,70% 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.

Cartera de créditos por modalidad

30 de septiembre de 2020						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantía
Consumo	1,695,779,436	10,249,587	54,111,763	(114,129,307)	1,646,011,479	(2,625,894,430)
Comercial	396,092,297	2,096,865	5,101,341	(13,674,359)	389,616,144	(449,671,177)
Totales	2,091,871,733	12,346,452	59,213,104	(127,803,666)	2,035,627,623	(3,075,565,607)

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)

La variación de otros conceptos corresponde a cuentas por cobrar por seguros e intereses causados no recaudados que fueron corridos al final del crédito en la implementación de los alivios de las Circulares CE 007, 014 y 022 de 2020.

El impacto económico de la contingencia del COVID sobre las provisiones al corte de septiembre de 2020 está dado por la provisión general de Intereses Causados no Recaudados ICNR (Instrucción Décima de la Circular Externa 022 de 2020) por \$3.146 millones y por el valor del gasto por provisiones de cartera, que previo a COVID se estimaron en \$24.202 millones, frente a un resultado real de \$39.065 millones.

Detalle de la Cartera por Categoría de Riesgo:

		30 de septiembre de 2020						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contraciclica	Provisiones prociclicas	Circular 022	Total
			Intereses	Otros Conceptos				
Consumo	Categoría A	1,534,377,743	8,704,333	41,346,979	(17,691,067)	(10,727,237)	(2,500,305)	1,553,510,447
	Categoría B	42,750,244	788,397	2,283,801	(2,244,235)	(3,339,530)	(270,858)	39,967,819
	Categoría C	41,682,659	396,941	2,705,351	(2,754,637)	(9,197,694)	(138,854)	32,693,767
	Categoría D	54,190,520	281,889	3,869,827	(2,914,618)	(36,500,993)	-	18,926,625
	Categoría E	22,778,270	78,027	3,905,805	(1,635,548)	(24,213,733)	-	912,821
Comercial	Categoría A	389,304,058	2,020,983	4,666,015	(3,217,506)	(7,960,557)	(231,158)	384,581,836
	Categoría B	3,713,397	53,562	117,120	(65,381)	(207,045)	(4,409)	3,607,243
	Categoría C	709,266	12,637	40,133	(16,491)	(139,713)	-	605,832
	Categoría D	2,007,811	8,779	192,586	(50,883)	(1,360,999)	-	797,294
	Categoría E	357,765	904	85,487	(16,822)	(403,396)	-	23,938
Totales		2,091,871,733	12,346,452	59,213,104	(30,607,186)	(94,050,897)	(3,145,583)	2,035,627,623

		31 de diciembre de 2019						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contraciclica	Provisiones prociclicas	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	
	Contraciclica	-	-	-	-	-	-	
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 septiembre de 2020				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	1,695,779,436	10,249,587	54,111,763	(114,129,307)	1,646,011,479
	Comercial	396,092,297	2,096,865	5,101,341	(13,674,359)	389,616,144
Totales		2,091,871,733	12,346,452	59,213,104	(127,803,666)	2,035,627,623

		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 provisión

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

COMERCIAL	30 de Septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Cartera	Provisiones	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones
Al día	366.401.122	(10.297.576)	271.993.593	(7.332.610)
De 01 a 30 días	31.233.913	(1.350.077)	11.882.097	(589.904)
De 31 a 60 días	1.792.738	(104.358)	2.117.181	(189.399)
De 61 a 90 días	725.559	(86.442)	1.147.924	(143.761)
De 91 a 120 días	527.039	(100.745)	206.351	(38.893)
De 121 a 150 días	275.052	(77.713)	117.592	(30.801)
Mayor a 150 días	2.335.080	(1.657.448)	1.279.445	(937.031)
TOTAL COMERCIAL	403.290.502	(13.674.358)	288.744.182	(9.262.399)

CONSUMO	30 de Septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Cartera	Provisiones	Cartera y cuentas por cobrar	Provisiones
Al día	1.348.261.479	(30.757.657)	1.282.965.963	(25.703.691)
De 01 a 30 días	266.691.599	(11.014.325)	157.152.389	(6.909.679)
De 31 a 60 días	49.724.724	(8.609.906)	36.756.002	(6.604.214)
De 61 a 90 días	19.490.931	(5.365.295)	14.432.821	(4.148.710)
De 91 a 120 días	10.627.366	(6.506.528)	8.076.499	(4.983.790)
De 121 a 150 días	4.819.878	(2.961.825)	5.294.954	(3.438.295)
Mayor a 150 días	60.524.811	(48.913.773)	35.866.201	(27.715.573)
TOTAL CONSUMO	1.760.140.787	(114.129.308)	1.540.544.828	(79.503.952)

TOTAL CONSUMO Y COMERCIAL	2.163.431.289	(127.803.666)	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 septiembre de 2020					31 de diciembre de 2019			
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Circular 022	Total	Capital	Intereses	Otros conceptos	Total
Categoría A	(17.140.196)	(176.474)	(1.371.124)	(2.731.462)	(21.419.256)	(13.693.425)	(162.769)	(176.636)	(14.032.830)
Categoría B	(2.922.108)	(101.541)	(522.926)	(275.267)	(3.821.842)	(2.434.518)	(92.008)	(103.653)	(2.630.179)
Categoría C	(6.854.766)	(337.487)	(2.145.154)	(138.854)	(9.476.261)	(5.519.871)	(226.131)	(640.246)	(6.386.248)
Categoría D	(34.389.288)	(275.066)	(3.197.639)	-	(37.861.993)	(27.748.307)	(275.671)	(1.923.117)	(29.947.095)
Categoría E	(21.564.324)	(75.162)	(2.977.642)	-	(24.617.128)	(10.130.928)	(46.398)	(1.171.334)	(11.348.661)
Total Individual	(82.870.682)	(965.730)	(10.214.485)	(3.145.583)	(97.196.480)	(59.527.049)	(802.977)	(4.014.986)	(64.345.013)
Contracíclica	(29.049.098)	(257.724)	(1.300.364)	-	(30.607.186)	(23.881.558)	(219.976)	(319.804)	(24.421.338)
Total Provisiones	(111.919.780)	(1.223.454)	(11.514.849)	(3.145.583)	(127.803.666)	(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 Septiembre de 2020					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantías
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	4.528.527	30.910	160.262	(479.201)	4.240.498	7.589.140
	Andina	1.151.701.966	6.778.136	34.981.416	(69.287.888)	1.124.173.630	1.812.910.424
	Caribe	276.388.297	1.859.789	10.879.316	(28.113.943)	261.013.459	378.312.538
	Orinoquia	46.827.871	269.934	1.351.091	(2.753.319)	45.695.577	74.951.782
	Pacifica	216.332.777	1.310.821	6.739.679	(13.494.961)	210.888.316	352.130.547
	Subtotal	1.695.779.438	10.249.590	54.111.764	(114.129.312)	1.646.011.480	2.625.894.431
Comercial	Amazonica	61.133	224	4.485	(2.949)	62.893	159.300
	Andina	299.698.949	1.668.200	3.464.244	(10.185.562)	294.645.831	342.960.181
	Caribe	57.442.681	291.499	1.300.559	(2.437.667)	56.597.072	63.226.212
	Orinoquia	2.483.245	16.990	75.443	(110.531)	2.465.147	3.577.200
	Pacifica	36.406.287	119.949	256.609	(937.645)	35.845.200	39.748.283
	Subtotal	396.092.295	2.096.862	5.101.340	(13.674.354)	389.616.143	449.671.176
Totales		2.091.871.733	12.346.452	59.213.104	(127.803.666)	2.035.627.623	3.075.565.607

		31 de diciembre de 2019					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantías
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	5.975.337	38.641	39.305	(404.418)	5.648.865	9.723.200
	Andina	1.036.942.502	5.827.035	6.410.180	(48.937.243)	1.000.242.474	1.710.961.120
	Caribe	241.170.944	1.576.069	2.409.376	(19.094.072)	226.062.317	346.352.680
	Orinoquia	41.875.881	244.496	251.534	(1.917.849)	40.454.062	68.800.300
	Pacifica	195.308.362	1.181.235	1.293.937	(9.150.369)	188.633.165	336.671.760
	Subtotal	1.521.273.026	8.867.476	10.404.332	(79.503.951)	1.461.040.883	2.472.509.060
Comercial	Amazonica	75.344	789	915	(3.191)	73.857	163.000
	Andina	206.583.865	2.067.613	274.234	(6.837.551)	202.088.161	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	285.833.382	2.414.512	496.282	(9.262.400)	279.481.776	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

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

El siguiente es el detalle del movimiento de las provisiones de 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	49,485,371	9,112,959	58,598,330
Recuperación de provisiones	(16,549,831)	(1,790,984)	(18,340,815)
Condonaciones*	(1,220,200)	0	(1,220,200)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	111,219,292	16,584,374	127,803,666

	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 septiembre 30 de 2020 han sido aprobadas de acuerdo con las delegaciones y atribuciones aprobadas en Junta Directiva.

8. Activos mantenidos para la venta

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

	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes recibidos en dación de pago -vehículos	5,290,100	5,062,849
Menos: Deterioro	(1,359,312)	(544,532)
Totales	3,930,788	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 Septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	cantidad	Valor total	cantidad	Valor total
Saldo al inicio del año	205	5,062,849	48	1,038,695
Vehículos recibidos en dación en pago	127	2,778,300	385	9,134,785
Vehículos vendidos	(101)	(2,551,049)	(228)	(5,110,631)
Saldo daciones de pago	231	5,290,100	205	5,062,849
Deterioro	231	(1,359,312)	205	(544,532)
Saldo al final del periodo	231	3,930,788	205	4,518,317

9. Impuestos a las Ganancias

A continuación, desagregamos el saldo del impuesto a las ganancias en el resultado así:

	Por los tres meses terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Impuesto vigencia fiscal corriente	(1.546.691)	5.092.335	8.132.254	12.688.486
Recuperacion impuesto vigencias anteriores	-	-	(9.292.382)	(148.351)
Provision impuesto vigencia 2017	277.284	-	277.284	-
Impuesto Diferido	2.985.136	(297.995)	11.725.421	(831.654)
Total por cobrar (por pagar)	1.715.729	4.794.340	10.842.577	11.708.481

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

	30 de septiembre 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	9.636.664	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal anterior**	(277.284)	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente	(8.132.255)	(6.166.454)
Total por cobrar (por pagar)	5.711.882	(5.818.921)

**En septiembre 9 de 2020 fuimos notificados por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN sobre un auto de cruce sobre el impuesto de renta para el año gravable 2017 sobre el contrato del exterior suscrito con RNGM, por lo que se constituye la provisión sobre el impuesto en discusión.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		
Por valoración Fiducia BBVA	8.688	-
Por depreciación equipo	33.299	20.872
Por gastos preoperativos	91.639	177.451
Por activos intangibles	371.695	520.164
Por beneficios a empleados	377.309	310.765
Por Subvenciones por amortizar	7.352.632	-
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	8.235.262	1.029.252
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO		
Por Comisión automática por amortizar	7.518.113	-
Por Bono plus por amortizar	10.597.659	-
Por Comisión Adecco por amortizar	815.659	-
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	18.931.431	
IMPUESTO DIFERIDO NETO ACTIVO	-	1.029.252
IMPUESTO DIFERIDO NETO PASIVO	10.696.169	-

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 septiembre de 2020 fue de 49.47% (período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019: 39.78%).

La variación de 9.70% 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).
- +7.02% Mayor gasto de GMF en el tercer trimestre de 2020 por vencimientos de préstamos que fueron reemplazados en parte por la emisión de bonos.
- +0.87% Mayores retenciones asumidas en el tercer trimestre de 2020.
- +0.46% Mayor valor asumido por pequeñas cuantías en el tercer trimestre de 2020.
- +4.44% Mayor valor del impuesto de industria y comercio que se toma como no deducible en el tercer trimestre de 2020.
- +7.05% Mayor valor amortizaciones subvenciones- comisiones no deducible en el tercer trimestre de 2020.
- +0.62% Mayor gasto por riesgo operativo en el tercer trimestre de 2020.
- +0.82% Mayor gasto por compras a personas naturales sin requisitos tributarios durante el tercer trimestre de 2020
- -13.13% Menor gasto de proveedores sin lleno de requisitos fiscales en el tercer trimestre de 2020.
- +0.71% Mayor gasto asociado a las rentas especiales no deducibles en el tercer trimestre de 2020.
- +8.00% Mayor gasto por impuesto de renta del año 2017 por apertura auto de inspección para esta vigencia fiscal.
- -6.16% Descuento tributario por ICA

La tasa efectiva tributación de RCI respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de 32.45% (período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019: 39.00%).

La variación de (6.55%) 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).
- +0.80% Mayor gasto de GMF en 2020 por vencimientos de préstamos que fueron reemplazados en parte por la emisión de bonos.
- +0.15% Mayores retenciones asumidas en 2020.
- +0.10% Mayor valor asumido por pequeñas cuantías en 2020.
- +1.35% Mayor valor del impuesto de industria y comercio que se toma como no deducible en 2020.
- +17.67% Mayor valor amortizaciones subvenciones- comisiones no deducible en 2020.
- +0.05% Mayor gasto por riesgo operativo en 2020.
- +0.09% Mayor gasto por compras a personas naturales sin requisitos tributarios durante en 2020
- +2.4% Mayor gasto de proveedores sin lleno de requisitos fiscales en 2020.
- +0.20% Mayor gasto asociado a las rentas especiales no deducibles en 2020.
- -27.32% Menor gasto por impuesto de renta del año 2019 cambio en la forma de reconocer el devengo de las comisiones y los apoyos en tasa de la marca.
- +0.83% Mayor gasto por impuesto de renta del año 2017 por apertura auto de inspección para esta vigencia fiscal.
- -1.88% Descuento tributario por ICA

10. Otros Activos No Financieros

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

	30 de septiembre de 2020			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2020	Cargos	Gasto	Saldo Final al 30 de septiembre de 2020
Comisiones Bono Plus	29.662.834	23.295.450	14.248.621	38.709.663
Comisiones Automáticas	27.932.125	13.119.103	11.178.277	29.872.951
Comisiones Asesores comerciales	3.561.841	1.377.492	1.232.543	3.706.790
Comisiones Fidelidad	-	-	(3.555)	-
Comisiones RUNT	-	-	(17.812)	-
Comisiones por venta seguros todo riesgos	-	-	2.249.578	-
Comisiones sobre pólizas obsequiadas (sofasa)	-	-	540.153	-
SUBTOTALES POR COMISIONES	61.156.801	37.792.044	29.427.805	72.289.403
Seguros	164.840	1.491.339	1.598.916	57.263
Obsequios	-	752.932	752.932	-
Gastos pagados por anticipado	3.535	-	3.535	0
TOTALES	61.325.176	40.036.315	31.783.188	72.346.666

	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, con vigencia hasta noviembre de 2020, ataque cibernético hasta marzo de 2021, activos fijos hasta 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.

La variación de las comisiones está relacionada directamente con el aumento en la colocación de los créditos, ya que entre más créditos colocados aumenta de igual forma el pago de comisiones a los concesionario y/o vendedores.

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

11. Instrumentos financieros a costo amortizado

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Valor nominal CDT'S	594,853,400	638,020,400
Interes de los CDT'S	2,589,908	3,500,116
Costos asociados a la emisión de los CDT'S	(1,125,914)	(1,156,778)
Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S	447,045	462,493
Valor a costo amortizado	596,764,439	640,826,231

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por plazo:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
A 18 meses	239,200,000	324,650,000
A 21 meses	-	18,000,000
A 24 meses	187,103,400	194,820,400
A 30 meses	52,850,000	52,850,000
A 36 meses	90,700,000	22,700,000
A 48 meses	25,000,000	25,000,000
Totales	594,853,400	638,020,400

El movimiento en los certificados de depósito a término se debe a que los CDT'S con plazo a 21 meses tuvieron vencimiento el 7 de septiembre de 2020 y para buscar un match entre los activos y pasivos la compañía se incrementó la colocación de CDT'S a 36 meses

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por tasa:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
DTF + 1.00%	-	1,000,000
DTF + 1.05%	5,100,000	5,100,000
DTF + 1.10%	35,500,000	126,550,000
DTF + 1.15%	25,000,000	78,400,000
DTF + 1.20%	35,100,000	106,600,000
DTF + 1.25%	18,000,000	33,000,000
DTF + 1.30%	38,103,400	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 + 2.05%	23,000,000	-
IBR + 2.90%	1,000,000	-
IBR + 3.03%	26,000,000	-
IBR + 3.10%	10,000,000	-
IBR + 3.20%	9,000,000	-
IBR + 3.40%	20,000,000	-
Tasa fija 3.80%	2,000,000	-
Tasa fija 4,18%	21,000,000	-
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	594,853,400	638,020,400

12. Bonos

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

El siguiente es el detalle de los Bonos:

	30 de septiembre de 2020
Valor nominal BONOS	300.000.000
Interes de los BONOS	444.170
Costos asociados a la emisión de los BONOS	(210.000)
Amortización costos asociados a la emisión de los BONOS	14.018
Valor a costo amortizado	300.248.188

13. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle por acreedor:

Acreedor	30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros	Valor Nominal	Intereses	Valor en
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. BBVA	460,000,000	1,752,422	461,752,422	511,000,000	877,660	511,877,660
BANCO DAVIVIENDA S.A.	180,000,000	865,419	180,865,419	155,000,000	656,351	155,656,351
ITAU CORPBANCA COLOMBIA SA	155,000,000	1,102,492	156,102,492	185,000,000	1,600,608	186,600,608
BANCO AV VILLAS	30,000,000	340,215	30,340,215	30,000,000	401,411	30,401,411
BANCOLOMBIA S.A	110,000,000	242,634	110,242,634	30,000,000	67,354	30,067,354
Totales	935,000,000	4,303,182	939,303,182	911,000,000	3,603,384	914,603,384

El aumento en los créditos se da por necesidades de financiación del negocio core de RCI Colombia el cual corresponde a financiar los clientes finales de la compañía para la compra de vehículos. Todos los créditos de RCI Colombia son créditos de capital de trabajo.

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras discriminadas por tasas:

Tasa Efectiva	30 de septiembre 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
DTF+2,78%	40,000,000	40,176,300	40,000,000	40,234,600
DTF+3,34%	30,000,000	30,075,853	30,000,000	30,099,595
DTF+2,95%	30,000,000	30,376,272	80,000,000	80,079,202
DTF+3,02%	-	-	100,000,000	100,090,321
DTF+2,93%	50,000,000	50,037,475	50,000,000	50,051,694
DTF+2,65%	65,000,000	65,348,671	65,000,000	65,445,611
DTF+2,75%	-	-	90,000,000	90,017,466
DTF+2,50%	30,000,000	30,109,350	30,000,000	30,142,320
DTF+2,80%	60,000,000	60,044,443	60,000,000	60,072,600
DTF+2,55%	-	-	50,000,000	50,178,373
DTF+2,71%	40,000,000	40,017,082	40,000,000	40,031,867
DTF+2,35%	60,000,000	60,506,783	90,000,000	90,828,736
DTF+1,90%	30,000,000	30,340,215	30,000,000	30,401,411
DTF+2,40%	95,000,000	95,595,709	95,000,000	95,771,873
DTF+2,85%	60,000,000	60,207,486	30,000,000	30,083,032
DTF+2,54%	30,000,000	30,045,018	30,000,000	30,067,354
Tasa fija 7,74%	60,000,000	60,213,180	-	-
DTF+3,10%	45,000,000	45,123,094	-	-
DTF+2,53%	40,000,000	40,057,838	-	-
DTF+2,90%	50,000,000	50,057,644	-	-
IBR+3.95%	80,000,000	80,830,992	-	-
DTF+1.00%	40,000,000	40,139,778	-	-
Totales	935,000,000	939,303,182	911,000,000	914,603,384

Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

Plazos en años	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor Nominal	Valor en libras	Valor Nominal	Valor en libras
1	130,000,000	130,255,260	-	-
2	90,000,000	90,846,998	170,000,000	171,408,520
3	490,000,000	492,205,040	681,000,000	683,012,238
4	150,000,000	150,496,519	60,000,000	60,182,626
5	75,000,000	75,499,365	-	-
totales	935,000,000	939,303,182	911,000,000	914,603,384

14. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
Comisiones y honorarios		7.455.283		6.057.112
Honorarios casa de cobranza	463.936		384.781	
Comisiones por desembolsos	5.653.034		5.672.332	
Comisiones por venta de seguros	1.338.313		-	
Otras cuentas por pagar		38.521.893		10.273.233
Costos y gastos por pagar	572.770		626	
Proveedores y servicios	6.563.733		2.938.516	
Retenciones y aportes laborales	1.673.753		1.586.173	
Partidas conciliatorias de naturaleza pasiva	22.669.338		-	
Cuentas por pagar aseguradoras	6.609.304		4.883.731	
Seguros de deposito FOGAFIN	432.995		864.187	
TOTAL		45.977.176		16.330.345

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, antes se hacía con la recepción de la factura.

Las cuentas por pagar a las aseguradoras aumentan conforme aumente el número de créditos colocados en el mercado, ya que su naturaleza es proporcional al aumento de la cartera.

15. Otros pasivos

La Compañía ha recibido apoyo por 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 septiembre de 2020, el monto reconocido como ingreso diferido en el Estado de Situación Financiera asciende a:

	30 de septiembre de 2020			
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Subvenciones por amortizar	36,781,399	19,388,843	24,652,469	31,517,773

	31 de diciembre de 2019			
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Subvenciones por amortizar	40,813,446	32,101,427	36,133,474	36,781,399

Los apoyos de la marca se amortizan de dos formas:

- Amortizaciones durante el periodo de carencia, entendiendo este como el tiempo en que el cliente no paga intereses y estos reconocidos al 100% por la marca y se amortizaran de acuerdo con las características de cada contrato que van de 3 a 12 meses.
- Amortizaciones durante la vida del crédito, para este tipo de contratos la marca otorga apoyos de intereses distribuidos durante toda la vida del crédito.

16. Patrimonio

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

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre 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 septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Reserva legal	26.188.334	11.841.317
Reservas ocasionales	14.347.017	-
Total	40.535.351	11.841.317

18. Ingresos financieros por cartera

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Creditos comerciales	6,352,191	4,357,441
Creditos de consumo	53,547,532	43,527,869
Operaciones de factoring	2,730,292	2,976,818
Moratorios cartera comercial	155,274	124,905
Moratorios cartera consumo	452,073	698,319
TOTAL	63,237,362	51,685,352

Para los tres meses terminados en septiembre de 2020, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 22,35% con relación a septiembre de 2019, soportados en el crecimiento de la cartera media del 28,76% que pasó de \$1,607,057,771 (sep 2019) a \$2,069,240,712 en septiembre 2020, respecto a la tasa de colocación, esta presenta una disminución del 4,98% al pasar de 12,86% a 12,22%, del 2019 al 2020, respectivamente, soportado principalmente en la baja de la tasa de referencia del Banco de la Republica y al apoyo otorgado a Renault para ampliar el periodo de factoring a los concesionarios, lo que generó un menor interés de 473.155.

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Creditos comerciales	16,899,846	11,515,624
Creditos de consumo	163,959,998	121,910,459
Operaciones de factoring	9,703,413	9,105,104
Moratorios cartera comercial	298,007	333,252
Moratorios cartera consumo	1,037,659	1,929,845
TOTAL	191,898,923	144,794,284

Para los nueve meses terminados en septiembre de 2020, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 32,53% con relación a septiembre 2019, soportados en el crecimiento de la cartera media del 31,87% que paso de \$1,493,474,734 (sep 2019) a \$1,969,508,328 en septiembre 2020, con relación a la tasa de colocación, esta presenta un crecimiento del 0,50% al pasar de 12,93% a 12,99%, del 2019 al 2020, respectivamente.

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 septiembre:

	30 de septiembre 2020		30 de septiembre 2019	
Certificados de Depósito a Término		(6.350.199)		(7.370.141)
Intereses	(6.212.467)		(7.249.034)	
Costos de emisión	(137.732)		(121.107)	
Bonos		(2.590.652)		
Intereses	(2.576.634)			
Costos de emisión	(14.018)			
Prestamos bancarios		(16.390.269)		(14.596.585)
Banco AV Villas	(427.768)		(311.035)	
Banco bilbao vizcaya argentaria S.A. bbva	(8.624.377)		(9.303.847)	
Banco davivenda s.a.	(3.413.996)		(2.763.819)	
Itau corpbanca colombia S.A	(2.536.440)		(2.217.884)	
Bancolombia S.A	(1.387.690)			
Intereses por derecho de uso		(178.000)		
Intereses por derecho de uso	(178.000)			
TOTAL		(25.509.120)		(21.966.726)

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre:

	30 de septiembre 2020		30 de septiembre 2019	
Certificados de Depósito a Término		(23.167.305)		(17.233.856)
Intereses	(22.719.890)		(16.962.385)	
Costos de emisión	(447.415)		(271.471)	
Bonos		(2.590.650)		-
Intereses	(2.576.632)		-	
Costos de emisión	(14.018)		-	
Prestamos bancarios		(53.343.582)		(43.526.485)
Banco AV Villas	(1.416.983)		(946.393)	
Banco bilbao vizcaya argentaria S.A. bbva	(29.402.704)		(29.356.632)	
Banco davivenda s.a.	(10.248.088)		(7.331.000)	
Itau corpbanca colombia S.A	(8.901.151)		(5.892.461)	
Bancolombia S.A	(3.374.656)			
Intereses por derecho de uso		(178.000)		-
Intereses por derecho de uso	(178.000)		-	
TOTAL		(79.279.537)		(60.760.341)

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. Por otro lado el nuevo rublo de Bonos se debe a la emisión del 28 de julio de 2020 (Nota 12).

20. Ingresos por Comisiones

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Seguros de Vida	5.860.661	3.806.547
Seguros de Auto	1.102.706	1.036.265
Seguros de Cuota	2.045.457	1.661.318
Garantía Extendida	15.933	41.178
Mantenimiento	70.276	70.221
Pólizas Obsequio	322.611	464.349
Totales	9.417.645	7.079.878

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Seguros de Vida	15,452,879	10,344,435
Seguros de Auto	3,338,657	2,909,507
Seguros de Cuota	6,058,862	4,403,802
Garantía Extendida	120,604	69,162
Mantenimiento	139,128	176,567
Pólizas Obsequio	955,742	937,333
Levantamiento de prenda	45,682	
Totales	26,111,554	18,840,807

La Compañía genera ingresos principalmente a través de la colocación de préstamos y por comisiones por la colocación de seguros, por tal motivo una variación en la cartera afecta directamente los ingresos por seguros. A corte del 30 de septiembre los ingresos por comisión presentan un aumento del 39% con respecto a septiembre de 2019 debido a un aumento en la cartera.

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 septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Comisión Automática	(3.766.676)	(2.868.165)
Comisión por Bono plus	(5.530.950)	(2.014.555)
Comisión por seguros	(1.016.386)	(629.600)
Comisiones Adecco	(391.422)	(599.251)
Totales	(10.705.434)	(6.111.571)

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Comisión Automática	(11.178.277)	(8.041.913)
Comisión por Bono plus	(14.248.621)	(5.566.349)
Comisión por seguros	(2.789.731)	(2.109.145)
Comisiones Adecco	(1.211.176)	(1.462.762)
Totales	(29.427.805)	(17.180.169)

Las comisiones corresponden a pagos que se realizan a los vendedores y/o concesionarios por la colocación de créditos de vehículos, por tal motivo la variación en los gastos para los nueve meses terminados en septiembre aumentó \$12.247 con relación a septiembre de 2019.

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 septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Gravamen a los movimientos financieros	(1,508,200)	(520,918)
Impuesto de industria y comercio	(427,321)	(300,095)
IVA deducible	(3,326,336)	(2,701,801)
Retenciones asumidas	(92,866)	(30,296)
Totales	(5,354,723)	(3,553,110)

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Gravamen a los movimientos financieros	(2,874,086)	(1,213,977)
Impuesto de industria y comercio	(1,253,677)	(831,228)
IVA deducible	(7,766,060)	(5,755,396)
Retenciones asumidas	(175,086)	(30,910)
Totales	(12,068,909)	(7,831,511)

La variación en el IVA deducible corresponde a IVA pagado a los concesionarios por comisiones automáticas y bono plus, para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020, correspondiente 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 septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Servicio de aseo y vigilancia	(17.700)	-
Servicios temporales	(1.119.094)	(1.200.792)
Publicidad y propaganda	(193.811)	(504.985)
Servicios públicos	(94.535)	(192.459)
Procesamiento electrónico de datos	(1.928.165)	(1.203.883)
Gastos de viaje	(258.940)	(649.568)
Transporte	(16.521)	(26.318)
Útiles y papelería	(45.479)	(40.809)
Publicaciones y suscripciones	3.582	(2.142)
Donaciones	(13.299)	-
Gastos de representación	4.523	(6.901)
Gastos bancarios	(228.935)	(290.658)
Pequeñas diferencias en recaudos	(49.393)	(16.682)
Otros gastos comerciales	20.850	(32.238)
Riesgo operativo	(65.689)	(18.981)
Totales	(4.002.606)	(4.186.416)

Por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Servicio de aseo y vigilancia	(53.100)	-
Servicios temporales	(4.102.974)	(3.870.701)
Publicidad y propaganda	(979.579)	(1.427.477)
Servicios públicos	(279.803)	(472.387)
Procesamiento electrónico de datos	(4.591.699)	(3.868.574)
Gastos de viaje	(934.979)	(973.785)
Transporte	(49.001)	(104.184)
Útiles y papelería	(103.567)	(122.702)
Publicaciones y suscripciones	(7.763)	(8.478)
Donaciones	(13.299)	-
Gastos de representación	(20.080)	(27.941)
Gastos bancarios	(660.621)	(836.288)
Pequeñas diferencias en recaudos	(151.338)	(47.294)
Otros gastos comerciales	(823)	(44.947)
Riesgo operativo	(102.292)	(52.094)
Totales	(12.050.918)	(11.856.852)

24. Riesgos

Impacto de la emergencia económica – Covid19

En la cartera 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 7.40% al cierre del mes de septiembre. 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 55% de nuestros clientes (35.598 clientes).

Por su parte y en línea con la circular externa 022 emitida el 30 de junio de 2020 y con ocasión de la aplicación del Programa de Acompañamiento a Deudores – PAD, se implementó el aplazamiento de hasta seis cuotas al final del crédito, incluyendo las otorgadas bajo las circulares 007 y 014 antes mencionadas.

Para esta segunda fase de corrimiento de cuotas se definió como política para clientes de vehículos de servicio particular, que el cliente debe pagar por lo menos un 50% de cada cuota previo al corrimiento correspondiente. Producto de la aplicación de esta política al corte de septiembre de 2020 se acogieron 4.897 clientes que representan el 7,1 % del total de los clientes. Para clientes con vehículos de servicio público, por el fuerte impacto que sufrió el sector transportador, se definió prorrogar hasta el 100% de las cuotas. A esta política se acogieron 202 clientes.

En la actividad de Wholesale durante el segundo trimestre de 2020 se apoyó a los concesionarios con extensiones de plazo sobre facturas en financiación, tanto en vehículos nuevos como en repuestos con el objetivo de facilitar su flujo de caja en este período de reducción de actividad. Al cierre de septiembre solo dos concesionarios requirieron hacer extensión de plazo por 30 días adicionales de financiación.

El impacto económico de la contingencia del COVID sobre las provisiones al corte de septiembre de 2020 está dado por la provisión general de Intereses Causados no Recaudados ICNR por \$3.146 millones.

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 septiembre de 2020, para las bandas de 1 a 7 días y de 1 a 30 días cumpliendo los límites regulatorios se presentaban valores de 2708% y 363%, para diciembre de 2019, 2235% y 347% respectivamente. Los niveles adecuados del indicador están soportados en la estrategia de fondeo y la colocación de CDTs y bonos en el mercado de capitales.

A continuación, resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez a septiembre de 2020

Descripción	30 de Septiembre 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	32,685,130	43,941,851	78,034,490	154,661,471	93,080,035
Renovaciones Cdt & Cdat	3,341,660	679,558	6,518,699	10,539,917	23,805,391
Captaciones Cdt & Cdat	24,765,473	13,624,572	27,793,728	66,183,774	110,202,311
Colocación bonos y boceas	-	-	-	-	-
Ingresos por créditos de bancos y otras instituciones financieras	50,000,000	50,000,000	50,000,000	150,000,000	250,000,000
Otros ingresos de caja	43,600	56,000	1,021,500	1,121,100	390,000
Total ingresos de caja	110,835,864	108,301,981	163,368,418	382,506,263	477,477,737
Vencimientos Brutos De Cdt & Cdat	4,773,800	970,797	9,312,428	15,057,025	34,007,702
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.)	1,953,163	3,851,043	6,246,695	12,050,901	20,250,759
Total egresos de caja	83,726,963	65,821,840	130,559,123	280,107,926	460,258,461
FLUJO NETO DE CAJA	27,108,900	42,480,141	32,809,295	102,398,336	17,219,276
Cartera de créditos comercial (Bruta)	26,715,515	40,134,046	68,037,528	134,887,089	40,597,427
Cartera de créditos consumol (Bruta)	7,402,577	5,734,275	13,418,099	26,554,950	56,563,360
Cuentas por cobrar no asociadas a la cartera de créditos	-	-	5,505,052	5,505,052	-
Total posiciones activas y contingencias deudoras	34,118,092	45,868,320	86,960,678	166,947,090	97,160,788
CDTs	4,773,800	970,797	9,312,428	15,057,025	34,007,702
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	334,375	2,963,295	3,102,281	6,399,951	12,405,686
Cuentas por pagar	1,953,163	3,851,043	6,246,695	12,050,901	20,250,759
Títulos de inversión en circulación	-	-	1,565,151	1,565,151	2,049,746
Otros pasivos y contingencias acreedoras	6,877,484	14,157,721	47,839,443	68,874,648	12,863,891
Total pasivo, patrimonio y contingencias acreedoras	13,938,822	21,942,856	68,065,997	103,947,676	81,577,784
Flujo neto de rubros con vencimientos contractuales -ajustado	18,746,310	21,998,994	15,473,545	56,218,849	11,502,251
Total requerimiento de liquidez neto estimado (Vencimiento contractual y no contractual)	18,746,310	21,998,994	15,473,545	56,218,849	11,502,251
TOTAL REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ NETO ESTIMADO MODIFICADO	3,484,706	5,485,714	17,016,499	25,986,919	20,394,446
FEVC+FNVNC-(min(75%(FEVC+FNVNC);FIVC))					
INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRLm)	90,910,268	85,424,554	-	68,408,055	48,013,609
RAZÓN INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ (IRLr)	2,708.80	1,052.30	-	363.20	203.50

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 tercer 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 tercer trimestre no se presentaron operaciones que se consideren como préstamos a directores, por lo tanto, no existen saldos pendientes de cobro por este concepto.

Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

Las personas que integran el Comité de Dirección reciben los beneficios de ley, los cuales, para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2020 son por \$1.193.065.

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de \$138.802 y \$69.000 a 30 de septiembre 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 septiembre de 2020	31 diciembre de 2019
SOFASA		
*Intereses por cobrar	615.375	1.320.536
Subvenciones por Cobrar	5.242.453	9.929.621
Cuentas por Cobrar operaciones wholesale y comisiones contratos de mantenimiento	206.733	831.991
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Cuentas por cobrar	12.225	-

*este valor se incluye en la nota de cartera del capítulo segundo de la circular básica contable emitida por superintendencia financiera (ver nota 7).

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

	30 de septiembre de 2020	31 diciembre de 2019
SOFASA		
Cuentas por pagar	189.849	75.963
RCI BANQUE (DIAC)		
Cuentas por pagar	120.000	263.687
BBVA		
Obligaciones financieras	461.752.422	511.877.660
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Cuentas por pagar	-	284.501

Ingresos y gastos con partes relacionadas para los nueve meses terminados al 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2020	30 septiembre de 2019
SOFASA		
Ingresos por subvenciones	19,388,843	22,168,191
Ingresos operaciones de factoring	9,703,413	9,105,105
Ingresos por servicios a los concesionarios	556,812	536,427
Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento	139,128	176,567
Gastos administrativos	924,152	1,103,679
RCI BANQUE (DIAC)		
Gastos programas informaticos	371,983	286,475
RCI BANQUE SUCURSAL ARGENTINA		
Ingresos personal expatriado	-	109,627
BBVA		
Ingresos por intereses y otros	1,405,787	1,035,995
Gastos por intereses	29,402,704	29,356,632
Gastos bancarios	355,041	741,321
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Gastos personal expatriado	619,651	368,933
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Ingresos por apoyo administrativo	98,659	100,343

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

26. Hechos Posteriores

Después del tercer trimestre de 2020 no se han presentado eventos posteriores que impacten la estructura de estos Estados Financieros.