



AUDM&SMDE-EFI2021-16752-P-30777

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 31 de marzo de 2021 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado de resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021; 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 31 de marzo de 2021 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

14 de mayo de 2021



AUDM&SMDE-EFI2021-16752-P-30777

**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 31 de marzo de 2021 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- el estado de resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021; 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, 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 31 de marzo de 2021, 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.

14 de mayo de 2021

Información Financiera Intermedia Condensada

Al 31 de marzo de 2021

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	16
7.	Inversiones a costo amortizado	17
8.	Cartera de Créditos	18
9.	Activos mantenidos para la venta	23
10.	Impuestos a las Ganancias	24
11.	Otros Activos No Financieros	27
12.	Instrumentos financieros a costo amortizado	28
13.	Bonos	29
14.	Obligaciones financieras	30
15.	Cuentas por Pagar	31
16.	Otros pasivos	32
17.	Patrimonio	33
18.	Ingresos financieros por cartera	34
19.	Gastos por Intereses	35
20.	Ingresos por Comisiones	36
21.	Gastos por Comisiones	37
22.	Impuestos y tasas	38
23.	Diversos	39
24.	Riesgos	40
25.	Partes Relacionadas	41
26.	Hechos Posteriores	43

1. Información Financiera Intermedia Condensada



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

	Nota	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	6	67.225.400	99.098.506
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	7	6.201.710	6.161.740
CARTERA DE CRÉDITOS	8	2.392.367.373	2.184.040.036
CONSUMO		2.108.092.600	1.945.766.277
COMERCIAL		440.698.231	382.346.346
MENOS: DETERIORO		(156.423.458)	(144.072.587)
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS	25	2.252.909	8.230.763
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		562.023	261.222
ANTICIPOS		215.337	214.794
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	3.726.903	4.339.993
VEHICULOS		5.011.000	6.032.400
DETERIORO		(1.284.097)	(1.692.407)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	-	2.003.307
EQUIPOS		2.076.650	2.184.638
ACTIVO POR DERECHO DE USO		4.677.904	4.814.154
INTANGIBLES		1.543.742	1.703.022
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10	1.040.669	547.531
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	11	97.695.472	87.448.248
Total Activos		2.579.586.092	2.401.047.954
PASIVO			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	12	623.713.457	618.265.700
BONOS	13	300.307.264	300.297.186
OBLIGACIONES FINANCIERAS	14	1.235.393.322	1.105.545.543
PASIVOS POR POR DERECHO DE USO		4.200.291	4.286.586
CUENTAS POR PAGAR	15	60.093.598	27.566.269
COMISIONES Y HONORARIOS		11.060.537	10.635.561
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		49.033.061	16.930.708
DIVIDENDOS POR PAGAR		1.694.944	-
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		1.615.448	1.249.730
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	1.553.998	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS		1.756.230	1.611.183
OTROS PASIVOS	16	26.209.857	29.588.762
Total Pasivos		2.256.538.409	2.088.410.959
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	17	234.942.000	234.942.000
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		234.942.000	234.942.000
RESERVAS	17	75.837.014	40.535.351
RESULTADO DEL PERIODO		12.268.669	37.159.644
Total Patrimonio		323.047.683	312.636.995
Total Pasivos y Patrimonio		2.579.586.092	2.401.047.954

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. 58.985-T


GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

*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 RESULTADO INTEGRAL
(En miles de pesos Colombianos)

Por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de
2021 2020

INGRESOS POR INTERESES	18	72.957.966	64.461.641
GASTOS POR INTERESES	19	(23.917.694)	(25.920.107)
MARGEN DE INTERESES		49.040.272	38.541.534
INGRESOS POR COMISIONES	20	12.710.023	8.548.742
GASTOS POR COMISIONES	21	(14.057.008)	(9.956.956)
MARGEN DE COMISIONES		(1.346.985)	(1.408.214)
DETERIORO (PROVISIONES)		(29.012.019)	(25.830.394)
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		15.925.181	10.726.278
DETERIORO NETO	8	(13.086.838)	(15.104.116)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		34.606.449	22.029.204
INGRESOS DE OPERACIONES		1.413.549	1.252.535
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		496	260.707
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		29.866	131
INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DEL MERCADO		302.209	567.423
OTROS INGRESOS		1.167.909	424.274
GASTOS POR VALORACIÓN DE INVER. A VR. RAZONABLE		(14.460)	-
GASTO FINANCIERO SOBRE BIENES POR DERECHO DE USO		(72.471)	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(14.268.656)	(12.601.027)
BENEFICIOS A EMPLEADOS		(2.738.892)	(2.595.936)
LEGALES		(14.698)	(14.796)
CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS		(24.356)	-
HONORARIOS		(817.183)	(314.014)
IMPUESTOS Y TASAS	22	(5.346.142)	(4.149.198)
ARRENDAMIENTOS		(20.061)	(163.656)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(12.915)	(35.036)
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(248.084)	(367.216)
SEGUROS		(544.904)	(478.786)
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		(20.276)	(114.593)
MULTAS		(301.138)	-
DIVERSOS	23	(4.180.007)	(4.367.796)
MARGEN OPERACIONAL		21.751.342	10.680.712
INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(905.608)	(475.872)
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		33.457	3.594
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		(568.698)	(75.089)
DETERIORO ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(370.367)	(404.377)
MARGEN OPERACIONAL NETO		20.845.734	10.204.840
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(428.912)	(208.551)
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(107.989)	(41.199)
DEPRECIACIÓN ACTIVOS POR DERECHO DE USO		(136.250)	-
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(184.673)	(167.352)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		20.416.822	9.996.289
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(8.148.153)	(4.026.173)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	10	(8.148.153)	(4.026.173)
RESULTADO DEL PERIODO		12.268.669	5.970.116
PROMEDIO PONDEDADO DE ACCIONES		23.494	23.494
GANANCIA POR ACCION BASICAS Y/O DILUIDAS		522,20	254,11

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MURILLO
Representante Legal

JAIRO AUGUSTO PINZON REDOYA
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 mayo de 2021)

*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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021 y 2020

(En miles de pesos Colombianos)

	NOTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS OCASIONALES	TOTAL RESERVA	RESULTADO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO de 2020		234.942.000	11.841.317	-	11.841.317	28.694.034	275.477.351
Cambios en el patrimonio							
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-	5.970.116	5.970.116
TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS		-	14.347.017	14.347.017	28.694.034	(28.694.034)	-
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DE 2020		234.942.000	26.188.334	14.347.017	40.535.351	5.970.116	281.447.467
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2021		234.942.000	26.188.334	14.347.017	40.535.351	37.159.644	312.636.995
Cambios en el patrimonio							
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-	12.268.669	12.268.669
TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS		-	22.667.384	12.634.279	35.301.663	(37.159.644)	(1.857.981)
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DE 2021	17	234.942.000	48.855.718	26.981.296	75.837.014	12.268.669	323.047.683

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MUIRIO
Representante Legal

JAIRO AUGUSTO PINZON REDOYA
Contador
T.P. 58.985-T

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

*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 FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos Colombianos)

	Por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de:	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
COBROS		884.366.539	741.483.388
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	683.486.350		558.795.981
PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22.778.672		21.885.176
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	368.060		298.637
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	33.457		3.594
CAPTACION CDT'S	47.700.000		(34.500.000)
ADQUISICIÓN DE PRÉSTAMOS	130.000.000		195.000.000
PAGOS		(911.509.285)	(727.661.682)
DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	(807.179.938)		(677.574.884)
PAGOS POR CANCELACIÓN DE CDT's	(42.503.400)		-
INTERESES PAGADOS	(23.881.150)		(24.832.613)
PAGOS A PROVEEDORES	(9.361.674)		(5.942.686)
PAGO DIVIDENDOS	(1.857.981)		-
PAGOS A EMPLEADOS	(2.593.845)		(2.481.291)
PAGOS POR COMISIONES	(24.131.297)		(16.830.208)
EFFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		(27.142.746)	13.821.706
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	(4.983.108)		(3.125.133)
FLUJOS DE EFECTIVO NETO (USADOS EN) PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(32.125.854)	10.696.573
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
ADQUISICIÓN DE EQUIPO	-		(448.842)
ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES	(25.394)		(54.451)
ADQUISICIÓN DE INVERSIONES	(10.000)		-
INTERESES RECIBIDOS (por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)	288.142		828.255
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		252.748	324.962
DISMINUCIÓN /AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(31.873.106)	11.021.535
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE		99.098.506	69.475.411
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE MARZO	6	67.225.400	80.496.946

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. 58.985-T

GINA PATRICIA GIRALDO ZULUAGA
Revisor Fiscal
T.P. 76502-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

*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 marzo de 2021 y diciembre de 2020 es la siguiente:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Colaboradores Directos	67	60
Colaboradores por Outsourcing	71	73
Aprendices SENA	3	3
Colaboradores tercerizados	10	10
Total Colaboradores	151	146

Impactos COVID

Adicionales a los impactos revelados en la nota 8 de Cartera, a continuación se relacionan los efectos de la pandemia al 31 de marzo de 2021:

En la cartera Retail, líneas de consumo y comercial, el impacto en la situación económica de nuestros clientes producto de la emergencia económica, ocasionó que en los últimos seis meses terminados en noviembre el indicador de la cartera vencida activara la provisión adicional de que trata la Circular Externa 026 de 2012, impactando el resultado a marzo de 2021 y diciembre de 2020 en \$416.650 y \$4.674.969, respectivamente.

3. Bases de preparación de los Estados Financieros Condensados

a. Marco Técnico normativo

La información financiera intermedia condensada por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 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, 2270 de 2019 y 1432 de 2020.

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 2020.

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 abril de 2021, según consta en el acta No. 60.

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 8 – Deterioro por incobrabilidad de créditos
- Nota 10 – Impuesto a las ganancias

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. Durante el primer trimestre del año no se presentaron transferencias entre los niveles de jerarquía.

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.

La siguiente tabla muestra los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor

razonable para activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

La cartera (nota 8) cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 25), las cuentas por pagar (nota 15) no se incluyen en la tabla a continuación. Su valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable:

	Valor Razonable a 31 de marzo de 2021				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	67.225.400	-	67.225.400	-	67.225.400
Total activos a valor razonable recurrentes	67.225.400	-	67.225.400	-	67.225.400
Activos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	6.201.710	-	6.201.710	-	6.201.710
Cartera de créditos neto	2.392.367.373	-	-	2.392.367.373	2.392.367.373
Comercial neto	423.160.657	-	-	423.160.657	423.160.657
Consumo neto	1.969.206.716	-	-	1.969.206.716	1.969.206.716
Total activos financieros a costo amortizado	2.398.569.083	-	6.201.710	2.392.367.373	2.398.569.083
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	3.726.903	-	3.726.903	-	3.726.903
Total Activos no corrientes	3.726.903	-	3.726.903	-	3.726.903
Pasivos financieros					
Certificados de depósito a término	623.713.457	-	656.590.662	-	656.590.662
Bonos	300.307.264	-	322.498.978	-	322.498.978
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieros	1.235.393.322	-	1.381.646.924	-	1.381.646.924
Total pasivos financieros a costo amortizado	2.159.414.043	-	2.360.736.564	-	2.360.736.564

	Valor Razonable a 31 de diciembre de 2020				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	99.098.506	-	99.098.506	-	99.098.506
Total activos a valor razonable recurrentes	99.098.506	-	99.098.506	-	99.098.506
Activos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	6.161.740	-	6.161.740	-	6.161.740
Cartera de créditos neto	2.184.040.036	-	-	2.184.040.036	2.184.040.036
Comercial neto	366.826.058	-	-	366.826.058	366.826.058
Consumo neto	1.817.213.978	-	-	1.817.213.978	1.817.213.978
Total activos financieros a costo amortizado	2.190.201.776	-	6.161.740	2.184.040.036	2.190.201.776
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	4.339.993	-	4.339.993	-	4.339.993
Total Activos no corrientes	4.339.993	-	4.339.993	-	4.339.993
Pasivos financieros					
Certificados de depósito a término	618.265.700	-	650.666.290	-	650.666.290
Bonos	300.297.186	-	325.403.668	-	325.403.668
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieros	1.105.545.543	-	1.213.178.602	-	1.213.178.602
Total pasivos financieros a costo amortizado	2.024.108.429	-	2.189.248.560	-	2.189.248.560

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 tres meses de 2021 La generación de ingresos se ha dado por la cartera minorista, en adelante Retail, en un 96.09% y el restante 3.91% 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 92.74% del total de los activos a marzo de 2021. El 90.83% de la cartera neto de provisiones lo aporta Retail y el 9.17% 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 Control de Gestión 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 la fecha la única transacción entre segmento de operación es la compensación de los préstamos (cartera activa) de la cartera minorista que se cruza con las deudas de los concesionarios, esta operación se realiza para asegurar el recaudo.

La distribución entre segmentos de operación para este corte no ha variado con relación a corte anteriores.

A continuación, se muestra el resultado por segmento:

Por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2021			31 de marzo de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	70.107.705	2.850.261	72.957.966	60.826.542	3.635.099	64.461.641
Gastos por intereses	(22.891.119)	(1.026.575)	(23.917.694)	(23.676.163)	(2.243.944)	(25.920.107)
MARGEN DE INTERESES	47.216.586	1.823.686	49.040.272	37.150.378	1.391.156	38.541.534
Ingresos por comisiones	12.710.023	-	12.710.023	8.548.742	-	8.548.742
Gastos por comisiones	(14.057.008)	-	(14.057.008)	(9.956.956)	-	(9.956.956)
MARGEN DE COMISIONES	(1.346.985)	-	(1.346.985)	(1.408.214)	-	(1.408.214)
Deterioro neto	(12.616.004)	(470.834)	(13.086.838)	(14.409.088)	(695.028)	(15.104.116)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	33.253.597	1.352.852	34.606.449	21.333.076	696.128	22.029.204
Ingresos de operaciones	1.164.669	248.880	1.413.549	704.598	547.937	1.252.535
Gastos administrativos	(12.797.911)	(1.470.745)	(14.268.656)	(11.493.892)	(1.107.135)	(12.601.027)
MARGEN OPERACIONAL	21.620.355	130.987	21.751.342	10.543.782	136.930	10.680.712
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(905.608)	-	(905.608)	(475.872)	-	(475.872)
Depreciaciones y amortizaciones	(395.417)	(33.495)	(428.912)	(171.632)	(36.919)	(208.551)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	20.319.330	97.492	20.416.822	9.896.278	100.011	9.996.289

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

	31 de marzo de 2021		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	61.058.042	6.167.358	67.225.400
Inversiones	5.632.756	568.954	6.201.710
Cartera de créditos	2.172.888.021	219.479.352	2.392.367.373
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2.083.082	169.827	2.252.909
Otras cuentas por cobrar	562.023	-	562.023
Anticipos	215.337	-	215.337
Activos mantenidos para la venta	3.726.903	-	3.726.903
Equipo	1.921.676	154.974	2.076.650
Activos por derecho de uso	4.328.807	349.097	4.677.904
Intangibles	1.543.742	-	1.543.742
Activos por impuestos diferidos	1.040.669	-	1.040.669
Otros activos no financieros	97.684.504	10.968	97.695.472
Total activos vinculados al segmento	2.352.685.562	226.900.530	2.579.586.092
Instrumentos financieros a costo amortizados	568.851.588	54.861.869	623.713.457
Bonos	273.892.221	26.415.043	300.307.264
Obligaciones financieras	1.126.728.060	108.665.262	1.235.393.322
Pasivos por derecho de uso	3.886.836	313.455	4.200.291
Cuentas por pagar	54.807.762	5.285.836	60.093.598
Otros pasivos no financieros	1.467.244	148.204	1.615.448
Beneficios a empleados	1.625.168	131.062	1.756.230
Otros pasivos	26.209.857	-	26.209.857
Total pasivos vinculados al segmento	2.060.559.635	195.978.774	2.256.538.409
Total patrimonio vinculados al segmento	292.125.927	30.921.756	323.047.683
Total pasivos y patrimonio vinculados al segmento	2.352.685.562	226.900.530	2.579.586.092

	31 de diciembre de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	90.955.426	8.143.080	99.098.506
Inversiones	5.655.420	506.320	6.161.740
Cartera de créditos	2.004.574.029	179.466.007	2.184.040.036
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7.905.309	325.454	8.230.763
Otras cuentas por cobrar	261.222	-	261.222
Anticipos	214.794	-	214.794
Activos mantenidos para la venta	4.339.993	-	4.339.993
Activos por impuestos corrientes	1.889.663	113.644	2.003.307
Equipo	2.009.867	174.771	2.184.638
Activos por derecho de uso	4.429.022	385.132	4.814.154
Intangibles	1.703.022	-	1.703.022
Activos por impuestos diferidos	547.531	-	547.531
Otros activos no financieros	87.435.764	12.484	87.448.248
Total activos vinculados al segmento	2.211.921.062	189.126.893	2.401.047.954
Instrumentos financieros a costo amortizados	569.565.852	48.699.848	618.265.700
Bonos	276.643.234	23.653.952	300.297.186
Obligaciones financieras	1.018.463.403	87.082.140	1.105.545.543
Pasivos por derecho de uso	3.943.659	342.927	4.286.586
Cuentas por pagar	26.232.663	1.333.606	27.566.269
Otros pasivos no financieros	1.147.038	102.692	1.249.730
Beneficios a empleados	1.482.288	128.895	1.611.183
Otros pasivos	29.588.762	-	29.588.762
Total pasivos vinculados al segmento	1.927.066.899	161.344.060	2.088.410.959
Total patrimonio vinculados al segmento	284.854.163	27.782.833	312.636.995
Total pasivos y patrimonio vinculados al segmento	2.211.921.062	189.126.893	2.401.047.954

6. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Caja	105.000	105.000
Bancos	61.623.197	69.855.271
Derechos fiduciarios	5.497.203	29.138.235
Efectivo y equivalentes de efectivo	67.225.400	99.098.506

La disminución en bancos se debe al uso de los fondos en el desembolso de créditos de la línea retail.

Los fondos en derechos fiduciarios fueron usados para fondear la operación, por lo que presenta una disminución de 23.641.032

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

	Calificación	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	AAA	690.266	20.132.492
Alianza Fiduciaria S.A.	AAA	4.806.937	9.005.743
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A./BBVA	AAA	35.756.686	50.606.775
Banco Davivienda S.A.	BBB	13.628.344	9.320.989
Bancolombia S.A.	AAA	12.238.167	9.927.506
Caja		105.000	105.000
Total		67.225.400	99.098.506

El encaje contable al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$105.000 para ambos periodos. El encaje regulatorio al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$33.937 y \$99.111, respectivamente. 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.

Al 31 de marzo de 2021 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo, tales como embargos o pignoraciones.

Las partidas conciliatorias son:

	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Partidas conciliatorias menores a 30 días	20.867	(26.099.920)	132.767	2.198.260
Total partidas conciliatorias	20.867	(26.099.920)	132.767	2.198.260

7. Inversiones a costo amortizado

El siguiente es un detalle de las inversiones a costo amortizado para los periodos que se informan:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversión obligatoria-TDS	6.064.500	6.064.500
Inversión obligatoria-TDA	50.000	40.000
Valoración a costo amortizado	87.210	57.240
Totales	6.201.710	6.161.740

A la fecha de cierre de los estados financieros intermedios no encontramos evidencia de deterioro del valor de las inversiones medidas a costo amortizado.

RCI invirtió en Títulos de Sostenibilidad -TDS por \$6.064.500 en aplicación del Decreto 562 de abril 15 de 2020.

El aumento en las inversiones obligatorias (TDA) se realiza para cubrir el crecimiento del encaje regulatorio.

8. 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 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 de 2020.

Con relación a la Circular 022 y posteriormente la 039 a corte de marzo de 2021 se han aplicado alivios a 7.871 contratos de los cuales a dicho corte se encuentran vigentes 7.356 que corresponde al 9.2% del total de la cartera Retail.

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.

Cartera de créditos por modalidad

31 de marzo de 2021						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantía
Consumo	2.039.582.865	12.200.850	56.308.887	(138.885.886)	1.969.206.716	(3.109.632.664)
Comercial	432.591.279	2.478.668	5.628.282	(17.537.572)	423.160.657	(500.896.297)
Totales	2.472.174.144	14.679.518	61.937.169	(156.423.458)	2.392.367.373	(3.610.528.961)

31 de diciembre de 2020						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantía
Consumo	1.879.117.583	10.655.785	55.992.909	(128.552.299)	1.817.213.978	(2.954.125.823)
Comercial	374.361.451	2.571.003	5.413.892	(15.520.288)	366.826.058	(449.259.778)
Totales	2.253.479.034	13.226.788	61.406.801	(144.072.587)	2.184.040.036	(3.403.385.601)

El impacto económico de la contingencia del COVID sobre las provisiones al corte de marzo de 2021 está dado por la provisión general de Intereses Causados no Recaudados ICNR (Instrucción Décima de la Circular Externa 022 de 2020) por \$3.341.864 y de \$3.484.411 al corte de diciembre de 2020.

Detalle de la Cartera por Categoría de Riesgo:

		31 de marzo de 2021						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contracíclica	Provisiones procíclicas	Circular 022/2020	Total
			Intereses	Otros Conceptos				
Consumo	Categoría A	1.822.942.620	10.226.127	37.312.267	(20.324.333)	(16.607.651)	(2.114.383)	1.831.434.647
	Categoría B	76.904.526	1.216.812	4.571.459	(3.988.540)	(6.038.779)	(588.130)	72.077.348
	Categoría C	55.005.037	415.421	4.091.332	(3.604.655)	(12.161.215)	(397.692)	43.348.228
	Categoría D	55.764.319	266.788	4.770.237	(3.191.784)	(36.669.813)	-	20.939.747
	Categoría E	28.966.363	75.702	5.563.592	(2.031.797)	(31.167.114)	-	1.406.746
Comercial	Categoría A	408.031.521	2.108.456	3.802.012	(3.555.010)	(8.963.753)	(174.793)	401.248.433
	Categoría B	18.553.579	309.606	1.187.656	(341.014)	(1.098.411)	(56.894)	18.554.522
	Categoría C	2.248.190	41.240	191.334	(50.208)	(479.056)	(9.972)	1.941.528
	Categoría D	3.230.563	18.260	303.464	(74.880)	(2.094.386)	-	1.383.021
	Categoría E	527.426	1.106	143.816	(23.198)	(615.997)	-	33.153
Totales		2.472.174.144	14.679.518	61.937.169	(37.185.419)	(115.896.175)	(3.341.864)	2.392.367.373

		31 de diciembre de 2020						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contracíclica	Provisiones procíclicas	Circular 022	Total
			Intereses	Otros Conceptos				
Consumo	Categoría A	1.678.338.236	8.969.042	38.996.981	(18.745.283)	(15.393.905)	(2.222.190)	1.689.942.881
	Categoría B	68.214.606	976.919	4.160.245	(3.520.437)	(5.223.449)	(583.279)	64.024.605
	Categoría C	53.519.200	386.673	3.807.867	(3.466.022)	(11.510.944)	(427.407)	42.309.367
	Categoría D	53.396.284	249.920	4.321.710	(3.083.549)	(35.080.252)	-	19.804.113
	Categoría E	25.649.257	73.231	4.706.106	(1.806.011)	(27.489.571)	-	1.133.012
Comercial	Categoría A	352.024.829	2.273.367	3.747.838	(3.165.013)	(8.198.312)	(179.728)	346.502.981
	Categoría B	18.037.744	253.506	1.230.960	(329.770)	(1.065.698)	(61.407)	18.065.335
	Categoría C	1.256.475	22.196	86.265	(27.603)	(213.645)	(10.400)	1.113.287
	Categoría D	2.602.849	20.914	246.610	(61.245)	(1.692.968)	-	1.116.160
	Categoría E	439.554	1.020	102.219	(19.843)	(494.655)	-	28.295
Totales		2.253.479.034	13.226.788	61.406.801	(34.224.777)	(106.363.399)	(3.484.411)	2.184.040.036

Clasificación de la Cartera por sector económico:

		31 de marzo de 2021				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	2.039.582.865	12.200.850	56.308.887	(138.885.886)	1.969.206.716
	Comercial	432.591.279	2.478.668	5.628.282	(17.537.572)	423.160.657
Totales		2.472.174.144	14.679.518	61.937.169	(156.423.458)	2.392.367.373

		31 de diciembre de 2020				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	1.879.117.583	10.655.785	55.992.909	(128.552.299)	1.817.213.978
	Comercial	374.361.451	2.571.003	5.413.892	(15.520.288)	366.826.058
Totales		2.253.479.034	13.226.788	61.406.801	(144.072.587)	2.184.040.036

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

COMERCIAL	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cartera	Provisiones	Cartera	Provisiones
Al día	386.620.340	(11.824.897)	341.463.419	(11.116.148)
De 01 a 30 días	38.502.546	(1.973.386)	29.367.415	(1.524.104)
De 31 a 60 días	7.912.884	(537.120)	6.426.087	(617.373)
De 61 a 90 días	2.606.082	(442.610)	2.146.434	(422.509)
De 91 a 120 días	1.122.229	(254.060)	325.229	(61.560)
De 121 a 150 días	500.499	(137.406)	160.190	(35.689)
Mayor a 150 días	3.433.646	(2.368.095)	2.457.571	(1.742.905)
TOTAL COMERCIAL	440.698.226	(17.537.574)	382.346.344	(15.520.287)

CONSUMO	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cartera	Provisiones	Cartera	Provisiones
Al día	1.646.632.599	(40.765.099)	1.577.804.209	(40.969.083)
De 01 a 30 días	302.894.351	(16.060.962)	232.030.695	(13.608.679)
De 31 a 60 días	56.418.841	(10.107.364)	43.514.482	(8.338.348)
De 61 a 90 días	16.802.945	(5.011.336)	15.685.376	(5.267.692)
De 91 a 120 días	8.357.940	(5.199.657)	5.798.404	(3.670.095)
De 121 a 150 días	6.084.329	(3.945.797)	4.910.170	(3.079.586)
Mayor a 150 días	70.901.600	(57.795.669)	66.022.943	(53.618.817)
TOTAL CONSUMO	2.108.092.605	(138.885.884)	1.945.766.279	(128.552.300)

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:

31 de marzo de 2021					
Provisiones	Capital	Intereses	Otros conceptos	Circular 022	Total
Categoría A	(24.245.366)	(173.700)	(1.152.339)	(2.289.176)	(27.860.581)
Categoría B	(6.019.336)	(158.065)	(959.790)	(645.024)	(7.782.215)
Categoría C	(9.259.407)	(322.796)	(3.058.068)	(407.664)	(13.047.935)
Categoría D	(34.482.660)	(261.981)	(4.019.558)	-	(38.764.199)
Categoría E	(27.518.670)	(72.782)	(4.191.658)	-	(31.783.110)
Total Individual	(101.525.439)	(989.324)	(13.381.413)	(3.341.864)	(119.238.040)
Contracíclica	(35.290.437)	(318.739)	(1.576.242)	-	(37.185.418)
Total Provisiones	(136.815.876)	(1.308.063)	(14.957.655)	(3.341.864)	(156.423.458)

31 de diciembre de 2020					
Provisiones	Capital	Intereses	Otros conceptos	Circular 022	Total
Categoría A	(22.239.266)	(169.105)	(1.183.846)	(2.401.918)	(25.994.135)
Categoría B	(5.399.143)	(122.198)	(767.807)	(644.686)	(6.933.834)
Categoría C	(8.831.584)	(274.464)	(2.618.541)	(437.807)	(12.162.396)
Categoría D	(33.013.070)	(241.071)	(3.519.078)	-	(36.773.219)
Categoría E	(24.336.577)	(70.535)	(3.577.114)	-	(27.984.226)
Total Individual	(93.819.640)	(877.373)	(11.666.386)	(3.484.411)	(109.847.810)
Contracíclica	(32.433.325)	(1.471.648)	(319.804)	-	(34.224.777)
Total Provisiones	(126.252.965)	(2.349.021)	(11.986.190)	(3.484.411)	(144.072.587)

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:

		31 de marzo de 2021					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantias
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	3.597.328	19.716	166.618	(500.637)	3.283.025	6.636.000
	Andina	1.378.861.954	8.083.615	35.853.121	(84.512.507)	1.338.286.183	2.138.221.723
	Caribe	326.261.558	2.071.060	11.860.858	(33.794.188)	306.399.288	448.579.862
	Orinoquia	59.132.965	339.317	1.422.443	(3.338.436)	57.556.289	91.343.700
	Pacifica	271.729.057	1.687.143	7.005.845	(16.740.115)	263.681.930	424.851.379
	Subtotal	2.039.582.862	12.200.851	56.308.885	(138.885.883)	1.969.206.715	3.109.632.664
Comercial	Amazonica	48.044	601	5.114	(12.571)	41.188	159.300
	Andina	332.516.806	2.050.647	3.870.455	(13.221.500)	325.216.408	384.882.293
	Caribe	53.976.122	260.504	1.411.544	(3.009.908)	52.638.262	63.048.602
	Orinoquia	3.156.736	25.437	81.554	(146.667)	3.117.060	4.249.000
	Pacifica	42.893.571	141.479	259.619	(1.146.929)	42.147.740	48.557.101
	Subtotal	432.591.279	2.478.668	5.628.286	(17.537.575)	423.160.658	500.896.297
Totales		2.472.174.141	14.679.519	61.937.171	(156.423.458)	2.392.367.373	3.610.528.961

		31 de diciembre de 2020					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantias
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	4.092.837	23.989	165.912	(510.823)	3.771.915	7.147.808
	Andina	1.280.864.460	7.081.664	35.967.404	(78.327.620)	1.245.585.908	2.043.830.170
	Caribe	298.439.901	1.888.921	11.519.959	(31.456.329)	280.392.452	419.603.354
	Orinoquia	53.363.912	278.585	1.413.113	(3.038.142)	52.017.468	86.512.524
	Pacifica	242.356.472	1.382.627	6.926.520	(15.219.383)	235.446.236	397.031.967
	Subtotal	1.879.117.582	10.655.786	55.992.908	(128.552.297)	1.817.213.979	2.954.125.823
Comercial	Amazonica	56.243	901	4.900	(14.184)	47.860	159.300
	Andina	281.749.284	2.122.966	3.722.094	(11.614.281)	275.980.063	341.729.101
	Caribe	55.943.932	287.250	1.358.485	(2.823.722)	54.765.945	63.922.653
	Orinoquia	2.684.814	20.824	80.123	(122.865)	2.662.896	4.031.100
	Pacifica	33.927.181	139.060	248.290	(945.238)	33.369.293	39.417.623
	Subtotal	374.361.454	2.571.001	5.413.892	(15.520.290)	366.826.057	449.259.778
Totales		2.253.479.036	13.226.787	61.406.800	(144.072.587)	2.184.040.036	3.403.385.601

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:

		31 de marzo de 2021		
		Consumo	Comercial	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020		125.319.423	18.753.164	144.072.587
Provision cargada a resultados		25.753.587	3.258.431	29.012.018
Recuperación de provisiones		(11.451.160)	(4.474.021)	(15.925.181)
Condonaciones*		(735.966)	-	(735.966)
Saldo al 31 de marzo de 2021		138.885.884	17.537.574	156.423.458

	31 de diciembre de 2020		
	Consumo	Comercial	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	79.503.952	9.262.399	88.766.351
Provision cargada a resultados	71.297.872	11.644.165	82.942.037
Recuperación de provisiones	(23.022.487)	(2.153.400)	(25.175.887)
Condonaciones*	(2.459.915)	-	(2.459.915)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	125.319.423	18.753.164	144.072.587

*Las condonaciones a marzo 31 de 2021 han sido aprobadas de acuerdo con las delegaciones y atribuciones aprobadas en Junta Directiva.

9. Activos mantenidos para la venta

Los activos mantenidos para la venta están compuestos por los Bienes Recibidos en Dación en Pago – BRDP del segmento Retail:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes recibidos en dación de pago -vehículos	5.011.000	6.032.400
Menos: Deterioro	(1.284.097)	(1.692.407)
Totales	3.726.903	4.339.993

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.

Los activos mantenidos para la venta que fueron vendidos en el periodo tienen una rotación de 10.88 y 7.81 meses en los años 2021 y 2020, respectivamente.

El movimiento en los bienes recibidos en pago es el siguiente:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del año	6.032.400	5.062.849
Vehículos recibidos en dación en pago	1.669.700	4.341.600
Vehículos vendidos	(2.691.100)	(3.372.049)
Saldo daciones de pago	5.011.000	6.032.400
Deterioro	(1.284.097)	(1.692.407)
Saldo al final del periodo	3.726.903	4.339.993

10. Impuestos a las Ganancias

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

	Por los tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Impuesto vigencia fiscal corriente	7.355.186	4.226.201
Recuperación impuesto vigencias anteriores	-	(210.360)
Provisión impuesto vigencia 2019*	1.286.105	-
Impuesto Diferido	(493.138)	10.332
Total gastos impuesto a las ganancias	8.148.153	4.026.173

*En razón al cambio de metodología en el impuesto a la renta de 2020 y dado que las declaraciones del año 2018 en adelante no están en firme, la administración ha decidido mantener la provisión relacionada ante un evento de revisión futura.

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2020	3.504.709	2.280.591
Retenciones practicadas por terceros+Autorretenciones	3.859.868	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal anterior**	(1.563.389)	(277.284)
Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente	(7.355.186)	-
Total por cobrar (por pagar)	(1.553.998)	2.003.307

**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 por 277.284, a finales de abril de 2021 se recibió el auto de archivo de este proceso.

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		
Por valoración Fiducia BBVA	4.969	872
Por depreciación equipo	38.666	38.907
Por gastos preoperativos	36.020	63.035
Por activos intangibles	253.685	320.157
Por beneficios a empleados	377.577	316.622
Por activos intangibles VIVA	272.126	-
Activos por derecho de uso	1.282.386	1.600.553
Por Subvenciones por amortizar	6.501.153	7.152.251
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	8.766.582	9.492.397
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO		
Obsequios		
Por Comisión automática por amortizar	2.850.887	3.353.110
Por Bono plus por amortizar	3.059.036	3.687.488
Por Comisión Adecco por amortizar	379.919	421.872
Pasivo financiero sobre bienes por derecho de uso	1.436.071	1.482.396
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	7.725.913	8.944.866
IMPUESTO DIFERIDO NETO ACTIVO	1.040.669	547.531

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 31 de marzo de 2021 fue de 39.91% (período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020: 40.28%).

La variación de -0.37% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en:

Tasa nominal	-2,00%
Gravamen a los movimientos financieros 50%	-0,65%
Retenciones asumidas	-0,22%
Pequeñas diferencias	-0,11%
Impuesto de Industria y comercio	-0,72%
Riesgo operativo	-0,12%
Compras a personas naturales sin seguridad social	-0,09%
Provisión proveedores no deducibles	3,78%
Gastos asociados a rentas especiales	0,26%
Multas	0,50%
Ajuste impuesto 2019	8,40%
Provisión experto No deducible	0,03%
Descuento tributario ICA	-1,20%
Efecto diferido	-8,25%
Total variación en la tasa efectiva	-0,37%

La variación de +24.59% en la tasa efectiva de tributación de marzo de 2021 (39.91%) respecto a diciembre de 2020 (15.32%), se origina principalmente en:

Tasa nominal	-2,00%
Gravamen a los movimientos financieros 50%	-0,90%
Retenciones asumidas	-0,26%
Pequeñas diferencias	-0,17%
Impuesto de Industria y comercio	-0,58%
Riesgo operativo	-0,12%
Compras a personas naturales sin seguridad social	-0,10%
Provisión proveedores no deducibles	5,41%
Gastos asociados a rentas especiales	0,03%
Multas	0,50%
Ajuste impuesto 2019	26,84%
Provision experto No deducible	-0,41%
Descuento tributario ICA	0,74%
Efecto diferido	-3,44%
Total variación en la tasa efectiva	24,59%

11. Otros Activos No Financieros

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

	31 de marzo de 2021			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2021	Cargos	Gasto	Saldo Final al 31 de marzo de 2021
Comisiones Bono Plus	46.329.924	10.801.517	6.906.274	50.225.167
Comisiones Automáticas	36.810.836	11.567.426	5.321.719	43.056.542
Comisiones Asesores comerciales	4.155.553	777.084	638.428	4.294.210
Comisiones Fidelidad	-	-	144.814	-
Comisiones RUNT	-	-	5.356	-
Comisiones por venta seguros todo riesgos	-	-	870.832	-
Comisiones sobre pólizas obsequiadas (sofasa)	-	-	169.585	-
Subtotal comisiones	87.296.313	23.146.027	14.057.008	97.575.919
Seguros	151.935	512.522	544.904	119.553
Obsequios	-	271.042	271.042	-
Gastos pagados por anticipado	-	3.535	3.535	-
TOTALES	87.448.248	23.933.126	14.876.490	97.695.472

	31 de diciembre de 2020			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2020	Cargos	Gasto	Saldo Final al 31 de diciembre de 2020
Comisiones Bono Plus	29.662.834	37.438.830	20.771.741	46.329.924
Comisiones Automáticas	27.932.125	24.558.125	15.679.414	36.810.836
Comisiones Asesores comerciales	3.561.841	2.300.742	1.707.030	4.155.553
Comisiones Fidelidad	-	-	(3.555)	-
Comisiones RUNT	-	-	15.340	-
Comisiones por venta seguros todo riesgos	-	-	3.080.684	-
Comisiones sobre pólizas obsequiadas (sofasa)	-	-	859.410	-
Subtotal comisiones	61.156.800	64.297.698	42.110.064	87.296.312
Seguros	164.840	2.009.951	2.022.857	151.935
Obsequios	-	1.003.965	1.003.965	-
Gastos pagados por anticipado	3.536	-	3.536	0
TOTALES	61.325.176	67.311.614	45.140.422	87.448.248

Seguros: Las pólizas de seguro adquiridas son:

- Responsabilidad civil directores y riesgo financiero, con vigencia hasta noviembre de 2021,
- Ataque cibernético con vigencia hasta marzo de 2022
- Activos fijos con vigencia hasta abril de 2021, y
- Global bancaria con vigencia hasta noviembre de 2021.

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, con una tasa interna de retorno dependiendo la duración del crédito o hasta el pago anticipado por parte de los clientes.

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 concesionarios y/o vendedores.

12. Instrumentos financieros a costo amortizado

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor nominal CDT'S	621.850.000	616.653.400
Interes de los CDT'S	2.469.043	2.278.344
Costos asociados a la emisión de los CDT'S	(1.160.233)	(1.193.816)
Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S	554.647	527.772
Valor a costo amortizado	623.713.457	618.265.700

(a) Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por plazo:

Plazo	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
A 18 meses	194.300.000	203.700.000
A 24 meses	197.000.000	185.403.400
A 30 meses	52.850.000	52.850.000
A 36 meses	114.700.000	111.700.000
A 48 meses	63.000.000	63.000.000
Totales	621.850.000	616.653.400

Para el primer trimestre de 2021 se reemplazaron CDT'S a 18 meses (-9.400.000) por CDT'S a un plazo de 24 meses (+11.596.600) mejorando la curva de vencimientos.

(a) Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por tipo de tasa:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
DTF	129.300.000	142.803.400
IBR	291.350.000	318.350.000
Tasa Fija	201.200.000	155.500.000
Totales	621.850.000	616.653.400

13. 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	Monto
BOND	24	28/07/2022	IBR	262.250.000
BOND	48	28/07/2024	Tasa fija	37.750.000
Totales				300.000.000

El siguiente es el detalle de los bonos:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor nominal bonos	300.000.000	300.000.000
Interes de los bonos	460.544	472.286
Costos asociados a la emisión de los bonos	(210.000)	(210.000)
Amortización costos asociados a la emisión de los bonos	56.720	34.900
Valor a costo amortizado	300.307.264	300.297.186

14. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle por acreedor:

Acreedor	31 de marzo de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros	Valor Nominal	Intereses	Valor en libros
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	672.000.000	2.393.260	674.393.260	552.000.000	2.209.988	554.209.988
Banco Davivienda S.A.	180.000.000	695.553	180.695.553	180.000.000	731.077	180.731.077
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	155.000.000	522.569	155.522.569	185.000.000	943.255	185.943.255
Bancolombia S.A.	150.000.000	365.167	150.365.167	110.000.000	212.194	110.212.194
Banco AV Villas S.A.	40.000.000	388.697	40.388.697	40.000.000	420.978	40.420.978
Scotiabank Colpatria S.A.	34.000.000	28.075	34.028.075	34.000.000	28.050	34.028.050
Totales	1.231.000.000	4.393.322	1.235.393.322	1.101.000.000	4.545.543	1.105.545.543

El aumento en los créditos se da por necesidades de financiación del negocio 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 tipo de tasa:

Index	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
DTF	735.000.000	737.341.159	805.000.000	807.914.491
IBR	264.000.000	265.203.145	144.000.000	144.858.160
Tasa Fija	232.000.000	232.849.018	152.000.000	152.772.891
Totales	1.231.000.000	1.235.393.322	1.101.000.000	1.105.545.543

Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

Plazo en años	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
Overnight	40.000.000	40.000.000	-	-
1	207.000.000	207.502.987	167.000.000	167.288.215
2	144.000.000	144.427.780	134.000.000	134.855.875
3	530.000.000	532.061.427	490.000.000	491.980.140
4	235.000.000	236.004.885	235.000.000	236.009.082
5	75.000.000	75.396.243	75.000.000	75.412.231
Totales	1.231.000.000	1.235.393.322	1.101.000.000	1.105.545.543

15. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
Comisiones y honorarios		11.060.537		10.635.561
Honorarios casa de cobranza	999.067		753.252	
Honorarios revisoría fiscal	-		20.800	
Comisiones por desembolsos	9.586.047		9.861.509	
Comisiones por venta de seguros	475.423		-	
Otras cuentas por pagar		49.033.061		16.930.708
Costos y gastos por pagar	415.007		1.261.863	
Proveedores y servicios	5.728.052		4.170.426	
Retenciones y aportes laborales	2.360.612		2.290.465	
Partidas conciliatorias de naturaleza pasiva	33.066.129		1.006.879	
Cuentas por pagar aseguradoras	6.991.150		7.322.521	
Seguros de deposito FOGAFIN	472.111		878.554	
Totales		60.093.598		27.566.269

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 disminuyen por el aumento en la participación de vida plus que genera una mayor comisión a favor de RCI y por ende una menor prima por pagar.

El aumento en las partidas conciliatorias de naturaleza pasiva obedece a dos factores:

- Al cierre de 2020 no se dejaron desembolsos pendientes por girar debido a que la operación finalizó antes de fin de mes.
- Al cierre de marzo de 2021, los desembolsos por girar y recaudos por aplicar son:

Desembolsos de operación minorista registrados el último día hábil del mes y girados el primer día hábil del mes siguiente	7.118.617
Desembolsos de operación mayorista registrados el último día hábil del mes y girados el primer día hábil del mes siguiente	18.799.184
Recaudos mayorista por aplicar	6.707.537

16. 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 estos apoyos 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 31 de marzo de 2021, el monto reconocido como ingreso diferido en el Estado de Situación Financiera asciende a:

31 de marzo de 2021				
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Apoyos por amortizar	29.588.762	4.391.597	7.770.501	26.209.858
-				
31 de diciembre de 2020				
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Apoyos por amortizar	36.781.399	27.297.009	34.489.646	29.588.762

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 son 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.

17. Patrimonio

El capital social representado por 23.494.200 acciones, con valor nominal de \$10 cada una al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021 asciende a \$234.942.000.

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.

El detalle de las reservas a marzo 31 de 2021 es:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal	48.855.718	26.188.334
Reserva ocasional COVID (1)	14.347.017	14.347.017
Reserva ocasional Nissan (2)	12.634.280	-
Total	75.837.014	40.535.351

1. 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 ocasional comprometida sobre las utilidades del año 2019 para asegurar el cumplimiento del índice de solvencia por los efectos de la pandemia, la misma podrá ser liberar hasta la asamblea que se celebre en 2023.
2. La Asamblea General de Accionistas en su sesión del 30 de marzo de 2021, según consta en acta N°10, aprobó la constitución de la Reserva ocasional \$12.634.280 como reserva ocasional comprometida para apalancar los desembolsos de créditos de vehículos de marca NISSAN.

18. Ingresos financieros por interes

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por cartera por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Creditos comerciales	7.510.052	5.191.369
Creditos de consumo	62.958.795	56.193.181
Operaciones de factoring	1.955.791	2.674.098
Moratorios cartera comercial	107.025	71.302
Moratorios cartera consumo	426.303	331.691
Totales	72.957.966	64.461.641

Para los tres meses terminados en marzo de 2021, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 13.18% con relación a marzo de 2020, soportados en el crecimiento de la cartera media del 23.03% que pasó de \$1.928.096.936 (marzo 2020) a \$2.372.146.873 en marzo 2021. Respecto a la tasa de colocación, esta presenta una disminución de 72 puntos básicos al pasar de 13.99% a 13.27%, del 2020 al 2021, respectivamente, soportado principalmente en la baja de la tasa de referencia del Banco de la República.

19. Gastos por Intereses

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses sobre las obligaciones financieras, CDT'S y Bonos por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2021		31 de marzo de 2020	
Certificados de Depósito a Término		(6.328.956)		(9.194.222)
Intereses	(6.193.123)		(9.032.611)	
Costos de emisión	(135.833)		(161.611)	
Bonos		(3.533.639)		-
Intereses	(3.511.819)		-	
Costos de emisión	(21.820)		-	
Préstamos bancarios		(13.255.099)		(16.725.885)
Banco AV Villas S.A.	(402.575)		(495.837)	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. BBVA	(7.378.199)		(9.234.664)	
Banco Davivienda S.A.	(2.148.906)		(3.196.446)	
Itau Corpbanca Colombia S.A.	(1.888.994)		(3.187.376)	
Bancolombia S.A.	(1.155.899)		(611.560)	
Scotiabank Colpatría S.A.	(280.526)		-	
Otros intereses		(800.000)		-
Varios	(800.000)		-	
Totales		(23.917.694)		(25.920.107)

- La disminución de los intereses en CDTs y préstamos bancarios al 31 de marzo de 2021 con relación a marzo de 2020, está asociada a la baja en la tasa de referencia del Banco de la República para mitigar los efectos de la pandemia, haciendo que el costo del fondeo disminuya.
- Bonos: corresponde a los intereses generados en la primera emisión de bonos realizada en julio 28 de 2020. (ver nota 13).

20. Ingresos por Comisiones

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones por el período de tres meses terminados el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Seguros de Vida	8.423.758	4.730.125
Seguros de Auto	1.320.860	1.108.715
Seguros de Cuota	2.287.750	1.998.948
Garantía Extendida	22.369	95.934
Mantenimiento	96.071	47.173
Pólizas Obsequio	559.215	522.164
Levantamiento de prenda	-	45.682
Totales	12.710.023	8.548.742

La Compañía genera ingresos principalmente a través de la colocación de préstamos y por la comisión en la colocación de seguros, por tal motivo una variación en la cartera afecta directamente los ingresos por seguros. A corte del 31 de marzo los ingresos por comisión presentan un aumento del 48.68% con respecto a marzo de 2020 debido a un aumento en la cartera y una mayor participación del seguro de vida plus.

21. Gastos por Comisiones

El siguiente es el detalle de los gastos por comisiones por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Comisión Automática	(5.321.719)	(4.149.496)
Comisión por Bono plus	(6.906.274)	(4.604.722)
Comisión por seguros	(870.832)	(729.793)
Comisión sobre polizas obsequio	(169.586)	(56.380)
Comisiones Adecco	(788.597)	(416.565)
Totales	(14.057.008)	(9.956.956)

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 tres meses terminados en marzo de 2021 aumentó \$4.100.052 con relación a marzo de 2020.

22. Impuestos y tasas

El siguiente es el detalle de los impuestos y tasas por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Gravamen a los movimientos financieros	(569.495)	(622.310)
Impuesto de industria y comercio	(489.614)	(426.310)
IVA deducible	(4.254.447)	(3.025.033)
Retenciones asumidas	(32.586)	(75.545)
Totales	(5.346.142)	(4.149.198)

La variación en el IVA deducible corresponde a IVA pagado a los concesionarios por comisiones automáticas y bono plus, para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2021, 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 31 de marzo:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Servicio de aseo y vigilancia	(40.500)	(17.700)
Servicios temporales	(1.379.675)	(1.418.147)
Publicidad y propaganda	(329.932)	(438.739)
Servicios públicos	(109.459)	(92.896)
Procesamiento electrónico de datos	(1.802.000)	(1.590.731)
Gastos de viaje	(29.204)	(407.273)
Transporte	(11.206)	(26.689)
Útiles y papelería	(40.932)	(29.276)
Publicaciones y suscripciones	(4.354)	(4.710)
Gastos de representación	(8.190)	(16.885)
Gastos bancarios	(327.810)	(262.566)
Pequeñas diferencias en recaudos	(2.795)	(32.405)
Otros gastos comerciales	(79.310)	(370)
Riesgo operativo	(14.640)	(29.409)
Totales	(4.180.007)	(4.367.796)

Los servicios temporales corresponden a la fuerza de ventas contratados a través de Adecco (Outsourcing) y Colaboradores tercerizados con Manpower (ver nota 2).

En procesamiento electrónico de datos, se registra el costo de los servidores en la nube, las licencias para su funcionamiento y los desarrollos para mejorar los sistemas informáticos que usa RCI, que en su mayoría son tomados desde el exterior por lo que se ven impactados por el aumento de la tasa de cambio.

En otros gastos comerciales se reconocen los gastos de CIFIN y apoyos a la RED que se otorgan a través de ADECCO.

24. Riesgos

Riesgo de Liquidez

Las políticas y principios de la gestión de riesgos no difieren significativamente de los presentados en la nota 44 de los estados financieros anuales de 2020.

La actividad parte en torno al presupuesto anual y en el 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 marzo de 2021, la compañía presentaba un indicador de riesgo de liquidez a 30 días de 409,9%

25. Partes Relacionadas

Durante el tercer trimestre de 2021, 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 primer 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 31 de marzo de 2021 son por \$442.932.

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de \$50.507 y \$32.867 a 31 de marzo de 2021 y 2020, respectivamente.

Compañías relacionadas

Las transacciones con Compañías relacionadas están representadas principalmente con los apoyos 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:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
SOFASA		
Intereses por cobrar	717.534	1.014.892
Subvenciones por Cobrar	2.083.082	7.905.309
Cuentas por Cobrar operaciones wholesale y comisiones contratos de mantenimiento	169.827	325.455

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
SOFASA		
Cuentas por pagar	136.434	107.944
BBVA		
Obligaciones financieras	674.393.260	554.209.988

Ingresos y gastos con partes relacionadas para los tres meses terminados al 31 de marzo:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
SOFASA		
Ingresos por subvenciones	4.391.597	7.203.733
Ingresos operaciones de factoring	1.955.791	2.674.099
Ingresos por servicios a los concesionarios	205.631	185.604
Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento	96.639	47.173
Gastos administrativos	26.850	188.239
RCI BANQUE (DIAC)		
Gastos programas informaticos	162.334	120.162
BBVA		
Ingresos por intereses y otros	158.582	513.593
Gastos por intereses	7.336.831	9.234.664
Gastos bancarios	122.938	172.896
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Gastos personal expatriado	207.986	200.020
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Ingresos por apoyo administrativo	32.878	32.878

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

26. Hechos Posteriores

Después del 31 de marzo de 2021 y a la fecha de éste informe no se han presentado eventos posteriores que impacten la información financiera intermedia.