

Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de junio 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	18
8.	Cartera de Créditos	19
9.	Activos mantenidos para la venta	24
10.	Impuestos a las Ganancias	25
11.	Otros Activos No Financieros	28
12.	Instrumentos financieros a costo amortizado	29
13.	Bonos	30
14.	Obligaciones financieras	31
15.	Cuentas por Pagar	32
16.	Beneficios a empleados	33
17.	Otros pasivos	34
18.	Patrimonio	35
19.	Ingresos por intereses	36
20.	Gastos por Intereses	37
21.	Ingresos por Comisiones	38
22.	Gastos por Comisiones	39
23.	Impuestos y tasas	40
24.	Diversos	41
25.	Partes Relacionadas	42
26.	Hechos Posteriores	44



AUDFINMDE-EFI2021-25756-P-30908

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

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

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2021 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- el estado condensado de resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 30 de junio 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.

13 de agosto de 2021



AUDFINMDE-EFI2021-25756-P-30908

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

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

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2021 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- el estado de resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 30 de junio 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.

13 de agosto de 2021

1. Información Financiera Intermedia Condensada



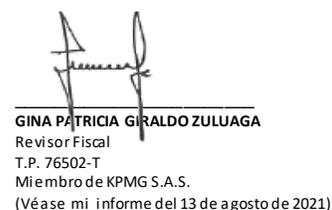
ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos Colombianos)

	Nota	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	6	82.855.933	99.098.506
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	7	6.231.991	6.161.740
CARTERA DE CRÉDITOS	8	2.528.750.070	2.184.040.036
CONSUMO		2.205.450.954	1.945.766.277
COMERCIAL		496.590.503	382.346.346
MENOS: DETERIORO		(173.291.387)	(144.072.587)
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS	25	2.307.613	8.230.763
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		305.804	261.222
ANTICIPOS		114.067	214.794
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	3.954.540	4.339.993
VEHICULOS		5.150.200	6.032.400
DETERIORO		(1.195.660)	(1.692.407)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	-	2.003.307
EQUIPOS		1.989.780	2.184.638
ACTIVO POR DERECHO DE USO		4.541.655	4.814.154
INTANGIBLES		1.445.076	1.703.022
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10	946.380	547.531
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	11	102.016.271	87.448.248
Total Activos		2.735.459.180	2.401.047.954
PASIVO			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	12	666.963.093	618.265.700
BONOS	13	451.552.247	300.297.186
OBLIGACIONES FINANCIERAS	14	1.196.438.327	1.105.545.543
PASIVOS POR POR DERECHO DE USO		4.111.667	4.286.586
CUENTAS POR PAGAR	15	49.848.518	27.566.269
COMISIONES Y HONORARIOS		9.857.242	10.635.561
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		39.991.276	16.930.708
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		3.113.571	1.249.730
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	4.769.620	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	1.684.858	1.611.183
OTROS PASIVOS	17	22.299.389	29.588.762
Total Pasivos		2.400.781.290	2.088.410.959
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	18	234.942.000	234.942.000
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		234.942.000	234.942.000
RESERVAS	18	75.837.014	40.535.351
RESULTADO DEL PERIODO		23.898.876	37.159.644
Total Patrimonio		334.677.890	312.636.995
Total Pasivos y Patrimonio		2.735.459.180	2.401.047.954

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


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 agosto de 2021)


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

*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 30 de junio de

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

	2021		2020		2021		2020	
INGRESOS POR INTERESES	19	76.778.139	64.199.920		149.736.105		128.661.561	
GASTOS POR INTERESES	20	(25.566.532)	(27.850.310)		(49.484.226)		(53.770.417)	
MARGEN DE INTERESES		51.211.607	36.349.610		100.251.879		74.891.144	
INGRESOS POR COMISIONES	21	13.768.306	8.145.167		26.478.329		16.693.909	
GASTOS POR COMISIONES	22	(14.059.753)	(8.765.415)		(28.116.761)		(18.722.371)	
MARGEN DE COMISIONES		(291.447)	(620.248)		(1.638.432)		(2.028.462)	
DETERIORO (PROVISIONES)		(29.890.209)	(8.792.625)		(58.902.228)		(34.623.019)	
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		12.137.147	3.538.001		28.062.328		14.264.279	
DETERIORO NETO	8	(17.753.062)	(5.254.624)		(30.839.900)		(20.358.740)	
MARGEN FINANCIERO BRUTO		33.167.098	30.474.738		67.773.547		52.503.942	
INGRESOS DE OPERACIONES		998.442	1.130.402		2.411.991		2.382.937	
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		755	234.671		1.251		495.378	
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		30.193	129		60.059		260	
INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DEL MERCADO		392.856	606.793		695.065		1.174.216	
OTROS INGRESOS		664.574	288.809		1.832.483		713.083	
GASTOS POR VALORACIÓN DE INVER. A VR. RAZONABLE		(18.951)	-		(33.411)		-	
GASTO FINANCIERO SOBRE BIENES POR DERECHO DE USO		(70.985)	-		(143.456)		-	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(14.855.666)	(10.947.318)		(29.124.322)		(23.548.345)	
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	(2.843.532)	(2.683.124)		(5.582.424)		(5.279.060)	
LEGALES		(4.934)	(8.716)		(19.632)		(23.512)	
CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS		(85.278)	-		(109.634)		-	
HONORARIOS		(379.805)	(364.376)		(1.196.988)		(678.390)	
IMPUESTOS Y TASAS	23	(4.845.103)	(2.564.988)		(10.191.245)		(6.714.186)	
ARRENDAMIENTOS		(50.573)	(612.959)		(70.634)		(776.615)	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(57.660)	(21.524)		(70.575)		(56.560)	
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(179.230)	(339.652)		(427.314)		(706.868)	
SEGUROS		(555.053)	(612.963)		(1.099.957)		(1.091.749)	
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		(20.276)	(58.500)		(40.552)		(173.093)	
MULTAS		(111.855)	-		(412.993)		-	
DIVERSOS	24	(5.722.367)	(3.680.516)		(9.902.374)		(8.048.312)	
MARGEN OPERACIONAL		19.309.874	20.657.822		41.061.216		31.338.534	
INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(569.114)	(493.367)		(1.474.722)		(969.239)	
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		93.636	-		127.093		3.594	
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		(450.669)	-		(1.019.367)		(75.089)	
DETERIORO ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(212.081)	(493.367)		(582.448)		(897.744)	
MARGEN OPERACIONAL NETO		18.740.760	20.164.455		39.586.494		30.369.295	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		(456.999)	(214.725)		(885.911)		(423.276)	
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(110.079)	(36.810)		(218.068)		(78.009)	
DEPRECIACIÓN ACTIVOS POR DERECHO DE USO		(136.249)	-		(272.499)		-	
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(210.671)	(177.915)		(395.344)		(345.267)	
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		18.283.761	19.949.730		38.700.583		29.946.019	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(6.653.554)	(5.100.675)		(14.801.707)		(9.126.848)	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	10	(6.653.554)	(5.100.675)		(14.801.707)		(9.126.848)	
RESULTADO DEL PERIODO		11.630.207	14.849.055		23.898.876		20.819.171	
PROMEDIO PONDEDADO DE ACCIONES		23.494	23.494		23.494		23.494	
GANANCIA POR ACCION BASICAS Y/O DILUIDAS		495,02	632,03		1.017,22		886,14	

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MUIRUDO
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 agosto 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 seis meses que terminó el 30 de junio 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		-	-	-	-	20.819.171	20.819.171
TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS		-	14.347.017	14.347.017	28.694.034	(28.694.034)	-
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2020		234.942.000	26.188.334	14.347.017	40.535.351	20.819.171	296.296.522
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		-	-	-	-	23.898.876	23.898.876
TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS		-	22.667.384	12.634.279	35.301.663	(37.159.644)	(1.857.981)
SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2021	18	234.942.000	48.855.718	26.981.296	75.837.014	23.898.876	334.677.890

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 13 de agosto 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.



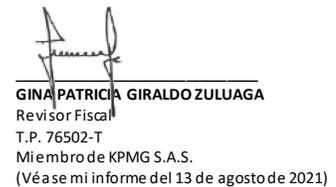
ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos Colombianos)

	Por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de:	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
COBROS		1.849.050.687	1.025.742.450
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.448.827.421		780.749.791
PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	40.269.165		34.851.619
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	731.008		587.446
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	127.093		3.594
BONOS	151.096.000		-
CAPTACION CDT'S	118.000.000		(50.450.000)
ADQUISICIÓN DE PRÉSTAMOS	90.000.000		260.000.000
PAGOS		(1.857.449.838)	(1.052.748.478)
DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	(1.671.144.633)		(961.268.302)
PAGOS POR CANCELACIÓN DE CDT'S	(69.503.400)		-
INTERESES PAGADOS	(48.375.044)		(52.689.688)
PAGOS A PROVEEDORES	(17.477.860)		(10.129.468)
PAGO DIVIDENDOS	(1.857.981)		-
PAGOS A EMPLEADOS	(5.508.749)		(5.314.429)
PAGOS POR COMISIONES	(43.582.171)		(23.346.591)
EFFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		(8.399.151)	(27.006.028)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	(8.335.529)		(7.338.838)
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		(16.734.680)	(34.344.866)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
ADQUISICIÓN DE EQUIPO	(23.209)		(1.637.128)
ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES	(137.398)		(171.796)
ADQUISICIÓN DE INVERSIONES	(10.000)		-
INTERESES RECIBIDOS (por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)	662.714		1.669.856
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTOS POR (USADOS EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		492.107	(139.068)
DISMINUCION NETA DE EFECTIVO		(16.242.573)	(34.483.934)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE		99.098.506	69.475.411
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE JUNIO	6	82.855.933	34.991.477

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 agosto 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 junio de 2021 y diciembre de 2020 es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Colaboradores Directos	64	60
Colaboradores por Outsourcing	73	73
Aprendices SENA	1	3
Colaboradores tercerizados	12	10
Total Colaboradores	150	146

Impactos COVID-19

Adicionales a los impactos revelados en la nota 8 de Cartera, a continuación, se relacionan los efectos de la pandemia al 30 de junio 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 seis meses terminados en noviembre de 2020 el indicador de la cartera vencida activara la provisión adicional de que trata la Circular Externa 026 de 2012, impactando el resultado a junio de 2021 y diciembre de 2020, la cual asciende a \$5.322.302 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 períodos de tres y seis meses terminados al 30 de junio 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 23 de julio de 2021, según consta en el acta No. 63.

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 segundo 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 30 de junio de 2021				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	82.855.933	-	82.855.933	-	82.855.933
Total activos a valor razonable recurrentes	82.855.933	-	82.855.933	-	82.855.933
Activos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	6.231.991	-	6.231.991	-	6.231.991
Cartera de créditos neto	2.528.750.070	-	-	2.528.750.070	2.528.750.070
Comercial neto	476.636.067	-	-	476.636.067	476.636.067
Consumo neto	2.052.114.003	-	-	2.052.114.003	2.052.114.003
Total activos financieros a costo amortizado	2.534.982.061	-	6.231.991	2.528.750.070	2.534.982.061
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	3.954.540	-	3.954.540	-	3.954.540
Total Activos no corrientes	3.954.540	-	3.954.540	-	3.954.540
Pasivos financieros					
Certificados de depósito a término	666.963.093	-	702.378.188	-	702.378.188
Bonos	451.552.247	-	488.033.184	-	488.033.184
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieras	1.196.438.327	-	1.317.646.753	-	1.317.646.753
Total pasivos financieros a costo amortizado	2.314.953.667	-	2.508.058.125	-	2.508.058.125

	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 financieras	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 seis meses de 2021 La generación de ingresos se ha dado por la cartera minorista, en adelante Retail, en un 96.39% y el restante 3.61% 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 92.44% del total de los activos a junio de 2021. El 89.31% de la cartera neta de provisiones lo aporta Retail y el 10.69% 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 30 de junio:

	30 de junio de 2021			30 de junio de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	73.274.735	3.503.404	76.778.139	58.807.796	5.392.124	64.199.920
Gastos por intereses	(22.837.975)	(2.728.557)	(25.566.532)	(24.214.100)	(3.636.210)	(27.850.310)
MARGEN DE INTERESES	50.436.761	774.846	51.211.607	34.593.696	1.755.914	36.349.610
Ingresos por comisiones	13.768.306	-	13.768.306	8.145.167	-	8.145.167
Gastos por comisiones	(14.059.753)	-	(14.059.753)	(8.765.415)	-	(8.765.415)
MARGEN DE COMISIONES	(291.447)	-	(291.447)	(620.248)	-	(620.248)
Deterioro neto	(17.181.127)	(571.935)	(17.753.062)	(4.338.558)	(916.066)	(5.254.624)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	32.964.187	202.911	33.167.098	29.634.890	839.848	30.474.738
Ingresos de operaciones	786.687	211.755	998.442	1.143.306	(12.904)	1.130.402
Gastos administrativos	(14.392.554)	(463.112)	(14.855.666)	(10.404.332)	(542.986)	(10.947.318)
MARGEN OPERACIONAL	19.358.320	(48.446)	19.309.874	20.373.864	283.958	20.657.822
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(569.114)	-	(569.114)	(493.367)	-	(493.367)
Depreciaciones y amortizaciones	(432.504)	(24.495)	(456.999)	(185.095)	(29.630)	(214.725)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	18.356.701	(72.940)	18.283.761	19.695.402	254.328	19.949.730

A continuación, se muestra el resultado por segmento por el período de seis meses que terminó el 30 de junio:

	30 de junio de 2021			30 de junio de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	143.382.440	6.353.665	149.736.105	119.634.338	9.027.223	128.661.561
Gastos por intereses	(45.729.094)	(3.755.132)	(49.484.226)	(47.890.263)	(5.880.154)	(53.770.417)
MARGEN DE INTERESES	97.653.347	2.598.532	100.251.879	71.744.074	3.147.070	74.891.144
Ingresos por comisiones	26.478.329	-	26.478.329	16.693.909	-	16.693.909
Gastos por comisiones	(28.116.761)	-	(28.116.761)	(18.722.371)	-	(18.722.371)
MARGEN DE COMISIONES	(1.638.432)	-	(1.638.432)	(2.028.462)	-	(2.028.462)
Deterioro neto	(29.797.131)	(1.042.769)	(30.839.900)	(18.747.646)	(1.611.094)	(20.358.740)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	66.217.784	1.555.763	67.773.547	50.967.966	1.535.976	52.503.942
Ingresos de operaciones	1.951.356	460.635	2.411.991	1.847.904	535.033	2.382.937
Gastos administrativos	(27.190.465)	(1.933.857)	(29.124.322)	(21.898.224)	(1.650.121)	(23.548.345)
MARGEN OPERACIONAL	40.978.675	82.541	41.061.216	30.917.646	420.888	31.338.534
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(1.474.722)	-	(1.474.722)	(969.239)	-	(969.239)
Depreciaciones y amortizaciones	(827.921)	(57.990)	(885.911)	(356.727)	(66.549)	(423.276)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	38.676.031	24.552	38.700.583	29.591.680	354.339	29.946.019

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	73.995.111	8.860.822	82.855.933	90.955.426	8.143.080	99.098.506
Inversiones	5.565.526	666.465	6.231.991	5.655.420	506.320	6.161.740
Cartera de créditos	2.258.319.170	270.430.900	2.528.750.070	2.004.574.029	179.466.007	2.184.040.036
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2.155.857	151.756	2.307.613	7.905.309	325.454	8.230.763
Otras cuentas por cobrar	305.804	-	305.804	261.222	-	261.222
Anticipos	114.067	-	114.067	214.794	-	214.794
Activos mantenidos para la venta	3.954.540	-	3.954.540	4.339.993	-	4.339.993
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	1.889.663	113.644	2.003.307
Equipo	1.776.988	212.792	1.989.780	2.009.867	174.771	2.184.638
Activos por derecho de uso	4.055.959	485.697	4.541.656	4.429.022	385.132	4.814.154
Intangibles	1.445.076	-	1.445.076	1.703.022	-	1.703.022
Activos por impuestos diferidos	946.380	-	946.380	547.531	-	547.531
Otros activos no financieros	102.002.435	13.835	102.016.270	87.435.764	12.484	87.448.248
Total activos vinculados al segmento	2.454.636.912	280.822.267	2.735.459.180	2.211.921.062	189.126.893	2.401.047.954
Instrumentos financieros a costo amortizados	598.492.655	68.470.438	666.963.093	569.565.852	48.699.848	618.265.700
Bonos	405.195.889	46.356.358	451.552.247	276.643.234	23.653.952	300.297.186
Obligaciones financieras	1.073.611.956	122.826.371	1.196.438.327	1.018.463.403	87.082.140	1.105.545.543
Pasivos por derecho de uso	3.671.955	439.712	4.111.667	3.943.659	342.927	4.286.586
Cuentas por pagar	44.731.069	5.117.449	49.848.518	26.232.663	1.333.606	27.566.269
Otros pasivos no financieros	2.780.598	332.973	3.113.571	1.147.038	102.692	1.249.730
Pasivos por impuesto corrientes	4.135.789	633.831	4.769.620	-	-	-
Beneficios a empleados	1.553.228	131.630	1.684.858	1.482.288	128.895	1.611.183
Otros pasivos	22.299.389	-	22.299.389	29.588.762	-	29.588.762
Total pasivos vinculados al segmento	2.156.472.528	244.308.762	2.400.781.290	1.927.066.899	161.344.060	2.088.410.959
Total patrimonio vinculados al segmento	298.164.384	36.513.505	334.677.890	284.854.163	27.782.833	312.636.995
Total pasivos y patrimonio vinculados al segmento	2.454.636.912	280.822.267	2.735.459.180	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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Caja	105.000	105.000
Banco de la República	100.000	-
Bancos comerciales	79.767.600	69.855.271
Derechos fiduciarios	2.883.333	29.138.235
Efectivo y equivalentes de efectivo	82.855.933	99.098.506

El aumento en bancos se genera por el traslado de los recursos en derechos fiduciarios.

Los fondos en derechos fiduciarios fueron trasladados a los bancos debido a los rendimientos negativos que generaron en junio, adicional al fondeo de la operación de retail.

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	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	AAA	241.247	20.132.492
Alianza Fiduciaria S.A.	AAA	2.642.085	9.005.743
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A./BBVA	AAA	52.598.885	50.606.775
Banco Davivienda S.A.	BBB	16.603.405	9.320.989
Bancolombia S.A	AAA	10.565.311	9.927.506
Banco de la República	AAA	100.000	-
Total		82.750.933	98.993.506

El encaje contable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$205.000 y \$105.000, respectivamente. El encaje regulatorio al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$71.305 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 30 de junio de 2021 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo, tales como embargos o pignoraciones.

Las partidas conciliatorias son:

	30 de junio de 2021	
	Cantidad	Valor
Partidas conciliatorias menores a 30 días*	28.104	(13.006.173)
Partidas conciliatorias mayores a 30 días	6	(5.949)
Total partidas conciliatorias	28.110	(13.012.122)

*Estas partidas corresponden a recaudos no cruzados, respecto a la cantidad son partidas positivas y negativas que el sistema cruza automáticamente en los primeros días del mes siguiente, con relación al monto negativo son los desembolsos de la operación Retail y Wholesale que se registran el último día hábil del mes pero se giran efectivamente el primer día hábil del mes siguiente.

7. Inversiones a costo amortizado

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

	30 de junio 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	117.491	57.240
Totales	6.231.991	6.161.740

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

Los Títulos de Sostenibilidad -TDS por \$6.064.500 fueron reinvertidos automáticamente en un 100% en aplicación del artículo 2° 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, 039 y posteriormente la 012 a corte de junio de 2021 se han aplicado alivios a 9.663 contratos de los cuales a dicho corte se encuentran aún en la cartera 8.797 que corresponde al 10.7% del total de la cartera Retail, la diferencia son contratos que ya fueron prepagados o negociados a través del área de cobranzas de la Compañía.

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

30 de junio de 2021						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantía
Consumo	2.135.013.347	13.067.820	57.369.786	(153.336.950)	2.052.114.003	(3.272.482.990)
Comercial	487.940.538	2.777.850	5.872.116	(19.954.437)	476.636.067	(549.932.811)
Totales	2.622.953.885	15.845.670	63.241.902	(173.291.387)	2.528.750.070	(3.822.415.801)

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 junio de 2021 está dado por la provisión general de Intereses Causados no Recaudados ICNR (Instrucción Décima de la Circular Externa 022 de 2020) por \$3.443.856 y de \$3.484.411 al corte de diciembre de 2020.

Clasificación de la cartera por sector económico:

30 de junio de 2021						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	2.135.013.347	13.067.820	57.369.786	(153.336.950)	2.052.114.003
	Comercial	487.940.538	2.777.850	5.872.116	(19.954.437)	476.636.067
	Totales	2.622.953.885	15.845.670	63.241.902	(173.291.387)	2.528.750.070

		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

Detalle de la cartera por categoría de riesgo:

		30 de junio de 2021						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contracíclica	Provisiones procíclicas	Circular 022/2020	Total
			Intereses	Otros Conceptos				
Consumo	Categoría A	1.900.460.681	11.009.214	36.529.588	(21.191.344)	(17.172.274)	(2.067.419)	1.907.568.446
	Categoría B	74.478.812	1.081.076	4.091.779	(3.894.417)	(5.771.480)	(544.501)	69.441.269
	Categoría C	61.661.416	528.073	4.455.437	(4.046.770)	(13.289.794)	(588.868)	48.719.494
	Categoría D	65.320.339	359.573	5.773.666	(3.779.396)	(43.009.830)	-	24.664.352
	Categoría E	33.092.099	89.884	6.519.316	(2.287.205)	(35.693.653)	-	1.720.441
Comercial	Categoría A	459.516.752	2.358.757	3.786.686	(3.751.548)	(9.414.491)	(172.444)	452.323.712
	Categoría B	19.254.457	320.890	1.168.097	(350.878)	(1.152.522)	(55.738)	19.184.306
	Categoría C	2.970.063	55.587	194.618	(66.487)	(565.395)	(14.886)	2.573.500
	Categoría D	5.578.835	41.406	531.456	(126.990)	(3.505.562)	-	2.519.145
	Categoría E	620.431	1.210	191.259	(26.739)	(750.756)	-	35.405
Totales		2.622.953.885	15.845.670	63.241.902	(39.521.774)	(130.325.757)	(3.443.856)	2.528.750.070

		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

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

COMERCIAL	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cartera	Provisiones	Cartera	Provisiones
Al día	445.472.501	(12.949.997)	341.463.419	(11.116.149)
De 01 a 30 días	33.573.158	(1.793.060)	29.367.415	(1.524.104)
De 31 a 60 días	6.720.446	(476.315)	6.426.087	(617.373)
De 61 a 90 días	3.142.109	(595.666)	2.146.434	(422.509)
De 91 a 120 días	1.571.158	(364.657)	325.229	(61.560)
De 121 a 150 días	839.516	(279.675)	160.190	(35.689)
Mayor a 150 días	5.271.614	(3.495.067)	2.457.571	(1.742.905)
TOTAL COMERCIAL	496.590.502	(19.954.437)	382.346.344	(15.520.288)

CONSUMO	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cartera	Provisiones	Cartera	Provisiones
Al día	1.762.137.910	(48.354.239)	1.577.804.209	(40.969.082)
De 01 a 30 días	284.448.719	(14.831.701)	232.030.695	(13.608.679)
De 31 a 60 días	42.395.518	(7.927.988)	43.514.482	(8.338.348)
De 61 a 90 días	19.413.673	(6.240.871)	15.685.376	(5.267.692)
De 91 a 120 días	8.253.759	(5.131.564)	5.798.404	(3.670.095)
De 121 a 150 días	8.968.883	(5.742.056)	4.910.170	(3.079.586)
Mayor a 150 días	79.832.493	(65.108.531)	66.022.943	(53.618.817)
TOTAL CONSUMO	2.205.450.955	(153.336.950)	1.945.766.279	(128.552.299)

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

Provisiones	30 de junio de 2021				
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Circular 022	Total
Categoría A	(25.349.799)	(183.249)	(1.053.715)	(2.239.863)	(28.826.626)
Categoría B	(5.985.513)	(141.509)	(796.980)	(600.239)	(7.524.241)
Categoría C	(10.472.619)	(401.891)	(2.980.680)	(603.754)	(14.458.944)
Categoría D	(41.075.117)	(363.616)	(5.076.660)	-	(46.515.393)
Categoría E	(31.491.119)	(86.342)	(4.866.948)	-	(36.444.409)
Total Individual	(114.374.167)	(1.176.607)	(14.774.983)	(3.443.856)	(133.769.613)
Contracíclica	(37.528.306)	(340.344)	(1.653.124)	-	(39.521.774)
Total Provisiones	(151.902.473)	(1.516.951)	(16.428.107)	(3.443.856)	(173.291.387)

Provisiones	31 de diciembre de 2020				
	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:

		30 de junio de 2021					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantias
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	3.214.227	18.515	163.484	(507.000)	2.889.226	6.034.500
	Andina	1.444.959.577	8.602.824	36.081.253	(93.260.502)	1.396.383.152	2.253.131.960
	Caribe	338.694.805	2.210.987	12.342.812	(36.632.442)	316.616.162	473.245.990
	Orinoquia	60.560.610	343.151	1.421.362	(3.710.942)	58.614.181	95.201.420
	Pacifica	287.584.129	1.892.346	7.360.876	(19.226.068)	277.611.283	444.869.120
	Subtotal	2.135.013.348	13.067.823	57.369.787	(153.336.954)	2.052.114.004	3.272.482.990
Comercial	Amazonica	44.354	167	1.667	(6.630)	39.558	138.100
	Andina	365.328.196	2.271.732	4.023.956	(14.974.758)	356.649.126	412.115.908
	Caribe	64.239.148	293.234	1.458.873	(3.425.427)	62.565.828	73.022.669
	Orinoquia	3.047.469	29.396	83.706	(144.101)	3.016.470	4.428.180
	Pacifica	55.281.370	183.318	303.913	(1.403.517)	54.365.084	60.227.955
	Subtotal	487.940.537	2.777.847	5.872.115	(19.954.433)	476.636.066	549.932.811
Totales		2.622.953.885	15.845.670	63.241.902	(173.291.387)	2.528.750.070	3.822.415.801

		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	1.280.864.458	7.081.665	35.967.405	(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	1.879.117.580	10.655.787	55.992.909	(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		2.253.479.034	13.226.788	61.406.801	(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:

	30 de junio 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	50.145.759	8.756.468	58.902.227
Recuperación de provisiones	(20.507.133)	(7.555.195)	(28.062.328)
Condonaciones*	(1.621.099)	-	(1.621.099)
Saldo al 30 de junio de 2021	153.336.950	19.954.437	173.291.387

	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 junio 30 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes recibidos en dación de pago -vehículos	5.150.200	6.032.400
Menos: Deterioro	(1.195.660)	(1.692.407)
Totales	3.954.540	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 8.72 y 7.81 meses en los años 2021 y 2020, respectivamente.

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del año	6.032.400	5.062.849
Vehículos recibidos en dación en pago	4.635.300	4.341.600
Vehículos vendidos	(5.517.500)	(3.372.049)
Saldo daciones de pago	5.150.200	6.032.400
Deterioro	(1.195.660)	(1.692.407)
Saldo al final del periodo	3.954.540	4.339.993

10. Impuestos a las Ganancias

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2020	2.582.348	2.280.591
Retenciones practicadas por terceros+Autorretenciones	7.952.073	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal anterior**	(1.628.067)	(277.284)
Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente	(13.675.974)	-
Total por cobrar (por pagar)	(4.769.620)	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 constituyó una provisión sobre el impuesto en discusión por 277.284, a finales de abril de 2021 se recibió el auto de archivo de este proceso. Adicional al presentar la declaración de renta por el año gravable 2020, esta aumentó en 173.800 por mayores gastos no deducibles.

A continuación, desagregamos los saldos del impuesto diferido en el balance así:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO		
Por valoración Fiducia BBVA	8.823	872
Por depreciación equipo	42.960	38.907
Por gastos preoperativos	9.005	63.035
Por activos intangibles	193.781	320.157
Por beneficios a empleados	325.093	316.622
Por activos intangibles VIVA	255.425	-
Activos por derecho de uso	1.252.254	1.600.553
Por Subvenciones por amortizar	5.595.740	7.152.251
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	7.683.081	9.492.397
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO		
Por Comisión automática por amortizar	2.410.399	3.353.110
Por Bono plus por amortizar	2.597.326	3.687.488
Por Comisión Adecco por amortizar	339.230	421.872
Pasivo financiero sobre bienes por derecho de uso	1.389.746	1.482.396
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	6.736.701	8.944.866
IMPUESTO DIFERIDO NETO ACTIVO	946.380	547.531

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

	Por los tres meses terminados en		Por los seis meses terminados en	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Impuesto vigencia fiscal corriente	(6.320.788)	(5.452.744)	(13.675.974)	(9.678.945)
Recuperación impuesto vigencias anteriores	-	(210.360)	-	-
Provisión impuesto vigencia 2019*	(238.477)	9.292.382	(1.524.582)	9.292.382
Impuesto Diferido	(94.289)	(8.729.953)	398.849	(8.740.285)
Total gastos impuesto a las ganancias	(6.653.554)	(5.100.675)	(14.801.707)	(9.126.848)

*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.

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.

- A. La tasa efectiva de tributación de RCI respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 36.39% (período de tres meses terminado el 30 de junio de 2020: 25.57%); la variación de -10.82% en la tasa efectiva de tributación se explica en la siguiente tabla.
- B. La tasa efectiva de tributación de RCI respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 38.25% (período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020: 30.48%); la variación de +7.77% en la tasa efectiva de tributación se explica en la siguiente tabla.
- C. La variación de +21.07% en la tasa efectiva de tributación de los tres meses terminados en junio 2021 (36.39%) respecto a diciembre de 2020 (15.32%), se explica en la siguiente tabla:
- D. La variación de +22.92% en la tasa efectiva de tributación de los seis meses terminados en junio 2021 (38.25%) respecto a diciembre de 2020 (15.32%), se explica en la siguiente tabla:

	Variación de la tasa efectiva respecto a junio 2020:		Variación de la tasa efectiva respecto a diciembre 2020:	
	Por los tres meses terminados en junio de 2021 (A)	Por los seis meses terminados en junio de 2021 (B)	Por los tres meses terminados en junio de 2021 ©	Por los seis meses terminados en junio de 2021 (D)
Tasa nominal	-2,00%	-2,00%	-2,00%	-2,00%
Gravamen a los movimientos financieros 50%	-0,01%	-0,26%	-0,71%	-0,81%
Retenciones asumidas	0,16%	0,01%	-0,14%	-0,20%
Pequeñas diferencias	0,07%	-0,03%	0,02%	-0,08%
Impuesto de Industria y comercio	0,25%	-0,11%	-0,43%	-0,51%
Riesgo operativo	-0,02%	-0,05%	-0,11%	-0,11%
Compras a personas naturales sin seguridad social	0,00%	-0,03%	-0,11%	-0,10%
Provisión proveedores no deducibles	-4,14%	-0,72%	1,40%	3,52%
Gastos asociados a rentas especiales	-0,07%	0,06%	-0,09%	-0,03%
Multas	0,21%	0,36%	0,21%	0,36%
Gastos salariales expatriados	0,11%	0,05%	-0,12%	-0,18%
Honorarios no deducible	0,25%	0,12%	0,16%	0,03%
Desvalorizaciones Fiducia	0,06%	0,03%	-0,01%	-0,04%
Donaciones no deducible	0,00%	0,00%	-0,01%	-0,01%
Indemnizaciones por despido	0,01%	0,00%	-0,03%	-0,03%
Provision publicidad y propaganda	0,00%	0,00%	-0,21%	-0,21%
Provision Reparaciones Locativa	0,00%	0,00%	-0,05%	-0,05%
Gasto RUNT no deducible	0,04%	0,02%	0,02%	0,00%
Implementacion IFRS 16	0,00%	0,00%	-0,32%	-0,32%
Provision FOGAFIN	0,90%	0,42%	0,95%	0,47%
GMF asumido	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Descuento tributario Donaciones	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
Ajuste impuesto 2019	46,83%	34,97%	21,85%	24,48%
Provision experto No deducible	0,00%	0,02%	-0,44%	-0,42%
Descuento tributario ICA	0,65%	0,07%	0,52%	0,64%
Efecto diferido	-32,45%	-25,18%	0,71%	-1,48%
Total variación en la tasa efectiva	10,82%	7,77%	21,07%	22,92%

11. Otros Activos No Financieros

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

	30 de junio de 2021			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2021	Cargos	Gasto	Saldo Final al 30 de junio de 2021
Comisiones Bono Plus	46.329.924	18.372.595	13.671.559	51.030.960
Comisiones Automáticas	36.810.836	20.970.938	11.241.535	46.540.238
Comisiones Asesores comerciales	4.155.554	1.251.591	1.091.445	4.315.701
Comisiones Fidelidad	-	-	175.644	-
Comisiones RUNT	-	-	18.839	-
Comisiones por venta seguros todo riesgos	-	-	1.661.133	-
Comisiones sobre pólizas obsequiadas (sofasa)	-	-	256.607	-
Subtotal comisiones	87.296.314	40.595.124	28.116.761	101.886.899
Seguros	151.934	1.077.395	1.099.957	129.372
Obsequios	-	758.437	758.437	-
Gastos pagados por anticipado	-	3.535	3.535	-
TOTALES	87.448.248	42.434.491	29.978.690	102.016.271

	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	4.155.554
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	87.296.314
Seguros	164.840	2.009.951	2.022.857	151.934
Obsequios	-	1.003.965	1.003.965	-
Gastos pagados por anticipado	3.536	-	3.536	-
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 2022, 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):

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor nominal CDT'S (a)	665.150.000	616.653.400
Interes de los CDT'S	2.418.965	2.278.344
Costos asociados a la emisión de los CDT'S	(1.248.913)	(1.193.816)
Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S	643.041	527.772
Valor a costo amortizado	666.963.093	618.265.700

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

Plazo	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
A 18 meses	194.300.000	203.700.000
A 24 meses	171.000.000	185.403.400
A 30 meses	52.850.000	52.850.000
A 36 meses	184.000.000	111.700.000
A 48 meses	63.000.000	63.000.000
Totales	665.150.000	616.653.400

Para el primer semestre de 2021 se reemplazaron CDT'S a 18 meses (-9.400.000) y plazo de 24 meses (-14.403.400) y se emitieron a 36 mes (+72.300.000) mejorando la curva de vencimientos.

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
DTF	103.300.000	142.803.400
IBR	356.150.000	318.350.000
Tasa Fija	205.700.000	155.500.000
Totales	665.150.000	616.653.400

13. Bonos

El 17 de junio de 2021 se realizó la segunda emisión de bonos por \$151.096.000, la cual fue aprobada por la Junta Directiva en noviembre 24 de 2020 según consta en el acta 53.

El detalle de las emisiones es:

Emisión	Plazo	Fecha v/to	Index	Spread	Monto
En julio 28 de 2020	24	28/07/2022	IBR	2,85%	262.250.000
En julio 28 de 2020	48	28/07/2024	Tasa fija	5,80%	37.750.000
Subtotal 1a, emisión					300.000.000
En junio 17 de 2021	24	17/06/2023	Tasa Fija	5,25%	54.596.000
En junio 17 de 2021	36	17/06/2024	IBR	2,70%	96.500.000
Subtotal 2a, emisión					151.096.000
Total emisiones bonos					451.096.000

Los saldos de los bonos son:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor nominal bonos	451.096.000	300.000.000
Interes de los bonos	691.122	472.286
Costos asociados a la emisión de los bonos	(315.767)	(210.000)
Amortización costos asociados a la emisión de los bonos	80.892	34.900
Valor a costo amortizado	451.552.247	300.297.186

Detalle del valor nominal de los bonos emitidos por plazo:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
A 24 meses	316.846.000	262.250.000
A 36 meses	96.500.000	-
A 48 meses	37.750.000	37.750.000
Totales	451.096.000	300.000.000

Detalle del valor nominal de los bonos emitidos por tasa:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
IBR	358.750.000	262.250.000
Tasa Fija	92.346.000	37.750.000
Totales	451.096.000	300.000.000

14. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle por entidad financiera:

Acreedor	30 de junio 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.	692.000.000	3.848.156	695.848.156	552.000.000	2.209.988	554.209.988
Banco Davivienda S.A.	150.000.000	668.045	150.668.045	180.000.000	731.077	180.731.077
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	155.000.000	214.091	155.214.091	185.000.000	943.255	185.943.255
Bancolombia S.A.	120.000.000	308.197	120.308.197	110.000.000	212.194	110.212.194
Banco AV Villas S.A.	40.000.000	373.469	40.373.469	40.000.000	420.978	40.420.978
Scotiabank Colpatría S.A.	34.000.000	26.369	34.026.369	34.000.000	28.050	34.028.050
Totales	1.191.000.000	5.438.327	1.196.438.327	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	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
DTF	510.000.000	511.806.430	805.000.000	807.914.491
IBR	409.000.000	410.748.526	144.000.000	144.858.160
Tasa Fija	272.000.000	273.883.371	152.000.000	152.772.891
Totales	1.191.000.000	1.196.438.327	1.101.000.000	1.105.545.543

Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

Plazo en años	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
1	127.000.000	127.455.579	167.000.000	167.288.215
2	239.000.000	239.502.046	134.000.000	134.855.875
3	415.000.000	417.284.821	490.000.000	491.980.140
4	335.000.000	336.808.726	235.000.000	236.009.082
5	75.000.000	75.387.155	75.000.000	75.412.231
Totales	1.191.000.000	1.196.438.327	1.101.000.000	1.105.545.543

15. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
Comisiones y honorarios		9.857.242		10.635.561
Honorarios casa de cobranza	870.166		753.252	
Honorarios revisoría fiscal	19.231		20.800	
Comisiones por desembolsos (a)	8.829.386		9.861.509	
Comisiones por venta de seguros	138.460		-	
Otras cuentas por pagar		39.991.276		16.930.708
Costos y gastos por pagar (b)	2.012.794		1.261.863	
Proveedores y servicios (c)	7.436.776		4.170.426	
Retenciones y aportes laborales	2.189.933		2.290.465	
Cuentas por pagar aseguradoras (d)	7.597.803		7.322.521	
Partidas conciliatorias de naturaleza pasiva (e)	19.820.024		1.006.879	
Seguros de deposito FOGAFIN	933.946		878.554	
Totales		49.848.518		27.566.269

(a) Las comisiones por desembolsos disminuyen con relación a diciembre por cambio en la metodología en el cálculo de la comisión de bono plus que se le reconoce a cada concesionario, la metodología de cálculo de amortización de la comisión no presenta cambios.

(b) En aumento en los Costos y Gastos por pagar de junio 2021 respecto a diciembre 2020 se da por que en junio los proveedores han formalizados los gastos a fin de mes por lo que estos son pagaderos al mes siguiente, mientras que en diciembre la facturación la realización a inicio de mes, lo que permitió abonarlas antes de fin de año, haciendo que el saldo de la cuenta sea menor

(c) 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.

(d) Las cuentas por pagar a las aseguradoras corresponde a las primas recaudas menos las comisiones, por lo que al disminuir la comisión a favor de RCI en vida plus, aumenta el valor de la prima por pagar.

(e) 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 junio de 2021, los desembolsos por girar y recaudos por aplicar son:

	30 de junio de 2021
Desembolsos de operación minorista registrados el último día hábil del mes y girados el primer día hábil del mes siguiente	8.382.442
Desembolsos de operación mayorista registrados el último día hábil del mes y girados el primer día hábil del mes siguiente	5.778.643
Recaudos mayorista por aplicar	6.440.266

16. Beneficios a empleados

A continuación, se detallan los gastos por beneficios a empleados causados a 30 de junio de 2021:

	Por los tres meses terminados el:		Por los seis meses terminados el:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Salario integral	(1.217.338)	(1.024.056)	(2.358.534)	(2.251.199)
Sueldos	(566.743)	(916.179)	(1.281.662)	(1.476.570)
Prestaciones sociales	(248.357)	(157.872)	(488.844)	(336.986)
Aportes a seguridad social	(341.727)	(208.361)	(653.870)	(477.247)
Capacitaciones	(74.747)	(6.530)	(98.483)	(14.040)
Bonificaciones	(210.574)	(226.153)	(396.023)	(419.484)
Otros beneficios	(118.571)	(143.973)	(214.733)	(303.534)
Subsidio de alimentacion	(61.730)	-	(86.530)	-
Indemnizaciones	(3.745)	-	(3.745)	-
TOTAL	(2.843.532)	(2.683.124)	(5.582.424)	(5.279.060)

A continuación, se detallan las cuentas por pagar por beneficios a empleados causados al 30 de junio de 2021:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Cesantías	135.602	199.246
Intereses sobre cesantías	6.754	23.424
Vacaciones	403.337	317.595
Bonificaciones	985.131	931.242
Caja compensación familiar, icbf y sena	31.690	30.059
Fondos de pensiones	117.380	109.296
Fondo de Empleados	4.642	-
Carsharing	322	321
TOTAL	1.684.858	1.611.183

17. 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 30 de junio de 2021, el monto reconocido como ingreso diferido en el Estado de Situación Financiera asciende a:

30 de junio de 2021				
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Apoyos por amortizar	29.588.762	7.912.269	15.201.642	22.299.389

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, entendiéndose este como el tiempo en que el cliente no paga intereses y estos son reconocidos al 100% por la marca y se amortizarán 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.

18. Patrimonio

El capital social está representado por 23.494.200 acciones, con valor nominal de \$10 cada una al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 junio 30 de 2021 es:

	30 de junio 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 ordinaria 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 ordinaria del 30 de marzo de 2021, según consta en acta N°10, aprobó la constitución de una reserva ocasional por \$12.634.280 como reserva comprometida para apalancar los desembolsos de créditos de vehículos de marca NISSAN.

19. Ingresos por intereses

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por cartera:

	Por los tres meses terminados en		Por los seis meses terminados en	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Creditos comerciales	7.797.514	5.356.286	15.307.566	10.547.655
Creditos de consumo	65.857.817	54.219.284	128.816.612	110.412.465
Operaciones de factoring	2.564.740	4.299.022	4.520.531	6.973.120
Moratorios cartera comercial	100.873	71.431	207.898	142.733
Moratorios cartera consumo	457.195	253.897	883.498	585.588
Totales	76.778.139	64.199.920	149.736.105	128.661.561

Para los tres meses terminados en junio de 2021, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 19.59% con relación a junio de 2020, soportados en el crecimiento de la cartera media del 26.35% que pasó de \$1.973.176 (junio 2020) a \$2.493.175 en junio 2021. Respecto a la tasa de colocación, esta presenta una disminución de 70 puntos básicos al pasar de 13.01% a 12.32%, del 2020 al 2021, respectivamente, soportado principalmente en la baja de la tasa de referencia del Banco de la República.

Para los seis meses terminados en junio de 2021, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 16.38% con relación a junio de 2020, soportados en el crecimiento de la cartera media del 25.65% que pasó de \$1.919.021 (junio 2020) a \$ 2.411.256 en junio 2021. Respecto a la tasa de colocación, esta presenta una disminución de 99 puntos básicos al pasar de 13.41% a 12.42%, del 2020 al 2021, respectivamente, soportado principalmente en la baja de la tasa de referencia del Banco de la República.

20. Gastos por Intereses

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

	Por los tres meses terminados en		Por los seis meses terminados en	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Certificados de Depósito a Término				
Intereses	(6.448.532)	(7.474.813)	(12.641.655)	(16.507.424)
Costos de emisión	(138.314)	(148.072)	(274.147)	(309.683)
Subtotal Certificados de Depósito a Término	(6.586.846)	(7.622.885)	(12.915.802)	(16.817.107)
Bonos				
Intereses	(3.732.756)	-	(7.244.575)	-
Costos de emisión	(24.172)	-	(45.992)	-
Subtotal Bonos	(3.756.928)	-	(7.290.567)	-
Préstamos bancarios				
Banco AV Villas S.A.	(377.937)	(493.377)	(780.512)	(989.214)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. BBVA	(8.872.665)	(11.543.661)	(16.250.864)	(20.778.327)
Banco Davivienda S.A.	(2.070.495)	(3.637.645)	(4.219.401)	(6.834.092)
Itau Corpbanca Colombia S.A.	(1.613.316)	(3.177.335)	(3.502.310)	(6.364.712)
Bancolombia S.A	(1.162.443)	(1.375.406)	(2.318.342)	(1.986.966)
Scotiabank Colpatria S.A.	(285.287)	-	(565.813)	-
Subtotal Préstamos bancarios	(14.382.143)	(20.227.425)	(27.637.242)	(36.953.310)
Otros intereses	(840.615)	-	(1.640.615)	-
Totales	(25.566.532)	(27.850.310)	(49.484.226)	(53.770.417)

- La disminución de los intereses en CDTs y préstamos bancarios al 30 de junio de 2021 con relación a junio 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 y segunda emisión de bonos. (ver nota 13).

21. Ingresos por Comisiones

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones por el período terminado el 30 de junio:

	Por los tres meses terminados en		Por los seis meses terminados en	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Seguros de Vida plus	5.810.663	-	10.537.572	-
Seguros de Vida clasica	3.300.019	4.862.092	6.996.868	9.592.218
Seguros de Auto	1.366.265	1.252.370	2.686.557	2.361.085
Seguros de Cuota	2.395.685	2.014.457	4.683.435	4.013.405
Garantía Extendida	23.965	22.463	46.334	118.397
Mantenimiento	91.114	(8.907)	187.753	38.266
Pólizas Obsequio	780.595	2.692	1.339.810	524.856
Levantamiento de prenda	-	-	-	45.682
Totales	13.768.306	8.145.167	26.478.329	16.693.909

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.

Desde Julio de 2020 se implementó el seguro vida plus, dando una mayor cobertura a nuestros clientes.

Para los tres meses terminados en 30 de junio los ingresos por comisión presentan un aumento del 69.04% con respecto a junio de 2020 debido a un aumento en la cartera y una mayor participación del seguro de vida plus que pasó del 0% en 2020 al 42.20% del total de comisiones.

Para los seis meses terminados en 30 de junio los ingresos por comisión presentan un aumento del 58.61% con respecto a junio de 2020 debido a un aumento en la cartera y una mayor participación del seguro de vida plus que pasó del 0% en 2020 al 39.80% del total de comisiones.

22. Gastos por Comisiones

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

	Por los tres meses terminados en		Por los seis meses terminados en	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Comisión Automática	(5.919.816)	(3.262.105)	(11.241.535)	(7.411.601)
Comisión por Bono plus	(6.765.285)	(4.112.950)	(13.671.559)	(8.717.672)
Comisión por seguros	(790.301)	(784.142)	(1.661.133)	(1.513.935)
Comisión sobre polizas obsequio	(87.021)	(203.029)	(256.607)	(259.409)
Comisión fija concesionarios	(49.379)	-	(49.379)	-
Comisiones Adecco	(447.951)	(403.189)	(1.236.548)	(819.754)
Totales	(14.059.753)	(8.765.415)	(28.116.761)	(18.722.371)

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 junio de 2021 aumentó \$5.294.338 con relación a junio de 2020.

La variación en los gastos para los seis meses terminados en junio de 2021 fue un mayor gasto de \$9.394.390 con relación a junio de 2020.

23. Impuestos y tasas

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

	Por los tres meses terminados en		Por los seis meses terminados en	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Gravamen a los movimientos financieros	(716.202)	(743.576)	(1.285.697)	(1.365.886)
Impuesto de industria y comercio	(521.101)	(400.046)	(1.010.715)	(826.356)
IVA deducible	(3.516.045)	(1.414.691)	(7.770.492)	(4.439.724)
Retenciones asumidas	(91.755)	(6.675)	(124.341)	(82.220)
Totales	(4.845.103)	(2.564.988)	(10.191.245)	(6.714.186)

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 30 de junio de 2021, correspondiente al crecimiento de la Cartera para estos mismos cortes, al igual que para los seis meses terminados en la misma fecha.

24. Diversos

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

	Por los tres meses terminados en		Por los seis meses terminados en	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Servicio de aseo y vigilancia	(36.181)	(17.700)	(76.681)	(35.400)
Servicios temporales	(1.711.513)	(1.565.733)	(3.091.188)	(2.983.880)
Publicidad y propaganda	(549.268)	(347.029)	(879.200)	(785.768)
Servicios públicos	(54.520)	(92.372)	(163.979)	(185.268)
Procesamiento electrónico de datos	(2.908.501)	(1.072.803)	(4.710.501)	(2.663.534)
Gastos de viaje	(8.099)	(268.766)	(37.303)	(676.039)
Transporte	(18.513)	(5.791)	(29.719)	(32.480)
Útiles y papelería	(55.748)	(28.812)	(96.680)	(58.088)
Publicaciones y suscripciones	(2.981)	(6.635)	(7.335)	(11.345)
Gastos de representación	(4.586)	(7.718)	(12.776)	(24.603)
Gastos bancarios	(343.821)	(169.119)	(671.631)	(431.685)
Pequeñas diferencias en recaudos	(104.672)	(69.539)	(107.467)	(101.944)
Otros gastos comerciales	73.966	(21.305)	(5.344)	(21.675)
Riesgo operativo	2.070	(7.194)	(12.570)	(36.603)
Totales	(5.722.367)	(3.680.516)	(9.902.374)	(8.048.312)

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.

25. Partes Relacionadas

Durante el segundo 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 30 de junio de 2021 son por \$983.593.

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de \$171.005 y \$84.455 a 30 de junio 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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
SOFASA		
Intereses por cobrar	887.545	1.014.892
Subvenciones por Cobrar	2.155.857	7.905.309
Cuentas por Cobrar operaciones wholesale y comisiones contratos de mantenimiento	139.455	325.455
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Cuentas por cobrar	12.302	-

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
SOFASA		
Cuentas por pagar	69.225	107.944
BBVA		
Obligaciones financieras	695.848.156	554.209.988

Ingresos y gastos con partes relacionadas para los seis meses terminados al 30 de junio:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
SOFASA		
Ingresos por subvenciones	7.912.268	10.789.617
Ingresos operaciones de factoring	4.520.531	6.973.120
Ingresos por servicios a los concesionarios	411.262	371.208
Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento	195.989	68.852
Gastos administrativos	226.960	508.697
RCI BANQUE (DIAC)		
Gastos programas informaticos	579.526	240.639
BBVA		
Ingresos por intereses y otros	380.260	1.060.528
Gastos por intereses	16.250.866	20.778.327
Gastos bancarios	251.722	237.950
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Gastos personal expatriado	526.777	14.779
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Ingresos por apoyo administrativo	65.756	65.756

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

26. Hechos Posteriores

Después del 30 de junio de 2021 y a la fecha de este informe no se han presentado eventos posteriores que impacten la estructura de estos Estados Financieros.