

# Información Financiera Intermedia Condensada

Al 30 de septiembre 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

## 1. Información Financiera Intermedia Condensada


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

	Nota	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>ACTIVO</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	6	57.234.626	99.098.506
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	7	6.158.101	6.161.740
CARTERA DE CRÉDITOS	8	2.568.910.159	2.184.040.036
CONSUMO		2.382.148.582	1.945.766.277
COMERCIAL		369.545.544	382.346.346
MENOS: DETERIORO		(182.783.967)	(144.072.587)
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS	25	1.533.549	8.230.763
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		430.065	261.222
ANTICIPOS		231.540	214.794
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	9	4.586.613	4.339.993
VEHICULOS		5.723.970	6.032.400
DETERIORO		(1.137.357)	(1.692.407)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	-	2.003.307
EQUIPOS		1.882.119	2.184.638
ACTIVO POR DERECHO DE USO		4.385.131	4.814.154
INTANGIBLES		1.453.758	1.703.022
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10	386.761	547.531
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	11	109.306.397	87.448.248
<b>Total Activos</b>		<b>2.756.498.819</b>	<b>2.401.047.954</b>
<b>PASIVO</b>			
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	12	628.269.621	618.265.700
BONOS	13	451.600.194	300.297.186
OBLIGACIONES FINANCIERAS	14	1.247.909.353	1.105.545.543
PASIVOS POR DERECHO DE USO		4.021.526	4.286.586
CUENTAS POR PAGAR	15	40.033.596	27.566.269
COMISIONES Y HONORARIOS		9.793.629	10.635.561
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		30.239.967	16.930.708
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS		2.486.242	1.249.730
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	9.002.206	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	1.511.175	1.611.183
OTROS PASIVOS	17	17.718.960	29.588.762
<b>Total Pasivos</b>		<b>2.402.552.873</b>	<b>2.088.410.959</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
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		43.166.932	37.159.644
<b>Total Patrimonio</b>		<b>353.945.946</b>	<b>312.636.995</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>2.756.498.819</b>	<b>2.401.047.954</b>

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

**JOSÉ 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 10 de noviembre 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 30 de septiembre

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

	2021		2020		2021		2020	
INGRESOS POR INTERESES	19	82.143.845		63.237.362		231.879.950		191.898.923
GASTOS POR INTERESES	20	(26.086.774)		(25.331.120)		(75.571.000)		(79.101.537)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>56.057.071</b>		<b>37.906.242</b>		<b>156.308.950</b>		<b>112.797.386</b>
INGRESOS POR COMISIONES	21	14.431.310		9.417.645		40.909.639		26.111.554
GASTOS POR COMISIONES	22	(16.245.674)		(10.705.434)		(44.362.435)		(29.427.805)
<b>MARGEN DE COMISIONES</b>		<b>(1.814.364)</b>		<b>(1.287.789)</b>		<b>(3.452.796)</b>		<b>(3.316.251)</b>
DETERIORO (PROVISIONES)		(21.395.913)		(23.975.311)		(80.298.141)		(58.598.330)
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		10.630.282		4.076.536		38.692.610		18.340.815
<b>DETERIORO NETO</b>	<b>8</b>	<b>(10.765.631)</b>		<b>(19.898.775)</b>		<b>(41.605.531)</b>		<b>(40.257.515)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>43.477.076</b>		<b>16.719.678</b>		<b>111.250.623</b>		<b>69.223.620</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIONES</b>		<b>997.497</b>		<b>1.100.298</b>		<b>3.409.488</b>		<b>3.483.235</b>
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		6.164		349.236		7.415		844.614
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		73.321		26.729		133.380		26.989
INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DEL MERCADO		352.360		442.446		1.047.425		1.616.662
OTROS INGRESOS		642.572		459.887		2.475.055		1.172.970
GASTOS POR VALORACIÓN DE INVER. A VR. RAZONABLE		(7.452)		-		(40.863)		-
GASTO FINANCIERO SOBRE BIENES POR DERECHO DE USO		(69.468)		(178.000)		(212.924)		(178.000)
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>(15.113.473)</b>		<b>(13.033.002)</b>		<b>(44.237.795)</b>		<b>(36.581.347)</b>
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	(3.056.261)		(2.444.775)		(8.638.685)		(7.723.835)
LEGALES		(12.300)		(11.655)		(31.932)		(35.167)
CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS		(70.114)		-		(179.748)		-
HONORARIOS		(446.666)		(554.706)		(1.643.654)		(1.233.096)
IMPUESTOS Y TASAS	23	(5.583.802)		(5.354.723)		(15.775.047)		(12.068.909)
ARRENDAMIENTOS		(53.907)		220.792		(124.541)		(555.823)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(113.517)		(8.610)		(184.092)		(65.170)
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(206.679)		(468.645)		(633.993)		(1.175.513)
SEGUROS		(493.541)		(507.167)		(1.593.498)		(1.598.916)
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		(20.275)		99.093		(60.827)		(74.000)
MULTAS		412.993		-		-		-
DIVERSOS	24	(5.469.404)		(4.002.606)		(15.371.778)		(12.050.918)
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>		<b>29.361.100</b>		<b>4.786.974</b>		<b>70.422.316</b>		<b>36.125.508</b>
<b>INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		<b>(569.651)</b>		<b>(311.240)</b>		<b>(2.044.373)</b>		<b>(1.280.479)</b>
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		79.963		55.170		207.056		58.764
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		(486.425)		(184.905)		(1.505.792)		(259.994)
DETERIORO ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(163.189)		(181.505)		(745.637)		(1.079.249)
<b>MARGEN OPERACIONAL NETO</b>		<b>28.791.449</b>		<b>4.475.734</b>		<b>68.377.943</b>		<b>34.845.029</b>
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>		<b>(398.338)</b>		<b>(1.007.789)</b>		<b>(1.284.249)</b>		<b>(1.431.065)</b>
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(107.660)		(253.510)		(325.728)		(331.519)
DEPRECIACIÓN ACTIVOS POR DERECHO DE USO		(156.523)		(562.832)		(429.022)		(562.832)
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(134.155)		(191.447)		(529.499)		(536.714)
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>28.393.111</b>		<b>3.467.945</b>		<b>67.093.694</b>		<b>33.413.964</b>
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>(9.125.055)</b>		<b>(1.715.729)</b>		<b>(23.926.762)</b>		<b>(10.842.577)</b>
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	10	(9.125.055)		(1.715.729)		(23.926.762)		(10.842.577)
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>19.268.056</b>		<b>1.752.216</b>		<b>43.166.932</b>		<b>22.571.387</b>
PROMEDIO PONDEDADO DE ACCIONES		23.494		23.494		23.494		23.494
<b>GANANCIA POR ACCION BASICAS Y/O DILUIDAS</b>		<b>820,12</b>		<b>74,58</b>		<b>1.837,34</b>		<b>960,72</b>

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

JOSE WILLIAM LONDOÑO MUÑOZ  
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 10 de noviembre 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 nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO de 2020</b>		<b>234.942.000</b>	<b>11.841.317</b>	<b>-</b>	<b>11.841.317</b>	<b>28.694.034</b>	<b>275.477.351</b>
<b>Cambios en el patrimonio</b>							
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-	22.571.387	22.571.387
TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS		-	14.347.017	14.347.017	28.694.034	(28.694.034)	-
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020</b>		<b>234.942.000</b>	<b>26.188.334</b>	<b>14.347.017</b>	<b>40.535.351</b>	<b>22.571.387</b>	<b>298.048.738</b>
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2021</b>		<b>234.942.000</b>	<b>26.188.334</b>	<b>14.347.017</b>	<b>40.535.351</b>	<b>37.159.644</b>	<b>312.636.995</b>
<b>Cambios en el patrimonio</b>							
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-	43.166.932	43.166.932
TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS		-	22.667.384	12.634.279	35.301.663	(37.159.644)	(1.857.981)
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021</b>	<b>18</b>	<b>234.942.000</b>	<b>48.855.718</b>	<b>26.981.296</b>	<b>75.837.014</b>	<b>43.166.932</b>	<b>353.945.946</b>

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

**JOSE WILLIAM LONDONO 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 10 de noviembre 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 nueve meses que terminó el 30 de septiembre de:	2021	2020
<b>EFECTIVO (USADO EN) GENERADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
COBROS	2.895.576.675	1.658.421.858
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2.337.848.848	1.325.668.764
PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	57.772.683	50.953.052
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.152.088	908.278
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	207.056	58.764
BONOS	151.096.000	300.000.000
CAPTACION CDT'S	207.500.000	(43.167.000)
ADQUISICIÓN DE PRÉSTAMOS	140.000.000	24.000.000
PAGOS	(2.925.730.641)	(1.619.011.657)
DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	(2.547.262.998)	(1.471.602.474)
PAGOS POR CANCELACIÓN DE CDT'S	(197.603.400)	-
INTERESES PAGADOS	(73.105.784)	(79.226.344)
PAGOS A PROVEEDORES	(29.917.573)	(21.489.149)
PAGO DIVIDENDOS	(1.857.981)	-
PAGOS A EMPLEADOS	(8.738.693)	(7.434.485)
PAGOS POR COMISIONES	(67.244.212)	(39.259.205)
<b>EFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>	<b>(30.153.966)</b>	<b>39.410.201</b>
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	(12.557.466)	(10.562.486)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (USADOS EN) PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(42.711.432)</b>	<b>28.847.715</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
ADQUISICIÓN DE EQUIPO	(23.209)	(2.300.077)
ADQUISICIÓN DE EQUIPO POR DERECHO DE USO	-	(369.915)
ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES	(280.235)	(336.638)
ADQUISICIÓN DE INVERSIONES	(13.824)	(6.064.500)
INTERESES RECIBIDOS (por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)	1.164.820	2.461.665
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTOS POR (USADOS EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>847.552</b>	<b>(6.609.465)</b>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(41.863.880)	22.238.250
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE	99.098.506	69.475.411
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE</b>	<b>6</b>	<b>91.713.661</b>

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

**JOSÉ WILLIAM LONDOÑO MURILLO**  
Representante Legal

**JAIRO AUGUSTO PINZÓN 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 10 de noviembre 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 septiembre de 2021 y diciembre de 2020 es la siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Colaboradores Directos	66	60
Colaboradores por Outsourcing	74	73
Aprendices SENA	2	3
Colaboradores tercerizados	13	10
<b>Total Colaboradores</b>	<b>155</b>	<b>146</b>

**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 septiembre 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 nueve meses terminados en septiembre de 2021 el indicador de la cartera vencida activara la provisión adicional de que trata la Circular Externa 026 de 2012, impactando el resultado a septiembre de 2021 y diciembre de 2020, la cual asciende a \$5.741.929 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

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 intermedios condensados fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva de la Compañía el 28 de octubre de 2021, según consta en el acta No. 66.

#### 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 septiembre de 2021				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	57.234.626	-	57.234.626	-	57.234.626
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>57.234.626</b>	<b>-</b>	<b>57.234.626</b>	<b>-</b>	<b>57.234.626</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	6.158.101	-	6.158.101	-	6.158.101
<b>Cartera de créditos neto</b>	<b>2.568.910.159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.568.910.159</b>	<b>2.568.910.159</b>
Comercial neto	349.871.959	-	-	349.871.959	349.871.959
Consumo neto	2.219.038.200	-	-	2.219.038.200	2.219.038.200
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>	<b>2.575.068.260</b>	<b>-</b>	<b>6.158.101</b>	<b>2.568.910.159</b>	<b>2.575.068.260</b>
<b>Activos no corrientes</b>					
Activos mantenidos para la venta	4.586.613	-	4.586.613	-	4.586.613
<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>4.586.613</b>	<b>-</b>	<b>4.586.613</b>	<b>-</b>	<b>4.586.613</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Certificados de depósito a término	628.269.621	-	670.772.864	-	670.772.864
Bonos	451.600.194	-	484.037.070	-	484.037.070
<b>Créditos de bancos y otras obligaciones financieras</b>					
Obligaciones financieros	1.247.909.353	-	1.366.334.172	-	1.366.334.172
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>2.327.779.168</b>	<b>-</b>	<b>2.521.144.107</b>	<b>-</b>	<b>2.521.144.107</b>

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

## 5. Segmentos de operación

La Compañía ha evaluado los siguientes aspectos para definir los segmentos de operación a incluir en estos estados financieros.

- Para los primeros nueve meses de 2021 La generación de ingresos se ha dado por la cartera minorista, en adelante Retail, en un 95.73% y el restante 4.27% 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 93.19% del total de los activos a septiembre de 2021. El 94.59% de la cartera neto de provisiones lo aporta Retail y el 5.41% 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 septiembre:

	30 de septiembre de 2021			30 de septiembre de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	78.606.100	3.537.745	82.143.845	58.884.565	4.352.797	63.237.362
Gastos por intereses	(24.121.625)	(1.965.149)	(26.086.774)	(22.008.405)	(3.322.715)	(25.331.120)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>54.484.475</b>	<b>1.572.596</b>	<b>56.057.071</b>	<b>36.876.160</b>	<b>1.030.082</b>	<b>37.906.242</b>
Ingresos por comisiones	14.431.310	-	14.431.310	9.417.645	-	9.417.645
Gastos por comisiones	(16.245.674)	-	(16.245.674)	(10.705.434)	-	(10.705.434)
<b>MARGEN DE COMISIONES</b>	<b>(1.814.364)</b>	<b>-</b>	<b>(1.814.364)</b>	<b>(1.287.789)</b>	<b>-</b>	<b>(1.287.789)</b>
Deterioro neto	(12.238.261)	1.472.630	(10.765.631)	(20.802.673)	903.898	(19.898.775)
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>40.431.849</b>	<b>3.045.227</b>	<b>43.477.076</b>	<b>14.785.698</b>	<b>1.933.980</b>	<b>16.719.678</b>
Ingresos de operaciones	760.216	237.281	997.497	818.751	281.547	1.100.298
Gastos administrativos	(14.007.283)	(1.106.190)	(15.113.473)	(12.309.192)	(723.810)	(13.033.002)
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>27.184.782</b>	<b>2.176.318</b>	<b>29.361.100</b>	<b>3.295.258</b>	<b>1.491.716</b>	<b>4.786.974</b>
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(569.651)	-	(569.651)	(311.240)	-	(311.240)
Depreciaciones y amortizaciones	(382.843)	(15.495)	(398.338)	(799.659)	(208.130)	(1.007.789)
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>26.232.288</b>	<b>2.160.823</b>	<b>28.393.111</b>	<b>2.184.359</b>	<b>1.283.586</b>	<b>3.467.945</b>

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

	30 de septiembre de 2021			30 de septiembre de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Ingresos por intereses	221.988.541	9.891.409	231.879.950	178.518.903	13.380.020	191.898.923
Gastos por intereses	(69.850.719)	(5.720.281)	(75.571.000)	(69.898.668)	(9.202.869)	(79.101.537)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>152.137.822</b>	<b>4.171.128</b>	<b>156.308.950</b>	<b>108.620.234</b>	<b>4.177.152</b>	<b>112.797.386</b>
Ingresos por comisiones	40.909.639	-	40.909.639	26.111.554	-	26.111.554
Gastos por comisiones	(44.362.435)	-	(44.362.435)	(29.427.805)	-	(29.427.805)
<b>MARGEN DE COMISIONES</b>	<b>(3.452.796)</b>	<b>-</b>	<b>(3.452.796)</b>	<b>(3.316.251)</b>	<b>-</b>	<b>(3.316.251)</b>
Deterioro neto	(42.035.393)	429.862	(41.605.531)	(39.550.319)	(707.196)	(40.257.515)
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>106.649.633</b>	<b>4.600.990</b>	<b>111.250.623</b>	<b>65.753.664</b>	<b>3.469.956</b>	<b>69.223.620</b>
Ingresos de operaciones	2.711.571	697.917	3.409.488	2.666.655	816.580	3.483.235
Gastos administrativos	(41.197.748)	(3.040.047)	(44.237.795)	(34.207.416)	(2.373.931)	(36.581.347)
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>68.163.457</b>	<b>2.258.859</b>	<b>70.422.316</b>	<b>34.212.904</b>	<b>1.912.604</b>	<b>36.125.508</b>
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(2.044.373)	-	(2.044.373)	(1.280.479)	-	(1,280.479)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.210.765)	(73.484)	(1,284.249)	(1,156.385)	(274.680)	(1,431.065)
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>64.908.319</b>	<b>2.185.375</b>	<b>67.093.694</b>	<b>31.776.039</b>	<b>1.637.925</b>	<b>33.413.964</b>

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

	30 de septiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Retail	Wholesale	TOTAL	Retail	Wholesale	TOTAL
Efectivo y equivalentes de efectivo	54.138.426	3.096.200	57.234.626	90.955.426	8.143.080	99.098.506
Inversiones	5.824.969	333.132	6.158.101	5.655.420	506.320	6.161.740
Cartera de créditos	2.429.940.815	138.969.344	2.568.910.159	2.004.574.029	179.466.007	2.184.040.036
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1.323.156	210.393	1.533.549	7.905.309	325.454	8.230.763
Otras cuentas por cobrar	430.065	-	430.065	261.222	-	261.222
Anticipos	231.540	-	231.540	214.794	-	214.794
Activos mantenidos para la venta	4.586.613	-	4.586.613	4.339.993	-	4.339.993
Activos por impuestos corrientes	-	-	-	1.889.663	113.644	2.003.307
Equipo	1.780.303	101.816	1.882.119	2.009.867	174.771	2.184.638
Activos por derecho de uso	4.147.910	237.221	4.385.131	4.429.022	385.132	4.814.154
Intangibles	1.453.758	-	1.453.758	1.703.022	-	1.703.022
Activos por impuestos diferidos	386.761	-	386.761	547.531	-	547.531
Otros activos no financieros	109.302.739	3.658	109.306.397	87.435.764	12.484	87.448.248
Total activos vinculados al segmento	2.613.547.054	142.951.764	2.756.498.819	2.211.921.062	189.126.893	2.401.047.954
Instrumentos financieros a costo amortizados	595.687.619	32.582.002	628.269.621	569.565.852	48.699.848	618.265.700
Bonos	428.180.251	23.419.943	451.600.194	276.643.234	23.653.952	300.297.186
Obligaciones financieras	1.183.192.894	64.716.459	1.247.909.353	1.018.463.403	87.082.140	1.105.545.543
Pasivos por derecho de uso	3.803.975	217.551	4.021.526	3.943.659	342.927	4.286.586
Cuentas por pagar	37.957.458	2.076.138	40.033.596	26.232.663	1.333.606	27.566.269
Otros pasivos no financieros	2.351.745	134.497	2.486.242	1.147.038	102.692	1.249.730
Pasivos por impuesto corrientes	8.317.104	685.102	9.002.206	-	-	-
Beneficios a empleados	1.396.692	114.483	1.511.175	1.482.288	128.895	1.611.183
Otros pasivos	17.718.960	-	17.718.960	29.588.762	-	29.588.762
Total pasivos vinculados al segmento	2.278.606.698	123.946.175	2.402.552.873	1.927.066.899	161.344.060	2.088.410.959
Total patrimonio vinculados al segmento	334.940.356	19.005.589	353.945.946	284.854.163	27.782.833	312.636.995
Total pasivos y patrimonio vinculados al segmento	2.613.547.054	142.951.764	2.756.498.819	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 septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Caja	105.000	105.000
Banco de la República	92.568	-
Bancos comerciales	53.569.522	69.855.271
Derechos fiduciarios	3.467.536	29.138.235
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>57.234.626</b>	<b>99.098.506</b>

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 se han generado en la mayor parte del año, adicional al fondeo de la operación de retail.

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

	Calificación	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	AAA	92.857	20.132.492
Alianza Fiduciaria S.A.	AAA	3.374.679	9.005.743
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A./BBVA	AAA	40.045.790	50.606.775
Banco Davivienda S.A.	BBB	13.110.900	9.320.989
Bancolombia S.A	AAA	412.832	9.927.506
Banco de la República	AAA	92.568	-
<b>Total</b>		<b>57.129.626</b>	<b>98.993.506</b>

El encaje contable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$197.568 y \$105.000, respectivamente. El encaje regulatorio al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a \$122.279 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 septiembre de 2021 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo, tales como embargos o pignoraciones.

Las partidas conciliatorias son:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
Partidas conciliatorias menores a 30 días*	14.349	(3.786.659)	132.767	2.198.260
<b>Total partidas conciliatorias</b>	<b>14.349</b>	<b>(3.786.659)</b>	<b>132.767</b>	<b>2.198.260</b>

\*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 septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversión obligatoria-TDS	6.068.324	6.064.500
Inversión obligatoria-TDA	50.000	40.000
Valoración a costo amortizado	39.777	57.240
<b>Totales</b>	<b>6.158.101</b>	<b>6.161.740</b>

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 agosto de 2021 se aplicaron alivios a 11.278 contratos de los cuales a dicho corte se encuentran aún en la cartera 9.976 que corresponde al 11.6% 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 septiembre de 2021						
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantía
Consumo	2.308.968.510	14.791.054	58.389.020	(163.110.384)	2.219.038.200	(3.655.890.635)
Comercial	360.728.046	2.635.340	6.182.156	(19.673.583)	349.871.959	(446.068.937)
<b>Totales</b>	<b>2.669.696.556</b>	<b>17.426.394</b>	<b>64.571.176</b>	<b>(182.783.967)</b>	<b>2.568.910.159</b>	<b>(4.101.959.572)</b>

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)
<b>Totales</b>	<b>2.253.479.034</b>	<b>13.226.788</b>	<b>61.406.801</b>	<b>(144.072.587)</b>	<b>2.184.040.036</b>	<b>(3.403.385.601)</b>

El impacto económico de la contingencia del COVID sobre las provisiones al corte de septiembre de 2021 está dado por la provisión general de Intereses Causados no Recaudados ICNR (Instrucción Décima de la Circular Externa 022 de 2020) por \$3.257.477 y de \$3.484.411 al corte de diciembre de 2020.

Clasificación de la cartera por sector económico:

		30 de septiembre de 2021				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros		
Sector privado no financiero	Consumo	2.308.968.510	14.791.054	58.389.020	(163.110.384)	2.219.038.200
	Comercial	360.728.046	2.635.340	6.182.156	(19.673.583)	349.871.959
<b>Totales</b>		<b>2.669.696.556</b>	<b>17.426.394</b>	<b>64.571.176</b>	<b>(182.783.967)</b>	<b>2.568.910.159</b>

		31 de diciembre de 2020				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros		
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
<b>Totales</b>		<b>2.253.479.034</b>	<b>13.226.788</b>	<b>61.406.801</b>	<b>(144.072.587)</b>	<b>2.184.040.036</b>

Detalle de la cartera por categoría de riesgo:

		30 de septiembre de 2021						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contracíclica	Provisiones procíclicas	Circular 022/2020	Total
			Intereses	Otros Conceptos				
Consumo	Categoría A	2.063.419.270	12.471.923	35.817.273	(22.763.990)	(18.648.217)	(1.951.113)	2.068.345.146
	Categoría B	80.291.001	1.314.532	4.493.383	(4.184.708)	(6.320.010)	(564.668)	75.029.530
	Categoría C	64.906.797	549.707	4.941.900	(4.342.873)	(14.708.507)	(493.069)	50.853.955
	Categoría D	63.606.405	358.578	5.625.178	(3.617.104)	(43.158.685)	0	22.814.372
	Categoría E	36.745.037	96.314	7.511.286	(2.550.758)	(39.806.682)	-	1.995.197
Comercial	Categoría A	332.726.799	2.259.571	3.955.796	(3.401.297)	(8.596.676)	(175.719)	326.768.474
	Categoría B	18.297.371	290.541	1.178.666	(336.293)	(1.155.764)	(55.078)	18.219.443
	Categoría C	2.520.687	45.435	187.811	(58.596)	(485.096)	(17.829)	2.192.412
	Categoría D	6.512.200	38.577	665.918	(149.386)	(4.416.347)	-	2.650.962
	Categoría E	670.989	1.216	193.965	(28.486)	(797.015)	-	40.669
<b>Totales</b>		<b>2.669.696.556</b>	<b>17.426.394</b>	<b>64.571.176</b>	<b>(41.433.491)</b>	<b>(138.092.999)</b>	<b>(3.257.477)</b>	<b>2.568.910.159</b>

		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
<b>Totales</b>		<b>2.253.479.034</b>	<b>13.226.788</b>	<b>61.406.801</b>	<b>(34.224.777)</b>	<b>(106.363.399)</b>	<b>(3.484.411)</b>	<b>2.184.040.036</b>

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

COMERCIAL	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cartera	Provisiones	Cartera	Provisiones
Al día	314.816.071	(11.753.514)	341.463.419	(11.116.149)
De 01 a 30 días	37.525.864	(2.080.637)	29.367.415	(1.524.104)
De 31 a 60 días	6.335.182	(597.663)	6.426.087	(617.373)
De 61 a 90 días	2.209.711	(285.449)	2.146.434	(422.509)
De 91 a 120 días	1.361.746	(328.848)	325.229	(61.560)
De 121 a 150 días	550.878	(174.165)	160.190	(35.689)
Mayor a 150 días	6.746.093	(4.453.307)	2.457.571	(1.742.905)
<b>TOTAL COMERCIAL</b>	<b>369.545.545</b>	<b>(19.673.583)</b>	<b>382.346.344</b>	<b>(15.520.288)</b>

  

CONSUMO	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Cartera	Provisiones	Cartera	Provisiones
Al día	1.881.248.543	(47.971.169)	1.577.804.209	(40.969.082)
De 01 a 30 días	322.426.485	(18.353.154)	232.030.695	(13.608.679)
De 31 a 60 días	57.951.766	(11.051.501)	43.514.482	(8.338.348)
De 61 a 90 días	19.058.701	(5.493.914)	15.685.376	(5.267.692)
De 91 a 120 días	8.249.976	(5.385.226)	5.798.404	(3.670.095)
De 121 a 150 días	6.267.613	(4.127.450)	4.910.170	(3.079.586)
Mayor a 150 días	86.945.497	(70.727.970)	66.022.943	(53.618.817)
<b>TOTAL CONSUMO</b>	<b>2.382.148.581</b>	<b>(163.110.384)</b>	<b>1.945.766.279</b>	<b>(128.552.299)</b>

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:

30 de septiembre de 2021					
Provisiones	Capital	Intereses	Otros conceptos	Circular 022	Total
Categoría A	(25.786.042)	(217.515)	(1.241.335)	(2.126.832)	(29.371.724)
Categoría B	(6.277.362)	(176.685)	(1.021.726)	(619.746)	(8.095.519)
Categoría C	(11.147.793)	(430.052)	(3.615.757)	(510.899)	(15.704.501)
Categoría D	(42.055.697)	(372.764)	(5.146.571)	-	(47.575.032)
Categoría E	(34.948.814)	(92.587)	(5.562.297)	-	(40.603.698)
<b>Total Individual</b>	<b>(120.215.708)</b>	<b>(1.289.603)</b>	<b>(16.587.686)</b>	<b>(3.257.477)</b>	<b>(141.350.474)</b>
Contracíclica	(39.337.613)	(379.113)	(1.716.767)	-	(41.433.493)
<b>Total Provisiones</b>	<b>(159.553.321)</b>	<b>(1.668.716)</b>	<b>(18.304.453)</b>	<b>(3.257.477)</b>	<b>(182.783.967)</b>

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)
<b>Total Individual</b>	<b>(93.819.640)</b>	<b>(877.373)</b>	<b>(11.666.386)</b>	<b>(3.484.411)</b>	<b>(109.847.810)</b>
Contracíclica	(32.433.325)	(1.471.648)	(319.804)	-	(34.224.777)
<b>Total Provisiones</b>	<b>(126.252.965)</b>	<b>(2.349.021)</b>	<b>(11.986.190)</b>	<b>(3.484.411)</b>	<b>(144.072.587)</b>

La calidad crediticia de los clientes es evaluada sobre la base de una política crediticia establecida por el Comité de Riesgo. La Compañía ha monitoreado el riesgo de crédito del cliente agrupando los deudores en consumo y comerciales.

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar por zona geográfica fue:

		30 de septiembre de 2021					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantias
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	2.715.104	16.016	165.007	(468.617)	2.427.510	5.563.000
	Andina	1.551.700.836	9.662.627	36.304.364	(98.810.156)	1.498.857.671	2.501.039.555
	Caribe	362.154.820	2.457.894	12.855.118	(38.906.218)	338.561.614	529.319.240
	Orinoquia	65.333.943	392.999	1.446.589	(3.808.480)	63.365.051	108.028.540
	Pacifica	327.063.807	2.261.518	7.617.942	(21.116.913)	315.826.354	511.885.600
	Subtotal	<b>2.308.968.510</b>	<b>14.791.054</b>	<b>58.389.020</b>	<b>(163.110.384)</b>	<b>2.219.038.200</b>	<b>3.655.835.935</b>
Comercial	Amazonica	33.003	71	1.338	(3.057)	31.355	143.900
	Andina	273.121.202	2.147.866	4.240.088	(14.769.976)	264.739.180	337.715.381
	Caribe	50.267.541	293.718	1.520.437	(3.488.746)	48.592.950	62.453.053
	Orinoquia	3.145.694	24.192	85.930	(186.253)	3.069.563	4.873.580
	Pacifica	34.160.606	169.493	334.363	(1.225.551)	33.438.911	40.937.723
	Subtotal	<b>360.728.046</b>	<b>2.635.340</b>	<b>6.182.156</b>	<b>(19.673.583)</b>	<b>349.871.959</b>	<b>446.123.637</b>
<b>Totales</b>		<b>2.669.696.556</b>	<b>17.426.394</b>	<b>64.571.176</b>	<b>(182.783.967)</b>	<b>2.568.910.159</b>	<b>4.101.959.572</b>

		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	<b>1.879.117.580</b>	<b>10.655.787</b>	<b>55.992.909</b>	<b>(128.552.297)</b>	<b>1.817.213.979</b>	<b>2.954.125.823</b>
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	<b>374.361.454</b>	<b>2.571.001</b>	<b>5.413.892</b>	<b>(15.520.290)</b>	<b>366.826.057</b>	<b>449.259.778</b>
<b>Totales</b>		<b>2.253.479.034</b>	<b>13.226.788</b>	<b>61.406.801</b>	<b>(144.072.587)</b>	<b>2.184.040.036</b>	<b>3.403.385.601</b>

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:

	<b>30 de septiembre de 2021</b>		
	<b>Consumo</b>	<b>Comercial</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	125.319.423	18.753.164	<b>144.072.587</b>
Provision cargada a resultados	68.620.857	11.677.283	<b>80.298.140</b>
Recuperación de provisiones	(27.935.746)	(10.756.864)	<b>(38.692.610)</b>
Condonaciones*	(2.894.150)	-	<b>(2.894.150)</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2021</b>	<b>163.110.384</b>	<b>19.673.583</b>	<b>182.783.967</b>

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

\*Las condonaciones a septiembre 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 septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes recibidos en dación de pago -vehículos	5.723.970	6.032.400
Menos: Deterioro	(1.137.357)	(1.692.407)
<b>Totales</b>	<b>4.586.613</b>	<b>4.339.993</b>

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 7.57 y 7.81 meses en los años 2021 y 2020, respectivamente.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del año	6.032.400	5.062.849
Vehículos recibidos en dación en pago	8.566.870	4.341.600
Vehículos vendidos	(8.875.300)	(3.372.049)
<b>Saldo daciones de pago</b>	<b>5.723.970</b>	<b>6.032.400</b>
Deterioro	(1.137.357)	(1.692.407)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>4.586.613</b>	<b>4.339.993</b>



## 10. Impuestos a las Ganancias

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2020	2.581.348	2.280.591
Retenciones practicadas por terceros+Autorretenciones	12.285.921	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal anterior**	(1.628.067)	(277.284)
Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente	(22.241.408)	-
<b>Total por cobrar (por pagar)</b>	<b>(9.002.206)</b>	<b>2.003.307</b>

\*\*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, este aumento en 173.800 por mayores gastos no deducibles.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO</b>		
Por valoración Fiducia BBVA	8.801	872
Por depreciación equipo	59.947	38.907
Por gastos preoperativos	-	63.035
Por activos intangibles	198.895	320.157
Por beneficios a empleados	323.212	316.622
Por activos intangibles VIVA	290.464	-
Activos por derecho de uso	1.524.512	1.600.553
Por Subvenciones por amortizar	5.012.780	7.152.251
<b>TOTAL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO</b>	<b>7.418.611</b>	<b>9.492.397</b>
<b>IMPUESTO DIFERIDO PASIVO</b>		
Por Comisión automática por amortizar	2.410.492	3.353.110
Por Bono plus por amortizar	2.597.804	3.687.488
Por Comisión Adecco por amortizar	354.950	421.872
Pasivo financiero sobre bienes por derecho de uso	1.668.604	1.482.396
<b>TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO</b>	<b>7.031.850</b>	<b>8.944.866</b>
<b>IMPUESTO DIFERIDO NETO ACTIVO</b>	<b>386.761</b>	<b>547.531</b>

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

	Por los tres meses terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Impuesto vigencia fiscal corriente	(8.565.436)	1.546.691	(22.241.410)	(8.132.254)
Recuperación impuesto vigencias anteriores	-	(9.292.382)	-	-
Provisión impuesto vigencia 2019*	-	9.015.098	(1.524.582)	9.015.098
Impuesto Diferido	(559.619)	(2.985.136)	(160.770)	(11.725.421)
<b>Total gastos impuesto a las ganancias</b>	<b>(9.125.055)</b>	<b>(1.715.729)</b>	<b>(23.926.762)</b>	<b>(10.842.577)</b>

\*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 septiembre de 2021 fue de 32.14% (período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020: 49.48%); la variación de -17.34% 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue de 35.66% (período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020: 32.45%); la variación de +3.21% en la tasa efectiva de tributación se explica en la siguiente tabla.
- C. La variación de +16.82% en la tasa efectiva de tributación de los tres meses terminados en septiembre 2021 (32.14%) respecto a diciembre de 2020 (15.32%), se explica en la siguiente tabla:
- D. La variación de +20.34% en la tasa efectiva de tributación de los nueve meses terminados en septiembre 2021 (35.66%) respecto a diciembre de 2020 (15.32%), se explica en la siguiente tabla:

	Variación de la tasa efectiva respecto a septiembre 2020:		Variación de la tasa efectiva respecto a diciembre 2020:	
	Por los tres meses terminados en septiembre de 2021 (A)	Por los nueve meses terminados en septiembre de 2021 (B)	Por los tres meses terminados en septiembre de 2021 (C)	Por los nueve meses terminados en septiembre de 2021 (D)
Tasa nominal	-2,00%	-2,00%	-2,00%	-2,00%
Gravamen a los movimientos financieros 50%	-7,31%	-1,00%	-0,86%	-0,83%
Retenciones asumidas	-0,96%	-0,13%	-0,31%	-0,25%
Pequeñas diferencias	-0,56%	-0,13%	-0,21%	-0,13%
Provision intereses largo plazo no deudcibles	1,17%	0,50%	1,17%	0,50%
Impuesto de Industria y comercio	-3,79%	-0,57%	-0,76%	-0,62%
Riesgo operativo	-0,50%	-0,04%	0,07%	-0,03%
Compras a personas naturales sin seguridad	-0,82%	-0,11%	-0,11%	-0,10%
Provisión proveedores no deducibles	11,61%	-0,96%	-1,25%	1,50%
Gastos asociados a rentas especiales	-0,50%	0,01%	-0,02%	-0,03%
Multas	-0,49%	0,00%	-0,49%	0,00%
Gastos salariales expatriados	0,28%	0,15%	0,05%	-0,08%
Honorarios no deducible	0,06%	0,09%	-0,03%	0,00%
Desvalorizaciones Fiducia	0,01%	0,02%	-0,06%	-0,05%
Donaciones no deducible	0,00%	0,00%	-0,01%	-0,01%
Indemnizaciones por despido	0,00%	0,00%	-0,04%	-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	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%
Implementacion IFRS 16	0,00%	0,00%	-0,32%	-0,32%
Provision FOGAFIN	-0,04%	0,23%	0,01%	0,28%
Descuento tributario Donaciones	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
Ajuste impuesto 2019	0,00%	30,08%	20,54%	22,82%
Ajuste impuesto 2017	-8,00%	-0,83%	0,00%	0,00%
Provision experto No deducible	0,00%	0,01%	-0,44%	-0,43%
Descuento tributario ICA	5,22%	0,72%	1,00%	0,79%
Efecto diferido	-10,72%	-22,84%	1,13%	-0,38%
<b>Total variación en la tasa efectiva</b>	<b>-17,34%</b>	<b>3,21%</b>	<b>16,82%</b>	<b>20,34%</b>

## 11. Otros Activos No Financieros

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

	30 de septiembre de 2021			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2021	Cargos	Gasto	Saldo Final al 30 de septiembre de 2021
Comisiones Bono Plus	46.329.924	28.071.677	21.068.020	53.333.581
Comisiones Automáticas	36.810.836	32.650.980	17.984.706	51.477.109
Comisiones Asesores comerciales	4.155.554	1.833.946	1.561.415	4.428.086
Comisiones Fidelidad	-	-	733.413	-
Comisiones RUNT	-	-	33.286	-
Comisiones por venta seguros todo riesgos	-	-	2.482.297	-
Comisiones sobre pólizas obsequiadas (sofasa)	-	-	413.705	-
Comisión por cupo de endeudamiento	-	-	85.595	-
<b>Subtotal comisiones</b>	<b>87.296.314</b>	<b>62.556.603</b>	<b>44.362.436</b>	<b>109.238.776</b>
Seguros	151.934	1.509.184	1.593.498	67.621
Obsequios	-	1.019.714	1.019.714	-
Gastos pagados por anticipado	-	3.535	3.535	-
<b>TOTALES</b>	<b>87.448.248</b>	<b>65.089.036</b>	<b>46.979.182</b>	<b>109.306.397</b>

  

	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	-
<b>Subtotal comisiones</b>	<b>61.156.800</b>	<b>64.297.698</b>	<b>42.110.064</b>	<b>87.296.314</b>
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	-
<b>TOTALES</b>	<b>61.325.176</b>	<b>67.311.614</b>	<b>45.140.422</b>	<b>87.448.248</b>

**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 septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor nominal CDT'S (a)	626.550.000	616.653.400
Interes de los CDT'S	2.335.478	2.278.344
Costos asociados a la emisión de los CDT'S	(1.143.488)	(1.193.816)
Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S	527.631	527.772
<b>Valor a costo amortizado</b>	<b>628.269.621</b>	<b>618.265.700</b>

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

Plazo	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
A 18 meses	191.200.000	203.700.000
A 24 meses	129.500.000	185.403.400
A 30 meses	52.850.000	52.850.000
A 36 meses	190.000.000	111.700.000
A 48 meses	63.000.000	63.000.000
<b>Totales</b>	<b>626.550.000</b>	<b>616.653.400</b>

Para los primeros nueve meses de 2021 se reemplazaron CDT'S a 18 meses (-12.500.000) y plazo de 24 meses (-55.903.400) y se emitieron a 36 mes (+78.300.000) mejorando la curva de vencimientos.

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

INDEX	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
DTF	63.200.000	142.803.400
IBR	350.150.000	318.350.000
Tasa Fija	213.200.000	155.500.000
<b>Totales</b>	<b>626.550.000</b>	<b>616.653.400</b>

## 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
<b>Subtotal 1a, emisión</b>					<b>300.000.000</b>
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
<b>Subtotal 2a, emisión</b>					<b>151.096.000</b>
<b>Total emisiones bonos</b>					<b>451.096.000</b>

Los saldos de los bonos son:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Valor nominal bonos	451.096.000	300.000.000
Interes de los bonos	706.701	472.286
Costos asociados a la emisión de los bonos	(315.767)	(210.000)
Amortización costos asociados a la emisión de los bonos	113.260	34.900
<b>Valor a costo amortizado</b>	<b>451.600.194</b>	<b>300.297.186</b>

Detalle del valor nominal de los bonos emitidos por plazo:

	30 de septiembre 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
<b>Totales</b>	<b>451.096.000</b>	<b>300.000.000</b>

Detalle del valor nominal de los bonos emitidos por tasa:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
IBR	358.750.000	262.250.000
Tasa Fija	92.346.000	37.750.000
<b>Totales</b>	<b>451.096.000</b>	<b>300.000.000</b>

## 14. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle por entidad financiera:

Acreedor	30 de septiembre 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	742.000.000	4.292.355	746.292.355	552.000.000	2.209.988	554.209.988
Banco Davivienda S.A.	150.000.000	719.836	150.719.836	180.000.000	731.077	180.731.077
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	155.000.000	225.004	155.225.004	185.000.000	943.255	185.943.255
Bancolombia S.A.	120.000.000	268.666	120.268.666	110.000.000	212.194	110.212.194
Banco AV Villas S.A.	40.000.000	382.497	40.382.497	40.000.000	420.978	40.420.978
Scotiabank Colpatria S.A.	34.000.000	29.367	34.029.367	34.000.000	28.050	34.028.050
Otros intereses	-	991.628	991.628			
<b>Totales</b>	<b>1.241.000.000</b>	<b>6.909.353</b>	<b>1.247.909.353</b>	<b>1.101.000.000</b>	<b>4.545.543</b>	<b>1.105.545.543</b>

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 septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
DTF	470.000.000	471.777.828	805.000.000	807.914.491
IBR	449.000.000	451.888.488	144.000.000	144.858.160
Tasa Fija	322.000.000	324.243.037	152.000.000	152.772.891
<b>Totales</b>	<b>1.241.000.000</b>	<b>1.247.909.353</b>	<b>1.101.000.000</b>	<b>1.105.545.543</b>

Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

Plazo en años	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor Nominal	Valor en libros	Valor Nominal	Valor en libros
1	87.000.000	88.422.235	167.000.000	167.288.215
2	299.000.000	299.626.011	134.000.000	134.855.875
3	415.000.000	417.379.003	490.000.000	491.980.140
4	365.000.000	367.075.588	235.000.000	236.009.082
5	75.000.000	75.406.516	75.000.000	75.412.231
<b>Totales</b>	<b>1.241.000.000</b>	<b>1.247.909.353</b>	<b>1.101.000.000</b>	<b>1.105.545.543</b>

## 15. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Comisiones y honorarios</b>	<b>9.793.629</b>	<b>10.635.561</b>
Honorarios casa de cobranza	971.084	753.252
Honorarios revisoría fiscal	19.231	20.800
Comisiones por desembolsos (a)	8.783.923	9.861.509
Comisiones por venta de seguros	19.391	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>30.239.967</b>	<b>16.930.708</b>
Costos y gastos por pagar (b)	2.066.252	1.261.863
Proveedores y servicios (c)	7.446.847	4.170.426
Retenciones y aportes laborales	2.364.437	2.290.465
Cuentas por pagar aseguradoras (d)	8.326.160	7.322.521
Partidas conciliatorias de naturaleza pasiva (e)	9.567.990	1.006.879
Seguros de deposito FOGAFIN	468.281	878.554
<b>Totales</b>	<b>40.033.596</b>	<b>27.566.269</b>

(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) El aumento en los Costos y Gastos por pagar de septiembre 2021 respecto a diciembre 2020 se da por la mayor la actividad de la casa de cobranzas originado en la finalización del programa de alivios a deudores.

(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 septiembre de 2021, los desembolsos por girar y recaudos por aplicar son:

	30 de septiembre de 2021
Desembolsos de operación minorista registrados el último día hábil del mes y girados el primer día hábil del mes siguiente	9.394.778
Desembolsos de operación mayorista registrados el último día hábil del mes y girados el primer día hábil del mes siguiente	(5.474.854)
Recaudos mayorista por aplicar	5.556.900



## 16. Beneficios a empleados

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

	Por los tres meses terminados el:		Por los nueve meses terminados el:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Salario integral	(1.232.830)	(926.179)	(3.591.364)	(3.177.378)
Sueldos	(859.841)	(750.840)	(2.141.503)	(2.227.410)
Prestaciones sociales	(196.604)	(172.754)	(685.448)	(509.740)
Aportes a seguridad social	(345.672)	(258.458)	(999.542)	(735.705)
Capacitaciones	(67.466)	(8.564)	(165.949)	(22.604)
Bonificaciones	(184.731)	(330.599)	(580.754)	(750.083)
Otros beneficios	(104.555)	68.055	(319.288)	(235.479)
Subsidio de alimentacion	(64.561)	(35.910)	(151.091)	(35.910)
Indemnizaciones	(1)	(29.526)	(3.746)	(29.526)
<b>TOTAL</b>	<b>(3.056.261)</b>	<b>(2.444.775)</b>	<b>(8.638.685)</b>	<b>(7.723.835)</b>

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cesantías	203.270	199.246
Intereses sobre cesantías	15.960	23.424
Vacaciones	363.818	317.595
Prima de servicios	67.264	-
Bonificaciones	850.557	931.242
Caja compensación familiar, icbf y sena	-	30.059
Fondos de pensiones	-	109.296
Fondo de Empleados	9.985	-
Carsharing	321	321
<b>TOTAL</b>	<b>1.511.175</b>	<b>1.611.183</b>

## 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 septiembre de 2021, el monto reconocido como ingreso diferido en el Estado de Situación Financiera asciende a:

30 de septiembre de 2021				
	Saldo Inicial	Subvenciones de la marca	Amortizaciones Ingresos	Saldo Final
Apoyos por amortizar	29.588.762	10.334.673	22.204.475	<b>17.718.960</b>

  

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	<b>29.588.762</b>

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.

## 18. Patrimonio

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

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre 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 al 30 de septiembre de 2021 es:

	30 de septiembre 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	-
<b>Total</b>	<b>75.837.014</b>	<b>40.535.351</b>

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 liberada 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 nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Creditos comerciales	7.831.316	6.352.191	23.138.882	16.899.846
Creditos de consumo	71.127.538	53.547.534	199.944.150	163.959.999
Operaciones de factoring	2.612.407	2.730.293	7.132.938	9.703.413
Moratorios cartera comercial	128.453	155.274	336.351	298.007
Moratorios cartera consumo	444.131	452.070	1.327.629	1.037.658
<b>Totales</b>	<b>82.143.845</b>	<b>63.237.362</b>	<b>231.879.950</b>	<b>191.898.923</b>

Para los tres meses terminados en septiembre de 2021, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 29.90% con relación a septiembre de 2020, soportados en el crecimiento de la cartera media del 27.31% que pasó de \$2.065.232 (septiembre 2020) a \$2.629.205 en septiembre 2021. Respecto a la tasa de colocación, esta presenta un aumento de 25 puntos básicos al pasar de 12.25% a 12.50%, del 2020 al 2021, respectivamente.

Para los nueve meses terminados en septiembre de 2021, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 20.83% con relación a septiembre de 2020, soportados en el crecimiento de la cartera media del 26.23% que pasó de \$1.967.758 (septiembre 2020) a \$ 2.483.906 en septiembre 2021. Respecto a la tasa de colocación, esta presenta una disminución de 58 puntos básicos al pasar de 13.03% a 12.45%, 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 septiembre:

	Por los tres meses terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
<b>Certificados de Depósito a Término</b>				
Intereses	(6.589.409)	(6.212.467)	(19.231.064)	(22.719.890)
Costos de emisión	(134.065)	(137.732)	(408.212)	(447.415)
<b>Subtotal Certificados de Depósito a Término</b>	<b>(6.723.474)</b>	<b>(6.350.199)</b>	<b>(19.639.276)</b>	<b>(23.167.305)</b>
<b>Bonos</b>				
Intereses	(5.327.376)	(2.576.632)	(12.571.951)	(2.576.632)
Costos de emisión	(32.367)	(14.018)	(78.359)	(14.018)
<b>Subtotal Bonos</b>	<b>(5.359.743)</b>	<b>(2.590.650)</b>	<b>(12.650.310)</b>	<b>(2.590.650)</b>
<b>Préstamos bancarios</b>				
Banco AV Villas S.A.	(386.647)	(427.769)	(1.167.159)	(1.416.983)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. BBVA	(9.472.938)	(8.624.377)	(25.723.802)	(29.402.704)
Banco Davivienda S.A.	(1.813.236)	(3.413.996)	(6.032.637)	(10.248.088)
Itau Corpbanca Colombia S.A.	(1.618.147)	(2.536.439)	(5.120.457)	(8.901.151)
Bancolombia S.A	(1.066.239)	(1.387.690)	(3.384.581)	(3.374.656)
Scotiabank Colpatría S.A.	(306.240)	-	(872.053)	-
<b>Subtotal Préstamos bancarios</b>	<b>(14.663.447)</b>	<b>(16.390.271)</b>	<b>(42.300.689)</b>	<b>(53.343.582)</b>
Otros intereses	659.890	-	(980.725)	-
<b>Totales</b>	<b>(26.086.774)</b>	<b>(25.331.120)</b>	<b>(75.571.000)</b>	<b>(79.101.537)</b>

- La disminución de los intereses en CDTs y préstamos bancarios al 30 de septiembre de 2021 con relación a septiembre 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 septiembre:

	Por los tres meses terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Seguros de Vida plus	6.844.972	1.573.014	17.382.544	1.573.014
Seguros de Vida clasica	2.906.122	4.287.647	9.902.990	13.879.865
Seguros de Auto	1.413.426	1.102.706	4.099.983	3.463.791
Seguros de Cuota	2.671.340	2.045.457	7.354.775	6.058.862
Garantía Extendida	48.592	15.934	94.926	134.331
Mantenimiento	131.582	70.276	319.335	108.542
Pólizas Obsequio	415.276	322.611	1.755.086	847.467
Levantamiento de prenda	-	0	-	45.682
<b>Totales</b>	<b>14.431.310</b>	<b>9.417.645</b>	<b>40.909.639</b>	<b>26.111.554</b>

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 septiembre los ingresos por comisión presentan un aumento del 53.24% con respecto a septiembre de 2020 debido a un aumento en la cartera y una mayor participación del seguro de vida plus que pasó del 16.70% en 2020 al 47.43% del total de comisiones.

Para los nueve meses terminados en 30 de septiembre los ingresos por comisión presentan un aumento del 56.67% con respecto a septiembre de 2020 debido a un aumento en la cartera y una mayor participación del seguro de vida plus que pasó del 6.02% en 2020 al 42.49% 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 septiembre:

	Por los tres meses terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comisión Automática	(6.743.171)	(3.766.676)	(17.984.706)	(11.178.277)
Comisión por Bono plus	(7.396.460)	(5.530.949)	(21.068.019)	(14.248.621)
Comisión por seguros	(821.164)	(735.643)	(2.482.297)	(2.249.578)
Comisión sobre polizas obsequio	(157.098)	(280.744)	(413.705)	(540.153)
Comisión fija concesionarios	(48.761)	-	(98.140)	-
Comisiones Adecco	(993.426)	(391.422)	(2.229.974)	(1.211.176)
Comisión por cupo de endeudamiento	(85.594)	-	(85.594)	-
<b>Totales</b>	<b>(16.245.674)</b>	<b>(10.705.434)</b>	<b>(44.362.435)</b>	<b>(29.427.805)</b>

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 septiembre de 2021 aumentó \$5.540.240 con relación a septiembre de 2020.

La variación en los gastos para los nueve meses terminados en septiembre de 2021 fue un mayor gasto de \$14.934.630 con relación a septiembre de 2020.

RCI contrato una línea comprometida con Itau Corpbanca Colombia por valor de 48.500.000 sobre la cual se liquida trimestralmente una comisión por cupo de endeudamiento no utilizado.

## 23. Impuestos y tasas

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

	Por los tres meses terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Gravamen a los movimientos financieros	(858.876)	(1.508.200)	(2.144.573)	(2.874.086)
Impuesto de industria y comercio	(537.114)	(427.321)	(1.547.829)	(1.253.677)
IVA deducible	(4.187.812)	(3.326.336)	(11.958.304)	(7.766.060)
Retenciones asumidas	-	(92.866)	(124.341)	(175.086)
<b>Totales</b>	<b>(5.583.802)</b>	<b>(5.354.723)</b>	<b>(15.775.047)</b>	<b>(12.068.909)</b>

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 septiembre de 2021, correspondiente al crecimiento de la Cartera para estos mismos cortes, al igual que para los nueve 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 septiembre:

	Por los tres meses terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Servicio de aseo y vigilancia	(46.500)	(17.700)	(123.181)	(53.100)
Servicios temporales	(1.670.789)	(1.119.094)	(4.761.977)	(4.102.974)
Publicidad y propaganda	(320.357)	(193.811)	(1.199.557)	(979.579)
Servicios públicos	(45.227)	(94.535)	(209.206)	(279.803)
Procesamiento electrónico de datos	(2.776.780)	(1.928.165)	(7.487.281)	(4.591.699)
Gastos de viaje	(32.475)	(258.940)	(69.778)	(934.979)
Transporte	(16.740)	(16.521)	(46.459)	(49.001)
Útiles y papelería	(39.497)	(45.479)	(136.177)	(103.567)
Publicaciones y suscripciones	(3.022)	3.582	(10.357)	(7.763)
Gastos de representación	(35.604)	4.523	(48.380)	(20.080)
Gastos bancarios	(369.368)	(228.935)	(1.040.999)	(660.620)
Pequeñas diferencias en recaudos	35.500	(49.393)	(71.967)	(151.337)
Otros gastos comerciales	184	20.850	(5.160)	(825)
Riesgo operativo	(148.729)	(65.689)	(161.299)	(102.292)
<b>Totales</b>	<b>(5.469.404)</b>	<b>(4.002.606)</b>	<b>(15.371.778)</b>	<b>(12.050.918)</b>

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

### Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

Las personas que integran el Comité de Dirección reciben los beneficios de ley, los cuales, para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2021 son por \$2.099.955.

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de \$236.014 y \$138.803 a 30 de septiembre 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 septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>SOFASA</b>		
Intereses por cobrar	777.524	1.014.892
Subvenciones por Cobrar	1.323.156	7.905.309
Cuentas por Cobrar operaciones wholesale y comisiones contratos de mantenimiento	197.982	325.455
<b>RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.</b>		
Cuentas por cobrar	12.411	-

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>SOFASA</b>		
Cuentas por pagar	84.801	107.944
<b>BBVA</b>		
Obligaciones financieras	746.292.355	554.209.988

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

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
<b>SOFASA</b>		
Ingresos por subvenciones	10.334.672	19.388.843
Ingresos operaciones de factoring	7.132.938	9.703.413
Ingresos por servicios a los concesionarios	616.894	556.812
Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento	327.571	139.128
Gastos administrativos	297.995	924.152
<b>RCI BANQUE (DIAC)</b>		
Gastos programas informaticos	866.641	371.983
<b>BBVA</b>		
Ingresos por intereses y otros	532.066	1.405.787
Gastos por intereses	25.723.802	29.402.704
Gastos bancarios	384.208	355.041
<b>RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT</b>		
Gastos personal expatriado	669.862	619.651
<b>RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.</b>		
Ingresos por apoyo administrativo	98.634	98.659

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 septiembre de 2021 y a la fecha del informe del auditor no se han presentado eventos posteriores que impacten la estructura de estos Estados Financieros Condensados.