DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

Información Financiera Intermedia Condensada

Al 31 de marzo de 2023

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

Contenido

1. Compañía que reporta 7
2. Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Condensados 9
3. Determinación de valores razonables 11
4. Segmentos de operación 14
5. Efectivo y Equivalentes a Efectivo 17
6. Inversiones a costo amortizado 18
7. Cartera de Créditos 19
8. Activos mantenidos para la venta 24
9. Impuestos a las Ganancias 25
10. Otros Activos No Financieros 27
11. Instrumentos financieros a costo amortizado 29
12. Bonos 30
13. Obligaciones financieras 31
14. Cuentas por Pagar 32
15. Beneficios a empleados 33
16. Otros pasivos 34
17. Patrimonio 35
18. Ingresos por intereses 36
19. Gastos por Intereses 37
20. Ingresos por Comisiones 38
21. Gastos por Comisiones 39
22. Impuestos y tasas 40
23. Diversos 41
24. Partes Relacionadas 42
25. Contingencias 44
26. Hechos Posteriores 45

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

KPMG S.A.S.
Calle 2 No. 20 – 50, Piso 7, Edificio Q Office
Medellín - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
home.kpmg/co

AUDFINMDE-EFI2023-P-436

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

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

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2023 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado de resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado de cambios condensado en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; 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.

© 2023 KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una entidad inglesa privada por garantía. Todos los derechos reservados.

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 31 de marzo de 2023, 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.

DocuSigned by:
Adaly Rojas Herrera
24B302E9A23F4AD...

Adaly Rojas Herrera
Revisor Fiscal de RCI Colombia S.A.
Compañía de Financiamiento
T.P. 57853 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de mayo de 2023

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

KPMG S.A.S.
Calle 2 No. 20 – 50, Piso 7, Edificio Q Office
Medellín - Colombia

Teléfono 57 (4) 3556060
home.kpmg/co

AUDFINMDE-EFI2023-P-436

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

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

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2023 de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- el estado de resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

© 2023 KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una entidad inglesa privada por garantía. Todos los derechos reservados.

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, al 31 de marzo de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

DocuSigned by:
Adaly Rojas Herrera
24B302E9A23F4AD...

Adaly Rojas Herrera
Revisor Fiscal de RCI Colombia S.A.
Compañía de Financiamiento
T.P. 57853 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de mayo de 2023

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

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

	Nota	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
ACTIVO					
EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO	5		321.520.997		183.442.874
INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	6		21.556.354		15.001.766
CARTERA DE CRÉDITOS	7		3.677.441.320		3.493.996.029
CONSUMO		3.152.019.007		3.071.316.067	
COMERCIAL		771.303.221		646.270.869	
MENOS: DETERIORO		(245.880.908)		(223.590.907)	
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS	24		859.802		2.104.664
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			903.019		405.722
ANTICIPOS			203.634		118.859
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	8		15.486.145		12.916.027
VEHICULOS		17.296.020		14.372.520	
DETERIORO		(1.809.875)		(1.456.493)	
EQUIPOS			1.448.803		1.545.986
ACTIVO POR DERECHO DE USO			3.054.013		3.248.999
INTANGIBLES			2.430.501		1.275.102
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	9		7.061.266		7.030.279
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	10		142.331.347		139.227.936
Total Activos			**4.194.297.201**		**3.860.314.243**
PASIVO					
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	11		1.460.745.637		1.028.772.373
BONOS	12		189.833.092		189.787.389
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13		2.004.820.802		2.135.619.110
PASIVOS POR DERECHO DE USO			3.227.917		3.296.021
CUENTAS POR PAGAR	14		108.006.503		86.538.922
COMISIONES Y HONORARIOS		19.996.362		17.213.152	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		88.010.141		69.325.770	
DIVIDENDOS POR PAGAR			35.266.681		-
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS			2.712.514		2.590.850
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9		23.472.968		23.400.215
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15		2.055.278		1.980.220
OTROS PASIVOS	16		12.933.164		14.045.448
Total Pasivos			**3.843.074.556**		**3.486.030.548**
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	17		234.942.000		234.942.000
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		234.942.000		234.942.000	
RESERVAS	17		76.987.166		70.058.885
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES			24.248.983		-
RESULTADO DEL PERIODO			15.044.496		69.282.810
Total Patrimonio			**351.222.645**		**374.283.695**
Total Pasivos y Patrimonio			**4.194.297.201**		**3.860.314.243**

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros intermedios condensados

DocuSigned by:
Jose Garcia
FB1CDE311E874A7...
***JOSE HERNANDO GARCIA**
Representante Legal

DocuSigned by:
JAIRO PINZON
7CE42161EF5A42E...
***JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA**
Contador
T.P. 58.986-T

DocuSigned by:
Adaly Rojas Herrera
24B302E9A23F4AD...
ADALY ROJAS HERRERA
Revisor Fiscal
T.P. 57.853-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

*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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO CONDENSADO DE RESULTADO INTEGRAL
(En miles de pesos Colombianos)

		Por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de	
		2023	2022
INGRESOS POR INTERESES	18	192.179.132	94.681.707
GASTOS POR INTERESES	19	(129.328.205)	(37.146.196)
MARGEN DE INTERESES		**62.850.927**	**57.535.511**
INGRESOS POR COMISIONES	20	22.583.885	17.352.529
GASTOS POR COMISIONES	21	(18.905.915)	(17.225.311)
MARGEN DE COMISIONES		**3.677.970**	**127.218**
DETERIORO (PROVISIONES)		(55.477.374)	(34.941.748)
RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN)		31.830.776	21.330.401
DETERIORO NETO	**7**	**(23.646.598)**	**(13.611.347)**
MARGEN FINANCIERO BRUTO		**42.882.299**	**44.051.382**
INGRESOS DE OPERACIONES		8.297.027	1.792.265
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE		878	113.772
INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO		450.127	45.169
INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DEL MERCADO		7.488.702	866.386
OTROS INGRESOS		480.764	910.309
GASTOS POR VALORACIÓN DE INVER. A VR. RAZONABLE		(851)	(81.435)
GASTO FINANCIERO SOBRE BIENES POR DERECHO DE USO		(122.593)	(61.936)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(19.464.997)	(15.005.774)
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	(3.875.700)	(3.125.920)
LEGALES		-	(9.766)
CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS		(99.112)	(80.943)
HONORARIOS		(417.061)	(394.159)
IMPUESTOS Y TASAS	22	(7.590.430)	(4.472.859)
ARRENDAMIENTOS		(92.174)	(43.870)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		(110.990)	(61.507)
CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS		(352.947)	(309.353)
SEGUROS		(1.013.380)	(479.802)
ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		(32.275)	(14.276)
MULTAS		(367.675)	-
DIVERSOS	23	(5.513.253)	(6.013.319)
MARGEN OPERACIONAL		**31.714.329**	**30.837.873**
INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	**(2.724.214)**	**(509.786)**
UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		124.364	158.738
PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO		(2.495.196)	(228.517)
DETERIORO NETO ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		(353.382)	(440.007)
MARGEN OPERACIONAL NETO		**28.990.115**	**30.328.087**
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		**(439.271)**	**(465.342)**
DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO		(97.184)	(100.768)
DEPRECIACIÓN ACTIVOS POR DERECHO DE USO		(194.986)	(184.548)
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES		(147.101)	(180.026)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS		**28.550.844**	**29.862.745**
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(13.506.348)	(11.896.623)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	9	(13.506.348)	(11.896.623)
RESULTADO DEL PERIODO		**15.044.496**	**17.966.122**
PROMEDIO PONDEDARO DE ACCIONES		23.494	23.494
GANANCIA POR ACCION BASICAS Y/O DILUIDAS		**640,35**	**764,70**

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros intermedios condensados

DocuSigned by: Jose Garcia FB1CDE311E874A7...
***JOSE HERNANDO GARCIA**
Representante Legal

DocuSigned by: JAIRO PINZON 7CE42161EF5A42E...
***JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA**
Contador
T.P. 58.986-T

DocuSigned by: Adaly Rojas Herrera 24B302E9A23F4AD...
ADALY ROJAS HERRERA
Revisor Fiscal
T.P. 57.853-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

*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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

ESTADO DE CAMBIOS CONDENSADO EN EL PATRIMONIO
(En miles de pesos Colombianos)

	NOTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVAS OCASIONALES	TOTAL RESERVA	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2022		**234.942.000**	**48.855.718**	**14.347.017**	**63.202.735**	**68.561.504**	**366.706.239**
Cambios en el patrimonio							
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-	69.282.810	**69.282.810**
TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS		-	6.856.150	-	6.856.150	(6.856.150)	-
PAGO DIVIDENDOS		-	-	-	-	(61.705.354)	**(61.705.354)**
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		**234.942.000**	**55.711.868**	**14.347.017**	**70.058.885**	**69.282.810**	**374.283.695**
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2023		**234.942.000**	**55.711.868**	**14.347.017**	**70.058.885**	**69.282.810**	**374.283.695**
Cambios en el patrimonio							
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-	15.044.496	**15.044.496**
TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS		-	6.928.281	-	6.928.281	(6.928.281)	-
PAGO DIVIDENDOS	32	-	-	-	-	(38.105.546)	**(38.105.546)**
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DE 2023	**32**	**234.942.000**	**62.640.149**	**14.347.017**	**76.987.166**	**39.293.479**	**351.222.645**

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros intermedios condensados

DocuSigned by:
Jose Garcia
FB1CDE311E874A7...
***JOSE HERNANDO GARCIA**
Representante Legal

DocuSigned by:
JAIRO PINZON
7CE42161EF5A42E...
JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA
Contador
T.P. 58.986-T

DocuSigned by:
Adaly Rojas Herrera
24B302E9A23F4AD...
ADALY ROJAS HERRERA
Revisor Fiscal
T.P. 57.853-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

*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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

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

Por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de:		2023		2022	
ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN					
COBROS			1.734.261.224		1.186.132.110
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES		1.040.260.668		814.018.109	
PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		24.288.428		18.847.616	
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		480.764		607.647	
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		124.364		158.738	
CAPTACION CDT'S		599.107.000		132.500.000	
ADQUISICIÓN DE PRÉSTAMOS		70.000.000		220.000.000	
PAGOS			(1.583.104.068)		(1.090.699.892)
DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS		(1.051.628.108)		(767.951.324)	
PAGOS POR CANCELACIÓN DE CDTs		(174.959.000)		(70.050.000)	
PAGO DE PRÉSTAMOS		(201.250.000)		(190.000.000)	
INTERESES PAGADOS		(121.005.547)		(35.286.710)	
PAGOS A PROVEEDORES		(10.377.183)		(7.339.907)	
PAGOS A EMPLEADOS		(3.800.641)		(2.871.233)	
PAGOS POR COMISIONES		(20.083.589)		(17.200.718)	
EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			**151.157.156**		**95.432.218**
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS		(12.970.104)		(5.084.107)	
FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			**138.187.052**		**90.348.111**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
ADQUISICIÓN DE EQUIPO		-		(49.410)	
ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES		(1.302.500)		(216.094)	
ADQUISICIÓN DE INVERSIONES		(6.280.990)		(139.774)	
INTERESES RECIBIDOS(por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S)		7.665.258		898.674	
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			**81.768**		**493.396**
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN					
PAGO DIVIDENDOS		0		(1.108.658)	
PAGO DEL PASIVO POR ARRENDAMIENTO		(190.697)		(103.652)	
FLUJOS DE EFECTIVO (USADOS EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			**(190.697)**		**(1.212.310)**
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO			138.078.123		89.629.197
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO			183.442.874		95.921.175
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE MARZO	**5**		**321.520.997**		**185.550.372**

Véanse las notas que hacen parte integral de los estados financieros intermedios condensados

DocuSigned by:
Jose Garcia
FB1CDE311E874A7...
***JOSE HERNANDO GARCIA**
Representante Legal

DocuSigned by:
JAIRO PINZON
7CE42161EF5A42E...
***JAIRO AUGUSTO PINZON BEDOYA**
Contador
T.P. 58.986-T

DocuSigned by:
Adaly Rojas Herrera
24B302E9A23F4AD...
ADALY ROJAS HERRERA
Revisor Fiscal
T.P. 57.853-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

*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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

1. 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. La duración establecida en los Estatutos es hasta el 26 de mayo de 2116, sin embargo, podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término.

La última reforma estatutaria que autorizó la Asamblea General de Accionistas el 30 de marzo de 2021 mediante acta No. 10, adicionó el "**ARTÍCULO 46. OBLIGATORIEDAD RECOMENDACIONES CÓDIGO PAIS:** Todos los administradores y empleados en general de la compañía deberán de manera obligatoria acatar las recomendaciones adoptadas por la entidad en relación con el Código País y será obligación del Gerente General o a quien esté delegue efectuar el debido seguimiento a su cumplimiento. Así mismo, la entidad deberá de presentar el resultado del reporte de implementación a la reunión ordinaria anual de la Asamblea de Accionistas"; tal y como consta en la Escritura Pública No. 153 de la Notaría 26 del 05 de febrero de 2021.

Dirección: Carrera 49 No. 39 Sur – 100.

Sede de la Compañía: Envigado, Antioquia. Colombia. RCI no cuenta con oficinas ni regionales aparte de la sede principal

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 11 a 14, los mismos fueron aprobados por la Junta Directiva llevada a cabo en abril 28 de 2023, según consta en acta 85.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

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

La estructura operativa a marzo de 2023 y diciembre de 2022 es la siguiente:

	31 de mazo de 2023	31 de diciembre de 2022
Colaboradores Directos	77	72
Colaboradores por Outsourcing	111	103
Aprendices SENA	1	-
Colaboradores tercerizados	20	20
Total Colaboradores	**209**	**195**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

2. Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

a. Marco técnico normativo

La información financiera intermedia condensada por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 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, 938 de 2021 y 1611 de 2022 . Las NCIF aplicables en 2023 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, ~~junto con sus interpretaciones,~~ emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés)~~.; las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al primer semestre de 2020.~~

La Compañía aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados la siguiente excepción contemplada en el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones, los activos mantenidos para la venta y su deterioro (Bienes recibidos en dación de pago). Para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

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 2022, publicados en la página Web https://www.rcicolombia.com.co.

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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

b. Moneda funcional y de presentación:

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera RCI (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

c. Aprobación estados financieros:

Estos estados financieros intermedios condensados fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva de la Compañía el 28 de abril de 2023, según consta en el acta No. 85.

d. 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, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos a la fecha de corte del presente informe, 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 en la aplicación de políticas contables y suposiciones e incertidumbres que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 7 – Deterioro por incobrabilidad de créditos de la cartera comercial, por la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en esta modalidad de cartera.
- ~~Nota 9 – Impuesto a las ganancias~~

e. Importancia relativa y materialidad

RCI en la preparación y presentación de los Estados Financieros Intermedios 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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

3. Determinación de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

RCI cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de medición que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente a la Dirección Financiera.

Jerarquía del Valor Razonable

La tabla a continuación analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue:

- **Nivel 1:** precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para Activos o Pasivos idénticos a los que la Compañía puede tener acceso a la fecha de medición.
- **Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el Activo o Pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- **Nivel 3:** datos para el Activo o Pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. Durante el primer trimestre del año no se presentaron transferencias entre los niveles de jerarquía.

Instrumentos financieros a costo amortizado

Tipo	Técnica de valoración
Inversiones a costo amortizado Cartera de créditos	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

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

Tipo	Técnica de valoración
Certificados de depósito a término Bonos Obligaciones financiera	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 7) cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 24), las cuentas por pagar (nota 14) no se incluyen en la tabla a continuación. Su valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable:

	Valor Razonable a 31 de marzo de 2023				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Equivalentes de efectivo (FIC)	9.505.093	-	9.505.093	-	9.505.093
Total activos a valor razonable recurrentes	**9.505.093**	**-**	**9.505.093**	**-**	**9.505.093**
Actvos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	21.556.354	-	21.005.185	-	21.005.185
Cartera de creditos neto	**3.677.441.320**	**-**	**-**	**3.787.668.339**	**3.787.668.339**
Comercial neto	740.796.368	-	-	752.584.054	752.584.054
Consumo neto	2.936.644.952	-	-	3.035.084.285	3.035.084.285
Total activos financieros a costo amortizado	**3.698.997.674**	**-**	**21.005.185**	**3.787.668.339**	**3.808.673.524**
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	15.486.145	-	24.113.900	-	24.113.900
Total Activos no corrientes	**15.486.145**	**-**	**24.113.900**	**-**	**24.113.900**
Pasivos financieros					
Certificados de depósito a término	1.460.745.637	-	1.539.950.086	-	1.539.950.086
Bonos	189.833.092	-	192.474.601	-	192.474.601
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					
Obligaciones financieros	2.004.820.802	-	2.184.936.272	-	2.184.936.272
Total pasivos financieros a costo amortizado	**3.655.399.531**	**-**	**3.917.360.959**	**-**	**3.917.360.959**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

	Valor Razonable a 31 de diciembre de 2022				
	Valor en Libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros					
Equivalentes de efectivo (FIC)	3.527.972		3.527.972		3.527.972
Total activos a valor razonable recurrentes	**3.527.972**	**-**	**3.527.972**	**-**	**3.527.972**
Actvos financieros a costo amortizado					
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	15.001.766	-	14.268.473	-	14.268.473
Cartera de creditos neto	**3.493.996.029**	**-**	**-**	**3.642.644.296**	**3.642.644.296**
Comercial neto	619.689.785	-	-	633.607.492	633.607.492
Consumo neto	2.874.306.244	-	-	3.009.036.804	3.009.036.804
Total activos financieros a costo amortizado	**3.508.997.795**	**-**	**14.268.473**	**3.642.644.296**	**3.656.912.769**
Activos no corrientes					
Activos mantenidos para la venta	12.916.027	-	21.574.680	-	21.574.680
Total Activos no corrientes	**12.916.027**	**-**	**21.574.680**	**-**	**21.574.680**
Pasivos financieros					-
Certificados de depósito a término	1.028.772.373	-	1.041.499.882	-	1.041.499.882
Bonos	189.787.389	-	188.543.686	-	188.543.686
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras					-
Obligaciones financieros	2.135.619.110	-	2.355.962.112	-	2.355.962.112
Total pasivos financieros a costo amortizado	**3.354.178.872**	**-**	**3.586.005.680**	**-**	**3.586.005.680**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

4. Segmentos de operación

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

- Para los primeros tres meses de 2023 la generación de ingresos se ha dado por la cartera minorista, en adelante Retail, en un 90.88% y el restante 9.12% 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 87.68% del total de los activos a marzo de 2023. El 89.25% de la cartera neto de provisiones lo aporta Retail y el 10.75% 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 los conexos de comercialización de seguros y servicios asociados a los préstamos.
Wholesale	Operaciones de crédito mayorista, incluye operaciones de factoring y financiación del stock a los concesionarios de vehículos.

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, por ejemplo, retail por las comisiones en la prestación de servicios asociados a los préstamos y Wholesale por la venta de análisis financieros y auditorias 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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

- 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 prestamos (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 cortes anteriores.

A continuación, se muestra el resultado por segmento por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2023			31 de marzo de 2022		
	Retail	Wholesale	**TOTAL**	Retail	Wholesale	**TOTAL**
Ingresos por intereses	174.645.262	17.533.870	192.179.132	91.932.115	2.749.592	94.681.707
Gastos por intereses	(116.835.966)	(12.492.239)	(129.328.205)	(35.485.551)	(1.660.645)	(37.146.196)
MARGEN DE INTERESES	**57.809.296**	**5.041.631**	**62.850.927**	**56.446.563**	**1.088.948**	**57.535.511**
Ingresos por comisiones	22.583.885	-	22.583.885	17.352.529	-	17.352.529
Gastos por comisiones	(18.905.915)	-	(18.905.915)	(17.225.311)	-	(17.225.311)
MARGEN DE COMISIONES	**3.677.970**	**-**	**3.677.970**	**127.218**	**-**	**127.218**
Deterioro neto	(22.686.841)	(959.757)	(23.646.598)	(13.531.731)	(79.616)	(13.611.347)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**38.800.425**	**4.081.874**	**42.882.299**	**43.042.051**	**1.009.331**	**44.051.382**
Ingresos de operaciones	7.520.479	776.548	8.297.027	1.533.361	258.904	1.792.265
Gastos administrativos	(17.403.585)	(2.061.414)	(19.464.999)	(13.857.598)	(1.148.176)	(15.005.774)
MARGEN OPERACIONAL	**28.917.319**	**2.797.008**	**31.714.327**	**30.717.814**	**120.059**	**30.837.873**
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	(2.724.214)	-	(2.724.214)	(509.786)	-	(509.786)
Depreciaciones y amortizaciones	(439.271)	-	(439.271)	(431.847)	(33.495)	(465.342)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	**25.753.834**	**2.797.008**	**28.550.842**	**29.776.181**	**86.564**	**29.862.745**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

	31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Retail	Wholesale	**TOTAL**	Retail	Wholesale	**TOTAL**
Efectivo y equivalentes de efectivo	294.509.533	27.011.464	321.520.997	167.222.421	16.220.453	183.442.874
Inversiones	19.745.372	1.810.982	21.556.354	13.675.274	1.326.492	15.001.766
Cartera de créditos	3.368.493.925	308.947.395	3.677.441.320	3.185.048.634	308.947.395	3.493.996.029
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	1.608.639	496.025	2.104.664
Otras cuentas por cobrar	1.762.821	-	1.762.821	405.722	-	405.722
Anticipos	203.634	-	203.634	118.859	-	118.859
Activos mantenidos para la venta	15.486.145	-	15.486.145	12.916.027	-	12.916.027
Equipo	1.327.087	121.716	1.448.803	1.409.286	136.700	1.545.986
Activos por derecho de uso	2.797.441	256.572	3.054.013	2.961.715	287.284	3.248.999
Intangibles	2.430.501	-	2.430.501	1.275.102	-	1.275.102
Activos por impuestos diferidos	7.061.266	-	7.061.266	7.030.279	-	7.030.279
Otros activos no financieros	142.313.396	17.951	142.331.347	139.225.738	2.198	139.227.936
Total activos vinculados al segmento	**3.856.131.121**	**338.166.080**	**4.194.297.201**	**3.532.897.696**	**327.416.547**	**3.860.314.243**
Instrumentos financieros a costo amortizados	1.342.972.718	117.772.919	1.460.745.637	941.515.980	87.256.393	1.028.772.373
Bonos	174.527.760	15.305.332	189.833.092	173.690.375	16.097.014	189.787.389
Obligaciones financieras	1.843.181.710	161.639.092	2.004.820.802	1.954.484.365	181.134.745	2.135.619.110
Pasivos por derecho de uso	2.956.735	271.182	3.227.917	3.004.579	291.442	3.296.021
Cuentas por pagar	99.298.456	8.708.047	108.006.503	79.199.034	7.339.888	86.538.922
Otros pasivos no financieros	2.484.632	227.882	2.712.514	2.361.761	229.089	2.590.850
Pasivos por impuesto corrientes	21.402.797	2.070.171	23.472.968	23.060.987	339.228	23.400.215
Beneficios a empleados	1.921.818	133.460	2.055.278	1.842.705	137.515	1.980.220
Otros pasivos	12.933.164	-	12.933.164	14.045.448	-	14.045.448
Total pasivos vinculados al segmento	**3.533.687.131**	**309.387.425**	**3.843.074.556**	**3.193.205.234**	**292.825.314**	**3.486.030.548**
Total patrimonio vinculados al segmento	**322.443.990**	**28.778.655**	**351.222.645**	**339.692.462**	**34.591.233**	**374.283.695**
Total pasivos y patrimonio vinculados al segmento	**3.856.131.121**	**338.166.080**	**4.194.297.201**	**3.532.897.696**	**327.416.547**	**3.860.314.243**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Caja	1.500	500
Banco de la República	24.819.773	14.437.572
Bancos comerciales	287.194.631	165.476.830
Derechos fiduciarios	9.505.093	3.527.972
Efectivo y equivalentes de efectivo	**321.520.997**	**183.442.874**

El aumento del efectivo se da por las captaciones que se iniciaron para cubrir los indicadores internos definidos para la ~~Tesoreria~~Tesorería.

Los fondos en derechos fiduciarios aumentan con el fin de aprovechar los mejores rendimientos que generan.

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

	Calificación	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria	AAA	4.360.872	184.786
Alianza Fiduciaria S.A.	AAA	5.144.222	3.343.186
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A./BBVA	AAA	128.234.085	100.259.657
Banco Davivienda S.A.	BBB	81.302.992	62.037.399
Bancolombia S.A	AAA	2.994.764	2.806.494
Banco de la Republica	AAA	24.819.773	14.437.572
Scotiabank Colpatria S.A.	AAA	74.662.789	373.280
Total		**321.519.497**	**183.442.374**

Los saldos de Alianza Fiduciaria son generados por el convenio de recaudo suscrito con esta compañía.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo, tales como embargos o pignoraciones, ni hemos detectado indicios de deterioro para estos saldos.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el efectivo y equivalentes de efectivo no tiene deterioro.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

6. Inversiones a costo amortizado

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversión obligatoria-TDS	6.064.500	6.064.500
Inversión obligatoria-TDA	14.799.500	8.518.510
Valoración a costo amortizado	692.354	418.756
Totales	**21.556.354**	**15.001.766**

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.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022 no existen restricciones sobre estas inversiones, salvo conservarlas hasta el vencimiento por ser obligatorias.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

7. Cartera de créditos

RCI coloca toda su cartera de créditos en la línea de vehículos para lo cual monitorea constantemente el mercado y comportamiento de esta línea.

La cuenta de activos financieros por cartera de créditos en el balance se muestra clasificada por cartera comercial y consumo, teniendo en cuenta que es la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Catálogo Único de Información Financiera "CUIF":

Cartera de créditos por modalidad

	31 de marzo de 2023					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantia
Consumo	3.056.379.746	37.549.975	58.089.286	(215.374.055)	2.936.644.952	5.379.852.920
Comercial	753.106.879	11.456.969	6.739.373	(30.506.853)	740.796.368	968.145.989
Totales	**3.809.486.625**	**49.006.944**	**64.828.659**	**(245.880.908)**	**3.677.441.320**	**6.347.998.909**

	31 de diciembre de 2022					
	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Provisiones	Total Cartera	Garantia
Consumo	2.981.863.227	32.973.767	56.479.073	(197.009.823)	2.874.306.244	5.278.297.190
Comercial	630.893.483	8.877.050	6.500.336	(26.581.084)	619.689.785	832.512.033
Totales	**3.612.756.710**	**41.850.817**	**62.979.409**	**(223.590.907)**	**3.493.996.029**	**6.110.809.223**

Clasificación de la cartera por sector económico:

		31 de marzo de 2023				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	3.056.379.746	37.549.975	58.089.286	(215.374.055)	2.936.644.952
	Comercial	753.106.879	11.456.969	6.739.373	(30.506.853)	740.796.368
	Totales	**3.809.486.625**	**49.006.944**	**64.828.659**	**(245.880.908)**	**3.677.441.320**

		31 de diciembre de 2022				
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total
			Intereses	Otros Conceptos		
Sector privado no financiero	Consumo	2.981.863.227	32.973.767	56.479.073	(197.009.823)	2.874.306.244
	Comercial	630.893.483	8.877.050	6.500.336	(26.581.084)	619.689.785
	Totales	**3.612.756.710**	**41.850.817**	**62.979.409**	**(223.590.907)**	**3.493.996.029**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

Detalle de la cartera por categoría de riesgo:

		31 de marzo de 2023						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contraciclica	Provisiones prociclicas	Provision General	Total
			Intereses	Otros Conceptos				
Consumo	Categoria A	2.721.600.581	30.550.817	36.061.106	(30.479.443)	(24.797.930)	(7.955.218)	2.724.979.913
	Categoria B	112.527.150	4.194.350	2.968.859	(5.746.511)	(8.459.734)	(402.822)	105.081.292
	Categoria C	86.360.167	1.637.412	4.196.355	(5.746.936)	(18.568.220)	(359.838)	67.518.940
	Categoria D	98.846.495	925.172	7.330.030	(5.627.963)	(64.078.724)	(257.797)	37.137.213
	Categoria E	37.045.353	242.224	7.532.936	(1.967.648)	(40.817.386)	(107.884)	1.927.595
Comercial	Categoria A	707.122.933	10.589.404	4.322.341	(6.163.155)	(13.104.580)	(129.750)	702.637.193
	Categoria B	32.514.821	727.339	754.808	(594.410)	(1.529.058)	(16.446)	31.857.054
	Categoria C	2.768.916	72.634	103.164	(61.993)	(510.957)	(411)	2.371.353
	Categoria D	9.258.809	62.656	1.204.799	(215.653)	(6.458.260)	-	3.852.351
	Categoria E	1.441.400	4.936	354.261	(36.583)	(1.685.597)	-	78.417
	Totales	**3.809.486.625**	**49.006.944**	**64.828.659**	**(56.640.295)**	**(180.010.446)**	**(9.230.167)**	**3.677.441.320**

		31 de diciembre de 2022						
		Capital	Cuentas por Cobrar		Provisiones contraciclica	Provisiones prociclicas	Provision General	Total
			Intereses	Otros Conceptos				
Consumo	Categoria A	2.712.739.362	28.567.020	37.777.987	(30.438.324)	(26.647.827)	(8.294.018)	2.713.704.200
	Categoria B	71.461.308	2.165.233	2.018.089	(3.680.410)	(5.625.927)	(398.687)	65.939.606
	Categoria C	77.874.893	1.260.192	3.900.461	(5.399.351)	(17.500.105)	(463.662)	59.672.428
	Categoria D	90.419.838	792.879	6.785.433	(5.142.042)	(58.719.478)	(257.797)	33.878.833
	Categoria E	29.367.826	188.443	5.997.103	(1.311.574)	(33.022.736)	(107.884)	1.111.178
Comercial	Categoria A	590.170.455	8.226.050	4.463.869	(5.417.507)	(11.730.080)	(142.289)	585.570.498
	Categoria B	29.852.628	550.851	634.747	(494.544)	(1.366.893)	(15.524)	29.161.265
	Categoria C	1.944.825	39.733	116.413	(45.347)	(390.846)	(614)	1.664.164
	Categoria D	8.060.762	57.730	1.051.710	(184.731)	(5.727.589)	-	3.257.882
	Categoria E	864.813	2.686	233.597	(23.801)	(1.041.319)	-	35.976
	Totales	**3.612.756.710**	**41.850.817**	**62.979.409**	**(52.137.631)**	**(161.772.800)**	**(9.680.476)**	**3.493.996.029**

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

COMERCIAL	**31 de marzo de 2023**		**31 de diciembre de 2022**	
	Cartera	**Provisiones**	**Cartera**	**Provisiones**
Al día	672.194.982	(17.548.506)	574.330.474	(16.168.795)
De 01 a 30 días	67.041.636	(3.026.261)	50.073.753	(2.454.953)
De 31 a 60 días	14.216.643	(856.857)	7.279.330	(525.208)
De 61 a 90 días	3.786.171	(535.787)	3.565.288	(589.910)
De 91 a 120 días	1.516.246	(291.636)	1.043.801	(286.363)
De 121 a 150 días	1.033.621	(299.345)	915.314	(259.890)
Mayor a 150 días	11.513.922	(7.948.460)	9.062.909	(6.295.965)
TOTAL COMERCIAL	**771.303.221**	**(30.506.853)**	**646.270.869**	**(26.581.084)**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

CONSUMO	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Cartera	Provisiones	Cartera	Provisiones
Al día	2.296.162.988	(53.095.157)	2.400.748.208	(58.577.291)
De 01 a 30 días	555.820.893	(21.527.281)	454.862.392	(21.557.552)
De 31 a 60 días	121.447.098	(18.913.381)	62.732.324	(11.436.825)
De 61 a 90 días	33.377.860	(9.215.765)	27.874.574	(8.613.311)
De 91 a 120 días	20.252.425	(13.143.325)	17.618.382	(11.523.355)
De 121 a 150 días	14.461.494	(9.951.703)	13.296.073	(8.832.370)
Mayor a 150 días	110.496.250	(89.527.443)	94.184.114	(76.469.118)
TOTAL CONSUMO	**3.152.019.007**	**(215.374.055)**	**3.071.316.067**	**(197.009.823)**

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

	31 de marzo de 2023				
Provisiones	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provision General	Total
Categoria A	(35.808.245)	(622.116)	(1.472.149)	(8.084.968)	(45.987.478)
Categoria B	(8.855.479)	(502.536)	(630.777)	(419.268)	(10.408.060)
Categoria C	(15.441.611)	(1.286.317)	(2.351.250)	(360.249)	(19.439.427)
Categoria D	(63.860.956)	(915.617)	(5.760.411)	(257.797)	(70.794.781)
Categoria E	(36.626.942)	(222.088)	(5.653.952)	(107.884)	(42.610.866)
Total Individual	**(160.593.233)**	**(3.548.674)**	**(15.868.539)**	**(9.230.167)**	**(189.240.613)**
Contraciclica	(54.017.408)	(1.045.181)	(1.577.706)		(56.640.295)
Total Provisiones	**(214.610.641)**	**(4.593.855)**	**(17.446.245)**	**(9.230.167)**	**(245.880.908)**

	31 de diciembre de 2022				
Provisiones	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provision General	Total
Categoria A	(35.086.105)	(812.098)	(2.479.704)	(8.436.307)	(46.814.214)
Categoria B	(5.942.775)	(366.412)	(683.633)	(414.211)	(7.407.031)
Categoria C	(14.097.569)	(908.439)	(2.884.943)	(464.276)	(18.355.227)
Categoria D	(58.227.542)	(777.937)	(5.441.588)	(257.797)	(64.704.864)
Categoria E	(29.027.069)	(170.520)	(4.866.466)	(107.884)	(34.171.939)
Total Individual	**(142.381.060)**	**(3.035.406)**	**(16.356.334)**	**(9.680.476)**	**(171.453.276)**
Contraciclica	(49.744.482)	(815.443)	(1.577.706)	-	(52.137.631)
Total Provisiones	**(192.125.542)**	**(3.850.849)**	**(17.934.040)**	**(9.680.476)**	**(223.590.907)**

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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

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

		31 de marzo de 2023					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantias
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	1.107.286	12.225	132.788	(271.872)	**980.427**	3.356.700
	Andina	1.997.583.043	23.938.520	35.438.563	(132.573.931)	**1.924.386.195**	3.588.955.210
	Caribe	528.141.784	6.900.542	13.063.700	(45.693.004)	**502.413.022**	868.214.650
	Orinoquia	89.798.640	1.007.648	1.405.643	(4.722.047)	**87.489.884**	169.569.290
	Pacifica	439.748.993	5.691.040	8.048.592	(32.113.201)	**421.375.424**	749.757.070
	Subtotal	**3.056.379.746**	**37.549.975**	**58.089.286**	**(215.374.055)**	**2.936.644.952**	**5.379.852.920**
Comercial	Amazonica	3.449	22	172	(328)	**3.315**	32.750
	Andina	564.502.249	9.341.241	4.672.323	(22.738.304)	**555.777.509**	727.235.669
	Caribe	105.287.412	1.198.838	1.534.142	(4.963.039)	**103.057.353**	138.210.601
	Orinoquia	5.774.200	63.297	83.046	(326.833)	**5.593.710**	11.162.700
	Pacifica	77.539.569	853.571	449.690	(2.478.349)	**76.364.481**	91.504.270
	Subtotal	**753.106.879**	**11.456.969**	**6.739.373**	**(30.506.853)**	**740.796.368**	**968.145.989**
	Totales	**3.809.486.625**	**49.006.944**	**64.828.659**	**(245.880.908)**	**3.677.441.320**	**6.347.998.909**

		31 de diciembre de 2022					
		Capital	Cuentas por Cobrar		Total Provisiones	Total	Garantias
			Intereses	Otros Conceptos			
Consumo	Amazonica	1.215.253	11.980	135.883	(238.557)	**1.124.559**	3.601.500
	Andina	1.965.266.384	21.259.615	34.594.132	(120.534.576)	**1.900.585.555**	3.541.620.540
	Caribe	504.191.021	5.862.225	12.554.794	(41.614.705)	**480.993.335**	836.557.470
	Orinoquia	87.393.181	877.430	1.338.750	(4.344.368)	**85.264.993**	164.961.070
	Pacifica	423.797.388	4.962.517	7.855.514	(30.277.617)	**406.337.802**	731.556.610
	Subtotal	**2.981.863.227**	**32.973.767**	**56.479.073**	**(197.009.823)**	**2.874.306.244**	**5.278.297.190**
Comercial	Amazonica	5.015	32	342	(232)	**5.157**	32.750
	Andina	479.953.143	7.674.068	4.468.422	(20.135.088)	**471.960.545**	629.875.586
	Caribe	90.597.922	765.474	1.496.364	(4.429.329)	**88.430.431**	123.677.614
	Orinoquia	5.211.132	48.668	80.930	(272.972)	**5.067.758**	9.937.540
	Pacifica	55.126.271	388.808	454.278	(1.743.463)	**54.225.894**	68.988.543
	Subtotal	**630.893.483**	**8.877.050**	**6.500.336**	**(26.581.084)**	**619.689.785**	**832.512.033**
	Totales	**3.612.756.710**	**41.850.817**	**62.979.409**	**(223.590.907)**	**3.493.996.029**	**6.110.809.223**

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

El siguiente es el detalle del movimiento de las provisiones de cartera de créditos:

	31 de marzo de 2023		
	Consumo	Comercial	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	197.009.823	26.581.084	**223.590.907**
Provision cargada a resultados	44.755.197	10.536.069	**55.291.266**
Recuperación de provisiones	(25.220.476)	(6.610.300)	**(31.830.776)**
Castigos y Condonaciones*	(1.170.489)	-	**(1.170.489)**
Saldo al 31 de marzo de 2023	**215.374.055**	**30.506.853**	**245.880.908**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

	31 de diciembre de 2022		
	Consumo	Comercial	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	130.060.967	19.497.093	**149.558.060**
Provision cargada a resultados	110.939.600	30.163.848	**141.103.448**
Recuperación de provisiones	(44.115.582)	(23.079.857)	**(67.195.439)**
Castigos y Condonaciones*	124.838	-	**124.838**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**197.009.823**	**26.581.084**	**223.590.907**

*Las condonaciones a marzo 31 de 2023 han sido aprobadas de acuerdo con las delegaciones y atribuciones aprobadas en Junta Directiva.

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

8. Activos mantenidos para la venta

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Bienes recibidos en dación de pago -vehículos	17.296.020	14.372.520
Menos: Deterioro	(1.809.875)	(1.456.493)
Totales	**15.486.145**	**12.916.027**

El aumento en los activos mantenidos para la venta se da debido a la difícil situación económica que se viene agudizando desde el 2022 que han impactado a un considerable número de los clientes de RCI Colombia, con las acciones de cobro se ha conseguido recuperar en el último año un mayor valor de vehículos vía judicial que en años anteriores, esto para quienes no cumplen con el pago de sus obligaciones y no quieren llegar a negociar sus deudas previamente. Sin embargo, desde el área de cobranzas se vienen ejerciendo acciones cada vez más efectivas para convencer a los clientes de realizar negociaciones amistosas con sus vehículos, ayudándolos incluso a encontrar compradores con la red de concesionarios y otros aliados a través de subastas y ofreciendo importantes descuentos, que en conjunto lleven a evitar que los procesos judiciales que se adelantan finalicen en la recuperación judicial de las garantías.

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 ~~0~~se adquieren por medio de adjudicaciones judiciales.

Los activos mantenidos para la venta que fueron vendidos en el periodo tienen una rotación de 4.68 y 3.75 meses al cierre de marzo de 2023 y diciembre de 2022, respectivamente.

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	14.372.520	5.604.900
Vehículos recibidos en dación en pago	14.239.110	33.176.420
Vehículos vendidos	(11.315.610)	(24.408.800)
Saldo daciones de pago	**17.296.020**	**14.372.520**
Deterioro	(1.809.875)	(1.456.493)
Saldo al final del periodo	**15.486.145**	**12.916.027**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

9. Impuestos a las ganancias

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2019	1.230.760	1.230.760
Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2023	3.009.038	3.009.038
Retenciones practicadas por terceros+Autorretenciones	9.921.190	-
Impuesto de renta por la vigencia fiscal 2019*	(1.628.067)	(1.628.067)
Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente	(36.005.889)	(26.011.946)
Total pasivo por impuesto corriente	**(23.472.968)**	**(23.400.215)**

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

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

	31 de marzo de 2023	Efecto en el resultado	31 de diciembre de 2022	Efecto en el resultado	31 de diciembre de 2021
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO					
Por valoración Fiducia BBVA	-	-	-	(16.308)	16.308
Por depreciacion equipo	93.771	3.971	89.800	34.719	55.081
Por gastos preoperativos	123.165	(86.414)	209.579	209.579	-
Por activos intangibles	387.190	(59.206)	446.396	(13.482)	459.878
Por beneficios a empleados	525.899	90.504	435.395	41.985	393.410
Por activos por derecho de uso	1.225.604	(58.069)	1.283.673	(368.709)	1.652.382
Por provisión general	3.034.800	-	3.034.800	-	-
Por apoyos por amortizar	4.840.916	(343.831)	5.184.747	1.112.209	4.072.538
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	**10.231.345**	**(453.045)**	**10.684.390**	**999.993**	**6.649.597**
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO					
Por valoración Fiducia BBVA	74	23	97,00	-	-
Por Comisión automatica por amortizar	863.224	179.383	1.042.607	986.680	2.029.287
Por Bono plus por amortizar	940.946	193.662	1.134.608	1.056.817	2.191.425
Por Comisión Adecco por amortizar	144.230	32.969	177.199	139.966	317.165
Pasivo financiero sobre bienes por derecho de uso	1.221.605	77.995	1.299.600	450.905	1.750.505
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	**3.170.079**	**484.032**	**3.654.111**	**2.634.368**	**6.288.382**
IMPUESTO DIFERIDO NETO ACTIVO	**7.061.266**		**7.030.279**		**361.215**
EFECTO EN EL RESULTADO		**(30.987)**		**(3.634.361)**	

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Impuesto vigencia fiscal corriente	(13.537.335)	(12.323.789)
Impuesto Diferido	30.987	427.166
Total impuesto a las ganancias	**(13.506.348)**	**(11.896.623)**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

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 continuación, se detallan las principales variaciones en la tasa efectiva:

	31 de marzo de 2023		31 de marzo de 2022	
Utilidad antes de impuestos	**28.550.844**		**29.862.745**	
Gto impuesto teórico calculado de acuerdo con las	11.420.338	40,00%	11.347.843	38,00%
Gravamente a los Movimientos Financieros 50%	405.221	1,42%	140.989	0,47%
Retenciones por pagos al exterior asumidas	17.315	0,06%	33.062	0,11%
Pequeñas diferencias	53.276	0,19%	92.692	0,31%
Impuesto de Industria y comercio	-	0,00%	252.183	0,84%
Riesgo operativo	23.145	0,08%	70.442	0,24%
Provisión proveedores no soportadas	616.558	2,16%	318.850	1,07%
Gastos asociados a rentas especiales	17.046	0,06%	88.658	0,30%
Comisiones amortizadas año 2019	406.013	1,42%	-	0,00%
Provisión general	-	0,00%	(7.600)	-0,03%
Gastos salariales expatriados	123.142	0,43%	116.669	0,39%
Honorarios no deducible	21.021	0,07%	28.493	0,10%
Desvalorizaciones (valorizacion) Fiducia	340	0,00%	30.945	0,10%
Valor fiscal Activos mantenidos para la venta	301.227	1,06%	-	0,00%
Indemnizaciones por despido	6.361	0,02%	-	0,00%
Gasto RUNT no deducible	6.503	0,02%	1.359	0,00%
Implementacion IFRS 16	(27.241)	-0,10%	-	0,00%
Provisión FOGAFIN	-	0,00%	141.024	0,47%
Multas, sanciones y litigios	147.070	0,52%	-	0,00%
Descuento tributario ICA	-	0,00%	(331.820)	-1,11%
Efecto diferido	(30.987)	-0,11%	**(427.166)**	-1,43%
Total variación en la tasa efectiva	**13.506.348**	**47,31%**	**11.896.623**	**39,84%**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

10. Otros activos no financieros

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

	31 de marzo de 2023			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2023	Cargos	Gasto	Saldo Final al 31 de marzo de 2023
Comisiones Bono Plus Renault	64.454.476	10.731.619	7.618.166	**67.567.929**
Comisiones Bono Plus Nissan	1.948.850	694.913	233.006	**2.410.757**
Comisiones Automáticas	67.661.173	7.434.557	7.867.827	**67.227.902**
Comisiones Asesores comerciales	4.523.579	499.455	521.951	**4.501.083**
Comisiones Fidelidad	-	-	138.492	-
Comisiones RUNT	-	-	16.257	-
Comisiones recaudo seguros Renault	-	-	2.047.819	-
Comisiones recaudo seguros Nissan	-	-	76.590	-
Comisiones sobre polizas obsequiadas (sofasa)	-	-	180.806	-
Comisión por cupo de endeudamiento	615.000	-	205.000	**410.000**
Subtotal comisiones	**139.203.078**	**19.360.544**	**18.905.915**	**142.117.671**
Seguros	24.858	1.202.198	1.013.380	**213.676**
Obsequios	-	219.814	219.814	-
TOTALES	**139.227.936**	**20.782.556**	**20.139.109**	**142.331.347**

	31 de diciembre de 2022			
	Saldo Inicial al 1 de enero de 2022	Cargos	Gasto	Saldo Final al 31 de diciembre de 2022
Comisiones Bono Plus Renault	55.100.387	39.661.253	30.307.164	**64.454.476**
Comisiones Bono Plus Nissan	-	2.262.660	313.810	**1.948.850**
Comisiones Automáticas	53.055.021	44.929.455	30.323.302	**67.661.173**
Comisiones Asesores comerciales	4.454.171	1.886.949	1.817.541	**4.523.579**
Comisiones Fidelidad	-	-	1.214.674	-
Comisiones RUNT	-	-	155.598	-
Comisiones recaudo seguros Renault	-	-	5.314.819	-
Comisiones recaudo seguros Nissan	-	-	137.747	-
Comisiones sobre polizas obsequiadas (sofasa)	-	-	465.313	-
Comisión por cupo de endeudamiento	-	1.259.675	644.675	**615.000**
Subtotal comisiones	**112.609.579**	**89.999.992**	**70.694.642**	**139.203.078**
Seguros	38.564	2.254.482	2.268.187	**24.858**
Obsequios	-	403.025	403.025	-
TOTALES	**112.648.143**	**92.657.499**	**73.365.855**	**139.227.936**

Seguros: Las pólizas de seguro vigentes corresponden a: Responsabilidad civil de directores y riesgo financiero, su vigencia es hasta abril de 2023, Ataque cibernético hasta abril 2023, Activos fijos hasta abril de 2023, Global bancaria hasta diciembre de 2023 y Arrendamiento hasta enero 2024.

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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

11. Instrumentos financieros a costo amortizado

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Valor nominal CDT'S	1.444.453.800	1.020.305.800
Interes de los CDT'S	17.971.764	9.312.817
Costos asociados a la emisión de los CDT'S	(2.674.335)	(1.753.703)
Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S	994.408	907.459
Valor a costo amortizado	**1.460.745.637**	**1.028.772.373**

El valor de captaciones con CDT'S presenta un aumento en el primer trimestre de 2023 de $424.148.000 con relación a 2022 por las condiciones del mercado en el cual los inversionistas optaron por no tomar bonos a medio y largo plazo, pero si inversiones a corto plazo, menores a 12 meses.

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

INDEX	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
DTF	25.000.000	25.000.000
Tasa Fija	443.455.700	306.484.600
IBR	975.998.100	688.821.200
Totales	**1.444.453.800**	**1.020.305.800**

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por plazo:

Plazo	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Menores o iguales a 6 meses	72.467.600	127.426.600
Mayores a 6 y menores a 12 meses	605.506.100	257.545.200
Mayores a 12 y menores a 18 meses	261.031.100	259.094.000
Mayores a 18 y menores a 24 meses	181.113.000	126.218.000
Mayores a 24 y menores a 36 meses	245.077.000	173.522.000
Mayores a 36 y menores a 48 meses	63.000.000	63.000.000
Mayores a 48 meses	16.259.000	13.500.000
Totales	**1.444.453.800**	**1.020.305.800**

Para los primeros tres meses de 2023 se captaron $599.107.000, concentrados en plazos entre 6 y 18 meses (76.46%), los cuales fueron usados para capital de trabajo ($292.898.000), reemplazo CDT'S ($174.959.000) y Prepago/cancelación ($131.250.000).

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

12. Bonos

El detalle de las emisiones es:

Emisión	Plazo	Fecha v/to	Index	Spread	Monto
En julio 28 de 2020	48	28/07/2024	Tasa fija	5,80%	37.750.000
Subtotal 1a, emisión					**37.750.000**
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	**188.846.000**

Los saldos de los bonos son:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Valor nominal bonos	188.846.000	188.846.000
Interes de los bonos	1.006.152	982.684
Costos asociados a la emisión de los bonos	(132.192)	(132.192)
Amortización costos asociados a la emisión de los bonos	113.132	90.897
Valor a costo amortizado	**189.833.092**	**189.787.389**

Detalle del valor nominal de los bonos emitidos por plazo:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
A 24 meses	54.596.000	54.596.000
A 36 meses	96.500.000	96.500.000
A 48 meses	37.750.000	37.750.000
Totales	**188.846.000**	**188.846.000**

Detalle del valor nominal de los bonos emitidos por tasa:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
IBR	96.500.000	96.500.000
Tasa Fija	92.346.000	92.346.000
Totales	**188.846.000**	**188.846.000**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

13. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle por entidad financiera:

	31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
Acreedor	**Valor Nominal**	**Intereses**	**Valor en libros**	**Valor Nominal**	**Intereses**	**Valor en libros**
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	932.000.000	10.881.970	942.881.970	1.012.000.000	10.938.987	1.022.938.987
Banco Davivienda S.A.	250.000.000	1.799.916	251.799.916	300.000.000	1.728.800	301.728.800
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	203.500.000	1.560.154	205.060.154	203.500.000	1.292.052	204.792.052
Bancolombia S.A.	400.000.000	2.994.966	402.994.966	400.000.000	2.814.793	402.814.793
Banco AV Villas S.A.	56.500.000	279.448	56.779.448	57.750.000	272.926	58.022.926
Scotiabank Colpatria S.A.	44.969.900	113.736	45.083.636	44.969.900	108.265	45.078.165
Banco de Occidente S.A.	100.000.000	220.711	100.220.711	100.000.000	243.387	100.243.387
Totales	**1.986.969.900**	**17.850.902**	**2.004.820.802**	**2.118.219.900**	**17.399.210**	**2.135.619.110**

Durante el primer trimestre se captó en CDTS a mejores tasas que algunos créditos activos por lo que se optó por prepagar aquellos créditos para mejorar el costo de fondeo.

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

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
Index	**Valor Nominal**	**Valor en libros**	**Valor Nominal**	**Valor en libros**
DTF	175.000.000	177.082.514	205.000.000	206.895.451
IBR	1.466.969.900	1.479.850.090	1.448.219.900	1.460.191.742
Tasa Fija	345.000.000	347.888.198	465.000.000	468.531.916
Totales	**1.986.969.900**	**2.004.820.802**	**2.118.219.900**	**2.135.619.110**

Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
Plazo en años	**Valor Nominal**	**Valor en libros**	**Valor Nominal**	**Valor en libros**
1	143.500.000	145.826.631	113.500.000	115.448.952
2	276.469.900	277.327.412	397.719.900	398.705.482
3	890.000.000	898.086.339	850.000.000	857.669.346
4	562.000.000	567.098.696	642.000.000	647.447.901
5	115.000.000	116.481.724	115.000.000	116.347.429
Totales	**1.986.969.900**	**2.004.820.802**	**2.118.219.900**	**2.135.619.110**

Las obligaciones financieras tomadas por RCI son a precios de mercado y sin covenants.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

14. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
Comisiones y honorarios		**19.996.362**		**17.213.152**
Honorarios casa de cobranza (a)	2.543.492		1.685.944	
Honorarios revisoría fiscal	21.772		21.772	
Comisiones por desembolsos (b)	10.699.600		11.824.560	
Comisiones por venta de seguros (c)	6.731.498		3.680.876	
Otras cuentas por pagar		**88.010.141**		**69.325.770**
Costos y gastos por pagar	1.429.013		1.628.080	
Proveedores y servicios (d)	11.352.169		12.075.963	
Retenciones y aportes laborales	7.303.001		4.235.388	
Cuentas por pagar aseguradoras (e)	20.187.365		14.295.276	
Partidas conciliatorias de naturaleza pasiva (f)	46.735.251		35.701.977	
Seguros de deposito FOGAFIN (g)	1.003.342		1.389.086	
Totales		**108.006.503**		**86.538.922**

(a) Los honorarios por cobranzas evidencian un aumento debido a las acciones preventivas para mitigar el riesgo de deterioro de la cartera.
(b) Las comisiones por desembolsos muestran una disminución en el saldo por contracción de la operación.
(c) Para las comisiones por seguros se ajustaron las condiciones de pago a los términos contractuales, es decir, 75 días, antes se pagaban en el mismo mes de recaudo de las primas.
(d) El pago de las primas recaudadas a favor de las aseguradoras se ajustó a las condiciones de pago de los contratos, es decir, 75 días, antes se pagaban en el mismo mes de recaudo de las primas.
(e) El aumento corresponde a mayor volumen de desembolsos al cierre que fueron girados en la primera semana de abril de 2023.
(f) Debido a que en 2022 no fue posible ejecutar el programa de emisión de bonos, este se compenso con mayores emisiones de CDTS los cuales son la base para liquidar el seguro FOGAFIN
(g) Durante el primer trimestre de 2023 se pagaron los trimestre 3 y 4 de 2022, esto hizo que el saldo a marzo 2023 fuera bajo, sin embargo, para el primer trimestre de 2023 se captaron 599.107.000 en CDTS haciendo que el seguro trimestral pase de 749.786 (4Q22) a 1.003.342 (1Q23).

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

15. Beneficios a empleados

A continuación, se detallan las cuentas por pagar por beneficios a empleados causados al 31 de marzo de 2023:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cesantías	91.095	313.083
Intereses sobre cesantías	2.662	36.228
Vacaciones	339.577	332.943
Prima de servicios	96.354	-
Bonificaciones	1.314.747	1.088.488
Fondos de empleados	45.742	40.827
Caja compensación familiar, icbf y sena	31.920	35.459
Fondos de pensiones	132.376	132.386
Carsharing	805	806
TOTAL	**2.055.278**	**1.980.220**

A continuación, se detallan los gastos por beneficios a empleados causados a 31 de marzo de 2023:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Salario integral	(1.462.183)	(1.131.119)
Sueldos	(1.110.907)	(894.365)
Prestaciones sociales	(313.214)	(276.207)
Aportes a seguridad social	(363.034)	(314.849)
Capacitaciones	(38.111)	(33.624)
Bonificaciones	(241.485)	(184.732)
Medicina prepagada	(46.696)	(39.475)
Beneficios de Vida y Salud (opticos, odontologicos)	(163.265)	(144.610)
Beneficios de bienestar	(4.161)	(2.964)
Apoyo conectividad (INTERNET)	(13.320)	(12.922)
Beneficios de educación	(18.781)	(11.755)
Subsidio de alimentacion	(84.642)	(79.298)
Indemnizaciones	(15.901)	-
TOTAL	**(3.875.700)**	**(3.125.920)**

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

16. Otros pasivos

La Compañía ha recibido apoyos por las marcas (Sofasa – Renault) y Dinissan por la colocación de créditos para la compra de vehículos Renault y Nissan. Tal beneficio se aplica como un beneficio al cliente en su tasa de interés, por lo cual, el registro en el ingreso de estos apoyos se amortiza de acuerdo con el principio de acumulación (o devengo) de una forma sistemática durante la vigencia del crédito o durante el periodo de carencia (el cliente no paga intereses durante algunos meses, dependiendo la promoción financiera que tome), según la destinación definida en cada promoción. Al 31 de marzo de 2023, el monto reconocido como ingreso diferido en el Estado de Situación Financiera asciende a:

	31 de marzo de 2023			
	Saldo Inicial	**Apoyos de las marcas**	**Amortizaciones**	**Saldo Final**
Apoyos por amortizar	14.045.448	1.143.085	2.255.369	**12.933.164**

	31 de diciembre de 2022			
	Saldo Inicial	**Apoyos de las marcas**	**Amortizaciones Ingresos**	**Saldo Final**
Apoyos por amortizar	13.814.420	11.078.256	10.847.228	**14.045.448**

Los apoyos de las marcas 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 amortizan 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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

17. Patrimonio

El capital social está representado por 23.494.200 acciones, con valor nominal de $10 cada una al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 es el siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal	62.640.149	55.711.868
Reservas ocasionales (a)	14.347.017	14.347.017
Total	**76.987.166**	**70.058.885**

a. 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; en esta Asamblea no fue revisada esta reserva por lo que se conservara hasta nueva instrucción.

Distribución dividendos

La Asamblea General de Accionistas en su sesión ordinaria del 30 de marzo de 2023, según consta en acta N°15 aprobó la distribución de dividendos sobre la utilidad de 2022 a razón de $1.621,91 por acción para las 23.494.200 acciones suscritas y pagadas, los cuales fueron pagados en abril 28 de 2023.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

18. Ingresos por intereses

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por intereses generados en la colocación de cartera:

	Por los tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Creditos comerciales	23.511.779	8.547.022
Creditos de consumo	157.805.100	83.186.879
Operaciones de factoring	9.109.188	2.254.440
Moratorios cartera comercial	413.723	132.443
Moratorios cartera consumo	1.339.342	560.923
Totales	**192.179.132**	**94.681.707**

Para los tres meses terminados en marzo de 2023, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 102.97% con relación a marzo de 2022, soportados en el crecimiento de la cartera media del 40.43% que pasó de $2.629.205 (marzo 2022) a $3.692.314 en marzo de 2023. Respecto a la tasa de interés cobrada, esta presenta un aumento de 679 puntos básicos al pasar de 14.03% a 20.82%, del 2022 al 2023, respectivamente.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

19. Gastos por intereses

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Certificados de Depósito a Término		
Intereses	(48.631.311)	(8.774.856)
Costos de emisión	(372.563)	(127.702)
Subtotal Certificados de Depósito a Término	**(49.003.874)**	**(8.902.558)**
Bonos		
Intereses	(4.680.381)	(7.001.277)
Costos de emisión	(22.236)	(46.892)
Subtotal Bonos	**(4.702.617)**	**(7.048.169)**
Préstamos bancarios		
Banco AV Villas S.A.	(2.452.897)	(653.096)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. BBVA	(32.993.755)	(11.964.665)
Banco Davivienda S.A.	(11.342.569)	(2.850.379)
Itau Corpbanca Colombia S.A.	(7.580.701)	(2.184.224)
Bancolombia S.A	(15.747.165)	(2.366.399)
Scotiabank Colpatria S.A.	(1.998.680)	(435.288)
Banco de Occidente S.A.	(3.505.947)	(741.418)
Subtotal Préstamos bancarios	**(75.621.714)**	**(21.195.469)**
Totales	**(129.328.205)**	**(37.146.196)**

- Certificados de Depósito a Término: El aumento en la tasa corresponde a un crecimiento del saldo medio del 106.29%. CDT que pasóo de $612.942.333- en marzo de 2022 a $1.264.464.748 en marzo de 2023, combinado con un incremento de 9.69% en la tasa al pasar de 5.81% a 15.50% para los trimestres terminados en marzo de 2022 y 2023, respectivamente.

- Bonos: corresponde a los intereses generados en la primera y segunda emisión de bonos. (ver nota 13), la disminución está asociada con la cancelación de $262.250.000 de la primera emisión combinado con un incremento de 3.71% en la tasa al pasar de 6.25% a 9.96% para los trimestres terminados en marzo de 2022 y 2023, respectivamente.

- Préstamos Bancarios: El aumento en la tasa corresponde a un mayor saldo medio de los préstamos que paso de $1.360.888.889 en marzo de 2022 a $2.062.428.233 en marzo de 2023, combinado con un incremento de 8.44% en la tasa al pasar de 6.23% a 14.67% para para los trimestres terminados en marzo de 2022 y 2023, respectivamente.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

20. Ingresos por comisiones

El siguiente es el detalle de los ingresos por comisiones por el período terminado el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Seguros de Vida	15.077.777	12.149.449
Seguros de Auto	2.806.934	1.568.754
Seguros de Cuota	4.035.747	3.127.194
Garantía Extendida	20.720	75.408
Mantenimiento	141.704	104.778
Pólizas Obsequio	501.003	326.946
Totales	**22.583.885**	**17.352.529**

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.

Para los tres meses terminados en 31 de marzo de 2023, los ingresos por comisión presentan un aumento del 30.15% con respecto a marzo de 2022 debido a un aumento en la cartera y una menor participación del seguro de vida que pasó del 70.02% en 2022 al 66.76% en 2023 del total de comisiones originado en el cambio de aseguradora a partir de julio de 2022 (Antes Mapfre, ahora Cardif).

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

21. Gastos por comisiones

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Comisión Automática	(7.867.828)	(7.587.769)
Comisión por Bono plus Renault	(7.618.166)	(7.916.414)
Comisión por Bono plus Nissan	(233.006)	-
Comisión por seguros Renault	(2.047.819)	(876.768)
Comisión por seguros Nissan	(76.590)	-
Comisión sobre polizas obsequio	(180.806)	(153.478)
Comisiones Adecco	(676.700)	(576.745)
Comisión fija Dealers	-	(29.543)
Comisión por cupo de endeudamiento	(205.000)	(84.594)
Totales	**(18.905.915)**	**(17.225.311)**

Las comisiones corresponden a pagos que se realizan a los vendedores y/o concesionarios por la colocación de créditos de vehículos y servicios ó seguros conexos, para el trimestre terminado en marzo 2023 se observa un aumento soportado principalmente en las comisiones por colocación de seguros, esta se justifica por mayor valor de las primas cobradas a los clientes, y renovación de primas obsequiadas por SOFASA.

RCI contrató una línea comprometida con Itau Corpbanca Colombia por valor de $48.500.000 y otra con Bancolombia por $100.000.000 sobre las cuales se liquida una comisión por cupo de endeudamiento no utilizado.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

22. Impuestos y tasas

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Gravamen a los movimientos financieros (1)	(2.026.105)	(742.048)
Impuesto de industria y comercio (2)	(1.336.184)	(663.640)
IVA deducible (3)	(4.184.853)	(2.980.077)
Retenciones asumidas	(43.289)	(87.004)
Impuesto al consumo	-	(89)
Totales	**(7.590.430)**	**(4.472.859)**

1. El aumento en 173.04% de gravamen a los movimientos financieros está asociada a prepago de créditos para disminuir la tasa de fondeo junto con una menor renovación de CDTS con vencimientos durante el primer trimestre de 2023.
2. El Impuesto de industria y comercio aumento un 101.34% en el primer trimestre de 2023 con relación al mismo corte de 2022 por el aumento de los ingresos que pasaron de 113.826.501 a 223.060.044, respectivamente.
3. El aumento en el IVA deducible se soporta en el aumento de las comisiones pagas a la red por la colocación de préstamos.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

23. Diversos

El siguiente es el detalle de los gastos diversos por el período que terminó el 31 de marzo:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Servicio de aseo y vigilancia (a)	(13.846)	(26.030)
Servicios temporales (b)	(2.307.077)	(1.847.020)
Publicidad y propaganda (c)	(346.015)	(231.011)
Servicios públicos (d)	(170.293)	(82.536)
Procesamiento electrónico de datos (e)	(1.676.129)	(2.888.645)
Gastos de viaje (f)	(240.180)	(76.581)
Transporte	(39.765)	(18.379)
Útiles y papelería	(82.592)	(48.838)
Publicaciones y suscripciones	(4.500)	(8.699)
Gastos de representación	(6.862)	(7.712)
Gastos bancarios	(433.576)	(348.567)
Otros gastos	(133.189)	(243.928)
Otros gastos comerciales	(1.367)	-
Riesgo operativo (g)	(57.862)	(185.373)
Totales	**(5.513.253)**	**(6.013.319)**

a. El menor valor corresponde a reversión de provisiones sobre gastos de años anteriores que no se ejecutaron.
b. Los servicios temporales corresponden a la fuerza de ventas contratados a través de Adecco (Outsourcing) y Colaboradores tercerizados con Manpower (ver nota 1), los cuales han aumentado para reforzar los equipos de trabajo que se encuentran implementando la nueva plataforma tecnología que soportara la operación minorista.
c. El aumento del gasto de publicidad y propaganda está relacionado con el proyecto de cambio de imagen/marca.
d. Aumento por mayor costo en los servicios públicos adicional al incremento del personal que asiste a las oficinas.
e. 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 la variación de la tasa de cambio.
f. En 2023 se reactivaron las misiones internacionales, lo que hizo que este rubro se triplicara con relación a 2022.
g. El riesgo operacional en 2022 esta impactado por un fraude por sustitución de tercero, para 2023 el riesgo operación se ha dado por errores en parametrización de planes y dobles reintegros a clientes.

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

24. Partes relacionadas

Durante el primer trimestre de 2023, no se presentaron cambios con respecto a la definición de partes relacionadas. Se consideran como partes relacionadas las Compañías que ejercen control sobre RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (RCI Banque y BBVA) y, las Compañías que forman parte del mismo Grupo (SOFASA y RCI Servicios).

Transacciones con personal clave de gerencia y directores

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

Compensación recibida por el personal clave de gerencia y directores

Las personas que integran el Comité de Dirección reciben los beneficios de ley, los cuales, para el periodo terminado el 31 de marzo de 2023 son por $445.325.

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de $73.267 y $67.674 a 31 de marzo de 2023 y 2022, respectivamente.

Compañías relacionadas

Las transacciones con Compañías relacionadas están representadas principalmente por los apoyos de la marca por la colocación de créditos para la compra de vehículos Renault, así como comisiones, arrendamientos, compra de programas de computación, intereses, etc.

A continuación, se detallan las principales transacciones con Compañías relacionadas:

Cuentas por cobrar a partes relacionadas:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
SOFASA		
Intereses por cobrar	2.741.118	3.887.698
Apoyos de la marca por Cobrar	629.686	1.608.639
Cuentas por Cobrar operaciones wholesale y comisiones contratos de mantenimiento	215.594	496.025
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Cuentas por cobrar	14.522	-

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
SOFASA		
Cuentas por pagar	-	35.751
BBVA		
Obligaciones financieras	942.881.970	1.022.938.987

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
SOFASA		
Ingresos por apoyos de la marca	1.117.085	1.617.740
Ingresos operaciones de factoring	9.109.188	2.254.440
Ingresos por servicios a los concesionarios	217.188	217.188
Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento	141.704	104.778
Ingresos por comsiones de Garantia Extendida	20.720	75.408
Gastos administrativos	132.522	55.413
RCI BANQUE (DIAC)		
Gastos programas informaticos	241.575	435.022
BBVA		
Ingresos por intereses y otros	2.258.677	421.274
Gastos por intereses	32.993.755	11.964.665
Gastos bancarios	167.736	129.507
RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT		
Gastos personal expatriado	890.285	144.413
RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.		
Ingresos por apoyo administrativo	34.726	34.570

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

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

25. Contingencias

A marzo 31 de 2023 se tienen 5 procesos donde los demandantes dirigen sus pretensiones principales a la Aseguradora, y subsidiariamente contra RCI con fundamento en el supuesto incumplimiento del deber de información al momento de la celebración de los contratos, los mismos tienen alta probabilidad de materializarse en contra, por lo que fueron provisionados con $367.675.÷

RCI tiene por política terminar los procesos en la etapa conciliatoria para mitigar los posibles impactos por costos procesales, adicional, la mayoría de estos procesos han finalizado con un acuerdo favorable a RCI, es decir, que la compañía no realiza ninguna erogación económica a favor del cliente.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: C65212A4-E2AF-4075-A7DF-BD9269AF886D

26. Hechos Posteriores

Después del 31 de marzo de 2023 y a la fecha del informe intermedio del revisor fiscal no se han presentado eventos posteriores que impacten la estructura de estos Estados Financieros Intermedios Condensados.

Confidential C