



Renting Colombia S. A. S.

**Estados financieros por los años terminados
el 31 de diciembre de 2021 y 2020 e Informe del
Revisor Fiscal bajo Normas Colombianas de
Información Financiera NCIF**



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores Accionistas de Renting Colombia S. A. S.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Renting Colombia S. A. S., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados, de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Renting Colombia S. A. S. al 31 de diciembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente de Renting Colombia S. A. S. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Entidad sobre los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y por el control interno que la administración considere necesario para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia.
Tel: (60-4) 6040606, www.pwc.com/co



A los señores Accionistas de Renting Colombia S. A.S.

Los encargados de la dirección de la Entidad son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



A los señores Accionistas de Renting Colombia S.A.S.

Comunico a los encargados de la dirección de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión y el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi responsabilidad como revisor fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir un concepto sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, en mi concepto:

- a) La contabilidad de la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de las Accionistas y de la Junta Directiva.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Renting Colombia S. A. S. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe de fecha 14 de febrero de 2021.

Alejandro Alzate E.
Alejandro Alzate Escudero Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 278263-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de febrero de 2022



Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Compañía.

A los señores Accionistas de Renting Colombia S. A. S.

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones de revisor fiscal de Renting Colombia S. A. S. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 en la Compañía hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Compañía de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Compañía, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Compañía consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Compañía se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como revisor fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar un concepto, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Compañía para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia.
Tel: (60-4) 6040606, www.pwc.com/co



A los señores Accionistas de Renting Colombia S. A. S

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Compañía de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en poder de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como revisor fiscal de la Compañía, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planeo y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Compañía son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Compañía. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Compañía son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Compañía y actas de Asamblea de Accionistas, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Compañía de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.
- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Compañía durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Compañía, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Compañía y operan de manera efectiva.



A los señores Accionistas de Renting Colombia S. A. S

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para el concepto que expreso más adelante.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a la estructura del control interno, incluida la posibilidad de colusión o de una vulneración de los controles por parte de la administración, la incorrección material debido a fraude o error puede no ser prevenida o detectada oportunamente. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el período evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación del control interno a períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

Concepto

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, en mi concepto, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que están en su poder.

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Renting Colombia S. A. S., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni distribuido a otros terceros.

Alejandro Alzate E.

Alejandro Alzate Escudero

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 278263-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S. A.S.

14 de febrero de 2022

Certificación del Representante Legal y Contador de Renting Colombia S.A.S.

8 de febrero de 2022

Los suscritos Representante Legal y Contador de la Compañía, certificamos de acuerdo con el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995 y las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a disposición de los accionistas y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, han sido reconocidos en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- Todos los elementos han sido reconocidos en los estados financieros por sus valores apropiados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
- Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Certificamos que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía.

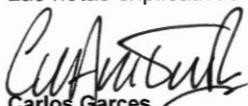

Carlos Augusto Garces
Representante Legal

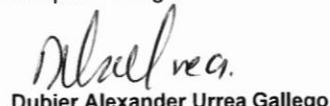

Dubier Alexander Urrea Gallego
Contador
Tarjeta Profesional No. 199483-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
RENTING COLOMBIA S. A. S.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos salvo que se indique otra cosa)

| | Notas | 2021 | 2020 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 29,142,413 | 31,906,329 |
| Instrumentos financieros de inversión | | - | 161,188 |
| Deudores, neto | 6 | 226,588,159 | 155,086,214 |
| Operaciones de arrendamiento como arrendador | 10 | 18,676,598 | 10,247,834 |
| Inventarios, neto | 7 | 27,051,834 | 27,223,673 |
| Otros activos | 11 | 24,818,440 | 14,862,198 |
| Total activo corriente | | 326,277,444 | 239,487,436 |
| Inversiones en subsidiarias | 5 | 3,809,499 | 3,092,606 |
| Operaciones de arrendamiento como arrendador | 10 | 719,693,453 | 423,365,443 |
| Derechos de uso, neto | 9 | 214,399,495 | 156,152,487 |
| Propiedad y equipo, neto | 8 | 531,313,201 | 689,188,823 |
| Otros activos | 11 | 3,511,249 | 6,537,690 |
| Total activo no corriente | | 1,472,726,897 | 1,278,337,049 |
| TOTAL ACTIVO | | 1,799,004,341 | 1,517,824,485 |
| PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVO | | | |
| Obligaciones financieras | 13 | 225,474,754 | 539,384,992 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 14 | 103,437,810 | 60,800,311 |
| Pasivo por arrendamientos | 9 | 118,959,413 | 174,675,753 |
| Ingresos diferidos | 15 | 24,446,289 | 15,606,426 |
| Beneficios a empleados por pagar | 16 | 13,962,431 | 5,253,879 |
| Impuestos por pagar | 17 | 21,886,836 | 14,564,294 |
| Provisiones y pasivos contingentes | 18 | 1,333,683 | 541,702 |
| Total pasivo corriente | | 509,501,216 | 810,827,357 |
| Obligaciones financieras | 13 | 15,029,188 | - |
| Pasivo por arrendamientos | 9 | 769,434,276 | 351,119,559 |
| Beneficios a empleados por pagar | 16 | 653,824 | 823,077 |
| Impuesto diferido, neto | 12 | 76,389,800 | 40,887,523 |
| Total pasivo no corriente | | 861,507,088 | 392,830,159 |
| TOTAL PASIVO | | 1,371,008,304 | 1,203,657,516 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | 19 | 71,267,954 | 71,267,954 |
| Reservas | 20 | 215,519,189 | 152,699,581 |
| Prima en colocación de acciones | | 50,308,627 | 50,308,627 |
| Resultados por conversión IFRS | | (10,096,706) | (10,096,706) |
| Pérdidas acumuladas | | (12,265,448) | (12,265,448) |
| Otros resultados integrales | | (445,327) | (566,647) |
| Utilidad del ejercicio | | 113,707,748 | 62,819,608 |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 427,996,037 | 314,166,969 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | 1,799,004,341 | 1,517,824,485 |

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros


Carlos Garces
Representante legal
(Ver certificación adjunta)


Dubier Alexander Urrea Gallego
Contador
Tarjeta Profesional No. 199483-T
(Ver certificación adjunta)


Alejandro Alzate Escudero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 278263-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

ESTADO DE RESULTADOS
RENTING COLOMBIA S. A. S.
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos salvo que se indique otra cosa)

| | NOTAS | 2021 | 2020 (reclasificado) ⁽¹⁾ |
|--|-------|--------------------|-------------------------------------|
| Ingresos ordinarios | | | |
| Ingresos por arrendamientos de activos | | 359,141,559 | 301,911,223 |
| Ingresos provenientes de contratos con clientes | 24 | 391,784,009 | 305,294,772 |
| Total ingresos ordinarios | | 750,925,568 | 607,205,995 |
| Costo de prestación de servicios | 21 | (488,129,714) | (394,037,333) |
| Utilidad bruta | | 262,795,854 | 213,168,662 |
| Gastos de administración y ventas | 22 | (97,012,486) | (81,161,642) |
| Utilidad operacional | | 165,783,368 | 132,007,020 |
| Método de participación | 5 | 595,573 | (2,038,462) |
| Otros ingresos y egresos | 23 | 5,303,341 | (29,030,761) |
| Total otros ingresos y egresos | | 5,898,914 | (31,069,223) |
| Utilidad antes de impuestos | | 171,682,282 | 100,937,797 |
| Impuesto a las ganancias | 12 | (22,472,257) | (27,886,207) |
| Impuesto diferido | 12 | (35,502,277) | (10,231,982) |
| Utilidad neta | | 113,707,748 | 62,819,608 |
| Utilidad neta básica y diluida por acción | | 4,998.62 | 2,761.57 |

⁽¹⁾ Ver Nota 2 numeral B

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros


Carlos Garces
Representante legal
(Ver certificación adjunta)


Dubier Alexander Urrea Gallego
Contador
Tarjeta Profesional No. 199483-T
(Ver certificación adjunta)


Alejandro Alzate Escudero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 278263-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

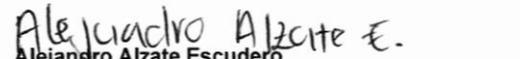
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
RENTING COLOMBIA S. A. S.
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos salvo que se indique otra cosa)

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|-------------------|
| Utilidad del ejercicio | 113,707,748 | 62,819,608 |
| Método de participación en subsidiarias | 121,320 | (239,945) |
| Otros resultados integrales neto de impuestos | 121,320 | (239,945) |
| Total otros resultados integrales | 121,320 | (239,945) |
| Total resultados integrales del ejercicio | 113,829,068 | 62,579,663 |

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros


Carlos Garces
Representante legal
(Ver certificación adjunta)


Dubier Alexander Urrea Gallego
Contador
Tarjeta Profesional No. 199483-T
(Ver certificación adjunta)


Alejandro Alzate Escudero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 278263-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
RENTING COLOMBIA S. A. S.
POR LO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos colombianos salvo que se indique otra cosa)

| | Capital social (Nota 20) | Reserva legal (Nota 21) | Reserva por disposición es fiscales (Nota 21) | Otras reservas (Nota 21) | Prima en colocación de acciones | Resultados por conversión IFRS | Superávit por método de participación patrimonial | Pérdidas acumuladas | Resultados del ejercicio | Total, patrimonio de los accionistas |
|---|--------------------------|-------------------------|---|--------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---|---------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2019 | 71,267,954 | 35,816,599 | 31,114,976 | - | 50,308,627 | (10,096,706) | (326,702) | (12,265,448) | 85,768,006 | 251,587,306 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (239,945) |
| Apropiación de resultados del ejercicio | - | - | (6,264,270) | 92,032,276 | - | - | - | - | (85,768,006) | - |
| Utilidad de ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | 62,819,608 | 62,819,608 |
| Saldo al 31 de diciembre 2020 | 71,267,954 | 35,816,599 | 24,850,706 | 92,032,276 | 50,308,627 | (10,096,706) | (566,647) | (12,265,448) | 62,819,608 | 314,166,969 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | 121,320 | - | - | 121,320 |
| Apropiación de resultados del ejercicio | - | - | - | 62,819,608 | - | - | - | - | (62,819,608) | - |
| Utilidad de ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - | 113,707,748 | 113,707,748 |
| Saldo al 31 de diciembre 2021 | 71,267,954 | 35,816,599 | 24,850,706 | 154,851,884 | 50,308,627 | (10,096,706) | (445,327) | (12,265,448) | 113,707,748 | 427,996,037 |

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros


Carlos Garces
Representante legal
(Ver certificación adjunta)


Dubier Alexander Urrea Gallego
Contador
Tarjeta Profesional No. 199483-T
(Ver certificación adjunta)


Alejandro Alzate Escudero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 278263-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
RENTING COLOMBIA S. A. S.
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos salvo que se indique otra cosa)

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Flujo de efectivo de actividades de operación: | | |
| Utilidad neta | 113,707,748 | 62,819,608 |
| Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| (Pérdida) Utilidad por método de participación | (595,573) | 2,038,462 |
| Utilidad en venta de inventario | (58,236,738) | (28,576,135) |
| Utilidad (Pérdida) por siniestros | 545,977 | (1,267,447) |
| Intereses causados por obligaciones financieras | 13,258,582 | 31,842,110 |
| Intereses causados pasivo por arrendamiento | 40,764,637 | 28,284,181 |
| Provisión por contratos onerosos | 770,258 | 325,069 |
| Deterioro de propiedad y equipo | 1,693,102 | 1,540,334 |
| Pérdida en venta de bienes de uso propio | - | 1,899 |
| Depreciación propiedad y equipo | 69,091,769 | 87,059,396 |
| Amortizaciones intangibles | 3,697,237 | 2,094,214 |
| Producto de cancelación de contratos de arrendamiento | (459,007) | (1,863,240) |
| Amortización derechos de uso | 64,761,565 | 40,847,866 |
| Amortización otros activos | 561,550 | 561,550 |
| Deterioro de deudores | 12,591,379 | 10,907,151 |
| Deterioro de inventario | 847,536 | 1,338,560 |
| Gastos pasivos estimados | 21,724 | 5,290 |
| Gasto por impuesto a las ganancias diferido | 35,502,277 | 10,231,982 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 22,472,257 | 27,886,207 |
| | 207,288,532 | 213,257,449 |
| Cambios en activos y pasivos operacionales | | |
| Aumento deudores | (83,932,136) | (5,807,151) |
| Aumento operaciones de arrendamiento financiero | 159,517,850 | 90,428,180 |
| Venta de vehículos usados | 207,541,140 | 233,485,461 |
| Adquisiciones de propiedad y equipo | (83,218,858) | (131,148,864) |
| Indemnización por siniestros de vehículos | 13,961,025 | 6,807,231 |
| Ventas de propiedad y equipo | 272,352 | 1,635,544 |
| Disminución de gastos pagados por anticipado | (8,842,150) | (4,967,524) |
| (Disminución) aumento Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 42,637,499 | (475,297) |
| (Disminución) aumento beneficios a los empleados | 8,539,299 | (4,018,188) |
| Impuesto(s) pagado(s) | (15,149,715) | (27,152,178) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 562,322,586 | 434,864,271 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
RENTING COLOMBIA S. A. S.
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en miles de pesos salvo que se indique otra cosa)

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Flujo de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Compras de intangibles-licencias | (2,346,437) | (758,647) |
| Efectivo neto provisto por actividades de inversión | (2,346,437) | (758,647) |
| Flujo de efectivo actividades de financiación: | | |
| Disminución de obligaciones financieras | (298,987,156) | (254,990,185) |
| Pagos intereses obligaciones financieras | (13,152,476) | (33,410,595) |
| Pagos de pasivos por arrendamiento | (209,835,796) | (110,949,292) |
| Pagos intereses obligaciones pasivos por arrendamiento | (40,764,637) | (28,284,181) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiación | (562,740,065) | (427,634,253) |
| (Disminución) aumento del efectivo neto del período | (2,763,916) | 6,471,371 |
| Efectivo y equivalentes al inicio del período | 31,906,329 | 25,434,958 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 29,142,413 | 31,906,329 |

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros


Carlos Garces
Representante legal
(Ver certificación adjunta)


Dubier Alexander Urrea Gallego
Contador
Tarjeta Profesional No. 199483-T
(Ver certificación adjunta)


Alejandro Alzate Escudero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 278263-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

RENTING COLOMBIA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos salvo que se indique otra cosa)

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

Renting Colombia S.A.S., en adelante la Compañía, es una Sociedad por Acciones Simplificada de naturaleza privada, establecida de acuerdo con las leyes colombianas. Fue constituida el 8 de octubre de 1997 mediante escritura pública 3640 otorgada en la Notaría segunda de Medellín. La Compañía tiene estatutariamente una duración indefinida y al 31 de diciembre de 2021 cuenta con 873 empleados¹.

La sociedad podrá realizar cualquier actividad económica lícita tanto en Colombia como en el exterior. En desarrollo del objeto social y para el logro de sus fines, la sociedad tendrá como objeto principal, entre otros, entregar en arrendamiento, a personas naturales o jurídicas, toda clase de bienes muebles e inmuebles.

Así mismo el objeto social de la Compañía comprende la prestación de servicios relacionados con estos bienes entregados en arrendamiento o de propiedad de terceros.

En desarrollo del objeto social principal la sociedad podrá celebrar toda clase de contratos para la adquisición de los bienes relacionados o partes para los mismos, celebrar toda clase de contratos para la adquisición de repuestos para mantenimiento; contratar la administración y operación de los bienes mencionados; contratar seguros; contratar o subcontratar personal para el manejo y operación de dichos bienes; comercializar y/o intermediar en la comercialización de bienes muebles e inmuebles usados propios que sean o no activos fijos y de propiedad de terceros.

Igualmente podrá ofrecer, contratar y/o realizar mantenimiento preventivo y correctivo a los bienes descritos en el objeto social, directamente o por administración; realizar operaciones de administración de flotas y/o de otros bienes muebles e inmuebles.

Para el cumplimiento de las actividades que constituyen el objeto de la Compañía, ésta podrá celebrar y ejecutar los actos, contratos y operaciones comerciales y financieras que sean necesarias o convenientes al logro de los fines que ella persigue o que puedan favorecer, coadyuvar o desarrollar sus actividades o las de aquellas empresas o sociedades en las cuales tenga interés y que de manera directa se relacionen con el objeto social y cuya participación esté autorizada por la ley.

Se entenderá incluido en el objeto social, los actos directamente relacionados con el mismo y los que tengan por finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones, legal o convencionalmente derivados de la existencia y actividad de la sociedad. Igualmente se entenderá incluida dentro del objeto social la facultad de avalar o garantizar las obligaciones contraídas por la filial de la Compañía.

¹ No incluye practicantes ni aprendices

Renting Colombia S.A.S. tiene su domicilio principal en la ciudad de Medellín, ubicado en la carrera 52 #14-30, etapa 2 Local 340; cuenta con 3 establecimientos ubicados en Bogotá, Cali y Barranquilla y 41 agencias bajo la franquicia de Localiza ubicados en el territorio nacional.

La Compañía hace parte del Grupo Bancolombia, teniendo Banca de Inversión Bancolombia S.A. una participación del 94,50% siendo su controladora directa.

Renting Colombia S.A.S. tiene participación directa en Transportempo S.A.S., con una participación del 100%. Compañía cuyo objeto social consiste en la realización de todas las actividades relacionadas con el transporte terrestre de carga público o privado, dentro del territorio nacional o fuera de él, con vehículos propios o de terceros.

En 2021 la Compañía no tuvo cambios en su objeto social, para 2020 la Asamblea de Accionistas aprobó una reforma parcial de los estatutos sociales en cuanto al objeto social, eliminando del mismo la posibilidad de manejar operaciones de logística de transporte en general y sus actividades conexas. Dicha reforma quedó formalizada a través del Acta No. 049 de la Asamblea General de Accionistas e inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el 5 de junio de 2020.

Hasta el año 2020 la Compañía presentaba estados financieros consolidados dado que eran requeridos por la entidad de vigilancia y control, al cierre del 2021 y a partir de este año Renting Colombia no presentará estados financieros consolidados como lo ha venido haciendo durante los últimos períodos y en su lugar prepara estados financieros individuales haciendo uso de la exención prevista en la NIIF 10, párrafo 4 y según concepto emitido en el año 2021 por la entidad de vigilancia y control donde manifiesta que no es necesario ya que obedecen a informes subconsolidados.

Párrafo 4 NIIF 10 Estados Financieros Consolidados: “Una entidad que es una controladora presentará estados financieros consolidados. Esta NIIF se aplica a todas las entidades excepto a las siguientes:

- (a) Una controladora no necesita presentar estados financieros consolidados si cumple todas las condiciones siguientes:
 - (i) es una subsidiaria total o parcialmente participada por otra entidad y todos sus otros propietarios, incluyendo los titulares de acciones sin derecho a voto, han sido informados de que la controladora no presentará estados financieros consolidados y no han manifestado objeciones a ello;
 - (ii) sus instrumentos de deuda o de patrimonio no se negocian en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo mercados locales o regionales);
 - (iii) no registra sus estados financieros, ni está en proceso de hacerlo, en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el propósito de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público; y
 - (iv) su controladora final, o alguna de las controladoras intermedias, elabora estados financieros consolidados que se encuentran disponibles para uso público y cumplen con las NIIF, en los cuales las subsidiarias se consolidan o miden a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con esta NIIF.”

Los estados financieros consolidados son realizados por la matriz y pueden ser consultados en la página web del grupo Bancolombia, estos cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Impactos COVID-19 en la elaboración de los estados financieros

Durante 2021, el contexto macroeconómico y epidemiológico provocado por la pandemia del Coronavirus 2019 (COVID-19), se caracterizó por exhibir una situación más estable que la evidenciada durante el 2020 a pesar de la aparición y expansión mundial de la variante ómicron, la cual provocó un periodo de incertidumbre en los mercados financieros globales. Así, pese a que el gobierno ha dado respuesta más focalizada para el control de los rebrotes y los programas de vacunación avanzan positivamente para cubrir paulatinamente mayor parte de la población, al 31 de diciembre de 2021 se empezó a observar una fase ascendente en el nivel de los contagios, pero marcada por la reducción de la severidad de las infecciones, debido a la nueva variante ómicron. Lo anterior ha permitido iniciar el proceso de recuperación económica en 2021, generando un rebote positivo importante comparado con 2020, caracterizado por una menor incidencia de la pandemia del COVID-19 en la evolución de la actividad económica, atenuando su impacto y haciendo factible esperar que el mundo pase de una situación de pandemia a una endemia oficialmente durante el 2022.

Durante los picos de contagio del primer semestre de 2021, se produjeron medidas de restricción puntuales a la movilidad en Colombia; sin embargo, a finales de 2021 se han levantado la mayoría de los controles, volviendo al desarrollo normal de las actividades cotidianas. Estos elementos han permitido que el impacto del contexto epidemiológico registrado haya sido relativamente contenido y que la recuperación económica haya podido continuar.

Por tanto el regreso progresivo a un entorno de normalidad económica y social ha sido el indicativo predominante al 31 de diciembre de 2021, a pesar de la capacidad de contagio de la nueva variante, impactando positivamente la actividad productiva en Colombia, aunque aún se mantienen los incrementos en los costos de producción de bienes y servicios por las restricciones de los periodos anteriores que causaron incrementos en los precios de las materias primas y represamientos en las cadenas logísticas internacionales.

Preparación de los estados financieros de acuerdo con el principio de negocio en marcha

La Administración igualmente ha evaluado la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha y confirma que la Compañía cuenta con la liquidez y la solvencia adecuados para continuar operando el negocio en el futuro previsible, que es al menos, pero no se limita, a doce meses desde el final del periodo de reporte. Con base en la posición de liquidez de la Compañía a la fecha de autorización de estos estados financieros, y a la luz de la incertidumbre que rodea el desarrollo futuro del brote, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Los activos y pasivos se miden a costo o costo amortizado, con algunas excepciones donde ciertos activos y pasivos financieros se miden a valor razonable. Dichos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable corresponden a aquellos que se clasifican en la categoría de activos y pasivos a valor razonable a través de resultados, y aquellas inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de otro resultado integral ('ORI') en patrimonio. Las inversiones en subsidiarias son medidas a través de método de participación.

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos y sus cifras están expresadas en miles, excepto la utilidad neta básica por acción, utilidad neta por acción diluida y la tasa de cambio representativa del mercado, las cuales se expresan en unidades de pesos colombianos.

Los estados financieros de la Compañía, que han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aplicables a los estados financieros separados, son los que sirven de base para el cumplimiento regulatorio, la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Efectos de la pandemia del COVID-19 sobre los juicios y estimaciones.

El regreso progresivo a un entorno de normalidad económica y social ha sido el indicativo predominante durante 2021, lo cual ha impactado positivamente la actividad productiva en Colombia. Sin embargo, la Compañía continúa evaluando la toma de medidas prudentiales adicionales para determinar si: (a) se produjeron incertidumbres en cuanto a la capacidad de seguir generando ingresos con clientes, (b) se produjeron consideraciones en cuanto a la capacidad de continuar como empresa en marcha en relación con la liquidez, (c) resultó necesario realizar cambios significativos en el valor razonable de los instrumentos financieros, (d) se estimó el deterioro por cambios en los niveles de riesgo crediticio de los clientes, y (e) se evaluó cualquier impacto potencial en el valor en libros de los activos no financieros, entre otros:

- * **Incertidumbres o análisis relevantes en torno a la capacidad de seguir generando ingresos por contratos y comisiones con clientes:** La Administración evaluó la estimación de la consideración variable para reflejar las expectativas sobre la cantidad de ingreso que espera tener derecho en sus contratos y comisiones, teniendo en cuenta que las incertidumbres o la nueva información sobre incertidumbres relacionadas con la pandemia del coronavirus podrían modificar los contratos con los clientes o reevaluar si es probable que la entidad recaudará la contraprestación a la que tiene derecho. A diciembre 31 de 2021 y 2020 la Compañía ha concluido que no se presentaron impactos significativos en su capacidad para cobrar el monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de brindar servicios, a pesar del impacto perjudicial en la economía producido por la pandemia del COVID-19.

* **Evaluación de los cambios en la estrategia y modelo de negocio:** La Administración no ha realizado cambios, ni ha considerado realizar cambios significativos en la estrategia de negocio, que llevaran a pensar en algún tipo de afectación significativa del modelo de negocio, o afectar la clasificación y valoración de sus activos y pasivos; por el contrario, en su objetivo de ser un aliado de sus clientes durante los meses de pandemia, se ofrecieron programas de acompañamiento y apoyo. Asimismo, durante la emergencia de salud mundial al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se concluye que no se han presentado interrupciones más que temporales de las actividades económicas en general, las cuales no generan una disminución significativa en la demanda de productos o servicios ofrecidos por la Compañía, ni se han producido incertidumbres materiales sobre la liquidez y solvencia.

* **Otros asuntos:**

Compensación variable: Durante 2020, la Compañía suspendió el esquema de compensación variable a sus empleados (bonificación SVA) como parte de los beneficios a corto plazo, debido a la incertidumbre causada por la pandemia del COVID-19 sobre los estados financieros a diciembre 31 de 2020; sin embargo, durante 2021, la Compañía reactivó el reconocimiento de la causación variable a sus empleados.

Evaluación de deterioro de las cuentas por cobrar: Por otro lado, la actual coyuntura por el COVID-19 representa importantes retos para los modelos de pérdida esperada (ECL). El primero se deriva del cambio radical en las perspectivas económicas. Efectivamente, los modelos de probabilidad de default incorporan entre tres y cinco años de historia para su estimación. Esta historia se caracteriza por un buen comportamiento de la mayoría de los indicadores. En particular, estos indicadores se caracterizan por un crecimiento estable, aunque moderado del Producto Interno Bruto (PIB), una inflación contenida y un desempleo estable o decreciente. Sin embargo, las nuevas proyecciones macroeconómicas incluyeron una rápida contracción del PIB para 2020 y una fuerte recuperación para el 2021. De acuerdo con lo anterior, se presenta un impacto importante en los cálculos de pérdida esperada por la actualización de los escenarios macroeconómicos. La Compañía actualizó sus proyecciones macroeconómicas, esta actualización tuvo en cuenta las nuevas circunstancias del mercado que reflejan las expectativas que la Compañía tiene sobre la evolución económica, se han actualizado utilizando la mejor información disponible y confiable sobre hechos pasados, condiciones actuales y pronósticos realizados, con el fin de identificar el aumento del riesgo de los deudores e incorporar las perspectivas económicas en los modelos de pérdida esperada, las cuales, a pesar de tener alto grado de incertidumbre, presentan escenarios que muestran condiciones económicas más deterioradas frente a las incluidas en los períodos anteriores.

Provisiones: Se evaluó, al 31 de diciembre de 2021, la constitución de provisiones, sin que a esa fecha se hubiesen identificado decisiones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes que tengan una alta probabilidad de salida de recursos, sin embargo, sí fueron reconocidas provisiones por contratos onerosos en 2021 por valor de \$770.258 producto del incremento en el precio de los vehículos.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) basados en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como las interpretaciones emitidas por International Financial Reporting Interpretations Committee (IFR-IC), de acuerdo con el Marco Técnico Normativo emitido mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015 y sus modificatorios, por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo.

El 19 de agosto de 2021 el Gobierno Nacional Colombiano expidió el Decreto 938 de 2021, mediante el cual actualiza el marco técnico de las Normas de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) para el Grupo 1, adoptando los más recientes pronunciamientos del IASB en los siguientes aspectos:

- Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.
- Norma Internacional de Contabilidad NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Productos obtenidos antes del uso previsto.
- Norma Internacional de Contabilidad NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes - Contratos onerosos: Costo de cumplimiento de un contrato.

La presentación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que se realicen estimados y supuestos que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin disminuir la fiabilidad de la información financiera, anotando que los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. En razón a esto, los estimados y supuestos son revisados constantemente, reconociendo dicha revisión en el período en el cual se realiza si la misma afecta dicho período; o en el período de la revisión y los períodos futuros, si afecta tanto el período actual como el futuro.

B. Presentación de estados financieros

La Compañía presenta el estado de situación financiera como corriente y no corriente. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación, mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa o el activo es efectivo o equivalente de efectivo. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Los pasivos se clasifican como corrientes cuando la entidad espera liquidarlos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de corte de los estados financieros sobre los que se informa o se mantengan con fines de negociación.

El estado de resultados se presenta basado en la función de los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable y sea descrita en las políticas de la Compañía.

El estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la utilidad neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios presentados en el período en las cuentas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

La Compañía prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Cambio en presentación de estados financieros (reclasificado)

Para la emisión de los estados financieros de la Compañía fue modificada la presentación del rubro correspondiente a la utilidad en venta de vehículos, las indemnizaciones por incumplimiento de contratos y la recuperación del deterioro cuya presentación en años anteriores estaba clasificada dentro del rubro de otros ingresos y egresos, la razón del cambio obedece a que la administración ha tenido un cambio en la perspectiva y estrategia de estas operaciones debido al incremento en la comercialización de los activos, adicionalmente para el próximo período se espera ampliar la disponibilidad de vehículos en inventario a través de la compra de activos a terceros.

A continuación, se presenta los cambios en el estado de resultados:

| | 2020 reclasificado | 2020 previamente presentado |
|--------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| Total ingresos ordinarios | 607,205,995 | 574,031,877 |
| Utilidad bruta | 213,168,662 | 179,994,544 |
| Utilidad operacional | 132,007,020 | 98,832,902 |
| Otros ingresos y egresos | (29,030,761) | 4,143,357 |
| Total otros ingresos y egresos | (31,069,223) | 2,104,895 |

C. Importancia relativa y materialidad

De acuerdo con la definición de materialidad de la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", la información es material o tiene importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o expresión inadecuada, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

D. Políticas contables significativas

A continuación, se detallan las políticas contables significativas que la Compañía aplica en la preparación de sus estados financieros:

1. Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de la Compañía es entregar en arriendo toda clase de bienes muebles e inmuebles, así mismo la prestación de servicios relacionados con los bienes entregados en arrendamiento o de propiedad de terceros, estas operaciones en su mayoría se realizan en pesos colombianos. El desempeño se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Compañía considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Compañía y por esta razón los estados financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

2. Conversión de saldos y transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son trasladadas a pesos colombianos usando la tasa de cambio vigente en la fecha de las transacciones. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión se reconocen en el estado de resultados.

Las tasas representativas de mercado utilizadas para la conversión de las cifras en moneda extranjera a los cortes de los estados financieros son \$3.981,16 y \$3.432,50 para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Como efectivo y equivalente de efectivo, se registran los recursos de alta liquidez con que cuenta la Compañía tales como: Caja, bancos y las inversiones de alta liquidez en derechos fiduciarios.

El efectivo y sus equivalentes son considerados instrumentos financieros activos que representan un medio de pago, su registro inicial se realiza en el estado de situación financiera a su valor razonable, este activo es reconocido en el momento en que se liquida la operación.

El activo es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de tres meses después del ejercicio sobre el que se informa.

4. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

4.1 Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Esto incluye compras y ventas convencionales de activos financieros, para las cuales se requiere la entrega de los activos en un periodo de tiempo establecido por la regulación o la práctica común en el mercado. La Compañía usa la fecha de liquidación de los contratos de manera regular durante el registro de las transacciones con activos financieros.

4.2 Reconocimiento de activos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se clasifican a costo amortizado o a valor razonable dependiendo del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento. En las fechas de corte para los estados financieros la Compañía mantiene operaciones clasificadas contablemente como arrendamiento financiero y otras cuentas por cobrar en la categoría de costo amortizado.

5. Inversiones en subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad en la cual la Compañía posee derechos que le den la capacidad de dirigir las actividades relevantes, siempre que reúna los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgue la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

Las inversiones en subsidiarias deben valorarse de tal manera que en los libros de la Compañía se reconozcan por el método de participación patrimonial. Bajo el método de participación patrimonial, la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta con los cambios en la participación de la Compañía sobre los activos netos de la subsidiaria después de la fecha de adquisición, menos cualquier pérdida por deterioro de valor de la inversión.

6. Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la Compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos su deterioro. Para las cuentas por cobrar de largo plazo, el valor reconocido inicialmente será el valor futuro descontado al valor presente con la tasa de mercado de referencia para cuentas por cobrar de similares características (monto, plazo), a la fecha de inicio de la operación.

7. Deterioro de cuentas por cobrar

Renting Colombia es una Compañía que pertenece al sector real y sus cuentas por cobrar son consecuencia de la facturación que se emite a los clientes por los diferentes servicios que presta la Compañía. En el caso específico de los arrendamientos que contablemente clasifican como financieros al aplicar la normatividad contable vigente, el saldo a capital del total de la deuda no entra en mora, dado que mensualmente se expide una factura por el valor del canon, la cual se aplica al saldo de capital de los activos clasificados como financieros.

Adicionalmente, todas las cuentas por cobrar de canon de arrendamiento o cualquier servicio que se derive de este, tienen como respaldo el activo objeto del contrato de arrendamiento, dado que el mismo se encuentra a nombre de la Compañía, lo que equivale a una garantía.

A continuación, se presenta la metodología utilizada para realizar el cálculo del deterioro:

Cuentas por cobrar al día

Corresponde a las cuentas por cobrar que están dentro del plazo otorgado al cliente en el momento de la emisión de la factura y que no han vencido.

Cuentas por cobrar en mora

Son aquellas que no han sido canceladas dentro del plazo otorgado al cliente, generando un incumplimiento y poniendo en riesgo la recuperación de los recursos.

Segmentación

De acuerdo con el comportamiento histórico de las cuentas por cobrar se diferencian los segmentos: persona jurídica y persona natural.

Para estas cuentas por cobrar se realiza el cálculo del deterioro con base en la aplicación de los porcentajes de probabilidad de default (%PD) y el porcentaje de pérdida dado el incumplimiento (PDI).

La metodología utilizada para hallar los porcentajes de PD corresponde al modelo de matrices de transición; que es una herramienta que permite determinar la probabilidad de que una cuenta por cobrar con una edad de mora determinada cambie de edad durante un período específico, permitiendo el posible deterioro o mejora que pudiera presentar la cartera.

Para aplicar este modelo se utilizaron los datos de cartera histórica correspondientes a los períodos comprendidos entre noviembre de 2018 y noviembre de 2021; tomando como base la cartera que incluye la totalidad de las facturas emitidas, sin tener en cuenta ningún ajuste adicional (notas crédito, saldos a favor, anticipos recibidos).

A la cartera histórica se le aplicó la segmentación de STAGE, para identificar la edad de mora:

- Stage 0: cartera con mora igual o inferior a 0 días
- Stage 1: cartera con mora igual o superior a 1 días
- Stage 2: cartera con mora igual o superior a 30 días
- Stage 3: cartera con mora igual o superior a 60 días
- Stage 4: cartera con mora igual o superior a 90 días

Para el porcentaje PDI, se utilizó el calculado para el producto leasing de vehículos del Grupo Bancolombia, el cual para el período actual es del 28,23%.

La fórmula para obtener el deterioro es la siguiente:

$$\%PD \text{ (Probabilidad de Default)} * \%PDI \text{ (Perdida dado el Incumplimiento)}$$

Los porcentajes de deterioro obtenidos de acuerdo con la metodología aplicada se presentan en la siguiente tabla:

| Bandas de tiempo | % Pérdida Persona Jurídica | % Pérdida Persona Natural |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| 0 | 1,38% | 2,50% |
| 01 [1-29] | 6,25% | 9,58% |
| 02 [30-59] | 12,27% | 18,20% |
| 03 [60-89] | 20,33% | 23,81% |
| 04 [90-+] | 100,00% | 100,00% |

Estos porcentajes son aplicables al cierre del año del cálculo y hasta noviembre del año siguiente. En noviembre de cada año se actualiza el modelo y se calculan los nuevos porcentajes para aplicar en el siguiente período. La base para su aplicación es la cartera neta (facturas emitidas, menos notas crédito, saldos a favor y anticipos recibidos).

Excepciones

Al momento de calcular el deterioro de la cartera, al cierre de cada mes, se excluirán los saldos de los clientes que:

- Hayan realizado el pago en los primeros días del mes siguiente (hasta la fecha del cálculo del deterioro).
- La factura ha sido emitida, pero por dificultades de tipo administrativo o de conciliación y aceptación por parte del cliente, esta factura no ha sido recibida y el cliente no la tiene en sus registros como una cuenta por pagar.
- Su cartera total sea a favor (negativa).

8. Castigos de cartera

Los castigos de cartera se realizan con base en la determinación de irrecuperabilidad de las obligaciones y cuentas por cobrar a cargo de un cliente o un tercero; entre las razones que sustentan la irrecuperabilidad de la cartera, se considera el tiempo estimado de recuperación de la obligación y el porcentaje probable de recuperación dada la existencia o no de garantías. Cuando se presenten las condiciones de morosidad, inicialmente se evalúa si las garantías que respaldan las cuentas por cobrar generan una expectativa razonable de recuperación; de ser así, se realiza la gestión necesaria para la realización de la garantía de forma previa al castigo.

9. Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo determinado.

La Compañía es arrendador y arrendatario de diversas propiedades, equipos y vehículos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Compañía se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por la Compañía y por la contraparte respectiva.

10. Activos entregados en arrendamiento

Los bienes entregados en arrendamiento por la Compañía son clasificados en el momento inicial del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

10.1 Activos entregados en arrendamiento financiero

Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien y se reconocen en el rubro operaciones de arrendamiento como arrendador por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento, correspondiente a la suma de los pagos mínimos a recibir y cualquier valor residual no garantizado, descontada a la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se incurre en ciertos costos directos iniciales, entre los que se incluyen comisiones, honorarios jurídicos y costos internos que son incrementales y directamente atribuibles a la negociación y contratación del arrendamiento, los mismos se incluyen en la medición inicial de la inversión neta en el arrendamiento, disminuyendo el importe de ingresos reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo reconociendo y midiendo los activos bajo los principios de propiedad y equipo. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento.

Entre los riesgos transferidos se encuentran la posibilidad de pérdidas por infrautilización, obsolescencia tecnológica, disminución de la rentabilidad o cambios en el entorno económico. Entre los beneficios derivados del uso se encuentran la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual del activo.

Son indicios de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien:

- En el contrato se indica que el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea igual o inferior al 10% del valor razonable del activo una vez terminado el contrato de arrendamiento.
- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación. Se entiende que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, cuando el plazo mínimo del arrendamiento represente el 75% o más de la vida económica del bien arrendado.
- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos equivalente al 90% del valor razonable del activo objeto de la operación.
- Los activos objeto del contrato de arrendamiento son de una naturaleza tan especializada que sólo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

Si en algún momento el arrendador y el arrendatario acuerdan cambiar las condiciones del contrato, y los cambios acordados resultaran en una clasificación diferente con respecto a las condiciones anteriores, entonces el acuerdo modificado se considerará como un nuevo arrendamiento con nuevas estipulaciones que darán lugar a la clasificación de un arrendamiento financiero u operativo, según proceda.

A continuación, se detalla la metodología para clasificar las operaciones de arrendamiento financiero y las tasas utilizadas.

- A cada vehículo clasificado como arrendamiento financiero se le asigna su tasa contractual (DTF, IPC, IBR más el spread negociado), su plazo y la porción financiera del canon.
- Los rubros de cartera incluidos son los contratos de arrendamiento operativo que contablemente clasifican como arrendamiento financiero.
- La información es extraída desde las bases de datos de la compañía y del aplicativo contable.
- Los montos de otros deudores incluyen: cánones por cobrar de arrendamiento operativo, anticipos de impuestos y contribuciones, deudores por mantenimiento, cuentas por cobrar por venta de vehículo, entre otros conceptos menores. Estas partidas por cobrar tienen vencimiento menor a los 12 meses y no poseen componente financiero significativo, por lo que su valor en libros corresponde a su valor nominal.

La medición de la valoración de los contratos de arrendamiento que contablemente clasifican como financieros, se efectúa a través de la proyección de los flujos según lo pactado contractualmente.

- Los flujos de los arrendamientos financieros pactados a tasa variable se proyectan según su tasa contractual, hasta su fecha de vencimiento.
- Para los de tasa fija, se proyectó un único flujo al vencimiento.

El valor presente total del arrendamiento operativo que contablemente clasifica como arrendamiento financiero se calcula mediante la suma de los valores presentes de cada flujo.

El valor presente neto se define como:

$$VPN = \sum_{j=1}^n \frac{F_j}{(1 + i_j)^{t_j}}$$

Dónde:

F_j: Flujo de fondos al final del período j, j =1,,,,, n

t_j: Número de períodos entre el momento del cálculo y el vencimiento del flujo j

i: Tasa de descuento

n: Número de flujos de fondos futuros pendientes

Para todos los casos se utiliza la tasa contractual. Si bien los contratos están pactados con tasa variable, el canon sólo varía si dichas tasas varían 100 puntos básicos para el caso de la DTF o 30 puntos básicos para el caso del IPC.

Las cuentas por cobrar por operaciones de arrendamiento financiero y otros deudores son registradas en los estados financieros por su costo amortizado. Presentamos el comparativo entre su valor a costo amortizado y su correspondiente valor razonable al cierre del ejercicio:

| | 2021 | | 2020 | |
|---|----------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable estimado | Valor en libros | Valor razonable estimado |
| Operaciones de arrendamiento financiero | 738,370,051 ⁽¹⁾ | 733,759,111 | 433,613,277 | 436,980,923 |

⁽¹⁾ El valor razonable estimado de los activos es considerado el valor residual, cuya realización se presenta al finalizar el contrato. El valor en libros es superior al valor razonable dado los costos directos iniciales que son incrementales y directamente atribuibles a la negociación y contratación del arrendamiento, los mismos se incluyen en la medición inicial de la inversión neta en el arrendamiento, la Compañía ha realizado el análisis sobre los indicios de deterioro y no ha identificado que los activos presenten deterioro.

10.2 Activos entregados en arrendamiento operativo

Los bienes entregados en arrendamiento operativo se reconocen en los estados financieros como propiedad y equipo en el rubro de activos entregados en arrendamiento operativo o derechos de uso y se reconocen al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. Los costos directos iniciales incurridos por el arrendador en la negociación y contratación de un arrendamiento operativo, se añaden al importe en libros del activo subyacente arrendado y se reconocen como gasto por depreciación a lo largo del plazo de arrendamiento, sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. La depreciación se carga a los resultados del período, sobre la base de línea recta. El importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. La vida útil para estos activos corresponde al plazo del contrato de arrendamiento.

10.3 Rearriendos

Dentro de los contratos de arrendamiento en los que la Compañía participa como arrendador, existe la posibilidad de realizar modificaciones a las condiciones del contrato, tales como extensiones o modificaciones de plazo o rearriendos al final del plazo pactado. En estos eventos es posible que la clasificación del arrendamiento pueda sufrir modificaciones y se presenten las siguientes situaciones:

Cuando se renegocian los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o se modifican de otro modo y la renegociación o modificación no da lugar a la baja en cuentas de ese activo, la Compañía recalcula el valor en libros bruto del activo financiero.

Para identificar si las condiciones son sustancialmente diferentes, se calcula el valor presente de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, utilizando para hacer el descuento la tasa de interés efectiva original; si el resultado obtenido difiere al menos en un 10 por ciento del valor presente descontado de los flujos de efectivo que todavía resten del pasivo financiero original, se reconocerá un ingreso diferido que se amortizará a lo largo de la vida restante del pasivo modificado.

También se pueden presentar los siguientes eventos:

- El contrato clasificaba como financiero y luego de la modificación clasifica como operativo, se reconoce el activo por el mismo valor que traía en la cartera y la diferencia que se presenta frente al pasivo financiero afecta el estado de resultados.
- Si el contrato estaba reconocido como operativo y pasa a ser financiero, se reconoce por el menor entre el VPN de los pagos mínimos y el valor razonable, la diferencia que se genera se reconoce como un ingreso diferido que se amortizará en el nuevo plazo del contrato.

10.4 La Compañía como arrendatario

En la fecha de inicio de un arrendamiento, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Tanto el activo por derecho de uso como el pasivo por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se han pagado en esa fecha. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de préstamo incremental del arrendatario. Además, el activo por derecho de uso incluye: 1) pagos de arrendamiento realizados antes o después de la fecha de inicio, menos los incentivos recibidos por el arrendamiento 2) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario y 3) una estimación de los costos a incurrir por desmantelamiento y/o restauración.

Posteriormente, la Compañía mide sus activos por derecho de uso al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas debido al deterioro del valor; y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. El pasivo de arrendamiento se mide aumentando su valor para reflejar el interés; reduciéndola para reflejar los pagos de arrendamiento realizados; y midiéndolo para reflejar las nuevas medidas o modificaciones del arrendamiento.

El interés de un pasivo de arrendamiento en cada período durante el término del arrendamiento será el monto que produce una tasa periódica constante (tasa incremental de préstamos) de interés sobre el saldo restante del pasivo de arrendamiento.

La Compañía optó por aplicar las exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo (arrendamientos de 12 meses o menos y sin opción de compra) y arrendamientos de activos de bajo valor (diferente a activos en subarrendamiento y con un valor inferior a USD 5,000), estos contratos se reconocerán en el resultado del período en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

La Compañía reconoce en el resultado del período, a menos que los costos se incluyan de acuerdo con otras normas aplicables en el valor en libros de otro activo: intereses sobre el pasivo por arrendamiento; los pagos de arrendamiento variables y los pagos por siniestros de los activos no incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento en el período en el que se produce el evento o condición que da lugar a esos pagos y el cargo por amortización y pérdida por deterioro de valor, si corresponde.

11. Valor razonable de activos y pasivos

El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha del estado de situación financiera, para reconocimiento o revelación en las notas a los estados financieros.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, la NIIF 13 Medición del valor razonable establece una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. Esta norma requiere que la entidad clasifique los instrumentos financieros como se muestra a continuación:

- Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a la entidad puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).

- Con base en insumos aplicados sobre metodologías de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado, los cuales son distintos de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2), considerando insumos como precios cotizados para activos similares o pasivos en un mercado activo, los precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados no activos, insumos diferentes a precios cotizados que son observables para activos y pasivos como tasas de interés, curvas de rendimiento observables en intervalos comúnmente cotizados, las volatilidades implícitas, los diferenciales de créditos e insumos corroborados por el mercado.
- Con base en insumos aplicados a técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otras metodologías de valoración, estas variables son estimadas por la entidad y no observables en un mercado activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).
- Los juicios incluyen datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en las hipótesis acerca de estos factores podrían afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

12. Baja de activos y pasivos financieros

12.1 Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, se ha transferido el control del activo.

12.2 Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es intercambiado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en el estado de resultados integrales.

13. Propiedad, equipo y depreciación

Este rubro incluye los activos que se espera utilizar durante más de un ejercicio, son expresados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. La depreciación se carga a los resultados del período, sobre una base de línea recta, con el fin de dar de baja el importe depreciable de propiedad y equipo sobre su vida útil estimada.

El importe depreciable es el costo de un activo menos su valor residual. Las tasas de depreciación anual por cada clase de activo son:

| Grupo de Activo | Rango de vida útil |
|--|--|
| Muebles y enseres | 5 a 20 años |
| Equipo de tecnología | 3 a 20 años |
| Vehículos de uso propio | 3 a 6 años |
| Licencias | 1 a 10 años |
| Vehículos asociados a contratos de arrendamiento | El plazo del contrato de arrendamiento |

Al menos, al final del ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los elementos del activo fijo de uso propio, cuando las mismas hayan sufrido un cambio significativo, se ajusta el valor de la depreciación y el cargo al Estado de Resultados con base en la nueva estimación. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía realizó la evaluación de indicios de deterioro concluyendo que no se evidencian indicios de deterioro.

Las pérdidas por reducciones en el valor recuperable son reconocidas por el monto en el cual el valor contable del activo (o grupo de activos) excede su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso) y es reconocido en el estado de resultados como "Amortización, depreciación y deterioro".

Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de depreciación, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo, se estima el valor recuperable del activo y se reconoce en resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, y se ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo de uso propio se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida gastos de administración y ventas. Las ganancias y pérdidas en la venta de bienes de uso propio son registradas en el estado de resultados.

14. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, los costos de los activos intangibles generados internamente, excluidos los costos de desarrollo que cumplan con los criterios de reconocimiento, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultados en el momento en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil de forma lineal y se evalúan, al cierre del período, para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan, al menos, al cierre de cada período. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados. La vida útil de los activos intangibles con vida finita está comprendida entre 1 y 10 años.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de grupos de unidades generadoras de efectivo. La evaluación de la vida indefinida se revisa en forma anual para determinar si sigue siendo válida. En caso de no serlo, el cambio de la vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Cuando se dan de baja los activos intangibles con vida útil finita, se disminuye el periodo del beneficio económico futuro esperado, para incrementar el importe de amortización que da como resultado la baja en cuentas del activo intangible en un periodo menor al inicialmente estimado.

Las ganancias o pérdidas que surgen cuando se da de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados.

15. Inventarios

Siendo el objeto social principal de la Compañía la entrega de activos en arrendamiento también es parte de sus actividades ordinarias la venta rutinaria de los activos que han finalizado contrato de arrendamiento; por lo que, siguiendo lo requerido en la NIC 16, 68A. Propiedad, planta y equipo, dichos activos son transferidos al rubro de inventarios por su importe en libros.

Los vehículos se valoran utilizando el método de identificación específica, a partir de la asignación a cada vehículo del precio o costo que le sea específicamente imputable en la fecha que es trasladado al inventario considerando sus características, condiciones y valor.

Para mantener actualizado el valor de los inventarios, como mínimo una vez al año, a menos que se tenga evidencia en un período menor, se debe comprobar que el costo del inventario sea mayor al valor neto de realización, en cuyo caso la Compañía deberá reducir el valor de sus inventarios hasta llegar al valor neto realizable (VNR), que corresponde al precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

En el momento de llevar a cabo la venta, el ingreso se presenta neto del respectivo costo de venta, es decir, se reconoce como ingreso si el valor de venta es superior al valor en libros o como pérdida, en el caso contrario.

16. Otros activos

Se encuentran en este rubro, entre otros, (a) los gastos pagados por anticipado en que incurre la Compañía en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos.

17. Reconocimiento de pasivos financieros

La Compañía en el reconocimiento inicial mide sus pasivos financieros por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del pasivo financiero, y los clasifica para la medición posterior, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas por pasivos a valor razonable se reconocen en el estado de resultado. En el reconocimiento inicial, la Compañía no ha designado pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

18. Beneficios a empleados

18.1 Beneficios de corto plazo

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros, a salarios, aportes a la seguridad social, bonificaciones, otros auxilios y compensación variable (fue suspendido para el año 2020); los cuales se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

18.2 Otros beneficios de largo plazo

La Compañía otorga a los empleados que realizaron cesión de contrato laboral de Bancolombia a Renting Colombia, la prima de antigüedad como único beneficio de largo plazo, el cual tiene un pago que supera los doce meses.

El costo de este beneficio se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención de este. Este beneficio se proyecta hasta la fecha de pago y se descuenta a través del método de Unidad de Crédito Proyectada.

18.3 Beneficios post-empleo

Planes de contribuciones definidas: Son los aportes mensuales que realiza la Compañía a un fondo de pensiones y cesantías (AFP en Colombia), por ambos conceptos. Básicamente, es una obligación que se limita a la cantidad que Renting está legalmente obligada o acordó pagar o contribuir a un fondo y no tiene que realizar aportes adicionales.

Los aportes a los planes de contribuciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultado, a medida que se genera la aportación de estos.

19. Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones se determinan por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente y es descontada utilizando una tasa libre de riesgo de cada país que mejor refleje el valor del dinero en el tiempo; para Colombia es descontada utilizando la tasa TES con base a la curva de rendimiento de los bonos del gobierno.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera corresponden principalmente a litigios, calificados como probables de fallo en contra de la Compañía.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control la Compañía, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera sino que se revelan como pasivos contingentes. La Compañía revela como pasivos contingentes, principalmente, los litigios en los cuales actúa en calidad de demandado, cuya estimación de fallo en contra es eventual.

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

20. Ingresos ordinarios

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. El reconocimiento y la medición de los ingresos por intereses de los instrumentos de deuda y los ingresos por dividendos de los instrumentos de patrimonio se encuentran dentro del alcance de la NIIF 9.

La Compañía evalúa los contratos y compromisos establecidos con los clientes identificando el cumplimiento de los cinco pasos establecidos en la NIIF 15, así:

- **Identificación del contrato con el cliente:** Se identifican los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evalúa si hay lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos.
- **Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato:** La Compañía evalúa los compromisos incluidos en los contratos para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada.
- **Determinación del precio:** Se revisa en los contratos de la Compañía las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente.
- **Distribución del precio:** En la evaluación de los precios a los contratos de la Compañía, estos son designados de forma individual a los servicios prestados, incluso en los productos donde hay empaquetamientos de compromisos.
- **Satisfacción de las obligaciones:** Las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza conforme lo establece NIIF 15 a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos contractuales como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo contractual. Los costos contractuales se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos, Los costos contractuales constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un período mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos contractuales capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual. Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto de impuestos, reembolsos y descuentos. La entidad evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente. El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya. Ver nota 24.

21. Impuestos

La Compañía reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos, pasivos y sus bases fiscales. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa con base en la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Las bases fiscales del impuesto diferido deben ser calculadas teniendo en cuenta la definición de la NIC 12 Impuesto a las ganancias y el valor de los activos y pasivos que serán realizados o liquidados en el futuro según la legislación fiscal vigente.

Los pasivos por impuestos diferidos en los casos de diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subordinadas se reconocen excepto cuando la Compañía es capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no se revertirá en un futuro previsible.

Los activos por impuestos diferidos, identificados como diferencias temporarias, sólo se reconocen en el caso que se considere probable que la Compañía va a tener en el futuro suficientes rentas fiscales que permitan recuperarlo.

El crédito fiscal de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva sobre la renta líquida, son reconocidos como un activo diferido, siempre y cuando sea probable que la Compañía genere en el futuro las suficientes rentas líquidas que permitan su compensación.

El impuesto diferido debe registrarse de naturaleza débito y crédito de acuerdo con el resultado de las operaciones y para efecto de revelación en el estado de situación financiera se revela neto.

El gasto de impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados en el rubro impuesto de renta, excepto cuando se refiere a valores reconocidos directamente en el Otro Resultado Integral (ORI).

Los cambios normativos en la legislación fiscal y en las tasas tributarias son reconocidos en el estado de resultados en el rubro impuesto de renta en el período en que entra en vigor la norma. Los intereses y multas son reconocidos en el estado de resultados en el rubro otros egresos.

La Compañía no tiene registradas contingencias al no tener actualmente una obligación presente donde sea probable que deba desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación.

Las revisiones de las declaraciones de renta deben ser documentadas, así como las posiciones tributarias inciertas que sean tomadas en ellas.

22. Utilidad por acción

Las ganancias por acción básicas se calculan dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de acciones ordinarias, entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

E. Uso de estimaciones y juicios

Para la preparación de los estados financieros, se requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos, los cuales afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos presentados.

Las estimaciones y los supuestos utilizados se revisan de forma continua y bajo supuesto de negocio en marcha. Los cambios en las estimaciones contables se reconocen en el período en que se modifica la estimación, si el cambio afecta sólo a ese período, o al período de la revisión y períodos posteriores si éste afecta períodos actuales y futuros.

Los juicios o cambios en los supuestos se revelan en las notas a los estados financieros. La Administración basa sus estimaciones y juicios en la experiencia histórica y en varios otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, si las suposiciones y las condiciones cambian.

A continuación, se detallan las principales estimaciones contables que la Compañía utiliza en la preparación de sus estados financieros:

1. Impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se registran sobre las diferencias temporales deducibles o gravadas originadas entre las bases fiscales y las bases contables, teniendo en cuenta las normas fiscales vigentes y aplicables en Colombia. Debido a las condiciones cambiantes del entorno político, social y económico, las constantes modificaciones en la legislación fiscal y los cambios permanentes en la doctrina tributaria, la determinación de las bases fiscales del impuesto diferido implica difíciles juicios para estimar futuras ganancias, compensaciones o deducciones fiscales.

La determinación del impuesto diferido es considerada como una política contable crítica, ya que su determinación implica estimaciones futuras de utilidades que pueden verse afectadas por cambios en las condiciones económicas, sociales y políticas, y en interpretaciones por parte del contribuyente y las autoridades fiscales.

Para más información relacionada con la naturaleza de los activos y pasivos por impuesto diferido reconocidos por la Compañía, ver la Nota 12 Impuesto a las ganancias.

2. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones se determinan por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente y es descontada utilizando una tasa libre de riesgo que mejor refleje el valor del dinero en el tiempo; para Colombia es descontada utilizando la tasa TES con base a la curva de rendimiento de los bonos del gobierno.

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera corresponden principalmente a litigios, calificados como probables de fallo en contra de la Compañía.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control la Compañía, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino eventual, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera sino que se revelan como pasivos contingentes. La Compañía revela como pasivos contingentes, los litigios en los cuales actúa en calidad de demandado, cuya estimación de fallo en contra es eventual, y cuando el monto sea mayor a 20 SMMLV. Para más información relacionada con procedimientos legales y contingencias, ver Nota 18. Provisiones y pasivos contingentes.

3. Medición de los beneficios a empleados

La medición de las obligaciones por beneficios largo plazo implica una gran variedad de premisas y la realización de supuestos de eventos futuros a largo plazo determinados sobre bases actuariales. El método de unidad de crédito proyectado es utilizado para la determinación del valor presente de la obligación por los beneficios definidos y el costo asociado a estos.

Las mediciones futuras de las obligaciones pueden variar significativamente de las que se presentan en los estados financieros, entre otras, debido a cambios en las hipótesis económicas y demográficas y eventos significativos. Para más información, ver nota 16.

4. Determinación del precio de la transacción

Para la determinación del precio de la transacción la Compañía le asigna a cada uno de los servicios el importe que represente el valor que espera recibir como contraprestación por cada compromiso de forma independiente, es decir con base en el precio relativo de venta independiente. El precio lo determina definiendo el costo de cada servicio, impuestos relacionados y riesgos asociados a la operación e inherentes a la transacción más el margen que espera recibir en cada uno de los servicios, tomando como referencia los precios y las condiciones de mercado, así como la segmentación del cliente. La entidad tiene precios fijos y variables considerando las características de cada servicio, eventos futuros, descuentos, devoluciones y demás variables que puedan variar el precio, En las transacciones evaluadas en los contratos no se identifican componentes de financiación significativos.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han producido cambios significativos en las estimaciones y juicios realizados al cierre del ejercicio, distintos de los indicados en estos estados financieros.

5. Arrendamientos

La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios, entre los que se encuentran la determinación del plazo del arrendamiento y la tasa utilizada para descontar los flujos de efectivo. El plazo del arrendamiento se definió de acuerdo con la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos, lo cual implica un alto grado de incertidumbre debido al uso de información relevante sobre eventos pasados. En la Compañía se utiliza la tasa implícita para los contratos de arrendamientos sobre vehículos y para el resto de contratos se utiliza una tasa incremental promedio ponderada para descontar los flujos asociados con el arrendamiento. La Compañía realiza el análisis teniendo en cuenta la moneda, el plazo del arrendamiento, el entorno económico y las clases de activos subyacentes, para determinar el promedio ponderado del tipo de interés incremental del arrendatario. Durante las cuarentenas obligatorias llevadas a cabo en 2021 para frenar el brote del COVID-19, la Compañía no recibió importantes concesiones de alquiler como arrendatario en las condiciones de pago de sus contratos de arrendamiento.

5.1 Actualización del valor residual de activos entregados en arrendamiento

El riesgo de valor residual es definido por la Compañía como la exposición a pérdidas potenciales a la fecha de finalización del contrato debido a que los valores de reventa de activos disminuyan por debajo de las estimaciones realizadas al inicio del contrato de arrendamiento y es revisado anualmente.

Este estimado se determina por medio de un modelo que, partiendo de los precios actuales del activo y utilizando una serie de variables macroeconómicas como la TRM, IPC, aranceles y técnicas (deméritos y condiciones de uso de los activos), proyecta los valores comerciales futuros para cada plazo de contrato. Las variables que intervienen en el cálculo, la formulación y todo el modelo en general, se han ajustado en el tiempo con el fin de perfeccionar las desviaciones que se puedan derivar del mismo.

6. Vida útil de los activos

La determinación de la vida útil de los activos está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente las tasas de depreciación para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos. La vida económica se estima en función de las características técnicas de los activos según las especificaciones de fábrica.

7. Ingreso diferido por mantenimiento

El ingreso diferido por mantenimiento es un estimado del comportamiento pronosticado de este rubro, basado en las curvas de mantenimiento y el resultado del desempeño individual de cada vehículo.

Para el mantenimiento correctivo, el valor se determina tomando como base el tiempo de ejecución del contrato, los plazos cotizados del contrato y el registro histórico de los mantenimientos realizados a la flota, que son gestionados a través del Centro de Inteligencia². Con este comportamiento se obtiene una tabla de porcentajes estadísticos con todos los escenarios posibles de cotización (matriz mensual para 10 años de contrato)³.

Estos porcentajes son aplicados al gasto real de mantenimiento con el fin de determinar la porción que cada mes se debe reconocer como diferido o si por el contrario se debe reconocer como ingreso.

Esta estimación varía en cada período dependiendo de la edad de la flota, las colocaciones, cambios de kilometraje y los servicios contratados, entre otros.

Para el mantenimiento preventivo, se conserva como ingreso diferido el total de la porción de mantenimiento incluida en el canon hasta el mes en que se ejecute el mantenimiento en cada vehículo.

² Centro de Inteligencia, sistema de información propia donde se manejan y controlan los mantenimientos realizados a la flota de la Compañía

³ Tabla de porcentajes de construcción propia de la Compañía

F. Pronunciamientos contables emitidos recientemente

a) Pronunciamientos contables emitidos recientemente y aplicables en 2021

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia-Fase 1. Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos financieros, NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar: En septiembre de 2019, el IASB publicó enmiendas que modifican la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7, para abordar los problemas que surgen del reemplazo de los tipos de interés de oferta en el mercado interbancario (interbank offered rates - IBOR) existentes con tasas de interés alternativas libres de riesgo (Risk-free rate - RFR) en el contexto de la contabilidad de cobertura.

Las enmiendas de la NIIF 9 proporcionan excepciones temporales a la aplicación de requisitos específicos de contabilidad de cobertura a las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma a la LIBOR y otras tasas de oferta interbancarias, que incluyeron:

- Asumir que los flujos de efectivo cubiertos previstos basados en tasas de interés de referencia no se alteran como resultado de la reforma.
- Asumir que tanto los flujos de efectivo cubiertos, como el riesgo cubierto de una cobertura expuesta a tasas de interés de referencia no se alteran como resultado de la reforma, en la medición prospectiva de la eficacia de la cobertura.
- No se discontinuarán relaciones de cobertura producto de las ineficacias que surjan de la reforma a la tasa de interés de referencia.

La compañía no tiene instrumentos financieros con tasas LIBOR por tanto esta enmienda no presentó impactos en los estados financieros.

b) Pronunciamientos contables emitidos recientemente y aplicables a periodos futuros

Modificación a NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes: En mayo de 2020 se publica la enmienda a la NIC 37 en cuanto al tema de Contratos Onerosos -Costos de cumplir un contrato con el propósito de evaluar si el contrato es oneroso. La NIC 37 entrega la definición de un contrato oneroso, definido como aquel contrato en el cual los costos de cumplir con el mismo superan los beneficios económicos recibidos. La enmienda aclara que los costos de cumplir un contrato son aquellos que se relacionan directamente con el contrato; es decir, los siguientes: a) los costos incrementales de cumplir ese contrato; y (b) una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento del contrato.

Adicionalmente, esta enmienda aclara que antes de reconocer la provisión por pérdida en el contrato oneroso se deben reconocer las pérdidas por deterioro de los activos que se tengan para dar cumplimiento al contrato, de acuerdo con la NIC 36.

Esta enmienda tiene fecha de aplicación a partir del 01 de enero del año 2022, mientras que en Colombia será aplicable para los periodos que comienzan a partir del 01 de enero de 2023 de acuerdo con el Decreto 938 de agosto de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros y revelaciones de la Compañía.

Modificación a NIC 1 Presentación de Estados Financieros: El 23 de enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 con el fin de aclarar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Más específicamente:

- Las modificaciones detallan que las condiciones que existen al final del período de notificación de una obligación son las que se utilizarán para determinar si existe un derecho a aplazar la liquidación de un pasivo.
- Las expectativas de la Administración sobre los acontecimientos después de la fecha del balance, por ejemplo, sobre si se incumple un acuerdo, o si se llevará a cabo una liquidación anticipada, no son relevantes.
- Las enmiendas aclaran las situaciones que se consideran en la liquidación de un pasivo.

Las modificaciones de la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 01 de enero de 2023, por su parte, en Colombia y son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 01 de enero de 2023, de acuerdo con el Decreto 938 de agosto de 2021. Estas deben aplicarse retrospectivamente de conformidad con la NIC 8. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros y revelaciones de la Compañía.

NOTA 3. MEJORAS ANUALES A LAS NORMAS NIIF

Durante 2021, las siguientes modificaciones han sido evaluadas por la Compañía sin identificar impactos significativos en los estados financieros ni revelaciones:

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: El Consejo propone requerir a una subsidiaria que opta por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1 que mida las diferencias de conversión acumuladas usando los importes presentados por la controladora, basados en la fecha de transición a las NIIF de la controladora.

Esta modificación propuesta se aplicaría también a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la NIIF 1. Estas mejoras aplican a partir del 01 de enero de 2022, mientras que en Colombia aplican a partir del 01 de enero de 2023 de acuerdo con el Decreto 938 de agosto de 2021 y se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a NIIF 16 Arrendamientos- Concesiones de arrendamiento relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021: En marzo de 2021, el Consejo publicó las concesiones de arrendamiento relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021, que amplió un año la disponibilidad de la solución práctica del párrafo 46A de la NIIF 16 Arrendamientos (enmienda publicada en mayo de 2020). De esta manera, el Consejo propone como solución práctica permitir que los arrendatarios opten por no evaluar si las reducciones de los términos de los arrendamientos relacionados con la pandemia del COVID-19 son una modificación al contrato mismo según lo establecido en la norma.

La modificación de 2021 ha dado lugar a que la solución práctica se aplique a las concesiones de alquiler en las que cualquier reducción de los pagos de arrendamiento afecta únicamente a los pagos que vencían originalmente al 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las demás condiciones para la aplicación de la solución práctica.

Dicha solución práctica fue evaluada por la Compañía para los períodos anuales que comenzaron a partir del 01 de junio de 2020, con la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos-Concesiones de arrendamiento relacionadas con el COVID19 de mayo de 2020; sin embargo, debido a que la Compañía no ha recibido modificaciones sustanciales como arrendatario en los términos de pago de sus contratos de arrendamiento más allá del 30 de junio de 2022, producto de la coyuntura de la emergencia sanitaria declarada en virtud del COVID-19, no se tienen impactos significativos en los estados financieros por la aplicación de la solución práctica.

Modificación a NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de estimación contable: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Las modificaciones a la NIC 8 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 01 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración evaluó y concluyó que no se espera que se presenten impactos, debido a que la nueva definición de estimaciones contables se ajusta a lo que actualmente la Compañía aplica y revela.

Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF-Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de políticas contables: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF, con el fin de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 01 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros y revelaciones de la Compañía.

Mejoras anuales ciclo 2018-2020 - Ejemplos Ilustrativos complementarios NIIF 16 Arrendamientos: El Consejo propone modificar el Ejemplo Ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16 para eliminar el ejemplo de pagos de un arrendador relacionados con mejoras de la propiedad arrendada. La modificación propuesta eliminaría una potencial confusión con respecto al tratamiento de los incentivos en arrendamientos aplicando la NIIF 16. Estas mejoras aplican a partir del 01 de enero de 2022. Durante 2021, esta modificación ha sido evaluada por la Compañía sin identificar impactos significativos en los estados financieros ni revelaciones.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas de ahorros | 28,108,709 | 31,754,968 |
| Cuentas corrientes | 1,023,741 | 37,213 |
| Caja y fondos rotatorios | 9,042 | 8,992 |
| Otros instrumentos financieros | 921 | 105,156 |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | 29,142,413 | 31,906,329 |

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Compañía registró rendimientos generados por el efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 120,784 y \$ 620,794, respectivamente, los cuales fueron registrados como ingresos financieros, tal como se detalla en la Nota 23.

En las fechas de corte indicadas, la Compañía posee restricción sobre una cuenta corriente del Banco de Bogotá que posee tres embargos por \$10,609 por demandas de la Dirección de Tránsito y Transporte de Barbosa-Santander, Tránsito y Transporte Alcaldía de Cartagena de Indias e Instituto de Tránsito de Atlántico.

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el efectivo y los equivalentes de efectivo, excepto por lo descrito en el párrafo anterior no presentan restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

NOTA 5. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

El saldo de la inversión en subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| Subsidiaria | 2021 | 2020 |
|------------------------|-----------|-----------|
| Transportempo S. A. S. | 3,809,499 | 3,092,606 |

Renting Colombia posee una subsidiaria constituida en Colombia que tiene como actividad principal el servicio de transporte y operación logística. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 la participación en esta subsidiaria es del 100%.

El capital social de la subsidiaria está compuesto por acciones ordinarias. La proporción de la participación es igual a los derechos de voto. El país de constitución es también su lugar principal de negocio.

A continuación, se resume la información financiera de la subsidiaria. Los montos revelados para la subsidiaria son antes de las eliminaciones entre compañías.

| Estado de situación financiera resumido | Transportempo S. A. S. | |
|--|------------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Activos corrientes | 20,351,345 | 16,502,589 |
| Pasivos corrientes | (13,882,997) | (20,556,241) |
| Activos (pasivos) netos corrientes | 6,468,348 | (4,053,652) |
| Activos no corrientes | 59,786,619 | 50,924,175 |
| Pasivos no corrientes | (62,445,468) | (43,777,917) |
| Activos (pasivos) netos no corrientes | (2,658,849) | 7,146,258 |
| Activos netos | 3,809,499 | 3,092,606 |

| Estado de resultados resumido | Transportempo S. A. S. | |
|--------------------------------|------------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Ingresos operacionales | 105,276,587 | 95,062,028 |
| Resultado del ejercicio | 595,573 | 561,850 |
| Otros egresos, netos | (346,666) | (2,437,442) |
| Ingreso total | 108,538,556 | 96,766,927 |

No se ha brindado apoyo financiero a la compañía subsidiaria y no existen restricciones frente a sus activos y pasivos.

Para efecto de aplicar el método de participación patrimonial de la compañía subsidiaria, se han utilizado los estados financieros al cierre de 31 de diciembre de 2021 y 2020 y su efecto en el estado de resultados se muestra a continuación.

| Concepto | 2021 | 2020 |
|----------------------|----------------|--------------------|
| Transportempo S.A.S. | 595,573 | (2,038,462) |
| Saldo final | 595,573 | (2,038,462) |

Para los períodos presentados no se han recibido dividendos.

NOTA 6. DEUDORES, NETO

En este rubro se reconocen los derechos adquiridos por la Compañía en desarrollo de sus actividades, de las cuales se espere, a futuro, la entrada de un flujo financiero a través de efectivo, equivalentes de efectivo u otro instrumento. El detalle de este rubro para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Canon de arrendamiento | 113,170,737 | 88,017,232 |
| Anticipo de impuestos | 50,865,224 | 45,843,185 |
| Comisiones por intermediación ⁽¹⁾ | 31,561,851 | 6,510,518 |
| Ingresos por facturar ⁽²⁾ | 28,385,794 | 14,043,945 |
| Clientes en cobro jurídico ⁽³⁾ | 7,054,913 | 3,930,475 |
| Clientes en ley de reestructuración de pasivos | 5,806,471 | 4,103,318 |
| Combustible ⁽⁴⁾ | 5,606,294 | 1,746,883 |
| Pagos por cuenta de terceros | 4,530,998 | 2,992,830 |
| Actividades por administración | 4,275,885 | 3,337,976 |
| Deudores varios | 1,668,537 | 1,538,806 |
| Deudores por terminación anticipada de contratos | 1,414,637 | 1,277,909 |
| Venta de vehículos ⁽⁵⁾ | 1,363,332 | 4,760,826 |
| Préstamos a empleados | 1,190,651 | 951,880 |
| Préstamos a particulares ⁽⁶⁾ | 751,642 | 0 |
| Cuentas por cobrar aseguradoras | 429,723 | 352,302 |
| Subtotal | 258,076,689 | 179,408,085 |
| Deterioro deudores | (31,488,530) | (24,321,871) |
| Total deudores, neto | 226,588,159 | 155,086,214 |

⁽¹⁾ Corresponde a las comisiones obtenidas en la intermediación de compra de vehículos, facturadas en el mes de diciembre.

⁽²⁾ Corresponde a los servicios prestados de los cuales no ha sido emitida la factura.

⁽³⁾ Aumento por clientes en ley de insolvencia.

⁽⁴⁾ Cuentas por cobrar generadas por los consumos del mes de diciembre.

⁽⁵⁾ La disminución corresponde a menor cantidad de unidades vendidas en el mes de diciembre, producto de menor disponibilidad en el inventario.

⁽⁶⁾ Corresponde a préstamo a arrendador de un bien inmueble.

A continuación, se muestra el movimiento del deterioro del rubro de deudores y operaciones de arrendamiento financiero, para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| Saldo Inicial deterioro deudores | (24,321,871) | (14,069,711) |
| + Deterioro con cargo al estado de resultados | (12,591,379) | (10,907,151) |
| - Castigos ⁽¹⁾ | 5,424,720 | 654,991 |
| Saldo final deterioro deudores | (31,488,530) | (24,321,871) |

⁽¹⁾ Aumento debido al castigo de cartera de clientes que se encontraban en cobro jurídico

NOTA 7. INVENTARIOS, NETO

Corresponde a los vehículos que al terminar el contrato de arrendamiento quedan a disposición de la Compañía, para su comercialización. Se espera que los inventarios sean liquidados dentro de los doce meses siguientes después de la fecha del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se tienen registrados los siguientes saldos:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Inventario comercializable ⁽¹⁾ | 28,040,797 | 27,778,751 |
| Inventario no comercializable ⁽²⁾ | 610,153 | 507,268 |
| Deterioro inventario | (1,599,116) | (1,062,346) |
| Total inventario | 27,051,834 | 27,223,673 |

(1) Corresponde a las unidades que por terminación de contratos de arrendamiento son trasladados al inventario.

(2) Los inventarios clasificados como no comercializables son aquellos que tienen pendientes judiciales que no permiten su comercialización inmediata, y a los cuales se les reconoce un deterioro del 100%.

La siguiente tabla muestra el movimiento del deterioro del rubro de inventarios, para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Saldo Inicial deterioro de inventarios | (1,062,346) | (1,481,567) |
| Deterioro con cargo al estado de resultados | (847,536) | (1,338,560) |
| Recuperaciones por venta activos | 420,037 | 1,757,781 |
| Traslados desde propiedad y equipo | (109,271) | 0 |
| Saldo final deterioro de inventarios | (1,599,116) | (1,062,346) |

Resultado de comparar el importe en libros de los inventarios con su valor neto realizable, se reconoció un deterioro en el estado de resultados, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de \$847,536 y \$1,338,560, respectivamente.

NOTA 8. PROPIEDAD Y EQUIPO

El saldo de este rubro para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, está conformado por bienes de propiedad de la Compañía empleados en forma permanente en la prestación de servicios, para arrendarlos, o para el uso de la administración, los cuales se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2021

| | Saldo al 31/12/2020 | Adquisiciones | Depreciación | Bajas | Trasladado a inventario | Deterioro | Saldo al 31/12/2021 |
|--|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------|
| Muebles y enseres | | | | | | | |
| Costo | 4,346,100 | 441,674 | - | (1,897,363) | - | - | 2,890,411 |
| Depreciación acumulada | (3,131,176) | - | (395,522) | 1,889,203 | - | - | (1,637,495) |
| Equipo de cómputo | | | | | | | |
| Costo | 593,837 | 4,598,166 | - | (1,521,459) | - | - | 3,670,544 |
| Depreciación acumulada | (446,596) | (1,537,021) | (3,096,564) | 1,521,548 | - | - | (3,558,633) |
| Equipo telecomunicaciones | | | | | | | |
| Costo | 190,361 | - | - | (86,495) | - | - | 103,866 |
| Depreciación acumulada | (134,179) | - | (26,734) | 86,495 | - | - | (74,418) |
| Vehículos por Entregar | | | | | | | |
| Costo | 112,582 | 1,216,420 | - | (936,426) | (115,566) | - | 277,010 |
| Depreciación acumulada | (6,205) | (89,575) | (55,553) | 93,925 | 15,079 | - | (42,329) |
| Mejoras en propiedades ajenas | | | | | | | |
| Costo | 841,348 | - | - | (841,348) | - | - | - |
| Depreciación acumulada | (592,039) | - | (249,309) | 841,348 | - | - | - |
| Vehículos entregados en arrendamiento | | | | | | | |
| Costo | 1,094,246,871 | 87,094,462 | - | (25,334,904) | (257,834,881) | - | 898,171,548 |
| Depreciación acumulada | (405,243,553) | (8,505,268) | (65,268,087) | 4,492,557 | 107,845,998 | - | (366,678,353) |
| Deterioro | (1,588,528) | - | - | 1,363,409 | 109,271 | (1,693,102) ⁽¹⁾ | (1,808,950) |
| Total propiedad y equipo, neto | 689,188,823 | 83,218,858 | (69,091,769) | (20,329,510) | (149,980,099) | (1,693,102) | 531,313,201 |

(1) Ver nota 21.

31 de diciembre de 2020

| | Saldo al 31/12/2019 | Adquisiciones | Depreciación | Bajas | Trasladado a inventario | Deterioro | Saldo al 31/12/2020 |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|
| Muebles y enseres | | | | | | | |
| Costo | 2,852,228 | 2,939,443 | - | (1,445,571) | - | - | 4,346,100 |
| Depreciación acumulada | (1,588,080) | (588,797) | (1,464,634) | 510,335 | - | - | (3,131,176) |
| Equipo de cómputo | | | | | | | |
| Costo | 551,960 | 41,877 | - | - | - | - | 593,837 |
| Depreciación acumulada | (384,516) | - | (62,080) | - | - | - | (446,596) |
| Equipo telecomunicaciones | | | | | | | |
| Costo | 190,361 | - | - | - | - | - | 190,361 |
| Depreciación acumulada | (103,051) | - | (31,128) | - | - | - | (134,179) |
| Vehículos por Entregar | | | | | | | |
| Costo | 699,739 | 260,386 | - | (338,827) | (508,716) | - | 112,582 |
| Depreciación acumulada | (101,631) | (35,776) | (31,663) | 73,454 | 89,411 | - | (6,205) |
| Mejoras en propiedades ajenas | | | | | | | |
| Costo | 841,348 | - | - | - | - | - | 841,348 |
| Depreciación acumulada | (498,516) | - | (93,523) | - | - | - | (592,039) |
| Vehículos entregados en arrendamiento | | | | | | | |
| Costo | 1,282,285,127 | 139,197,125 | 0 | (8,857,739) | (318,377,642) | - | 1,094,246,871 |
| Depreciación acumulada | (423,548,115) | (12,881,463) | (85,376,368) | 2,919,750 | 113,642,643 | - | (405,243,553) |
| Deterioro | (134,665) | - | - | - | 86,471 | (1,540,334) | (1,588,528) |
| Total propiedad y equipo, neto | 861,062,189 | 128,932,795 | (87,059,396) | (7,138,598) | (205,067,833) | (1,540,334) | 689,188,823 |

NOTA 9. DERECHOS DE USO, NETO

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento como arrendatario. Estos acuerdos de arrendamiento involucran agencias, oficinas administrativas, vehículos y equipos tecnológicos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el derecho de uso de estos activos ascendía a \$ 214,399,495 y \$ 156,152,487, respectivamente.

A continuación, se presenta información sobre los arrendamientos en los que la Compañía es arrendataria.

31 de diciembre de 2021

| | Saldo al 31/12/2020 | Adiciones | Inversiones | Bajas | Remediación de Activos por derecho de uso | Deterioro | Amortización | Saldo al 31/12/2021 |
|---|------------------------|--------------------|------------------|----------------------|--|------------------|---------------------|------------------------|
| Derecho de uso vehículos | | | | | | | | |
| Costo | 121,444,418 | 593,691,183 | - | (518,783,489) | 18,435,408 | (130,988) | - | 214,656,532 |
| Amortización acumulada | (37,607,386) | - | - | 16,302,244 | - | - | (57,178,936) | (78,484,078) |
| Derecho de uso inmuebles | | | | | | | | |
| Costo | 80,294,086 | 9,775,893 | 3,416,214 | (2,013,356) | 1,151,456 | - | - | 92,624,293 |
| Amortización acumulada | (11,564,412) | - | - | 687,612 | - | 0 | (6,099,563) | (16,976,363) |
| Derecho de uso equipos de tecnología | | | | | | | | |
| Costo | 6,425,522 | 175,165 | - | (506,802) | 387,073 | - | - | 6,480,958 |
| Amortización acumulada | (2,839,741) | - | - | 420,960 | - | - | (1,483,066) | (3,901,847) |
| Derechos de uso, neto | 156,152,487 | 603,642,241 | 3,416,214 | (503,892,831) | 19,973,937 | (130,988) | (64,761,565) | 214,399,495 |

31 de diciembre de 2020

| | Saldo al 31/12/2019 | Adiciones | Inversiones | Bajas | Remediación de Activos por derecho de uso | Deterioro | Amortización | Saldo al 31/12/2020 |
|---|------------------------|--------------------|------------------|----------------------|--|------------------|---------------------|------------------------|
| Derecho de uso vehículos | | | | | | | | |
| Costo | 51,058,796 | 317,537,696 | - | (252,845,683) | 5,823,718 | (130,109) | - | 121,444,418 |
| Amortización acumulada | (17,338,783) | - | - | 12,690,156 | - | - | (32,958,759) | (37,607,386) |
| Derecho de uso inmuebles | | | | | | | | |
| Costo | 69,228,360 | 3,657,352 | 6,008,939 | (4,145,962) | 5,545,397 | - | - | 80,294,086 |
| Amortización acumulada | (3,359,594) | - | - | (2,139,310) | - | - | (6,065,508) | (11,564,412) |
| Derecho de uso equipos de tecnología | | | | | | | | |
| Costo | 7,150,782 | 1,601,615 | - | (2,579,532) | 252,657 | - | - | 6,425,522 |
| Amortización acumulada | (1,695,237) | - | - | 679,095 | - | - | (1,823,599) | (2,839,741) |
| Derechos de uso, neto | 105,044,324 | 322,796,663 | 6,008,939 | (248,341,236) | 11,621,772 | (130,109) | (40,847,866) | 156,152,487 |

El movimiento de los pasivos por arrendamiento para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presenta a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del año | 525,795,312 | 330,381,335 |
| (+) Nuevos contratos | 603,642,241 | 322,796,663 |
| (+) Más intereses causados | 40,764,637 | 28,284,181 |
| (-) Menos intereses pagados | (40,764,637) | (28,284,181) |
| (-) Remediación del pasivo por arrendamiento | 51,667,009 | (833,637) |
| (-) Bajas | (82,875,077) | (15,599,757) |
| (-) Amortización del pasivo | (209,835,796) | (110,949,292) |
| Saldo al final del año | 888,393,689 | 525,795,312 |

La siguiente tabla muestra el análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

31 de diciembre de 2021

| Activos | Menos de un año | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Mayores a 5 años | Total pasivo por arrendamientos |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| Vehículos | 118,847,964 | 284,576,472 | 302,408,781 | 103,754,560 | 809,587,777 |
| Inmuebles | 51,575 | 5,550,959 | 1,167,524 | 69,178,454 | 75,948,512 |
| Equipo de tecnología | 59,874 | 834,259 | 1,963,267 | - | 2,857,400 |
| TOTAL PASIVO POR ARRENDAMIENTOS | 118,959,413 | 290,961,690 | 305,539,572 | 172,933,014 | 888,393,689 |

31 de diciembre de 2020

| Activos | Menos de un año | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Mayores a 5 años | Total pasivo por arrendamientos |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| Vehículos | 168,555,049 | 171,754,454 | 83,924,396 | 26,562,162 | 450,796,061 |
| Inmuebles | 4,659,535 | 9,440,719 | 6,464,649 | 50,509,235 | 71,074,138 |
| Equipo de tecnología | 1,461,169 | 1,554,996 | 908,948 | 0 | 3,925,113 |
| TOTAL PASIVO POR ARRENDAMIENTOS | 174,675,753 | 182,750,169 | 91,297,993 | 77,071,397 | 525,795,312 |

Las tasas promedio ponderado y la vida útil promedio de los activos por derecho de uso para los años 2021 y 2020, son las siguientes:

31 de diciembre de 2021

| Activos | Vida útil promedio (años) | Promedio ponderado de los plazos de arrendamiento restantes (años) | Tasas de descuento promedio ponderadas |
|-----------------------|---------------------------|--|--|
| Vehículos | 3 | 2 | 0,37% |
| Inmuebles | 14 | 12 | 0,68% |
| Equipos de tecnología | 5 | 3 | 0,93% |

31 de diciembre de 2020

| Activos | Vida útil promedio (años) | Promedio ponderado de los plazos de arrendamiento restantes (años) | Tasas de descuento promedio ponderadas |
|-----------------------|---------------------------|--|--|
| Vehículos | 2 | 2 | 0,51% |
| Inmuebles | 34 | 31 | 1,36% |
| Equipos de tecnología | 6 | 5 | 1,16% |

La siguiente tabla muestra los ingresos y costos de los activos bajo la modalidad de subarrendamiento para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| Activos | 2021 | | 2020 | |
|--------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| | Ingresos por subarrendamiento | Costos por arrendamiento | Ingresos por subarrendamiento | Costos por arrendamiento |
| Vehículos | 184,186,315 | 175,864,628 | 85,630,681 | 93,577,919 |
| Total | 184,186,315 | 175,864,628 | 85,630,681 | 93,577,919 |

El siguiente es el reconocimiento en el estado de resultados para los arrendamientos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| Activo | 2021 | | 2020 | |
|----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Intereses financieros | Gasto amortización | Intereses financieros | Gasto amortización |
| Vehículos | 34,077,627 | 57,178,936 | 21,878,198 | 32,958,759 |
| Bienes inmuebles | 6,270,599 | 6,099,563 | 5,926,829 | 6,065,508 |
| Equipos Tecnológicos | 416,411 | 1,483,065 | 479,154 | 1,823,599 |
| Total | 40,764,637 | 64,761,564 | 28,284,181 | 40,847,866 |

NOTA 10. OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO COMO ARRENDADOR

Las operaciones de arrendamiento en las cuáles la Compañía actúa como arrendador, corresponden al valor presente de los pagos futuros de los arrendamientos. La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de vehículos en los cuales participa en calidad de arrendador, y que al aplicar la normatividad contable vigente clasifican como financieros. Adicionalmente realiza operaciones en las cuáles actúa como arrendador intermedio, cediendo el derecho de uso de los bienes tomados en arrendamiento. Los plazos de los contratos con los clientes están entre 2 y 10 años.

A continuación, se presenta la inversión neta en arrendamientos por cobrar, que contablemente clasifican como financieros:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Operaciones de arrendamiento financiero corrientes | | |
| Arrendamientos financieros, brutos | 18,803,978 | 9,567,964 |
| Ingresos financieros no devengados | (127,380) | 679,870 |
| | 18,676,598 | 10,247,834 |
| Operaciones de arrendamiento financiero no corrientes | | |
| Arrendamientos financieros, brutos | 788,012,330 | 482,484,489 |
| Ingresos financieros no devengados | (68,318,877) | (59,119,046) |
| | 719,693,453 | 423,365,443 |
| Operaciones brutas de arrendamiento financiero | | |
| A más tardar 1 año | 18,803,978 | 9,567,964 |
| Más de 1 año y no más de 5 años | 646,181,289 | 327,659,499 |
| Más de 5 años | 141,831,041 | 154,824,989 |
| | 806,816,308 | 492,052,452 |
| Ingresos financieros futuros derivados del arrendamiento financiero | (68,446,257) | (58,439,175) |
| Inversión neta en arrendamientos financieros | 738,370,051 | 433,613,277 |

Valores residuales no garantizados⁴

Los valores residuales no garantizados para las operaciones en las cuáles la Compañía actúa como arrendador, son los siguientes, para cada uno de los períodos de este informe:

| Clase de activo | 2021 | 2020 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Vehículos | 15,722,512 | 15,212,688 |
| Total | 15,722,512 | 15,212,688 |

La siguiente información corresponde al crecimiento de la inversión bruta para el total de las operaciones en las cuales la Compañía actúa como arrendador, durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Inversión bruta en arrendamientos financieros | 415,250,872 | 214,740,575 |
| Menos: Ingresos no devengados | (87,482,727) | (2,343,673) |
| Menos: Arrendamientos cancelados | (7,365,267) | (28,963,430) |
| Total | 320,402,878 | 183,433,472 |

⁴ El valor residual no garantizado es la parte del valor residual del activo arrendado, cuya realización no está asegurada o garantizada por un tercero relacionado con el arrendador.

Estas operaciones de arrendamiento son registradas en los estados financieros a costo amortizado. A continuación, se presenta el comparativo entre costo amortizado y su correspondiente valor razonable al cierre de cada uno de los ejercicios:

| | 2021 | | 2020 | |
|---------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable estimado | Valor en libros | Valor razonable estimado |
| Arrendamientos-Arrendador | 738,370,051 | 733,759,111 | 433,613,277 | 436,980,923 |

Arrendamiento operativo

La Compañía arrienda activos a terceros en virtud de acuerdos de arrendamiento no cancelables. Los activos proporcionados a través de arrendamientos operativos se reconocen como propiedad y equipo, los plazos de estos contratos varían entre 2 y 10 años.

La Compañía clasificó estos arrendamientos como operativos, ya que no transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos.

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| A más tardar un año | 378,544,331 | 341,528,065 |
| Más de 1 año y no más de 5 años | 270,303,885 | 438,815,336 |
| Mas de 5 años | 38,944,799 | 37,918,116 |
| TOTAL | 687,793,015 | 818,261,517 |

Gestión de riesgos como arrendador

La Compañía ofrece servicios de arrendamiento, actuando como arrendador cuenta con un modelo integral de evaluación de riesgos para aquellos activos clasificados como propiedad y equipo. El modelo incluye el test de deterioro que se realiza anualmente para este tipo de activos, en donde se evalúan indicadores externos (económicos y legales) e internos (seguros, mantenimiento, ventas) que impactan los activos y su entorno. La Compañía realiza un proceso de revisión detallado al momento de devolución del activo por parte de los arrendatarios para garantizar las condiciones operativas del mismo y determinar los ajustes requeridos. Adicionalmente, cuenta con la participación de expertos, independientes de la fuerza comercial, quienes realizan un seguimiento permanente de las condiciones del mercado de usados, backtesting a la consistencia de las variables involucradas en la estimación del valor residual (valor comercial menos costos de comercialización) y la revisión periódica de los resultados del modelo con directivos clave.

Todo lo anterior, complementado con acuerdos con los proveedores para el intercambio de información, conocimiento y en algunos casos, estructuración de mecanismos de mitigación del riesgo residual.

Con el fin de gestionar los riesgos asociados a los activos, se cuenta también con un área de seguros, un corredor y compañías de seguros, quienes sirven de apoyo para diseñar y definir las estrategias para los diferentes amparos que cubren los riesgos del arrendador, los activos y los clientes.

Adicionalmente, en el negocio de arrendamiento de vehículos de la Compañía, se gestionan los activos procurando la conservación del valor comercial a través de la realización de los mantenimientos necesarios para evitar su deterioro más allá del generado por el uso normal de los mismos. Para ello, se revisan periódicamente los indicadores de servicio con los proveedores con el fin de garantizar su calidad y el cumplimiento de los niveles esperados.

También se definen estrategias de movilidad segura para garantizar el estado y la vida útil del activo, basadas en el análisis permanente de los indicadores de seguridad vial de los clientes, el establecimiento de un plan de acción personalizado enmarcado en el requerimiento legal de tener un plan estratégico de seguridad vial con todos sus componentes.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

Porción corriente

La Compañía registra en este rubro los recursos identificables sobre los cuales tiene el control y se espera la obtención de beneficios económicos futuros, se clasifican como gastos pagados por anticipado, los seguros obligatorios de accidentes de tránsito (SOAT), las pólizas de salud y vida de los empleados y los anticipos a proveedores; y como intangibles las licencias de software.

Los saldos de dichos rubros para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Gastos pagados por anticipado ⁽¹⁾ | 21,254,499 | 13,228,630 |
| Intangibles-licencias | 2,739,218 | 1,625,128 |
| Otros gastos pagados por anticipado | 824,723 | 8,440 |
| Total otros activos porción corriente | 24,818,440 | 14,862,198 |

⁽¹⁾ Crecimiento en seguro SOAT, según crecimiento de la flota y servicios de telemetría pagados de forma anticipada.

Porción no corriente

Corresponde al contrato de prima de estabilidad jurídica, que se firmó en el año 2008 y tiene vigencia hasta el año 2027. Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los saldos son:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Prima de estabilidad jurídica | 3,511,249 | 4,072,799 |
| Otros activos intangibles ⁽¹⁾ | 0 | 2,464,891 |
| Total otros activos porción no corriente | 3,511,249 | 6,537,690 |

⁽¹⁾ Cambio en la vida útil del activo intangible Rentingcom, dado que no se estima obtener beneficios económicos futuros del mismo.

NOTA 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El impuesto diferido activo y pasivo es reconocido sobre las diferencias temporarias que surgen por la estimación futura de los efectos tributarios y contables atribuibles a diferencias entre activos y pasivos en el estado de situación financiera y su base fiscal.

El impuesto diferido es reconocido en el estado de resultados, en el patrimonio o en otro resultado integral, dependiendo del reconocimiento contable.

El impuesto diferido activo y pasivo es reconocido en la contabilidad de manera independiente, y se revela en el estado de situación financiera neto.

La compañía no aplicó la opción previsto en el Decreto 1311 de octubre de 2021 que permitía reconocer dentro del patrimonio de la entidad los efectos generados por el cambio de la tarifa del impuesto de renta, introducido por el Art. 7 de la Ley 2155 de 2021 al Art. 240 del Estatuto Tributario.

El impuesto a las ganancias es reconocido de acuerdo con las normas fiscales vigentes a cada período gravable.

Para dar cumplimiento oportuno y adecuado a las obligaciones tributarias en Renting Colombia analiza e interpreta permanentemente la normatividad tributaria vigente y aplicable a sus operaciones.

1. Componentes reconocidos en el estado de resultados de los períodos:

| Impuesto corriente | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vigencia fiscal | 23,087,888 | 26,564,073 |
| Vigencia fiscal anterior | (615,631) | 1,322,134 |
| Total de impuesto corriente | 22,472,257 | 27,886,207 |
| Impuesto diferido | | |
| Vigencia fiscal | 35,502,277 | 10,231,982 |
| Total impuesto | 35,502,277 | 10,231,982 |
| Total Impuesto a las ganancias | 57,974,534 | 38,118,189 |

2. Componentes reconocidos en otro resultado integral (ORI):

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Monto antes de impuestos | Monto antes de impuestos |
| Superávit por método de participación | 121,320 | (239,945) |

3. Otras revelaciones

3.1. Explicación de la conciliación contable y fiscal del impuesto de renta y la ganancia ocasional

La siguiente es la conciliación de la utilidad contable y la utilidad fiscal para el impuesto de renta y ganancia ocasional:

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Utilidad antes de impuestos | 171,682,282 | 100,937,797 |
| Costos y gastos no deducibles | 11,818,039 | 9,144,835 |
| Gasto (ingreso) contable y no fiscal | 38,374,669 | 26,529,482 |
| Gasto fiscal y no contable | 107,160,012 | 108,865,688 |
| Deducciones fiscales | (24,804,930) | (162,441,213) |
| Otros | (232,200,703) | 4,131,669 |
| Renta líquida | 72,029,369 | 87,168,258 |
| Renta líquida gravable tarifa ordinaria | 72,029,369 | 87,168,258 |
| Impuesto corriente estimado tarifa general | 22,329,105 | 27,893,842 |
| Ganancia ocasional | 1,431,522 | 0 |
| Impuesto ganancia ocasional | 143,152 | 0 |
| Descuento Tributario | 0 | (7,635) |
| Total impuesto de renta | 22,472,257 | 27,886,207 |

3.2. Tasas aplicables

Las siguientes son las tasas nominales del impuesto corriente para los períodos gravables 2021 y 2020, para las compañías domiciliadas en Colombia:

El impuesto a la renta y complementario de acuerdo con la Ley 2010 de 2019, para los períodos gravables 2021 y 2020, estuvieron sujetos a la tarifa del 32% para el año 2020 y 33% para el año 2021.

3.3 Impuesto diferido

El impuesto diferido a diciembre 31 de 2021 fue calculado sobre las diferencias temporales, teniendo en cuenta las tarifas aplicables a los años 2021 y siguientes, así:

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 en adelante |
|---------------|------------|------------|------------|------------------|
| Tarifa renta | 32% | 31% | 33% | 33% |
| Tarifa | 32% | 31% | 33% | 33% |

La compañía tiene firmado con la Nación un contrato de estabilidad jurídica, mediante el cual estabilizó el Art. 240 del Estatuto Tributario, por lo tanto, la tarifa aplicable para el año 2022 y siguientes es del 33%, salvo que se establezca una tarifa más favorable.

3.4. Importe de diferencia temporarias en subsidiarias sobre las que no se reconoció impuesto diferido imponible es:

| Diferencias temporarias | 2021 | 2020 |
|-------------------------|------|------|
| Subsidiarias locales | - | - |

De acuerdo con la NIC 12 no se registró impuesto diferido crédito, debido a que la administración, puede controlar el momento futuro en que se revierten tales diferencias y ello no se espera que ocurra en el futuro previsible.

3.5. Diferencias temporarias al 31 de diciembre del 2021

Efecto neto del impuesto diferido activo y pasivo por concepto

| Impuesto diferido, neto | 2020 | Realización | Incremento | 2021 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| Cartera | 7,312,850 | - | 3,985,910 | 11,298,760 |
| Propiedad, Planta y equipo | (124,138,365) | 5,627,725 | - | (118,510,640) |
| Derecho de Uso | 2,562,534 | (1,590,846) | - | 971,688 |
| Proveedores | 60,761 | (62,058) | - | (1,297) |
| Escudos fiscales | 73,050,119 | (43,514,897) | - | 29,535,222 |
| Pasivos estimados | 264,578 | - | 51,889 | 316,467 |
| Totales | (40,887,523) | (39,540,076) | 4,037,799 | (76,389,800) |

Diferencias temporarias al 31 de diciembre del 2020:

| Impuesto diferido, neto | 2019 | Realización | Incremento | 2020 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| Cartera | (10,688,163) | 18,001,013 | - | 7,312,850 |
| Intangibles | 92,133 | (92,133) | - | - |
| Propiedad, Planta y equipo | (92,757,558) | (31,380,807) | - | (124,138,365) |
| Cargos diferidos | 2,027,694 | (2,027,694) | - | - |
| Derecho de Uso | - | - | 2,562,534 | 2,562,534 |
| Pasivos Financieros | (305,656) | 305,656 | - | - |
| Proveedores | (1,487) | - | 62,248 | 60,761 |
| Escudos fiscales | 70,675,424 | - | 2,374,695 | 73,050,119 |
| Pasivos estimados | 302,072 | (37,494) | - | 264,578 |
| Totales | (30,655,541) | (15,231,459) | 4,999,477 | (40,887,523) |

3.6. Conciliación de la tasa efectiva de tributación

| Conciliación de la tasa impositiva | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Utilidad contable | 171,682,282 | 100,937,797 |
| Impuesto aplicable con tasa nominal | 53,221,507 | 32,300,095 |
| Gastos no deducibles para la determinación de la ganancia tributable | 3,663,592 | 2,926,347 |
| Gasto (ingreso) contable y no fiscal para la determinación de la ganancia (pérdida) tributable | 11,896,148 | 8,489,434 |
| Gasto fiscal y no contable para la determinación de las ganancias (pérdida) tributable | 33,362,756 | 34,837,020 |
| Deducciones fiscales | (28,351,564) | (51,981,188) |
| Otros efectos de la tasa impositiva por conciliación entre la ganancia contable y fiscal | (15,817,905) | 11,546,481 |
| Gasto de impuesto a las ganancias | 57,974,534 | 38,118,189 |
| Tasa efectiva | 33,77% | 37,76% |

4. Consecuencias potenciales en el pago de dividendos

Los dividendos a distribuir por Renting Colombia estarán sujetos a la aplicación de los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario y sujetos a retención en la fuente a las tarifas establecidas en la Ley 2010 de 2019, de acuerdo con la calidad de contribuyente fiscal que tenga el accionista.

5. Pasivos contingentes de impuestos

Para los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía, una vez analizada las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones sujetas a revisión por la autoridad tributaria, no ha identificado hechos en el impuesto a las ganancias que deban ser reveladas bajo este concepto.

6. Créditos Fiscales

| Base | Impuesto diferido activo reconocido |
|------------|-------------------------------------|
| 89,500,671 | 29,535,222 |

7. Cambios Normativos a Futuros

Para las empresas con domicilio en Colombia, estos son los apartes más importantes en temas normativos:

El 14 de septiembre de 2021 el Gobierno Nacional expidió la Ley 2155 con la cual se implementa la denominada Ley de Inversión Social, los principales cambios de esta Ley son:

- ✓ No se establece impuesto al Patrimonio años 2022 y 2023
- ✓ Beneficio de auditoria años 2022 y 2023 (35% = 6 meses 25% = 1 año)
- ✓ Posibilidad de sanear activos omitidos con pago de impuesto normalización 17 %
- ✓ Facturación declaración de renta a partir del año gravable 2022
- ✓ Apoyo para compañías programa PAEF y afectados por el paro.
- ✓ Apoyo estatal generación de empleo 25% de 1 S.M.M.L.V jóvenes entre 18 y 28 años; 10% de 1 SMMLV para mayores de 28 años que devenguen hasta 3 S.M.M.L.V y 15% de 1 S.M.M.L.V. mujeres > 28 años que devenguen hasta 3 S.M.M.L.V. (limite 12 pagos - vigente hasta agosto/2023 pendiente reglamentación)
- ✓ Reducción de sanciones e intereses deudas Dian 20% sanciones e intereses afectados pandemia.

- ✓ Posibilidad terminar procesos Dian administrativos y contenciosos pagando 100% del capital y 20% de sanciones e Intereses.
- ✓ Reducción multas de tránsito: vehículos 50% capital, 100% sanciones e intereses – Motocicletas 80% capital y 100% sanciones e intereses.
- ✓ Exención Turismo Localiza (hasta 31/12/2022)
- ✓ Obligación de certificar recibo de facturas mediante mensaje electrónico.
- ✓ Tope para Tiquete P.O.S Máximo 5 UVT
- ✓ Impuesto de Renta Sociedades: 31% Cambia al 35 %.
- ✓ Impuesto de Renta Sector Financiero: 34% Cambia al 38 %
- ✓ Se amplía tope para pertenecer al Régimen Simple de Tributación (100.000 UVT: \$3.630.800.000).

El 27 de diciembre de 2019 el Gobierno Nacional expidió la Ley 2010 con la cual se implementa la denominada Ley de Crecimiento Económico, Los principales cambios de esta Ley son:

7.1 Modificaciones al impuesto de renta de las sociedades

Se definen las siguientes tarifas:

- ✓ Para el año 2020, 32%
 - ✓ Para el año 2021, 31%
 - ✓ Para el año 2022 en adelante, 30 %
- a) Las sociedades podrán tomar como descuento tributario en el impuesto de Renta, el IVA pagado en la adquisición, construcción, formación e importación de activos fijos reales productivos.
 - b) Podrán tomarse como deducciones todos los impuestos, tasas y contribuciones pagados efectivamente en el año gravable, que tengan relación de causalidad con la Renta, Adicionalmente podrá tomarse como descuento tributario el 50% del industria y comercio.
 - c) Continúa la exoneración de aportes al SENA e ICBF para las personas jurídicas y asimiladas contribuyentes del Impuesto sobre la renta y complementarios correspondiente a los trabajadores que devenguen menos de 10 SMMLV
 - d) La tarifa de renta presuntiva se reduce al 0,5% para el año 2020, Para 2021 en adelante la tarifa será del 0%.

7.2 Modificaciones otros impuestos

- a) En cuanto al IVA se tienen los siguientes cambios:
- ✓ Desaparece el régimen simplificado,
 - ✓ En el caso de activos fijos, en el que el IVA no se trate como descuento tributario, podrá tomarse como mayor valor del activo.
- b) Se modificaron las tarifas de retención en la fuente por pagos al exterior estableciéndolas en el 20%.
- c) Se creó el impuesto al patrimonio para personas naturales y sociedades o entidades extranjeras que no sean declarantes sobre el Impuesto sobre la Renta en el país y posean bienes ubicados en Colombia, por los años 2020 a 2021.
- d) Se establece una retención para dividendos.
- e) Se modifica la norma de subcapitalización, que solo aplicará para las deudas que generen intereses y que sean contraídas con vinculados económicos nacionales y extranjeros.
- f) Se establece beneficio de auditoría para los años 2020 y 2021, siempre y cuando el contribuyente incremente el impuesto neto de renta por lo menos en un 30% con relación al impuesto neto del año anterior; cuya liquidación quedará en firme dentro de los 6 meses siguientes a la fecha de su presentación, Si el incremento es del 20%, la declaración de renta quedará en firme dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, Estos términos de firmeza no aplican para las declaraciones de Iva y de Retención en la Fuente.
- g) Se deroga el Art, 264 de la Ley 223 de 1995, mediante el cual los contribuyentes podían apoyarse en conceptos emitidos por la División Jurídica de la Dian en las discusiones con la Administración Tributaria.

La corte constitucional mediante sentencia C-481 del 16 de octubre de 2019 declaró la inexecutable diferida la Ley 1943 de 2018, es decir que las normas contenidas en ella tuvieron vigencia hasta diciembre 31 de 2019, El 27 de diciembre de 2019 se expidió la ley 2010 que recoge básicamente los mismos cambios introducidos por la mencionada ley.

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras para los períodos al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 incluye los créditos con entidades financieras nacionales.

El endeudamiento se lleva a cabo con el propósito de cubrir las necesidades de recursos de la Compañía para capital de trabajo o inversión y se realizan bajo condiciones de mercado, teniendo en cuenta los criterios de oportunidad, plazo, costo y riesgo financiero; los plazos de amortización se definen de acuerdo con la inversión y/o el comportamiento del flujo de caja. Las diferentes variables de la deuda son analizadas con el fin de definir la necesidad de realizar operaciones de cobertura.

A continuación, se muestra el detalle para cada uno de los períodos de este informe:

31 de diciembre de 2021

| Entidad | Tasa Mínima | Tasa Máxima | Corriente | No Corriente | Total obligaciones | Fecha de Vencimiento |
|------------------|-------------|-------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| Bancolombia S.A. | 4,26% | 5,02% | 225,474,754 | 15,029,188 | 240,503,942 | 16/02/2023 |
| Totales | | | 225,474,754 | 15,029,188 | 240,503,942 | |

31 de diciembre de 2020

| Entidad | Tasa Mínima | Tasa Máxima | Corriente | Total obligaciones | Fecha de Vencimiento |
|------------------|-------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Bancolombia S.A. | 2,87% | 3,85% | 539,384,992 | 539,384,992 | 23/12/2021 |
| Totales | | | 539,384,992 | 539,384,992 | |

Flujo de caja obligaciones financieras

31 de diciembre de 2021

| | Más de uno y no más de tres meses | Más de tres y no más de seis meses | Más de seis y no más de un año | Entre uno y cinco años | Total flujos |
|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------|
| Obligaciones financieras | 503,942 | - | 224,970,812 | 15,029,188 | 240,503,942 |

31 de diciembre de 2020

| | Más de uno y no más de tres meses | Más de tres y no más de seis meses | Más de seis y no más de un año | Entre uno y cinco años | Total flujos |
|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------|
| Obligaciones financieras | 119,384,992 | - | 420,000,000 | - | 539,384,992 |

La cuenta de obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2021 presenta una disminución por valor de \$298,881,050 equivalente a un 55%, lo anterior a razón de la estrategia financiera de optimización de excesos de liquidez de la compañía.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro corresponde a las obligaciones adquiridas por la Compañía en desarrollo del objeto social y gastos de funcionamiento pendientes por pagar, el saldo al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comprende lo siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| Arrendamientos ⁽¹⁾ | 26,412,298 | 13,614,722 |
| Mantenimiento de vehículos | 20,232,415 | 13,528,047 |
| Otras cuentas por pagar ⁽²⁾ | 17,970,405 | 7,450,347 |
| Servicios ⁽³⁾ | 15,581,779 | 3,527,923 |
| Seguros | 11,873,885 | 13,323,396 |
| Vehículos y accesorios | 11,278,917 | 7,973,350 |
| Anticipos recibidos de clientes ⁽⁴⁾ | 88,111 | 1,382,526 |
| Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. | 103,437,810 | 60,800,311 |

(1) La variación se genera por cambio del modelo de negocio de la Compañía en adquirir los vehículos a través de subarriendo implementado desde el año 2017 y al mayor volumen de colocaciones de vehículos bajo esta modalidad.

(2) Saldos a favor de clientes pendientes de pago.

(3) Aumento en servicios: lavada de vehículos, honorarios, servicios temporales, servicios de outsourcing.

(4) Disminución en anticipos recibidos por parte de clientes.

NOTA 15. INGRESOS DIFERIDOS

La Compañía registra ingresos diferidos por la porción de tiempo que transcurre entre la fecha de expedición de la factura y la fecha de prestación efectiva del servicio; y, en todos los casos, la porción de mantenimiento del canon se registra como ingreso diferido y se va reconociendo en el estado de resultados a medida que se le van asociando los respectivos costos.

Adicionalmente, se reconoce un ingreso diferido por la diferencia entre el valor del derecho de uso y el valor presente neto de los cánones futuros de los contratos de arrendamiento en los cuales la Compañía cede el derecho de uso a sus clientes. Este diferido se amortiza durante el plazo del contrato con el cliente.

El siguiente es el detalle del ingreso diferido, para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Diferido de arrendamientos financieros ⁽¹⁾ | 13,706,492 | 3,043,303 |
| Diferido de mantenimiento | 9,833,820 | 10,796,875 |
| Diferido de arrendamientos operativos | 902,956 | 1,758,468 |
| Diferido de servicios complementarios al arrendamiento | 3,021 | 7,780 |
| Total ingreso diferido | 24,446,289 | 15,606,426 |

(1) Aumento en ingresos diferidos por nuevos contratos de arrendamientos de vehículos que contablemente clasifican como financieros.

NOTA 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

El saldo de beneficios a empleados por pagar a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comprende lo siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|------------------|
| Porción Corriente | | |
| Salarios y otras prestaciones por pagar ⁽¹⁾ | 7,664,723 | 555 |
| Cesantías por pagar | 2,248,460 | 1,814,290 |
| Vacaciones por pagar | 1,932,153 | 1,623,900 |
| Prestaciones extralegales por pagar | 1,787,302 | 1,569,447 |
| Prima de antigüedad | 73,657 | 30,400 |
| Intereses cesantías por pagar | 256,136 | 215,287 |
| Total porción corriente | 13,962,431 | 5.253.879 |
| Porción no corriente | | |
| Prima de antigüedad | 653,824 | 823,077 |
| Total porción no corriente | 653,824 | 823,077 |
| Total prestaciones sociales por pagar | 14,616,255 | 6,076,956 |

⁽¹⁾ Por decisión de la administración para el período 2020 no se causó pasivo por beneficio extralegal -SVA.

El siguiente es la composición de los beneficios a empleados de corto y largo y plazo:

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|
| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| Beneficios corto plazo ⁽¹⁾ | 13,888,774 | - | 13,888,774 | 5,223,479 | - | 5,223,479 |
| Beneficios largo plazo ⁽²⁾ | 73,657 | 653,824 | 727,481 | 30,400 | 823,077 | 853,477 |
| Total beneficios a empleados | 13,962,431 | 653,824 | 14,616,255 | 5,253,879 | 823,077 | 6,076,956 |

⁽¹⁾ La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros, a salarios, aportaciones a la seguridad social, bonificaciones, otros auxilios y compensación variable (SVA aplicable al año 2021); los cuales se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

⁽²⁾ La Compañía otorga a sus empleados la prima de antigüedad como único beneficio de largo plazo, el cual tiene un pago que supera los doce meses siguientes al cierre del período anual en el cual los empleados han prestado sus servicios. El costo de este beneficio se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención del mismo. Este beneficio se proyecta hasta la fecha de pago y se descuenta a través del método de Unidad de Crédito Proyectada.

El siguiente es el movimiento de los beneficios de largo plazo durante el 2021 y 2020.

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del período | 853,477 | 758,959 |
| Costos incurridos durante el período | 61,283 | 58,614 |
| Costo de interés | 46,105 | 42,671 |
| Cambios en las asunciones actuariales | (197,053) | 7,128 |
| Pagos a los empleados | (36,331) | (13,895) |
| Saldo al final del período | 727,481 | 853,477 |

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los beneficios largo plazo de los empleados se muestra a continuación:

- **Hipótesis**

Principales supuestos actuariales de Renting Colombia.

Las hipótesis utilizadas para determinar el costo por beneficio definido para el plan de prima de antigüedad son las siguientes:

Correspondiente a bono de pensión:

| Principales supuestos actuariales | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Tasa de descuento | 7,25% | 5,50% |
| Tasa de incremento salarial | 7,20% | 5,75% |
| Tasa anual de Inflación | 4,70% | 3.25% |

- **Pagos estimados de beneficios futuros**

Los pagos de beneficios, los cuales reflejan el servicio futuro, se estiman serán pagados como se muestra a continuación:

| Año | Bono prima de antigüedad |
|--------------------------|--------------------------|
| 2022 | 73,657 |
| 2023 | 162,329 |
| 2024 | 134,762 |
| 2025 | 24,182 |
| 2026 | 32,814 |
| 2027 a 2031 (combinados) | 361,023 |

- **Análisis de sensibilidad**

Las obligaciones por beneficio definido (OBD) fueron calculadas utilizando el método de crédito unitario proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y regulación, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas.

| Prima de antigüedad | Análisis de sensibilidad | OBD |
|---------------------|--------------------------|---------|
| Tasa de descuento | 7,75% | 710,419 |
| Tasa de descuento | 6,75% | 745,400 |
| Incremento salarial | 7,70% | 745,314 |
| Incremento salarial | 6,70% | 710,335 |

NOTA 17. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de impuestos por pagar a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detalla a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Retenciones por pagar | 11,800,581 | 7,369,198 |
| Impuesto a las ventas | 7,083,108 | 5,214,398 |
| Impuesto de industria y comercio | 3,003,147 | 1,980,698 |
| Total impuestos por pagar | 21,886,836 | 14,564,294 |

NOTA 18. PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

18.1 PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el detalle de las provisiones es el siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|----------------|
| Provisión contratos onerosos ⁽¹⁾ | 1,095,327 | 325,069 |
| Provisión por demandas | 238,356 | 216,633 |
| Total provisiones | 1,333,683 | 541,702 |

⁽¹⁾ Corresponde a contratos de vehículos donde los costos de cumplir el contrato superan los ingresos recibidos del contrato, generados por la compra de vehículos eléctricos y aumento en el precio de compra de los vehículos.

A continuación, se muestra el movimiento del pasivo por demandas durante el año 2021:

| Tipo de provisión | Saldo Inicial | Adiciones en el período | Importe utilizado en el período | Reversión en el período | Efecto de la tasa de descuento | Saldo Final |
|-------------------|---------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------|
| Laborales | 200,000 | 31,511 | - | - | - | 231,511 |
| Comerciales | 16,633 | 5,461 | - | (15,249) | - | 6,845 |

A continuación, se muestra el movimiento del pasivo por demandas durante el año 2020:

| Tipo de provisión | Saldo Inicial | Adiciones en el período | Importe utilizado en el período | Reversión en el período | Efecto de la tasa de descuento | Saldo Final |
|-------------------|---------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------|
| Laborales | 211,343 | - | - | (11,343) | - | 200,000 |
| Comerciales | - | 16,633 | - | - | - | 16,633 |

18.2 PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2021 existen demandas en contra de la Compañía con pretensión aproximada de \$764,719, las cuales se detallan a continuación:

| Proceso | Cuantía | Calificación | Observación |
|---------|---------|--------------|---|
| Civil | 500,000 | Eventual | Responsabilidad civil extracontractual, daño(s) o lesión(es) a persona(s) o bien(es) ocasionados por accidente de tránsito con vehículos entregados en renting. |
| Laboral | 264,719 | Eventual | Demanda laboral de un extrabajador que solicita el reintegro. |

Al 31 de diciembre de 2020 existe en contra de la Compañía una demanda civil, con pretensiones aproximadas de \$500,000, la cual se detalla a continuación:

| Proceso | Cuantía | Calificación | Observación |
|---------|---------|--------------|---|
| Civil | 500,000 | Eventual | Responsabilidad civil extracontractual, daño(s) o lesión(es) a persona(s) o bien(es) ocasionados por accidente de tránsito con vehículos entregados en renting. |

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 22,747,797 acciones registradas con valor nominal de \$2,598, las cuales corresponden a acciones ordinarias y 4,684,056 acciones propias readquiridas. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el capital suscrito y pagado de la sociedad asciende a \$71,267,954.

Los accionistas ordinarios tienen derecho a participar en las deliberaciones de la Asamblea de Accionistas y a votar en ella. Durante los quince (15) días hábiles inmediatamente anteriores a la reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas en que haya de considerarse el balance de fin de ejercicio, se permitirá a los accionistas o a sus representantes el ejercicio del derecho de inspección de los libros, cuentas, balances, inventarios y demás documentos sociales. También, recibirán una parte proporcional de las utilidades con sujeción a lo dispuesto en la ley, en los estatutos y a lo concertado en la Asamblea de Accionistas.

El accionista que pretenda enajenar total o parcialmente sus acciones debe ofrecerlas, antes que, a terceros, a los demás accionistas de conformidad con lo establecido en los estatutos de la Sociedad. El detalle del capital suscrito y pagado para ambos períodos es el siguiente:

| | Valor | Número de acciones |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| Capital autorizado | 71,691,376 | 27,594,833 |
| Capital por suscribir | (423,422) | (162,980) |
| Capital suscrito y pagado | 71,267,954 | 27,431,853 |

NOTA 20. RESERVAS

Dentro de las cuentas que componen el patrimonio al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se encuentran las siguientes:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Otras reservas ⁽¹⁾ | 154,851,884 | 92,032,276 |
| Reserva legal ⁽²⁾ | 35,816,599 | 35,816,599 |
| Reserva por disposiciones fiscales ⁽³⁾ | 24,850,706 | 24,850,706 |
| Total reservas | 215,519,189 | 152,699,581 |

- (1) Por disposición de asamblea de accionistas se constituye reserva ocasional.
- (2) Renting Colombia al ser una sociedad por acciones simplificada no está obligada a tener reserva legal, conforme a ello, la asamblea de accionistas el 14 de marzo de 2017, según consta en el acta 46 de dicho órgano, aprobó una reforma de estatutos en virtud de la cual se eliminó la obligatoriedad de tener dicha reserva. No obstante, lo anterior se mantiene este monto como reserva legal de años anteriores.
- (3) La reserva por disposiciones fiscales se constituyó en cumplimiento del Artículo 130 del Estatuto Tributario, el cual establece la obligación de constituir una reserva no distribuible a los accionistas, por un valor equivalente al 70% de la diferencia entre la depreciación fiscal y la contable, sólo cuando la primera es mayor.

NOTA 21. COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS

Los costos de prestación de servicios son los necesarios para cumplir con su objeto social, el detalle de estos costos a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comprende lo siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Mantenimiento ⁽¹⁾ | 158,902,499 | 124,224,598 |
| Seguros y SOAT ⁽²⁾ | 82,144,143 | 67,601,656 |
| Depreciación activos entregados en arrendamiento ⁽³⁾ | 68,645,872 | 86,731,942 |
| Amortizaciones derecho de uso ⁽³⁾ | 61,557,247 | 37,338,984 |
| Otros costos de prestación de servicios ⁽⁴⁾ | 47,913,308 | 31,373,251 |
| Impuestos vehículos ⁽²⁾ | 28,906,112 | 17,541,654 |
| Beneficios a empleados | 27,680,670 | 19,241,627 |
| Dispositivos de seguridad | 9,527,132 | 7,982,208 |
| Deterioro de propiedad y equipo | 1,693,102 | 1,442,670 |
| Provisión por contratos onerosos | 770,258 | 325,069 |
| Arrendamiento de vehículos | 152,120 | 79,624 |
| Deterioro derechos de uso | 130,988 | 130,108 |
| Amortización intangibles | 106,263 | 23,942 |
| TOTAL COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS | 488,129,714 | 394,037,333 |

- (1) En 2020 menores mantenimientos efectuados a la flota por restricción en la operación por efectos del COVID 19.
- (2) Crecimiento de la flota activa.
- (3) La variación se genera por cambio del modelo de negocio de la compañía en adquirir los vehículos a través de subarriendo.
- (4) Aumento en movilización de vehículos y servicios de outsourcing.

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comprende lo siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Beneficios a empleados | 39,232,537 | 29,261,277 |
| Deterioro de cartera | 12,591,379 | 10,907,151 |
| Honorarios ⁽¹⁾ | 12,151,296 | 6,808,150 |
| Impuestos | 6,630,691 | 5,265,699 |
| Marketing | 6,605,901 | 5,343,060 |
| Servicios | 4,803,278 | 3,675,447 |
| Amortización intangibles ⁽²⁾ | 4,152,524 | 2,631,822 |
| Amortización derechos de uso inmuebles | 3,204,317 | 3,508,882 |
| Otros gastos de administración y ventas | 2,513,246 | 3,283,112 |
| Arrendamientos oficinas y equipos | 2,083,455 | 2,568,776 |
| Comisiones a terceros ⁽³⁾ | 1,750,429 | 6,242,251 |
| Deterioro de inventarios | 847,536 | 1,338,560 |
| Depreciación propiedad y equipo de uso propio | 445,897 | 327,455 |
| TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | 97,012,486 | 81,161,642 |

(1) Aumento en honorarios de consultores para el desarrollo de proyectos de masificación.

(2) Cambio en la vida útil del activo intangible Rentingcom, dado que no se estiman obtener beneficios económicos futuros.

(3) Comisiones que son incrementales en los contratos de arrendamiento y los mismos se incluyen en la medición inicial de la inversión neta en el arrendamiento.

NOTA 23. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El detalle de otros ingresos y egresos al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Ingresos financieros | | |
| Intereses de mora recibidos de clientes | 564,990 | 854,355 |
| Intereses por inversiones y cuentas de ahorros | 120,784 | 620,794 |
| Intereses préstamos a empleados | 2,450 | 2,161 |
| Total Ingresos financieros | 688,224 | 1,477,310 |
| Egresos financieros | | |
| Intereses pasivos por arrendamiento ⁽²⁾ | (40,764,637) | (28,284,181) |
| Intereses obligaciones financieras ⁽¹⁾ | (13,258,582) | (31,842,110) |
| Gravamen al movimiento financiero | (4,657,220) | (3,911,489) |
| Gastos bancarios y comisiones | (2,336,239) | (1,171,672) |
| Intereses de mora | (19,746) | (439) |
| Intereses de sobregiro | (482) | (2,839) |
| Total Egresos financieros | (61,036,906) | (65,212,730) |
| Diferencia en cambio | | |
| Diferencia en cambio neto | 105,241 | 260,472 |
| Diferencia en cambio neto | 105,241 | 260,472 |
| Otros ingresos | | |
| Comisiones ⁽³⁾ | 72,994,579 | 28,983,917 |
| Reintegro de costos y gastos | 2,503,055 | 2,207,097 |
| Servicios de gestoría | 1,710,158 | 547,212 |
| Diversos | 1,470,040 | 1,049,739 |
| Producto de la cancelación de contratos de arrendamiento | 459,007 | 1,863,240 |
| Siniestros de propiedad y equipo | 0 | 1,267,447 |
| Recuperación impuestos años anteriores | 0 | 587,190 |
| Otros ingresos contratos financieros | 0 | 60,927 |
| Total otros ingresos | 79,136,839 | 36,566,769 |
| Otros egresos | | |
| Siniestros activos tomados en arrendamiento ⁽⁴⁾ | (9,883,091) | 0 |
| Multas sanciones y litigios | (2,361,403) | (2,038,351) |
| Otros egresos contratos financieros | (766,436) | 0 |
| Siniestros de propiedad y equipo | (545,977) | 0 |
| Otros gastos no deducibles | (21,631) | (35,191) |
| Impuestos asumidos | (7,481) | (12,106) |
| Diversos | (4,038) | (35,035) |
| Perdida por venta de propiedad y equipo | 0 | (1,899) |
| Total Otros egresos | (13,590,057) | (2,122,582) |
| Neto otros ingresos (egresos) | 5,303,341 | (29,030,761) |

(1) Estrategia financiera de optimización de excesos de liquidez de la compañía.

(2) La variación se genera por cambio del modelo de negocio de la Compañía en adquirir los vehículos a través de subarriendo.

(3) Aumento en comisión obtenida por compras en volumen.

(4) Hurto de vehículos tomados en arrendamiento.

NOTA 24. INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

La siguiente tabla presenta de forma detallada el total de los ingresos provenientes de contratos con clientes al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Servicios complementarios al arrendamiento ⁽¹⁾ | 304,006,067 | 253,656,300 |
| Utilidad en venta de vehículos ⁽²⁾ | 58,236,738 | 28,576,135 |
| Actividades por administración | 19,559,895 | 18,464,354 |
| Indemnizaciones por incumplimiento de contratos ⁽³⁾ | 9,175,971 | 4,597,983 |
| Comisiones acuerdos de colaboración | 805,338 | 0 |
| Total Otros ingresos | 391,784,009 | 305,294,772 |

⁽¹⁾ Aumento en ingresos dado que en el 2021 no se presentaron restricciones de movilidad producto de la pandemia.

⁽²⁾ Mayor demanda del mercado.

⁽³⁾ Indemnización por terminación anticipada de contratos de arrendamientos de uno de los clientes que tenía 131 vehículos.

A continuación, se presenta la descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

| Concepto | Descripción |
|--|---|
| Servicios complementarios al arrendamiento | <p>Los Servicios complementarios al arrendamiento están relacionados con servicios de valor agregado que ofrece la Compañía para que el cliente pueda disfrutar del activo entregado en arrendamiento y simultáneamente cubrir necesidades accesorias al mismo, tales como: impuestos, SOAT, seguro, mantenimiento, entre otros.</p> <p>La obligación de desempeño se satisface mensualmente con la emisión de la factura, el precio es variable y se actúa como principal.</p> |
| Actividades por administración | <p>Los Servicios que no están incluidos en el canon de arrendamiento o que son requeridos por clientes que no tienen contrato de arrendamiento para vehículos, se realiza el cobro del servicio prestado: mantenimiento, seguro, SOAT, impuestos, más un valor por concepto de administración. La obligación de desempeño se satisface mensualmente con la emisión de la factura por los servicios prestados. El compromiso se satisface cuando el cliente recibe la prestación del servicio solicitado, el precio es variable y se actúa como principal.</p> |
| Utilidad en venta de vehículos | <p>Son ingresos que provienen de la venta de vehículos que son trasladados al inventario una vez son devueltos por parte de los clientes que lo tenían en un contrato de arrendamiento.</p> <p>La obligación de desempeño se satisface en el momento en el cual se trasladan los riesgos y beneficios del activo, los precios son variables según características de cada vehículo.</p> |

| Concepto | Descripción |
|---|---|
| Indemnizaciones por incumplimiento de contratos | <p>Son ingresos provenientes de la cancelación de contratos de arrendamiento, los cuales contienen unas cláusulas de indemnización dependiendo del tiempo que falte para finalizar el contrato, y se aplica cuando el cliente decide cancelar el contrato de forma unilateral y anticipada.</p> <p>La obligación de desempeño se satisface en el momento en el cual el cliente acepta la liquidación del valor de la indemnización, ya sea porque se aplique la pactada en el contrato o se renegocie el monto de esta, teniendo en cuenta condiciones comerciales con el cliente. El precio es variable y se actúa como principal.</p> |
| Comisiones acuerdos de colaboración | Son ingresos provenientes del acuerdo de colaboración celebrado entre las partes que operan la alianza, la comisión de Renting Colombia se determina sobre el resultado antes de impuestos obtenido por arrendamiento largo plazo del segmento persona natural, venta de diarias de Localiza y venta de vehículos usados a través del canal, la comisión se obtiene según el rendimiento generado para las partes. |

Para la determinación del precio de la transacción la Compañía le asigna a cada uno de los servicios el importe que represente el valor que espera recibir como contraprestación por cada compromiso de forma independiente, es decir con base en el precio relativo de venta independiente. El precio que determina la Compañía a cada obligación de desempeño lo hace definiendo el costo de cada servicio, impuestos relacionados y riesgos asociados a la operación e inherentes a la transacción más el margen que espera recibir en cada uno de los servicios, tomando como referencia los precios y las condiciones de mercado, así como la segmentación del cliente.

En las transacciones evaluadas en los contratos no se identifican cambios en el precio de la transacción.

Activos de Contratos

Los costos en que incurre la Compañía para la prestación del servicio no son considerados activos relacionados de contratos con clientes ya que corresponde a elementos de propiedad y equipo que están bajo el alcance de otra NIIF. Ver Nota 8.

Pasivos de Contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir los servicios a un cliente, estos pasivos solo se presentan en aquellos clientes que tienen pactado pago con modalidad anticipada y la porción del servicio de mantenimiento que permanece como pasivo hasta que se realice el respectivo costo de este servicio y se pueda asociar al ingreso.

La siguiente tabla muestra el detalle de los saldos de los pasivos de los contratos para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ingresos diferidos porción mantenimiento | 9,833,820 | 10,796,875 |
| Ingresos diferidos otros servicios | 4,219,558 | 5,277,458 |
| Total pasivos por contratos con clientes | 14,053,378 | 16,074,333 |

NOTA 25. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 Información a Revelar sobre partes relacionadas requiere que una entidad que informa revele:

- a. Las transacciones con sus partes relacionadas y,
- b. Las relaciones entre controladoras y subsidiarias con independencia de que se hayan producido o no transacciones entre dichas partes relacionadas.

Esta Norma requiere revelar información sobre las relaciones entre partes relacionadas, transacciones, saldos pendientes, incluyendo compromisos, en los estados financieros de una controladora o inversores con control conjunto de una participada o influencia significativa sobre ésta.

Bajo NIC 24 se entiende como partes relacionadas aquellas en las cuales una de las partes tiene la habilidad de controlar la otra parte o de ejercer influencia significativa sobre las decisiones operativas y financieras, o cuando otra entidad controla a ambas partes.

Renting Colombia considera partes relacionadas las siguientes:

1. Controlante: Es la entidad que ejerce el control sobre la Sociedad
2. Subsidiarias: Entidades sobre las cuales la Sociedad ejerce el control
3. Personal clave y sus inversiones: Miembros de la Junta Directiva y Alta Gerencia; entendido por tales, los representantes legales, así como sus parientes cercanos (Esposos e hijos) y las compañías donde estos directivos poseen el 50% o más del capital.
4. Otras partes relacionadas: Otras transacciones con entidades del grupo, diferentes a las anteriores.

La Compañía no posee accionistas con un porcentaje de participación superior al 10%, a excepción de su controlante directa Banca de Inversión Bancolombia S.A.

La Compañía no cuenta con beneficios por terminación del vínculo laboral y tampoco con pagos basados en acciones.

- **Transacciones y saldos pendientes con partes relacionadas**

A continuación, se presenta las transacciones y saldos pendientes entre partes relacionadas:

| 31/12/2021 | | | | | |
|-------------------------------|--|--------------|--------------|----------------------------------|---------------------------|
| Operación / Parte relacionada | | Controladora | Subsidiarias | Personal clave y sus inversiones | Otras partes relacionadas |
| Transacciones | | | | | |
| | Ingresos ordinarios | 2,137,366 | 20,304,843 | 210,063 | - |
| | Costo de ventas y prestación de servicios | - | 2,321,491 | - | - |
| | Gastos de administración y ventas | - | - | 3,611,273 | - |
| | Otros egresos | 15,563,717 | - | - | - |
| | Otros ingresos | 650,288 | 465 | 22 | - |
| Saldos pendientes | | | | | |
| | Bancos | 29,132,450 | - | - | - |
| | Instrumentos financieros | - | - | - | - |
| | Instrumentos patrimoniales a valor razonable | - | 2,863,659 | - | - |
| | Propiedad y equipo | - | - | - | - |
| | Otras inversiones | - | - | - | - |
| | Cuentas por cobrar | 919,532 | 1,130,664 | 177,319 | - |
| | Proveedores | - | - | - | - |
| | Cuentas por pagar | 31,356,466 | 70,232 | - | - |
| | Obligaciones financieras | 240,503,942 | - | - | - |

| 31/12/2020 | | | | | |
|-------------------------------|--|--------------|--------------|----------------------------------|---------------------------|
| Operación / Parte relacionada | | Controladora | Subsidiarias | Personal clave y sus inversiones | Otras partes relacionadas |
| Transacciones | | | | | |
| | Ingresos ordinarios | 74,823 | 32,867,828 | - | - |
| | Costo de ventas y prestación de servicios | (32,958,759) | (1,797,358) | - | - |
| | Gastos de administración y ventas | (529,344) | (852,804) | (1,867,129) | - |
| | Otros egresos | (55,095,733) | - | - | (8,778) |
| | Otros ingresos | 1,404,270 | 3,420 | - | - |
| Saldos pendientes | | | | | |
| | Bancos | 31,790,062 | - | - | - |
| | Instrumentos financieros | - | - | - | - |
| | Instrumentos patrimoniales a valor razonable | - | 2,863,659 | - | - |
| | Propiedad y equipo | - | 14,944,847 | - | - |
| | Otras inversiones | - | - | - | - |
| | Cuentas por cobrar | 1,778,806 | 48,831,342 | 79,971 | - |
| | Proveedores | - | - | - | - |
| | Cuentas por pagar | 13,863,726 | - | 50 | - |
| | Obligaciones financieras | 992,534,132 | - | - | - |

Durante los períodos a revelar, no hubo entre partes relacionadas transacciones con las siguientes características:

- Préstamos sin intereses o contraprestación alguna, servicios o asesorías sin costo
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponde a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros

Adicionalmente, los saldos pendientes no cuentan con garantías. Las ventas de bienes a partes relacionadas fueron realizadas a listas de precios usuales de la Compañía y las compras fueron realizadas a precios de mercado para reflejar la cantidad de bienes comprados y la relación entre las partes. Las operaciones de crédito con partes relacionadas no presentan deterioro.

NOTA 26. GOBIERNO CORPORATIVO

De acuerdo con los lineamientos indicados en el Código del Buen Gobierno de la Compañía y en las disposiciones y documentos internos que regulan la materia, adoptados e implementados por la administración de Renting Colombia, se realizaron las siguientes gestiones:

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la alta Gerencia de Renting Colombia han tenido conocimiento de las responsabilidades que implica el manejo de los diferentes riesgos derivados del giro ordinario de las actividades y operaciones desarrolladas por la Compañía. Así mismo conocen sobre los procesos y la estructura de negocios, con el fin de brindarle a la Compañía el apoyo, monitoreo y seguimiento debidos.

Estructura organizacional

La Compañía tiene definida una estructura organizacional y una definición de cargos basada en la independencia y separación de las funciones de negociación, control de riesgos y de contabilización.

Auditoría

La Junta Directiva y la Alta Gerencia de Renting Colombia, tienen bajo su orientación la definición de las preferencias y niveles de tolerancia con respecto al riesgo asumido.

Renting Colombia suministró la información necesaria con el fin de que la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal pudieran cumplir a cabalidad con las funciones de auditoría a los estados financieros, sistema de control interno y administración de riesgo y gobernabilidad.

REVELACIÓN DEL RIESGO

Riesgo Operacional

En Renting Colombia entendemos el riesgo operacional como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos internos o externos. Dentro de esta definición se encuentran incluidos los riesgos legal y reputacional, asociados a tales factores.

Debido a la naturaleza de este riesgo, su gestión se encuentra desagregada a lo largo de toda la organización, donde todos los empleados juegan un rol importante en la administración de los riesgos operacionales inherentes a los productos, canales, procesos o actividades bajo su responsabilidad.

La metodología de Renting Colombia para la gestión del riesgo operacional cuenta con 5 etapas complementarias que permiten una administración integral del riesgo.



Para ejecutar cada una de las anteriores etapas se cuenta con un conjunto de herramientas de tipo cualitativo, cuantitativo y de gestión.

Dentro de dichas herramientas se encuentran:

- **Evaluaciones de riesgos y controles:** (Risk and Control Assessment) son utilizadas para identificar y medir los riesgos inherentes de los diferentes procesos y actividades que ejecuta la entidad; los riesgos identificados son medidos a través de métodos cuantitativos y de expertos para estimar la severidad y la frecuencia de ocurrencia del riesgo, a través de esta misma herramienta se identifican los controles existentes para mitigarlos y mediante un trabajo colaborativo entre la segunda y tercera línea de defensa se estima la efectividad de dichos controles.
- **Niveles de Atribución de Riesgo:** La organización define niveles de atribución de riesgos para administrar las decisiones de tratamiento sobre los riesgos, estos niveles permiten entregar umbrales individuales de apetito al riesgo que garantizan que a mayores niveles de exposición al riesgo, las decisiones se tomen de manera colegiada buscando mayor equilibrio costo-beneficio en las posibles alternativas de tratamiento al riesgo (aceptación, mitigación, transferencia vía tercerización o aseguramiento o eliminación del riesgo).
- **Monitoreo al Sistema de administración de riesgos:** consiste en un conjunto de métricas que buscan identificar alertas tempranas de desviaciones o evoluciones adversas de los riesgos o situaciones de cambios en el entorno del proceso que puedan implicar cambios en el perfil de riesgos de la Compañía.

En Renting Colombia el sistema de administración de riesgo operacional (SARO) ha tenido un desarrollo enmarcado por un modelo de madurez alineado con las mejores prácticas a nivel internacional y que adicionalmente vincula los aspectos más relevantes en materia de normatividad.

Se ha incorporado a la metodología un mayor fundamento cuantitativo en la valoración de los riesgos operacionales, lo que fortalece la gestión y permite estar más cerca al negocio de manera efectiva y acertada.

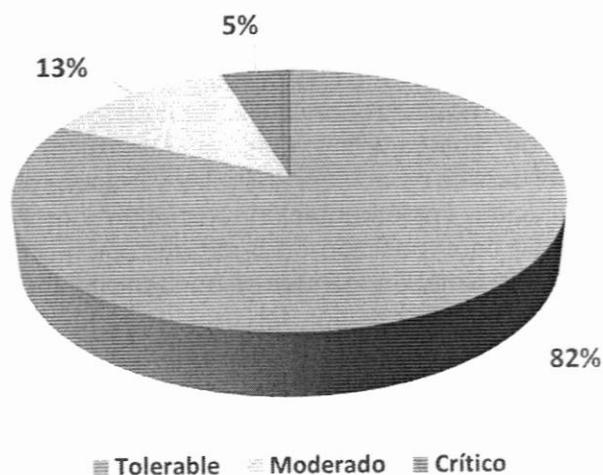
En materia de cultura en riesgo operacional se realiza un trabajo constante con la capacitación a los líderes de los procesos y el refuerzo conceptual en las áreas, buscando que de manera permanente el equipo de Riesgo Operacional sea un apoyo en la toma de decisiones, la gestión y la mitigación de riesgos.

Estado del Riesgo Operacional en la organización

El mapa de riesgos operacionales de Renting Colombia se encuentra compuesto en un 82% por riesgos tolerables (el umbral más bajo de apetito individual definido), el 13% de los riesgos son de calificación moderada (media) y un 5% son riesgos que corresponden a una calificación de exposición crítica (alta).

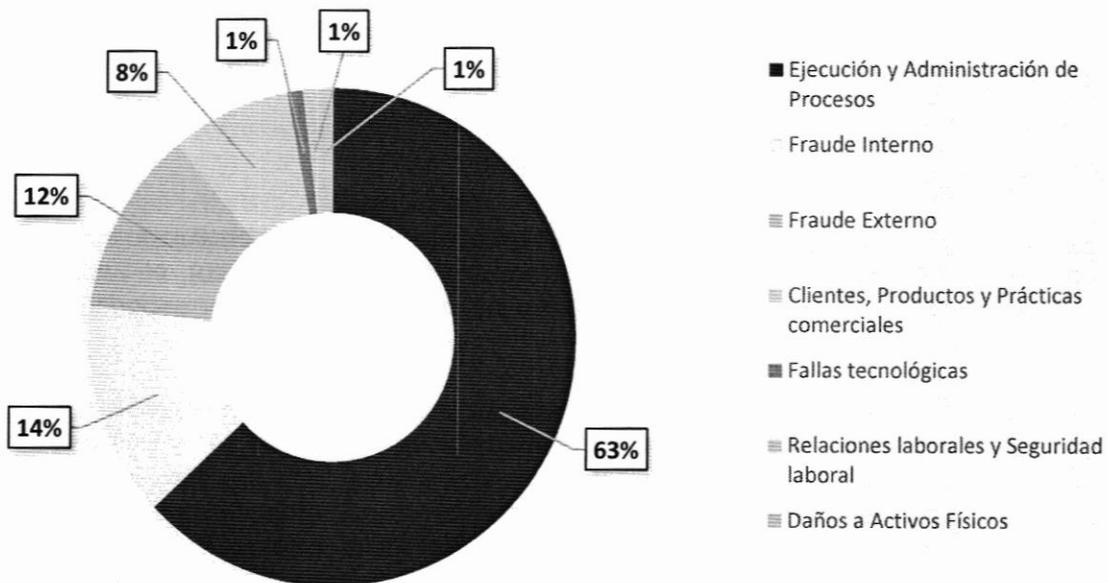
Este buen balance en la composición del mapa de riesgos de la organización refleja el tamaño del esfuerzo que hace Renting Colombia en implementar y mantener un sistema de controles acorde al tamaño de sus operaciones y de las amenazas operativas que puede enfrentar al prestar los diferentes productos y servicios, y la destinación de recursos para promover iniciativas orientadas a la mitigación de los riesgos de mayor exposición.

Perfil de Riesgo Operacional



A continuación, se presenta el perfil de riesgo operacional Renting Colombia por tipología de riesgo.

Tipologías de Riesgo



Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

Para la Administración del riesgo de lavado de Activos y financiación del terrorismo, Renting Colombia SAS como entidad regulada por la Superintendencia de Sociedades, tiene implementado un Sistema de Autocontrol y Gestión Integral del Riesgo LAFT/FPADM (SAGRILAFT), por medio del cual se establecen los roles y responsabilidades de los actores organizacionales en la definición, implementación, ejecución y monitoreo de controles en busca de prevenir e identificar la exposición de la organización en eventos de lavado de activos y/o financiación del terrorismo; entre estos se encuentran, los controles relacionados con la vinculación de terceros, alertas por terceros reportados en listas de control, confidencialidad de la información, bloqueo de terceros con sospecha de actividades de LAFT, actividades de conocimiento del cliente.

La metodología desarrollada para la administración del riesgo LAFT, es una metodología basada en riesgos, la cual permite Identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos asociados para cada factor y para las contrapartes. Luego de evaluar los controles existentes, que ayudan a mitigar los riesgos inherentes identificados y valorados, se concluyó que el riesgo residual de Renting Colombia es **Bajo**.

| RIESGO RESIDUAL POR FACTORES | | | | | |
|------------------------------|----------------|--|---------|----------|------------------|
| IMPACTO | Catastrófico | | | | |
| | Mayor | | | | |
| | Moderado | | | | |
| | Menor | Jurisdicciones, Accionistas | Canal | | |
| | Insignificante | Producto, Clientes Empleados, Proveedores | | | |
| MAPA DE CALOR | Raro | Poco probable | Posible | Probable | Casi con certeza |
| PROBABILIDAD | | | | | |

De acuerdo con la calificación individual realizada para cada uno de los clientes y entendiendo lo diferente que puede ser el riesgo LAFT para cada una de las unidades de negocio, se estableció un perfil de riesgos por cada uno de estos, para los cuales se determinó un nivel de riesgo LAFT **Bajo**.

| RIESGO RESIDUAL POR UNIDAD DE NEGOCIO | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|------------------------------|---------|----------|------------------|
| IMPACTO | Catastrófico | | | | |
| | Mayor | | | | |
| | Moderado | | | | |
| | Menor | | | | |
| | Insignificante | Localiza, Renting, Usados | | | |
| MAPA DE CALOR | Raro | Poco probable | Posible | Probable | Casi con certeza |
| PROBABILIDAD | | | | | |

El perfil de riesgo residual LAFT de la compañía se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva; esto teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que hayan afectado el normal desempeño del sistema y la correcta ejecución de los controles establecidos.

De acuerdo con los informes presentados por el Oficial de Cumplimiento a la Junta Directiva, la compañía también ha desarrollado planes de ajuste dando cumplimiento a las actualizaciones normativas en materia LAFT y acompañado de mejoras tecnológicas y de procesos, que buscan mantener un mejoramiento continuo del sistema y una adecuada gestión del riesgo.

Adicionalmente venimos trabajando en la sensibilización a las contrapartes frente a temas relacionados con LAFT, y el desarrollo de un programa de capacitación a los colaboradores de la Compañía, el cuál consta de actividades como curso de formación virtual, capacitaciones presenciales, envío de comunicados internos, y acompañamiento en el manejo de las aplicaciones, las cuales han sufrido cambios importantes de cara a los desarrollos tecnológicos implementados para dar cumplimiento a lo requerido por la norma.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se entiende como la incapacidad para cumplir de manera plena, oportuna y eficiente con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos y/o a la necesidad de asumir costos excesivos de fondeo.

Las políticas y las directrices de la gestión del riesgo de liquidez son definidas mediante las distintas instancias de Alta Dirección, Estas instancias están conformadas por la Junta Directiva y la Gerencia de Contabilidad, quienes definen la estrategia financiera a seguir.

El riesgo de liquidez se gestiona a partir del ejercicio de planeación financiera y seguimiento del flujo de caja de manera periódica.

La política de endeudamiento tiene como propósito mantener suficientes cupos de crédito con entidades financieras nacionales para cubrir las necesidades de capital y atender situaciones adversas de liquidez.

En la gestión del riesgo de liquidez se analiza el recaudo del canon de los activos productivos y el vencimiento de los pasivos.

Vencimientos contractuales de activos y pasivos financieros:

A continuación, se presentan los vencimientos contractuales de capital e intereses de los activos financieros de Renting Colombia S.A.S.

Vencimientos contractuales del activo 2021

| ACTIVOS | 0 - 1 AÑO | 1 - 3 AÑOS | 3 - 5 AÑOS | Mayor 5 AÑOS |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Canon y Mantenimiento | 86,567,274 | 2,507,941 | 46,956 | - 2,759,054 |
| Localiza | 24,926,927 | 1,880,262 | 89,605 | 1,770,160 |
| Comercialización Activos | 1,370,655 | 683,367 | - | - |
| Activos Entregados en Arrendamiento | 18,676,598 | 299,280,005 | 305,975,618 | 114,437,829 |
| Total Activos | 131,541,454 | 304,351,575 | 306,112,179 | 113,448,935 |

Vencimientos contractuales del activo 2020

| ACTIVOS | 0 - 1 AÑO | 1 - 3 AÑOS | 3 - 5 AÑOS | Mayor 5 AÑOS |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|
| Canon y mantenimiento | 67,606,752 | 3,081,476 | 80 | - |
| Localiza | 17,232,104 | 1,579,116 | 35,716 | - |
| Comercialización de Activos | 4,816,269 | 1,000 | - | - |
| Activos Entregados en Arrendamiento | 309,092 | 590,636 | 182,063 | 105,974 |
| Total Activos | 89,964,217 | 5,252,228 | 217,859 | 105,974 |

Vencimientos contractuales del pasivo 2021

| PASIVO | 0 - 1 AÑO | 1 - 3 AÑOS | 3 - 5 AÑOS | Mayor 5 AÑOS |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Operaciones de Arrendamiento | 118,959,413 | 290,961,689 | 305,539,573 | 172,933,018 |
| Obligaciones Financieras | 225,000,000 | 15,000,000 | - | - |
| Total Pasivo | 343,959,413 | 305,961,689 | 305,539,573 | 172,933,018 |

Vencimientos contractuales del pasivo 2020

| PASIVO | 0 - 1 AÑO | 1 - 3 AÑOS | 3 - 5 AÑOS | Mayor 5 AÑOS |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Operaciones de Arrendamiento | 16,910,423 | 173,919,818 | 170,509,569 | 164,455,501 |
| Obligaciones Financieras | 539,384,992 | - | - | - |
| Total Pasivo | 556,295,415 | 173,919,818 | 170,509,569 | 164,455,501 |

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado da cuenta de las posibles pérdidas o ganancias en las que podría incurrir la Compañía debido a las variaciones en los precios de mercado, tales como tipo de cambio o tasa de interés, Renting Colombia en cuanto al riesgo de mercado tiene:

- **Riesgo de Tasa de Interés:** La Compañía está expuesta a riesgo de tasa de intereses por pasivos indexados a tasas variables como DTF, IPC e IBR. Sin embargo, el riesgo esta mitigado en la medida en que los cánones que se reciben de los clientes sufren fluctuaciones de acuerdo con el comportamiento de estas tasas variables.
- **Riesgo de Tasa de Cambio:** La Compañía se enfrenta a riesgo de tasa de cambio por pagos a proveedores extranjeros, los cuales son gestionados para no impactar significativamente los estados financieros, El flujo de la Compañía está concentrado en moneda local y dentro de las políticas de endeudamiento se estructuran alternativas de financiación en la misma moneda, con el fin de evitar gaps o brechas entre los flujos.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio se entiende como la posibilidad que una compañía incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos acordados en los contratos.

La gestión del riesgo de crédito de la Compañía se realiza en todos los procesos del ciclo de crédito, estos procesos se enmarcan de la siguiente forma:

- **Capacidad de pago:** Conocimiento del cliente, análisis de la capacidad de pago, análisis sectorial, comportamiento histórico de pago, Para soportar los procesos de originación de crédito se cuenta modelos de Rating basados en información estadística o en criterios de expertos que permiten hacer una diferenciación del nivel de riesgo de los clientes potenciales y de esta manera apoyar la toma de decisiones. Dichos modelos son suministrados por la casa matriz.
- **Seguimiento:** Conocimiento de la situación del cliente durante la vida de la operación del contrato, Incluye las diversas actividades de seguimiento de la información de los clientes con el objetivo de monitorear de forma adecuada y oportuna la evolución del riesgo de crédito. Estas actividades requieren un proceso continuo de segmentación de la cartera y guardan consistencia con las políticas implementadas para la colocación.
- **Recuperación:** Gestión de cobro durante las diferentes etapas de este.

La Compañía tiene como objetivo establecer aquellos mecanismos que le permitan prever posibles atrasos y realizar la recuperación de la cartera, es decir, minimizar los impactos que resultan del incumplimiento de los pagos o producto de los atrasos del deudor.

NOTA 27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Los presentes estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva de la Compañía el 11 de febrero de 2022. No se presentaron hechos relevantes después del cierre de estos y hasta la fecha de su aprobación que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2021.