



RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO



INFORME DE FIN DE EJERCICIO

RCI COLOMBIA S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
CARRERA 48 # 32B SUR - 139, OFICINA 409
ENVIGADO - ANTIOQUIA

2022

INFORME PERIÓDICO CONTENIDO



05 GLOSARIO

07 DATOS RELEVANTES

08 CARTA DE LA GERENCIA

10 **ECONOMÍA COLOMBIANA**
Economía colombiana y perspectivas del sector automotor.

11 Entorno macroeconómico.

14 Perspectiva económica para el 2023.

16 **ASPECTOS GENERALES DE LA OPERACIÓN**

17 Plan del negocio.

22 Propiedad intelectual y derechos de autor.

21 Procesos judiciales.

24 Riesgos.

30 **DESEMPEÑO BURSÁTIL Y FINANCIERO**

31 Participación en el capital de RCI Colombia.

32 Desempeño financiero de la entidad.

36 Cumplimiento de requerimientos legales.

38 **PRÁCTICA DE SOSTENIBILIDAD E INVERSIÓN RESPONSABLE DEL EMISOR**

40 Junta directiva.

42 Miembros de la Alta Gerencia / Comité de Dirección

45 Conflicto de interés.

45 Honorarios Revisoría Fiscal.

45 Trato equitativo a los inversionistas.

46 Recursos Humanos.

58 Dirección Jurídica y de Cumplimiento.

Glosario

Glosario

Compañía de Financiamiento:

Son compañías de financiamiento las instituciones que tienen por función principal captar recursos mediante depósitos a término, con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito para facilitar la comercialización de bienes o servicios.

Customer Journey:

Es el conjunto de interacciones que tiene un consumidor con una organización en el proceso de comprar o conseguir algo.

Benchmark:

Punto de referencia estándar contra el cual se realizan comparaciones.

Pérdidas por deterioro:

Es la reducción del valor contable de un determinado activo, que supone una pérdida potencial o efectiva de su valor, y que puede ser parcial o total, reduciendo el valor a cero.

Riesgo de crédito:

Es la posibilidad de darse una pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones adoptadas por acuerdo entre las partes que lo firman.

Riesgo de liquidez:

Es el riesgo de que la Compañía no cuente con recursos disponibles para que en determinado momento puedan cumplir con las obligaciones o compromisos de pago.

Riesgo de mercado:

Es el riesgo de incurrir en pérdidas por variaciones en el precio, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

Riesgo de moneda:

Es la posibilidad de que el valor de las inversiones se vea afectado por las variaciones en los tipos de cambio.

Riesgo operacional:

Es la posibilidad de que la Compañía incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos.

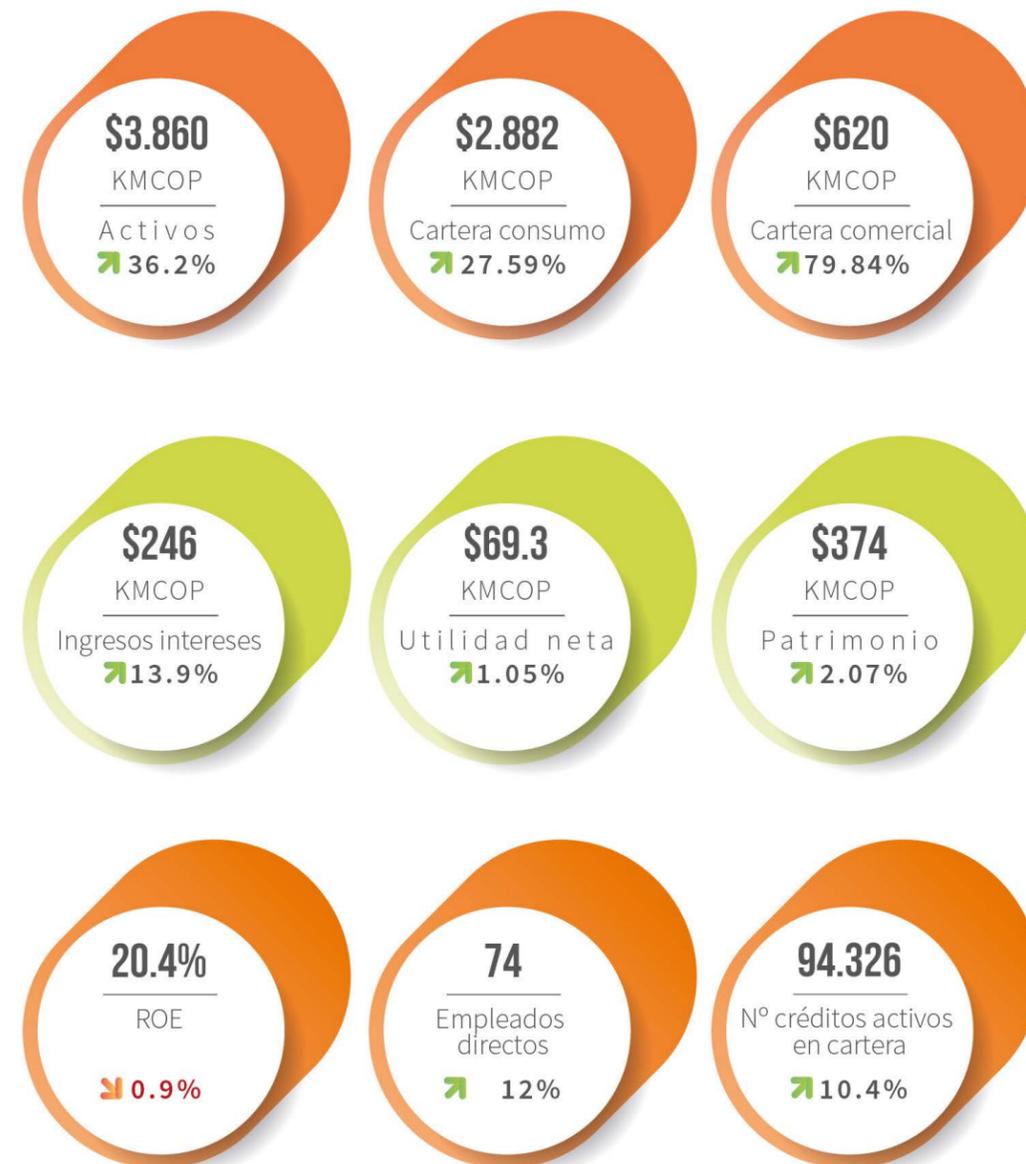
Tasa de intervención:

Es la tasa a la cual el banco central interviene directamente en el mercado monetario para suministrar o extraer liquidez del sistema; de referencia porque sirve para el cálculo de otras tasas de interés, y de política monetaria porque con ella la autoridad monetaria define su postura de política para conducir la inflación a su meta.



Principales Cifras

(Miles de pesos)



Notas:

Cifras expresadas en miles de millones de pesos.
Variaciones 2022 vs 2021.

(1) Relación entre el número de vehículos nuevos financiados por RCI sobre las ventas de Renault.

6 Datos Relevantes

Carta de la Gerencia



Carta de la Gerencia

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento alcanzó resultados sobresalientes en 2022, en medio de un entorno económico complejo.

En 2022, mientras la mayoría de las economías se desaceleraron, Colombia se consolidó como líder en la reactivación económica a nivel regional, donde el vigoroso crecimiento de la demanda interna del 10%, llevaron el PIB total a niveles de crecimiento del 7.5%, superior a sus pares de la región.

No obstante, durante el año Colombia mantuvo presiones inflacionarias alcistas que no cedieron, alcanzando niveles de inflación máximos en los últimos 23 años, llegando al 13.1%, y ubicándose muy por encima del rango meta (2-4%). Esta situación se explica, por un lado, por factores internos asociados al incremento destacado de la demanda interna y, por otro, a los choques externos debido a las presiones de precios internacionales y la fuerte devaluación del peso colombiano. Como respuesta, durante el año el Banco de la República aumentó la tasa de política monetaria (+900pbs) con el objetivo de controlar la inflación, lo cual se tradujo en aumentos considerables en las tasas de interés de las entidades financieras y una menor capacidad de compra de los hogares.

En medio de esta coyuntura, las unidades vendidas de vehículos nuevos cerraron en terreno positivo con +3.4% respecto al año 2021, aunque por debajo de las expectativas en 9750 unidades. Sin embargo, la marca Renault siguió liderando el mercado de automóviles livianos en Colombia, con una participación de mercado, al cierre de diciembre, del 20.87%.

Bajo esta coyuntura, RCI Colombia logró materializar las oportunidades en un entorno complejo, aumentando la cartera de créditos en COP935Mm, es decir un 35% frente al año 2021. A pesar del incremento en el costo de fondeo, sumado a la débil

dinámica en el mercado de capitales, se aseguró el fondeo necesario para la actividad a través de CDT's y créditos bancarios, lo que refleja la confianza de los inversionistas en esta entidad. No obstante, estos resultados positivos en la actividad crediticia no se reflejaron de la misma manera en los resultados comerciales, en los cuales la tasa de intervención (T.I) en la financiación de vehículos nuevos de la marca Renault cerró al 50,8%, versus el 60,3% obtenida en el año 2021, principalmente por efecto del aumento de las ventas de contado, reducción de la capacidad de endeudamiento y competitividad de tasas en el mercado lo anterior para cuidar el riesgo de las nuevas cosechas.

En resumen, RCI Colombia logró gestionar adecuadamente las dificultades del entorno, alcanzando una Utilidad Neta en 2022 de COP69.283M, cerrando por encima de los resultados del año anterior y consolidándose como líder en la financiación de vehículos con prenda en el país. Estos resultados no serían posibles sin el compromiso, motivación, proactividad y resiliencia del recurso humano de la compañía, cuyo objetivo principal es contribuir a la materialización de los sueños de nuestros clientes y la generación de valor para nuestros accionistas.

Diogo Novo Cesarino
Enero 15 de 2023.



Economía colombiana y perspectivas del sector automotor ¹

Entorno macroeconómico

La economía global enfrentó fuertes y variados choques durante el año 2022 que, en su mayoría, tuvieron como resultado que la inflación se ubicara en niveles inusualmente elevados. Al inicio del año, el enfrentamiento entre Rusia y Ucrania interrumpió muchas de las principales cadenas de suministro de alimentos, fertilizantes, combustibles y algunos metales, entre otros, presionando al alza el precio de las materias primas e impulsando nuevos aumentos en la inflación mundial. La política de cero covid implementada en China, en medio de una demanda global que todavía era elevada a pesar de la desaceleración, mantuvo vigentes los cuellos de botella en el abastecimiento de los productos industriales y agrícolas, y en la logística del transporte marítimo, retrasando la normalización de los costos logísticos que venían siendo altos desde 2020, con consecuencias al alza en los precios globales.

Luego, la interrupción de la oferta de gas de Rusia a Europa incrementó aún más los precios de la producción de energía y los servicios públicos en ese continente, evitando que la inflación europea mostrara señales de moderación, como sí empezó a notarse en Estados Unidos en el cuarto trimestre del año. En Estados Unidos, el mercado laboral se mantuvo dinámico, con bajas tasas de desempleo y un elevado número de vacantes, determinando presiones salariales al alza que también implicaron una tendencia inflacionaria durante la mayor parte del año. Finalmente, los bancos centrales de Europa y Estados Unidos endurecieron las condiciones monetarias, no solo incrementando las tasas de interés, sino también reduciendo (o dejando de aumentar) los niveles de liquidez en el mercado.

Bajo este contexto, el objetivo de la política monetaria fue reducir los riesgos de desanclaje de las expectativas de inflación y los efectos de segunda ronda en la formación de los precios. En efecto, el

tono que caracterizó la comunicación de los bancos centrales es que no dudarían en hacer lo necesario para controlar la inflación a medio y largo plazo. Así, la tasa de interés de la FED cerró 2022 en 4,5%, dejando la ventana abierta para más incrementos en 2023, aunque ya está cerca al final de su ciclo de incrementos. Mientras tanto, el Banco Central Europeo, en un contexto de demanda menos robusta y riesgo de fragmentación financiera, ubicó su tasa de interés en 2,5% al final del año y parece tener mayor espacio que la FED para seguir subiendo sus tasas en 2023.

Como resultado de estos choques y de la respuesta de la política monetaria, el crecimiento del PIB global se desaceleró hasta un **3,2%**, desde el 6,2% observado en 2021. En esta moderación de la actividad mundial, Estados Unidos mostró resiliencia inicialmente, no solo por la fortaleza de su gasto interno, en parte impulsada por el destacado comportamiento del mercado laboral, sino también por el aumento del comercio internacional. No obstante, fue inevitable que los indicadores económicos empezaran a reflejar una menor capacidad de expansión en la segunda mitad del año, en medio de unas tasas de inflación e interés elevadas. Con todo, el PIB del año anterior se expandió un **1,9%**.

Por su parte, la economía de la Eurozona, que tuvo un comportamiento destacado en el primer semestre de 2022, presentó un gradual proceso de desaceleración posterior por los mayores costos de los insumos de producción, las interrupciones más persistentes en las cadenas de suministro, el significativo empeoramiento de la confianza y el endurecimiento de las condiciones financieras. Así, la economía creció un **3,1%**.

Finalmente, la economía de China experimentó una recuperación desigual tras el levantamiento del bloqueo de Shanghai, pues la política de "Covid Cero" siguió obstaculizando la recuperación del consumo, el deterioro significativo del mercado inmobiliario, las altas temperaturas que redujeron la capacidad hidroeléctrica de producción de energía y un estímulo monetario y fiscal más prudente. Con todo, el PIB de 2022 creció un **3,6%** y el motor de crecimiento de esta economía se transfirió a lo largo del año de las exportaciones a la industria manufacturera y a la infraestructura.

⁽²⁾ Fuente: BBVA Research Colombia.



Economía Colombiana

10 **Colombiana**

y perspectivas del sector automotor 1

En este contexto, en el año 2022 Colombia mantuvo un desempeño sobresaliente como consecuencia del dinamismo de la demanda interna y la recuperación progresiva de las exportaciones. En el primer caso, el consumo privado y la inversión en maquinaria y equipo crecieron por encima del PIB. El consumo fue impulsado, entre otras cosas, por el aumento de los ingresos laborales y el ingreso disponible de los hogares, el alto nivel de las remesas externas, el incremento de las exportaciones de café, la expansión del crédito y la reducción del ahorro familiar. La inversión en maquinaria, a su vez, fue explicada por el buen resultado de las ventas industriales en el mercado interno y externo, la recuperación de la inversión extranjera directa y los mejores precios de las materias primas. En efecto, a lo largo del año, las exportaciones de bienes y servicios tuvieron una importante recuperación, no solo en bienes relacionados con la minería y los productos básicos, sino también en rubros no tradicionales del comercio externo.

En este entorno de amplio consumo privado, las ventas de vehículos siguieron creciendo en 2022, con 262,3 mil unidades vendidas en el año, frente a las 250,3 mil observadas en 2021. Con esto, las ventas de vehículos crecieron 4,8% en 2022, un ritmo menos acelerado que el observado en 2021 (32,8% anual), cuando se reactivaron luego de la fuerte caída que se dio en el peor momento de la pandemia. Con todo, en 2022 las ventas de vehículos se ubicaron en niveles similares a los observados en 2019. Si bien, por lo general, las ventas de vehículos son más altas al final de año, principalmente en los meses de noviembre y diciembre, en 2022 esto no fue así, con unas ventas que mostraron una tendencia creciente entre enero y agosto y decreciente a partir de septiembre, dando muestras de desaceleración en esta última parte del año. Esto se refleja en un crecimiento anual de las ventas de vehículos más acelerado (12,7%) en el periodo de enero a agosto, y uno más lento si se incluye el final del año (7,1%) en el periodo de enero a diciembre.

La dinámica de la demanda interna determinó un incremento más que proporcional en las importaciones, sobre todo porque el consumo en bienes durables y la inversión en maquinaria se hacen en bienes importados en un alto porcentaje. Como

resultado, el país tuvo por segundo año consecutivo un déficit externo de alrededor de **6%** del PIB, pese al aumento significativo en las exportaciones totales y las remesas. En el tramo final de 2022, gracias a la desaceleración del gasto interno, el desbalance en la cuenta corriente se redujo progresivamente, pero aún se mantiene en niveles elevados y exigentes para la consecución del financiamiento externo equivalente.

En este orden de ideas, se concluye que la desaceleración de la economía se dio principalmente en el mercado de bienes (producción), más que en los servicios. Como un reflejo de esto, cuando se analiza el PIB por la demanda, el gasto de los hogares tuvo una trayectoria menos positiva en los bienes semidurables y durables, mientras que el gasto en servicios y bienes no durables (alimentos) se mantuvo más resiliente.

Este comportamiento tiene, al menos, dos explicaciones. En primer lugar, el aumento de las tasas de inflación e interés redujo la capacidad de compra de los hogares y empresas, sobre todo en bienes susceptibles de ser financiados con crédito, tales como bienes durables (carros o equipos de maquinaria). En segundo lugar, el ciclo de expansión de los bienes inició antes, porque cuando se terminaron las restricciones más rígidas de los confinamientos por la pandemia, las personas que conservaron los ingresos y acumularon ahorro lo dedicaron en buena parte a la adquisición de bienes. En ese momento, las restricciones a la interacción social aún impedían un elevado gasto en servicios, tales como restaurantes, hoteles y viajes, los cuales se reactivaron mucho después. Por lo tanto, su ciclo de expansión tiene menor duración y tardó más en revertirse.

En total, el crecimiento del PIB de 2022 se ubicó en **7,5%**. Esta cifra se explica por una expansión de **9,7%** en el consumo privado, **13,0%** en la inversión fija y **5,2%** en el consumo público, con lo cual se logró un crecimiento de **10%** en la demanda interna. La demanda externa neta volvió a aportar negativamente al crecimiento, pese al buen resultado de las exportaciones, por el fuerte dinamismo de las importaciones.

Por otra parte, la inflación, como en el resto del mundo, se aceleró durante 2022 como resultado de varios factores que se combinaron. Primero, las presiones de precios internacionales se reflejaron en mayores costos en insumos agrícolas e industriales, principalmente desde los fertilizantes y metales. Segundo, la devaluación del tipo de cambio y el fuerte incremento de las importaciones aumentaron el traspaso de los precios externos a la inflación interna. Tercero, la demanda aún vigorosa, desde el consumo y la inversión, permitió que los mayores costos se trasladaran a los precios finales de los bienes y servicios. Cuarto, los fenómenos climáticos redujeron la oferta agrícola de productos y, junto con los mayores costos de las materias primas, incrementaron los precios de los alimentos. Quinto, la inercia inflacionaria del país, por la indexación de algunas tarifas y precios, impulsó al alza la inflación del inicio del año y dificultó su reversión posterior. De esta manera, la inflación al consumidor terminó el año en 13,12%, con un registro muy elevado en la inflación de alimentos (27,8%) y una tendencia creciente en la inflación básica hasta 9,99% en diciembre.

Como respuesta a las presiones inflacionarias, las sorpresas sucesivas en esta, el riesgo de desanclaje de las expectativas de inflación, el elevado crecimiento económico, la reducción del ahorro, el desbalance externo y la presencia de algunos riesgos financieros en los hogares y empresas, el Banco de la República siguió incrementando la tasa de interés de intervención. Incluso, lo hizo a un ritmo elevado durante dos de sus reuniones de política monetaria del año anterior, cuando la aumentó a razón de 150 puntos básicos (reuniones de junio y julio) cada mes. Un ritmo de incrementos sin precedentes desde que el Banco de la República usa su tasa de interés como el instrumento de la política monetaria. Al final del año anterior, la tasa de interés de política se ubicó en 12,0%.

Adicionalmente, Colombia no fue ajena a los aumentos de la volatilidad internacional. Durante el año 2022, las primas de riesgo de los países emergentes aumentaron considerablemente, el dólar se apreció contra casi todas las demás monedas al ser un activo de refugio y las monedas emergentes se depreciaron pese al incremento del precio de las materias primas.

El peso colombiano se devaluó un **20%** durante el año anterior, continuando el proceso de devaluación que inició a mediados de 2021, cuando la economía colombiana perdió el grado de inversión, profundizado por los elevados déficits fiscal y externo que se mantuvieron desde entonces y por la incertidumbre que se escaló en el país durante 2022. De hecho, la prima de riesgo del país, medida a través del CDS a 5 años, aumentó en **200** puntos básicos este año.

Al mismo tiempo, el costo de financiamiento de la deuda pública siguió aumentando, tanto en el mercado interno como en el externo. Específicamente, la curva de los TES se desvalorizó alrededor de **500** puntos porcentuales en el plazo de referencia a 10 años desde mayo de 2021, de los cuales alrededor de **300** puntos básicos fueron este año. Este deterioro alcanzó su máximo en octubre pasado, desde cuando los mercados empezaron a revertir algunas de las pérdidas que tuvieron a lo largo del año. También el tipo de cambio corrigió parcialmente desde entonces, aunque, en ambos casos, el precio de los activos locales mostró un deterioro considerable y mayor al registrado en economías comparables.

En medio de este panorama más exigente para los flujos de financiamiento externo, Colombia logró seguir atrayendo capitales del resto del mundo. Las entradas de capital de portafolio, según la balanza cambiaria, se ubicaron en **2.500** millones de dólares, muy por encima de los apenas 107 millones que entraron en 2021. Además, el gobierno emitió bonos externos por **1.624** millones de dólares, manteniendo un nivel de demanda aceptable, aunque a mayor costo. Así, la inversión extranjera directa se ubicó en cerca de **15.000** millones, creciendo desde los 9.400 que entraron al país un año atrás.

Perspectiva económica para el 2023

Para el año 2023, se espera que la economía colombiana profundice la desaceleración que empezó a mediados de 2022, eso sí, desde niveles de actividad que son máximos cuando se comparan con los registros del período pre-pandemia o con otros países de similar o mayor grado de desarrollo, moderación necesaria para el balance financiero de los hogares, las empresas y el sector externo. Lo anterior considerando que los niveles de crecimiento que se venían observando no eran sostenibles en el mediano plazo, impulsaban la inflación más allá de los choques de costos, reducían drásticamente el ahorro interno y generaban desbalances que exigían un fuerte esfuerzo en la consecución de financiamiento interno y externo. Por lo tanto, un ritmo de crecimiento más moderado podría preparar el camino para una recuperación posterior más equilibrada. En total, se espera que el PIB crezca un 0,7% este año y no se descarta que haya dos trimestres consecutivos con variación inter-trimestral negativa. Al final de 2023, se iniciará un lento proceso de recuperación.

El consumo privado será el principal determinante de esta nueva etapa del ciclo económico, pues el gasto de los hogares pasará de crecer a dos dígitos, en promedio durante 2021 y 2022, a caer un 1,6% este año. La moderación se dará principalmente en los bienes durables y semi-durables, los cuales agotaron su etapa de expansión, en parte por el efecto de las mayores tasas de interés. Al contrario, el gasto privado en bienes no durables y servicios se mantendrá ligeramente creciente. En este contexto, consideramos que en 2023 las ventas de vehículos, que son bienes durables, se reducirán frente a las observadas en 2022.

El deterioro del mercado laboral, el estancamiento en la entrada de las remesas externas y la desaceleración del crédito, entre otros, explicarán el comportamiento del consumo privado. En particular, mientras que en 2022 se crearon más de **1,6** millones de empleos, se espera que este año la cifra no supere los **0,25** millones. Adicionalmente, mientras que el año anterior buena

parte de los nuevos ocupados eran formales, este año la informalidad será la característica principal. Incluso, se espera una caída en el número de empleados formales durante 2023.

Por otra parte, las exportaciones tendrán apenas una ligera caída este año. La menor demanda desde los países desarrollados (Estados Unidos y la Eurozona podrán tener una recesión leve y corta a mediados de este año) será casi compensada por una buena dinámica de las ventas a los países de la región, estos últimos impulsados, como Colombia, por los aún elevados precios de las materias primas que se darán este año, respecto a los niveles históricos.

Los empresarios responderán a esta menor demanda interna y externa a través de una reducción en la inversión privada, en medio de una caída simultánea de la inversión extranjera directa desde **15.000** millones de dólares en 2022 a cerca de 11.000 millones. Por lo tanto, se espera que el gasto en maquinaria y equipo caiga más de 10% este año y que el crecimiento de la construcción de vivienda sea nulo durante los próximos trimestres. En total, la inversión fija caerá un 2,5% este año.

La menor demanda de consumo y la reducción de la inversión determinarán una caída en las importaciones. Como resultado, después de dos años de contribuciones negativas, este año la demanda externa neta sumará al crecimiento del PIB. Asimismo, ayudarán a que el déficit de la cuenta corriente se reduzca desde niveles superiores al **6%** del PIB en 2022 a poco más de 4% este año. Además, este comportamiento de la demanda interna hará que los sectores económicos que están más relacionados con los servicios se mantengan en terreno positivo y, en cambio, podría llevar a que algunos sectores productivos, tales como la industria y la minería, o los relacionados con el consumo de bienes, tal como el comercio, tengan pequeñas caídas en su actividad.

Por otra parte, la inflación se mantendrá en niveles elevados, si bien se espera que su senda sea decreciente conforme avance el año. La inflación promedio se ubicará en **10%**, mientras que en diciembre será de

7,3%. La inflación de alimentos liderará esta corrección, pues la normalización de las condiciones climáticas desde el segundo trimestre de 2023 y los menores cuellos de botella globales moderarán los incrementos de sus precios. No obstante, a diferencia de otros ciclos de aumento de la inflación de alimentos que fueron sucedidos de una caída rápida de los precios, esta vez no esperamos estas reducciones sino simplemente una desaceleración de la inflación. Esto se debe a que aún se mantendrán vigentes algunas restricciones en las cadenas globales de suministro y a que la producción agrícola tendrá un bajo crecimiento en 2023. A su vez, la inflación básica seguirá creciendo hasta mediados del año, en buena parte por la inercia inflacionaria y los reajustes tarifarios al inicio del período. Sobre esto último, el gobierno emitió un decreto que indexa estos ajustes al nivel de inflación y no al valor del salario mínimo. Sin embargo, el elevado incremento de los precios al cierre de 2022 es, en todo caso, exigente y determinante de reajustes importantes.

Finalmente, el Banco de la República mantendrá el nivel actual de la tasa de interés de intervención hasta el tercer trimestre. En ese momento, la desaceleración económica, la senda de reducción de la inflación, el mayor anclaje de las expectativas de inflación y el menor desbalance externo le darán espacio para iniciar el ciclo de disminución de la tasa de interés. Se espera que este año la tasa cierre en 11%, siendo todavía un nivel restrictivo para la economía. Unos mejores resultados en materia de inflación podrían darle espacio al emisor para mayores reducciones.

En conclusión, este año la economía transitará por una nueva etapa del ciclo económico, de menor crecimiento, moderación lenta de la inflación y tasas de interés todavía elevadas. En ese contexto, se espera una reducción del ritmo de expansión del crédito y unas condiciones desafiantes en los mercados financieros. No obstante, este nuevo perfil del crecimiento es necesario y saludable para mejorar los balances económicos e iniciar el siguiente ciclo de recuperación con menores desequilibrios internos y externos.



Aspectos Generales de la Operación

Aspectos generales de la operación

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento es una sociedad anónima, con domicilio principal en la ciudad de Envigado. En cumplimiento de su objeto social, RCI Colombia podrá realizar todas las operaciones autorizadas por ley para las compañías de financiamiento, y en particular: (i) captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, libranzas, factoring y remesas; (ii) proporcionar financiación de retail (crédito, arrendamiento) para los compradores de nuevos vehículos Renault y nuevos vehículos de marcas relacionadas y los vehículos de segunda mano de todas las marcas; (iii) proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto; (iv) transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo; (v) obtener préstamos de las instituciones financieras, partes relacionadas o afiliadas de sus accionistas en forma de préstamos, bonos, títulos respaldados por activos, papeles comerciales y otros instrumentos y garantizar tales obligaciones en la medida en que sea requerido; (vi) facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos); (vii) otros servicios de crédito o negocios si es aprobado por (a) la Superintendencia Financiera y (b) la Junta Directiva de la Compañía; (viii) remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

Plan del negocio

En el año 2022, RCI Colombia logró una vez más reafirmar su posición como líder en la financiación de los vehículos nuevos de la marca Renault.

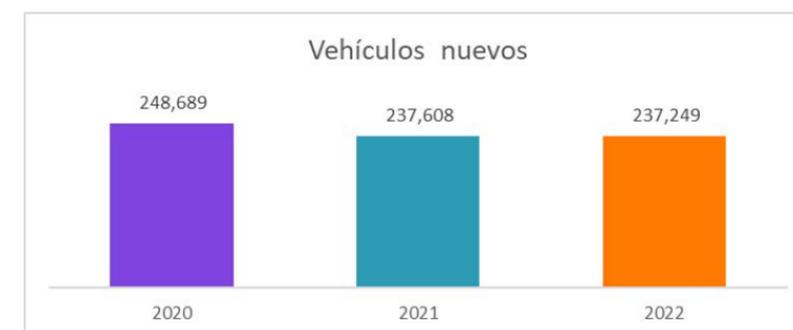
Un mayor conocimiento de los clientes, la mayor diversificación en tasas y el trabajo en conjunto con la marca, así como la inclusión de seguros y servicios, permitió la creación de ofertas diferenciadoras con beneficios exclusivos para los clientes. Así mismo, se afirmó la alianza con los concesionarios lo que permitió mantener su compromiso en el logro de los objetivos propuestos de la compañía.

En marzo del 2022 se marcó un hito para RCI Colombia, con una nueva alianza comercial con la marca Nissan, bajo la denominación Credinissan, la cual permitió a la compañía ampliar su mercado objetivo y reafirmar su posicionamiento en el mercado colombiano.

De igual forma, RCI Colombia aumentó su reconocimiento en el mercado de vehículos usados y nuevos por fuera de la red Renault. Este nuevo reto en el que se embarcó la compañía, desde mediados de 2020, responde a una oportunidad de mercado para alcanzar una mayor rentabilidad.

Con la incursión de estos nuevos mercados se avanzará en el objetivo de ser la compañía líder en Colombia en la financiación de vehículos y en la oferta de servicios ligados a la movilidad, con una propuesta comercial atractiva y competitiva que tiene como eje central la satisfacción del cliente.

Venta total de vehículos nuevos en Colombia

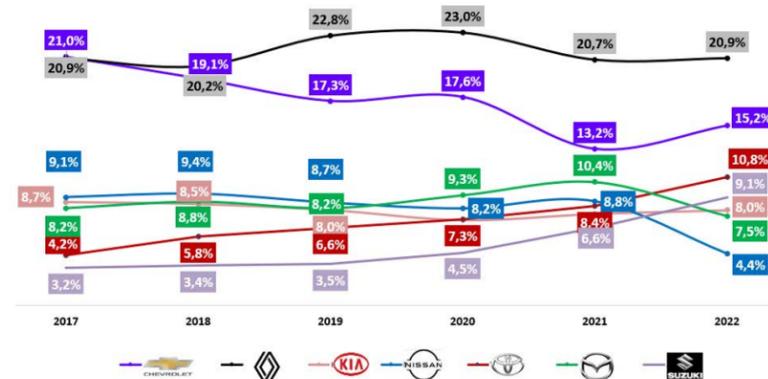


Fuente: Runt y Análisis de mercado Renault – Sofasa

El mercado de vehículos en Colombia tuvo un buen desempeño durante el año 2022, reaccionando positivamente ante el complejo contexto económico, coyuntura en la que Renault logró mantener su primer lugar en ventas con una participación de mercado por encima del 20,9%. Este buen desempeño de la marca es producto de la favorabilidad que recibe de los clientes, quienes reconocen en ella calidad, confianza y el acompañamiento que ha recibido de RCI Colombia desde su creación en 2016. Las campañas estratégicas que se han desarrollado han hecho que los vehículos sean más asequibles, dando la posibilidad a más clientes de adquirir los vehículos de la marca, aún en un escenario adverso de alzas en los precios de los vehículos y en las tasas de interés.

No obstante, se mantienen los retos de cara al año 2023 como consecuencia de la rigidez en la oferta por la escases de autopartes de vehículos y el impacto a la demanda por una política monetaria contraccionista que busca una corrección a la tasa de inflación del país. Al margen de lo anterior, Fedesarrollo define el año 2023 como un periodo de estabilización y ajuste macroeconómico, tras un periodo de recalentamiento económico¹.

Evolución del mercado de vehículos



Fuente: Runt y Análisis de mercado Renault – Sofasa

Durante el año 2022 se refleja una fuerte competitividad de la composición del mercado, ya que la participación en ventas de las marcas varía de forma importante con respecto a años anteriores, destacándose el aumento de la cuota de mercado de Toyota y Suzuki, y la disminución de la cuota de mercado de Nissan debido a una falta de disponibilidad de vehículos en lo corrido del año. Sin embargo, se destaca el buen comportamiento de la participación de las ventas financiadas por RCI Colombia dentro de esta marca, debido al lanzamiento de Credinissan en el mes de marzo de 2022. Este suceso deja a RCI Colombia como captiva de la Marca Nissan, y abre grandes oportunidades de crecimiento para ambas compañías.

Finalmente, se destaca la participación de vehículos de la marca Renault entre el top 10 de ventas de vehículos en el país, logrando el primer lugar con el vehículo Duster con una participación de 5.2% del mercado en el año 2022, con un volumen de 10.770 unidades. Al mismo tiempo, cinco de las principales posiciones las ocupan los vehículos de la marca Renault y mantienen una participación constante en el mercado entre 2020 a 2022, lo que refleja una consistencia en el mercado y una buena acogida del producto por parte de la población colombiana, apoyado por la flexibilidad en las opciones de financiamiento que la Marca ofrece en conjunto con RCI Colombia para mantener el dinamismo de compra mediante los planes de financiación que se brindan a los clientes.

Participación por vehículos en el total de ventas totales del mercado de vehículos particulares



Fuente: Runt y Análisis de mercado Renault – Sofasa

Tasa de intervención de RCI Colombia

En comparación con las demás alianzas Financiera – Marca existentes en el mercado colombiano, la tasa de intervención de RCI Colombia en los últimos dos años ha estado por encima del 50% y ha sido la más alta del país.

Si bien el mercado colombiano no está exento de un contexto económico adverso a los componentes del mercado de financiación y la recomposición en las cadenas productivas debido a múltiples factores, como la guerra entre Russia y Ucrania, RCI Colombia continúa navegando a través de esta nueva realidad de la mano con las marcas Renault y Nissan, lo que ha hecho posible que la tasa de intervención en los vehículos nuevos de éstas fuera del 50.8% y 18.8% para el año 2022, respectivamente:

Tasa de intervención de la entidad financiera más representativa en cada una de las marcas de vehículos más vendidas



Fuente: Runt y Análisis de mercado Renault – Sofasa

Con respecto a la participación en las ventas financiadas de la marca Renault, RCI Colombia mantiene una alta participación alcanzando un 77,1% en 2022, debido al trabajo mancomunado de la captiva con la marca para brindarle a los clientes las mejores ofertas de financiación.

Penetración de RCI en las ventas financiadas de la marca Renault



Fuente: Runt y Análisis de mercado Renault – Sofasa

En conclusión, en el año 2022 RCI Colombia tuvo un muy buen comportamiento en medio de un año con bastante competitividad por parte de las otras financieras, acompañado de altos precios de los vehículos y de las tasas de interés. Se espera que en el año 2023 se logre afrontar de manera exitosa los retos macroeconómicos y se materialicen las oportunidades en materia de apertura de mercado para continuar fortaleciendo la estrategia de la mano de la marca, acompañando e impulsando el consumo de vehículos de las marcas aliadas y el proceso de transición a moviidades verdes, al que desde ya le apuntan marcas como Renault y Nissan.

CREDISISSAN

Con el lanzamiento de Credinissan como financiera de marca de Nissan para Colombia, al cierre del año 2022 se alcanzó una penetración sobre las ventas financiadas del 39.9% entre marzo y diciembre, y del 41.9% en el periodo comprendido entre abril y diciembre. De esta forma, en menos de un año se logró tener una diferencia de más de 20% sobre los principales competidores.

La penetración sobre las ventas totales cerró el año en el 18.8% (1.604 sobre un total de 8.530 ventas), muy cerca de la estimación propuesta para el 2022 del 20%. En dicho año, el porcentaje de ventas de contado tuvo un aumento, pasando del 44% en el primer semestre y cerrando el último trimestre sobre el 50% de las ventas totales de la marca, lo que significa una reducción del mercado potencial para la colocación de productos financieros.

A nivel de marca, se destaca que Nissan afrontó un 2022 muy retador en términos de disponibilidad de vehículos, lo que generó que las ventas de la marca no fueran las esperadas, dando como resultado un cumplimiento cercano a las metas propuestas en términos de penetración, pero lejano en cuanto al número de unidades

Participación de RCI Colombia en el segmento de vehículos usados

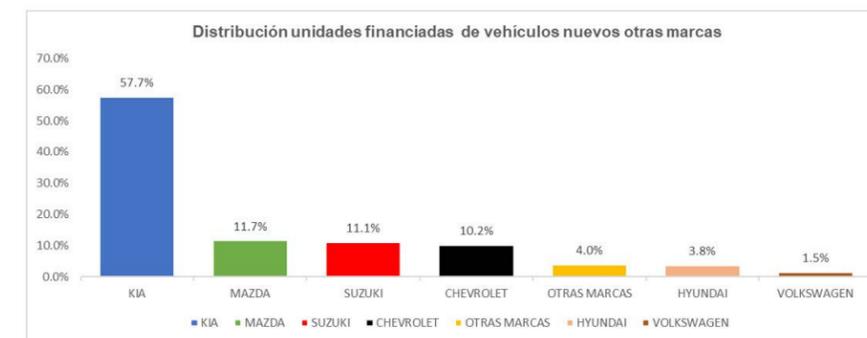
Para el año 2022, la ejecución real fue de 5.807 vehículos usados, viéndose impactada por la coyuntura macroeconómica, así como por factores como el aumento de la comercialización directa de usados, impulsada por la valorización de los usados que llegó a un máximo del 15%, el incremento en la competitividad de los demás actores del mercado y el incremento generalizado de las tasas de interés.

La penetración de RCI Colombia en las ventas financiadas de usados cerró en el 2022 en el 6.8% vs. un 7.2% del 2021, cayendo solo 20 pb frente al año anterior.

Participación de RCI Colombia en el segmento de nuevos - otras marcas

El volumen alcanzado en 2022 para el segmento de vehículos nuevos de otras marcas fue de 1.750 unidades desembolsadas, lo que permitió que la penetración sobre las ventas totales del mercado de vehículos nuevos en el país (ventas totales sin tener en cuenta Nissan ni Renault) fuera del 0.89% y del 1.78% sobre las ventas financiadas.

En comparación con el año 2021, las unidades financiadas aumentaron en un 207%, debido al gran trabajo en la expansión de la oferta comercial, cerrando el año con un total de 47 concesionarios de mercados independientes vinculados. Durante el 2022, la estrategia estuvo encaminada a consolidar a RCI Colombia como un aliado para las marcas, a través de actividades como la participación en ferias, campañas radiales y poniendo a disponibilidad de los concesionarios vinculados, material de mercadeo con el fin de fidelizar a los clientes que visitaban las diferentes vitrinas.



Seguros y Servicios

En materia de seguros el año 2022 no fue menos desafiante. Las dificultades en la disponibilidad de vehículos, el incremento de la inflación y tasas de interés, la devaluación y el aumento en la siniestralidad de los seguros, determinaron un escenario de un volumen potencial muy restringido, acompañado de incrementos en primas de algunos seguros, como el seguro de auto, lo que llevó a RCI Colombia a implementar estrategias para mantener el mejor resultado posible en seguros y servicios dentro del potencial que dejó el mercado.

En términos generales, los resultados de los seguros y servicios conservaron la buena tendencia y el desempeño de años anteriores, como consecuencia del trabajo conjunto con las marcas, aliados y proveedores, ofreciendo productos competitivos y esquemas de animación atractivos para la red de concesionarios.

En el primer semestre del año se realizó la licitación para el contrato de seguro de vida deudores, con vigencia 2022-07 a 2024-06. En este proceso se evaluaron 5 compañías de seguros autorizadas para operar el reamo en Colombia y, luego del surtir el proceso de evaluación, se eligió a la aseguradora Cardif, aliado conocido para RCI Colombia pues con ellos se viene trabajando desde el inicio el seguro de cuota. Por otro lado, en el último trimestre del año se adelantó la licitación para la adjudicación del seguro de auto para la vigencia febrero 2023 a enero 2025, la cual fue adjudicada a las aseguradoras SBS y Mapfre.



Experiencia Cliente

El año 2022 implicó para la compañía nuevos retos relacionados con la experiencia y el servicio al cliente, derivados de las condiciones del mercado y otros aspectos identificados al analizar las peticiones y retroalimentaciones recibidas de los clientes. Debido a esto, fue necesario analizar a fondo los puntos de dolor y realizar diversas acciones para mitigarlos, fortalecer los procesos y continuar en línea con la evolución del negocio y las necesidades de los clientes.

Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC):

RCI Colombia está comprometida con la atención de sus clientes y la solución a sus requerimientos. Durante el año 2022 fueron atendidas las peticiones y quejas radicadas por los clientes de manera oportuna, dentro de los términos establecidos y cumpliendo con los ANS definidos por la Compañía. Se dio cumplimiento también a todos los requerimientos recibidos por parte de los entes de control y autoridades competentes, incluidas la Superintendencia Financiera de Colombia, el Defensor del Consumidor Financiero y la Revisoría Fiscal.

En materia normativa, se continuó con la implementación de la Circular Externa 023 de 2021, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, relacionada con el proyecto de Smartsupervision. El 23 de mayo de 2022, RCI Colombia recibió la primera certificación de dicha Superintendencia, en la cual se validaron los procesos desarrollados hasta ese momento, sin novedad. El 09 de junio de 2022, la Entidad recibió la segunda certificación por parte de la misma Superintendencia, nuevamente sin novedad. Estas dos certificaciones permitieron que la Entidad se encontrara lista para salir a producción e iniciar este nuevo proceso, involucrando en su ejecución al Defensor del Consumidor Financiero.

En relación con la Experiencia del Cliente, las principales acciones realizadas fueron las siguientes:

- Mejora del plan de acción para el Customer Journey.
- Definición e implementación de un plan de comunicación, a través de las diversas interacciones y puntos de contacto del cliente con la Entidad a lo largo de su experiencia de crédito.
- Realización y participación en las encuestas dirigidas a diferentes segmentos de clientes (Programa VOC - Voz del cliente), a partir de las cuales conoce su percepción sobre el servicio ofrecido, identifica los aspectos a mejorar y genera los planes de acción requeridos. Adicional a estas encuestas (Cold Survey y Dealer Satisfaction), en el segundo semestre se continuaron desarrollando las encuestas en caliente (Hot Survey) en cada uno de los canales de atención disponibles, con el fin de identificar posibles insatisfacciones e implementar los planes de acción correspondientes, integrando esta medición a la plataforma Qualtrics de Casa Matriz.

RCI Colombia continúa en el camino a ser una compañía centrada en el cliente, trascendiendo en términos de servicio y vinculando a sus clientes a través de la confianza; buscando ofrecer una promesa de servicio clara y experiencias placenteras en cada punto de contacto del cliente a lo largo de su proceso de crédito. El trabajo en equipo permanente y el compromiso de cada uno de los integrantes de la compañía permite lograr cada vez entregar una mejor experiencia a nuestros clientes.

Propiedad intelectual y derechos de autor

Según lo dispuesto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, modificado por el artículo 1° de la Ley 603 de 2000, RCI Colombia cumple con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de su objeto social, contando con la titularidad de los derechos en mención o con las debidas autorizaciones para explotarlos. Lo anterior, en virtud de los contratos suscritos con los titulares o sus distribuidores autorizados de los derechos de propiedad intelectual y/o de autor.

La marca "RCI Colombia" se encuentra debidamente registrada ante la Superintendencia de Industria y Comercio.

Al 31 de diciembre de 2022 y con posterioridad al cierre, no se tiene conocimiento de reclamaciones pendientes por parte de autoridades o terceros, que involucren posibles violaciones de las normas de propiedad intelectual o de derechos de autor.

Procesos judiciales:

RCI Colombia informa que, con corte al 31 de diciembre de 2022, la compañía contaba con los siguientes procesos judiciales:

- i. Catorce procesos relacionados con derecho del consumo que se tramitan ante la Superintendencia Financiera de Colombia, de los cuales doce se encuentran calificados como remotos y dos con una pérdida eventual.
- ii. Dos procesos de reorganización que se adelantan ante la Superintendencia de Sociedades.
- iii. Ocho procesos civiles que se tramitan ante los jueces ordinarios, los cuales están calificados en su totalidad como remotos. Lanzamiento de la marca de su vehículo más vendido, Renault Duster.



Riesgos

El año 2022 estuvo marcado por fuertes presiones macroeconómicas que se intensificaron en el segundo semestre del año. Estos efectos tuvieron repercusiones directas en los consumidores financieros, quienes vieron afectada su capacidad de pago ante altos niveles de inflación, mayores tasas de interés y menores ingresos reales. Ante este escenario, RCI Colombia tuvo que fortalecer la gestión de riesgos para mantener su apetito de riesgo en los niveles esperados.

De la mano con la crisis de componentes electrónicos que inició el año anterior, la inflación y el incremento en la tasa de cambio, el valor de los vehículos continuó presentando aumentos frente a los años anteriores, siendo para el cierre del año 30% mayor que los evidenciados al 2021 y, ante la falta de capacidad de pago y liquidez de los consumidores, se observaron mayores porcentajes de financiación que conjuntamente con el alza en tasas produjeron cuotas mensuales 70% mayores, mientras los ingresos de los clientes se mantenían similares al año anterior.

Teniendo en cuenta que el escenario macroeconómico requería una actitud proactiva para la prevención del deterioro de clientes en el portafolio, se realizaron múltiples estudios acerca de la capacidad de pago de los clientes, con la participación de la Superintendencia Financiera de Colombia, que derivaron en monitoreos más estrictos a los indicadores de carga financiera de los clientes. Adicionalmente, se reforzaron los procesos de cobranza para anticipar los escenarios de impago de los clientes mediante acciones de cobro más tempranas, para lo cual se fortalecieron los equipos de gestión de cartera, aumentando en 44% el volumen del personal asignado, y así mismo se robusteció el sistema de bonificación por objetivos en función de las mejoras sobre los indicadores de cartera vencida.

Siendo la prenda sobre los vehículos financiados una garantía real que permite disminuir el impacto de los impagos, se realizaron estrategias de normalización de cartera que facilitaron los procesos de negociación amistosa que, conjuntamente con la instauración de un proceso de subasta de vehículos con concesionarios aliados, incrementaron la venta de vehículos en un 30%, comparado con el año 2021. Respecto a las acciones de cobranza mediante ejecución judicial de la garantía mobiliaria, se continuó con la implementación de mejoras que consolidan el proceso de RCI Colombia como uno de los más ágiles en el mercado, con solo 8 meses entre la presentación a los juzgados y la recuperación de la garantía.

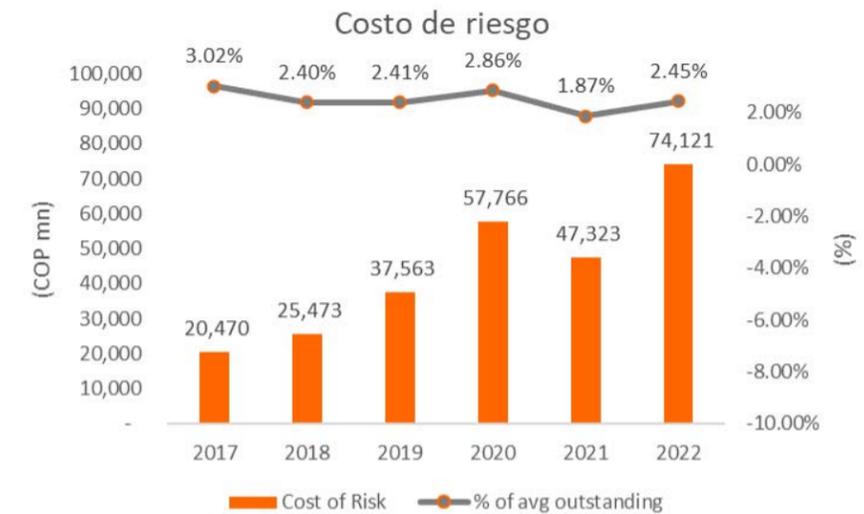
Siguiendo las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se realizó la constitución de una Provisión General Adicional (PGA) por valor de \$ 7.587 millones al cierre de diciembre del 2022, tras la realización de un estudio prospectivo del deterioro de la cartera, que permitirá cubrir posibles afectaciones en el desempeño del portafolio durante el 2023.

A pesar de los retos presentados durante el año, el comportamiento del portafolio se mantuvo dentro de los niveles esperados, permitiendo alcanzar un Indicador de Cartera Vencida de 6.54% para el segmento minorista Vs 5.89% en 2021.



Exposición al Riesgo de Crédito

Evolución del costo por deterioro



Para el año 2022 el Costo del Riesgo se alinea con la evolución histórica en términos de porcentaje del circulante (2,45%). Comparado con el año anterior, el valor se incrementó a \$74,121Mcop, con un impacto particular en diciembre por la adición de \$7,587 MCOP como stock de provisión adicional derivado de la solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia bajo la Circular Externa 026 de 2022, lo que representa un 0.25% adicional del Costo del Riesgo para el año.

Descontando esta provisión, el coste del riesgo para el año sería del 2,20% sobre el promedio de la cartera.

La exposición al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar, a la fecha del Balance, fue:

EXPOSICION en miles de pesos	Capital	Cuentas por cobrar		Rating Mix 12/22	Rating Mix 12/21	
		Intereses	Otros conceptos			
MINORISTA	Categoría A	2,994,435,285	31,052,415	42,241,857	90.14%	89.96%
	Categoría B	101,313,936	2,716,084	2,652,836	3.13%	3.77%
	Categoría C	79,819,719	1,299,925	4,016,875	2.50%	2.98%
	Categoría D	98,355,184	850,609	7,837,142	3.15%	2.99%
	Categoría E	30,232,639	191,129	6,230,700	1.08%	0.29%
MAYORISTA	Categoría A	308,474,532	5,740,655	-	99.96%	99.90%
	Categoría D	125,416	-	-	0.04%	0.10%
Totales	3,612,756,710	41,850,817	62,979,410			

La exposición al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar, a la fecha del Balance, fue:

La exposición de RCI Colombia está directamente relacionada con la colocación de su cartera. Por lo tanto, la estructura organizacional de riesgos adoptada por la compañía está basada en el modelo integral de riesgos que cubre la adecuada gestión del ciclo de riesgos, desde la definición de la política de crédito, perfiles de riesgos, proceso de originación, seguimiento y evaluación de la cartera, recuperación, calificación de la cartera y estimación de las provisiones. Lo anterior, apoyado de herramientas y metodologías de Riesgo de Crédito.

RCI Colombia ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente en lo que respecta a su perfil de riesgo, antes de conceder el crédito. Con el fin de valorar y mantener la calidad de originación, el deterioro de la cartera y el nivel de riesgo de la compañía,

se monitorea el riesgo de crédito de los clientes según sus características de crédito, como valor solicitado de financiación versus el valor del vehículo, plazo, capacidad de endeudamiento, plan financiero, actividad económica entre otras variables cuantitativas y cualitativas.

Los productos se venden sujetos a la retención de las cláusulas de título, de modo que, en caso de no pago, la compañía pueda contar con un derecho con garantía.

Durante el año 2022, la compañía no realizó castigos de cartera comercial ni consumo.

Es importante mencionar que en la cartera bruta de RCI Colombia, hasta la fecha no se han realizado reestructuraciones de crédito.

Pérdidas por Deterioro²

La antigüedad de los deudores de la cartera mayorista, y su nivel de provisión al final del período sobre el que se informa, es la siguiente:

MAYORISTA 2022				dic-22
En miles de pesos	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	%
Vigentes y no deteriorados	314,215,187	5,267,793	1.68%	99.96%
De 31 a 60 días	-	-	0.00%	0.00%
De 61 a 90 días	-	-	0.00%	0.00%
Más de 90 días	125,416	125,416	100%	0.04%
Totales	314,340,603	5,393,208	1.7%	

MAYORISTA 2021				dic-21
En miles de pesos	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	%
Current and not impaired	122,283,525	3,812,677	3.1%	99.90%
31 a 60 days	-	-	0%	0.0%
61 a 90 days	-	-	0%	0.0%
More than 90 days	125,416	125,416	100%	0.1%
Totals	122,408,941	3,938,093	3.2%	

Por su parte, la antigüedad de los deudores de cartera minorista (comercial y consumo) por cobrar, y su provisión al final del período sobre el que se informa, es la siguiente:

RETAIL 2022				dic-22
In thousands of pesos	Portfolio and other concepts	Provisions	coverage	%
Current and not impaired	3,165,799,640	90,404,745	2.8%	93.0%
31 a 60 days	70,011,654	11,521,592	16.3%	2.1%
61 a 90 days	31,439,862	8,871,516	28.2%	0.9%
More than 90 days	135,995,177	99,812,846	73.4%	4.0%
Provisions PGA		7,587,000		
Totals	3,403,246,333.24	218,197,699.17	6.4%	

RETAIL 2021				dic-21
In thousands of pesos	Portfolio and other concepts	Provisions	coverage	%
Current and not impaired	2,466,391,326	74,617,007	3.0%	93.8%
31 a 60 days	56,475,572	9,387,935	16.6%	2.1%
61 a 90 days	27,425,761	7,261,734	26.5%	1.0%
More than 90 days	80,063,091	54,353,291	67.9%	3.0%
Totals	2,630,355,750.18	145,619,967.52	5.5%	

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

Riesgo Operacional

Al corte de diciembre de 2022, la compañía registró 50 incidentes de riesgo operacional, para un total de \$827.903 KCOP. Todos los casos y planes de acción son monitoreados por el área de Control Interno. En el cuadro que figura a continuación, se muestra la evolución de los incidentes de riesgos operacionales en los últimos 3 años:

Año	Número de incidentes	Suma de pérdida neta KCOP
2020	66	104,760
2021	31	1,092,470
2022	50	827,903
	147	2,025,133

Riesgo Liquidez

RCI Colombia administra la liquidez enfocándose en identificar los riesgos inherentes a su actividad, para posteriormente medirlos, controlarlos, gestionarlos y monitorearlos, asegurando, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

Como mecanismo de control, seguimiento y mitigación, RCI Colombia ha conformado un conjunto de procedimientos con el fin de garantizar niveles adecuados u obtener fondos de emergencia, ante desajustes de los flujos de caja internos o ante escenarios no favorables en el mercado financiero. Este plan, que incluye un stock de activos líquidos que le permitirán a la Compañía cubrir la totalidad de depósitos susceptibles de retiro, líneas de crédito con garantías y el mantenimiento de un adecuado nivel de disponibilidades como porcentaje del total de depósitos, comprende:

- El establecimiento de señales de alerta y límites.
- La evaluación de los flujos de fondos en diferentes escenarios de estrés y su potencial erosión.
- El análisis de las fuentes de fondos contingentes, su capacidad para responder, el periodo de tiempo para poder hacerlos efectivo y la forma en que se usarán.
- Los reportes que se entregarán a la alta dirección.
- La definición de las responsabilidades y autoridad para tomar decisiones en una situación de necesidad de liquidez.
- El seguimiento al mismo plan de contingencia.
- Finalmente, el manejo de la comunicación a la Superintendencia, al personal de la Compañía, a las demás partes interesadas y a los medios de comunicación.



Informe de Fin de Ejercicio 2022

Los riesgos de liquidez definidos están sujetos a límites, basados en el apetito de riesgo.

Los siguientes son las necesidades de liquidez de la compañía para los próximos 30 días, y el indicador del riesgo de liquidez al 31 de diciembre del 2022:

Riesgo de liquidez	1-7 días	1-30 días
Indicador de riesgo de liquidez (IRLm)	175,140,723	127,548,571
Razon indicador de riesgo de liquidez (IRLr)	9317%	358%
Limite regulatorio	>=100%	>=100%

A continuación se muestra el Ratio de Financiación Estable Neta de la empresa de diciembre de 2021, y diciembre de 2022:

CFEN	2021-12	2022-12
Fondeo Estable Disponible - FED	2,394,485	3,020,730
Fondeo Estable Requerido - FER	2,316,322	3,058,214
	103.37%	98.77%

Riesgo de Mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

Para administrar la Exposición a Tasas de Interés RCI Colombia ha definido Límites de Sensibilidad a Tasas de Interés. El objetivo es controlar y monitorear el riesgo de ver impactada su rentabilidad, el valor de su patrimonio o el valor de sus posiciones por las variaciones de las tasas de interés en el mercado, y ajustar, si es necesario, la estructura de activos y pasivos para limitar el riesgo de tasa de interés.

la función de tesorería se centró en obtener los recursos necesarios para la colocación de los créditos. Por lo tanto, puede decirse que fue una Tesorería principalmente de gestión de tesorería.

Los controles de los límites del riesgo de mercado fueron presentados al comité financiero de forma mensual incluyendo las exposiciones en posiciones de tesorería.

Riesgo de Moneda

La compañía no incurre en ningún riesgo de moneda, ya que no se poseen depósitos ni cuentas en moneda extranjera. Únicamente cuando se paga a proveedores extranjeros o se monetizan capitalizaciones se realizan operaciones en moneda extranjera, y dichas operaciones son realizadas a la TRM del día sin incurrir en ningún tipo de riesgo cambiario. forma en que se usarán.



En el año 2022, BRC Investor Rating ratificó la calificación AAA de RCI Colombia.

Para ese año, la compañía continuó con la estrategia de diversificación de sus fuentes de financiación, para lo cual aumentó las líneas de crédito bancario e incrementó su participación en el mercado de capitales a través de la emisión de CDTs:

Fondeo fin (MCOP)				
	2021 Real	2022 Real	Real Var (2021-2022)	Var (%) (2021-2022)
Bancos	1.361.000	2.118.220	757.220	56%
CDTs	579.914	1.020.306	440.392	76%
Bonos	451.096	188.846	(262.250)	-58%
Total	2.392.010	3.327.372	935.362	39%

Los CDTs emitidos por RCI Colombia han logrado una mayor recurrencia en el mercado de capitales. La colocación de títulos en el mercado primario se incrementó en un 76% entre 2021 y 2022, que corresponde a un volumen de emisiones primarias que pasaron de 69 operaciones en 2021 a 225 en 2022.

Participación en el Capital de RCI Colombia

ACCIONISTAS RCI COLOMBIA S.A. PRIMER NIVEL		
Nombre	Número de acciones ordinarias	Porcentaje de participación
Rci Banque S.A	11,982,034	51.00%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A	11,512,154	49.00%
Accionistas minoritarios	12	0.00%
Total	23,494,200	100.00%

ACCIONISTAS RCI COLOMBIA S.A. SEGUNDO NIVEL		
Nombre	Porcentaje de participación	Accionista primer nivel
Renault S.A.S	100.00%	Rci banque s.a.
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A	74.80%	Bbva colombia s.a.
Bbv america sl	17.40%	Bbva colombia s.a.

Desempeño financiero de la entidad

Balance

(Millones de pesos)

Cartera de creditos	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	% Variación
Efectivo y equivalentes de efectivo	97,369	183,443	88.40%
Inversiones	6,199	15,002	142.01%
Cartera de creditos neta	2,603,207	3,493,996	34.22%
Otras cuentas por cobrar	1,938	2,629	35.68%
Activos mantenidos para la venta	4,799	12,916	169.13%
Activos fijos e intangibles	7,457	6,070	(18.60%)
Otros activos	112,648	139,228	23.60%
Impuesto diferido	361	7,030	1846.29%
Total Activo	2,833,978	3,860,314	36.22%
Instrumentos financieros a costo amortizado	581,323	1,028,772	76.97%
Bonos	451,748	189,787	(57.99%)
Pasivos por derecho de uso	4,348	3,296	(24.20%)
Obligaciones financieras	1,366,888	2,135,619	56.24%
Cuentas por pagar	31,859	89,130	179.77%
Impuesto de renta por pagar	15,625	23,400	49.76%
Obligaciones laborales	1,666	1,980	18.88%
Otros pasivos	13,814	14,045	1.67%
Total Pasivo	2,467,271	3,486,031	41.29%
Capital social	234,942	234,942	0.00%
Reservas	63,203	70,059	10.85%
Resultado del ejercicio	68,562	69,283	1.05%
Total Patrimonio	366,706	374,284	2.07%
Total Pasivo y Patrimonio	2,833,978	3,860,314	36.22%

Cartera de Créditos

(Millones de pesos)

De acuerdo con la naturaleza de las actividades que componen la cartera de RCI Colombia, la composición está distribuida en una participación de 82.62% para la cartera de consumo y de 17.38% para la cartera comercial. Para el cierre del año 2022, la cartera de consumo presentó variaciones al alza del 27.59% y la cartera comercial un aumento del 79.84% respecto al año anterior. Como fue mencionado en el apartado de Riesgos de este informe, al cierre de diciembre 2022 se realizó una provisión adicional de \$7.588 MCOP tras la realización de un estudio prospectivo del deterioro de la cartera, que permitirá cubrir posibles afectaciones en el desempeño del portafolio durante el 2023.

Cartera Vencida y Cobertura³

Cartera de creditos	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	% Variación
Cartera de Créditos bruta	2,752,765	3,717,587	35.05%
Consumo			
Saldo Capital	2,322,451	2,981,863	28.39%
Saldo Intereses y Otros Conceptos	66,237	89,453	35.05%
Provisión Técnica	(130,061)	(189,423)	45.64%
Cartera Consumo neta	2,258,627	2,881,893	27.59%
Comercial			
Saldo Capital	355,343	630,894	77.54%
Saldo Intereses y Otros Conceptos	8,733	15,378	76.08%
Provisión Técnica	(19,497)	(26,581)	36.33%
Cartera Comercial neta	344,580	619,690	79.84%
Provisión PGA		(7,588)	100.00%
Cartera de Créditos neta	2,603,207	3,493,996	34.22%

(Millones de pesos)

Cartera de creditos	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	% Variación
Cartera de Créditos bruta	2,752,765	3,717,587	35.05%
Cartera Total Consumo	2,388,688	3,071,316	28.58%
Cartera de Créditos Vigente	2,242,784	2,855,611	27.32%
Cartera Vencida de 31 a 60 días	49,639	62,732	26.38%
Cartera Vencida de 61 a 90 días	25,098	27,875	11.06%
Cartera Vencida de 91 a 120 días	11,420	17,618	54.27%
Cartera Vencida de 121 a 150 días	8,418	13,296	57.94%
Cartera Vencida mayor a 150 días	51,328	94,184	83.49%
Cartera Total Comercial	364,077	646,271	77.51%
Cartera de Créditos Vigente	345,891	624,405	80.52%
Cartera Vencida de 31 a 60 días	6,837	7,279	6.48%
Cartera Vencida de 61 a 90 días	2,328	3,565	53.16%
Cartera Vencida de 91 a 120 días	1,482	1,044	(29.58%)
Cartera Vencida de 121 a 150 días	374	915	144.96%
Cartera Vencida mayor a 150 días	7,165	9,062	26.48%
Índice de Cartera	5.96%	6.39%	7.21%
Cartera Vencida de 31 a 60 días	2.05%	1.88%	(8.21%)
Cartera Vencida de 61 a 90 días	1.00%	0.85%	(15.12%)
Cartera Vencida de 91 a 120 días	0.47%	0.50%	7.10%
Cartera Vencida de 121 a 150 días	0.32%	0.38%	19.69%
Cartera Vencida mayor a 150 días	2.12%	2.78%	30.70%

El índice de cartera vencida mayor a 30 días del 2022 fue de 6.39%, vs. el índice de cartera vencida mayor a 30 días del 2021 de 5.96%. como punto importante el indicador del 2021 incluye castigos de cartera, para el año 2022 no hubo castigos de cartera.

(3) Segmentación por tipo de cartera bajo clasificación según la Superintendencia Financiera: Colombia: Consumo y comercial.

Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

(Millones de pesos)

Cartera de creditos	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	% Variación
Patrimonio contable	366,706	374,284	2.07%
Patrimonio técnico	365,275	365,978	0.19%
Patrimonio adecuado requerido	148,318	202,200	36.33%
Excedente de patrimonio	216,957	163,778	(24.51%)
Activos ponderados por nivel de riesgo	1,287,029	1,760,384	36.78%
Valor riesgo de mercado	196	168	(14.07%)
Valor riesgo operativo	125,328	165,167	31.79%
Relación de solvencia sin VaR	25.86%	19.00%	(26.53%)
Relación de solvencia con VaR (mínimo 9% y 10,5% para 2020 y 2021, respectivamente)	25.86%	19.00%	(26.53%)

La disminución de 686 pb en la ratio de solvencia está asociado a tres factores: 1) crecimiento de la cartera neta de provisiones en 890,789 Mcop 2) Distribución de dividendos sobre la utilidad de 2021, por 61,705 Mcop haciendo que el patrimonio técnico presente una variación mínima positiva de 702 Mcop y 3) en 2022 la Administración decidió que el indicador interno sería de 16%, por lo que se espera que a diciembre 2023 este indicador converja a este valor.



Cuenta de Resultados Acumulada

(Millones de pesos)

En el año 2022 los ingresos netos de intereses ascienden a \$246.540 millones de pesos, creciendo 13.98% frente al año anterior, principalmente por el aumento en los intereses de cartera tanto de la operación de retail y mayorista. El gasto de provisiones fue \$74.121 millones de pesos que representa un aumento frente al año anterior por incremento orgánico de la cartera junto con una provisión regulatoria adicional que permitirá cubrir posibles afectaciones en el desempeño del portafolio durante el 2023. Esta provisión adicional derivó en una disminución en el resultado final. Con un incremento del 1.05% versus 2021, la utilidad neta de la compañía para el año 2022 es \$69.283 millones de pesos:

	2021	2022
Cartera Media	2,535,981	3,026,951
Retail	2,365,682	2,834,801
Wholesale	170,299	192,150

Resultados

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	% Variación año
Intereses cartera de créditos	320,287	507,645	58.50%
% sobre cartera media	12.6%	16.8%	32.8%
Gasto por intereses	(103,981)	(261,105)	151.11%
% sobre cartera media	-4.1%	-8.6%	110.4%
INGRESO NETO POR INTERESES	216,306	246,540	13.98%
% sobre cartera media	8.5%	8.1%	-4.5%
Ingresos netos por comisiones	(5,616)	1,475	(126.27%)
% sobre cartera media	-0.2%	0.0%	-122.0%
Deterioro de cartera	(47,323)	(74,121)	56.63%
% sobre cartera media	-1.9%	-2.4%	31.2%
MARGEN BRUTO	163,367	173,894	6.44%
% sobre cartera media	6.4%	5.7%	-10.8%
Ingresos y gastos operacionales	4,172	9,948	138.45%
% sobre cartera media	0.2%	0.3%	99.8%
Gastos generales administración	(59,944)	(67,524)	12.64%
% sobre cartera media	-2.4%	-2.2%	-5.6%
Beneficio a empleados	(11,258)	(13,866)	23.17%
% sobre cartera media	-0.4%	-0.5%	3.2%
Legales	(74)	(18)	(75.45%)
% sobre cartera media	0.0%	0.0%	-79.4%
Custodia de valores o títulos	(240)	(303)	26.43%
% sobre cartera media	0.0%	0.0%	5.9%
Honorarios	(2,063)	(1,289)	(37.52%)
% sobre cartera media	-0.1%	0.0%	-47.7%
Impuestos y tasas	(21,582)	(26,374)	22.20%
% sobre cartera media	-0.9%	-0.9%	2.4%
Arrendamiento	(173)	(164)	(4.74%)
% sobre cartera media	0.0%	0.0%	-20.2%
Mantenimiento y reparaciones	(294)	(324)	9.92%
% sobre cartera media	0.0%	0.0%	-7.9%
Contribuciones y afiliaciones	(952)	(1,005)	5.52%
% sobre cartera media	0.0%	0.0%	-11.6%
Seguros	(2,106)	(2,268)	7.72%
% sobre cartera media	-0.1%	-0.1%	-8.8%
Adecuación e instalaciones	(74)	(41)	(44.52%)
% sobre cartera media	0.0%	0.0%	-53.5%
Diversos	(21,128)	(21,871)	3.52%
% sobre cartera media	-0.8%	-0.7%	-13.3%
Ingresos/gastos de activos mantenidos pa	(2,011)	(86)	(95.74%)
% sobre cartera media	-0.1%	0.0%	-96.4%
MARGEN OPERACIONAL	105,584	116,233	10.09%
% sobre cartera media	4.2%	3.8%	-7.8%
Depreciaciones y amortizaciones	(1,728)	(1,914)	10.77%
% sobre cartera media	-0.1%	-0.1%	-7.2%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	103,856	114,319	10.07%
% sobre cartera media	4.1%	3.8%	-7.8%
Impuesto de renta y complementarios	(35,295)	(45,036)	27.60%
% sobre cartera media	-1.4%	-1.5%	6.9%
BENEFICIO NETO	68,562	69,283	1.05%
% sobre cartera media	2.7%	2.3%	-15.3%

Cumplimiento de Requerimientos Legales

Tanto la Auditoría Interna como la Revisoría Fiscal monitorean el Sistema de Control Interno de la Entidad. Cabe anotar que las oportunidades de mejora advertidas tanto por la administración, como por parte de la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal en cuanto a las auditorías realizadas han sido oportunamente adoptadas o se encuentran en curso de implementación con planes de acción definidos.

A mediados del año 2022, la Revisoría Fiscal emitió concepto favorable en la implementación y desarrollo del Sistema de Control Interno, evaluado sobre el año 2022, identificando algunas oportunidades de mejoramiento. Los planes de mejora establecidos por RCI Colombia S.A para mitigar los riesgos identificados en las evaluaciones realizadas, se encuentran implementados o en proceso de implementación.

En febrero de 2022 la Auditoría Interna del BBVA emitió concepto favorable sobre el Sistema de Control Interno de la Compañía, evaluado sobre el año 2021, afirmando que el Sistema de Control Interno de RCI Colombia S.A cumple razonablemente con los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo IV del Título I de la Parte I de la Circular Externa 029 de 2014 (Circular Básica Jurídica).

El Sistema de Control Interno de la Compañía se encuentra implementado. A la fecha la Compañía ha estado comprometida con dar cumplimiento a las recomendaciones efectuadas por los entes de control. La Compañía sigue trabajando para la mejoría del Sistema de Control Interno, dando cumplimiento a los aspectos de éste. No se han identificado debilidades materiales por parte de la administración, la Auditoría Interna y el Revisor Fiscal, que pongan en riesgo a la Compañía. Esto, sumado al conocimiento que se tiene acerca de los controles existentes en materia de preparación y presentación de información financiera, los cuales permiten, en una forma razonable, garantizar a los accionistas la confiabilidad de información generada y el cumplimiento de la regulación aplicable.



Práctica de Sostenibilidad e Inversión

Responsable del Emisor

Junta Directiva

Las principales funciones de la Junta Directiva de RCI Colombia, de acuerdo con sus estatutos sociales, son:

- (i) Nombrar o remover al Gerente General, el Gerente Financiero y a los demás miembros de la dirección ejecutiva de la Compañía, y fijarles su remuneración.
- (ii) Realizar todos los actos necesarios para cumplir con las políticas económicas de la Compañía, aprobar el plan de negocios y el presupuesto anual.
- (iii) Presentar a la Asamblea General de Accionistas cuando sea del caso, el balance general y los demás estados financieros de cada ejercicio, así como un informe razonado sobre la situación económica y financiera de la Compañía.
- (iv) Presentar a la Asamblea General de Accionistas el proyecto de distribución de utilidades o donaciones.
- (v) Aprobar el reglamento de suscripción de acciones, si la Asamblea de Accionistas no ejerce esa facultad.
- (vi) Aprobar el “Código de Buen Gobierno” y evaluar semestralmente su cumplimiento.
- (vii) Aprobar la política de riesgos de liquidez, crédito, monetaria y de tasas de interés de la Compañía.
- (viii) Crear los comités que considere convenientes para la adecuada operación de la Compañía.
- (ix) Velar por su propio desempeño, por el cumplimiento de las funciones y competencias que tenga a su cargo, realizar un estricto seguimiento a los principios, políticas y medidas de buen gobierno contenidos en el Código de Gobierno Corporativo, asegurando su adopción, cumplimiento e implementación, y buscando el desarrollo progresivo de mejores estándares en la materia.
- (x) Promover un comportamiento ético y transparente de conformidad con los principios y lineamientos establecidos en el Código de Ética de la entidad.

La Junta Directiva de RCI Colombia está conformada por 8 miembros, así:

1. **Jean Philippe Vallee**

2. **Jean Marc Saugier**

3. **Álvaro Alonso de la Puente**

4. **Carlos Alberto Rodríguez López**

5. **Diogo Novo Cesarino**

6. **José Hernando García Usma**

7. **Lía Nicolasa Heenan Sierra**

8. **David Aguirre Guarín**

(El secretario general certifica que todos los miembros de la Junta Directiva han cumplido con la disponibilidad exigida estatutariamente, esto es, con la asistencia al 80% de las reuniones de la Junta y los comités de apoyo a la misma. Así mismo, certifica que anualmente la Junta Directiva (como órgano de dirección y cada uno de sus miembros) son evaluados en relación con sus funciones y desempeño, dando cumplimiento a los estándares en materia de gobierno corporativo. Para el año 2022, la evaluación fue correctamente aplicada en el mes de diciembre.

Junta Directiva



PRESIDENTE
Jean Philippe Vallée



Jean Marc Saugier



Carlos Alberto Rodríguez



Álvaro de la Puente



David Aguirre



Lía Nicolasa Heenan



José Hernando García



Diogo Novo Cesarino



Miembros de la Alta Gerencia Comité de Dirección

La Alta Gerencia de RCI Colombia está compuesta por los siguientes miembros:



• **DIOGO NOVO CESARINO**
Director General (CEO)

Es responsable de la gestión general del curso ordinario de los negocios de la entidad, de acuerdo con la delegación de autoridad aprobada por la Junta Directiva; además, ejerce la representación legal de la compañía.

Economista y MBA en finanzas con experiencia en la proyección, análisis de pérdidas crediticias y datos estadísticos. Con 17 años de experiencia con amplia trayectoria como director de Riesgos para RCI Brasil, fue miembro del comité senior y del consejo de administración del Joint-Venture entre RCI Banque y Banco Santander en el mismo país.



• **JOSE HERNANDO GARCÍA USMA**
Director Financiero (CFO)

Garantiza un eficiente manejo de los recursos financieros, el control de la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones, y la programación, control y evaluación de la ejecución de presupuesto. También coordina las estrategias de soporte dentro de un marco legal, financiero y contable, para la administración dentro de los lineamientos definidos por la dirección general. Es además representante legal suplente de la Compañía.

Ingeniero Industrial y MBA con más de 17 años de experiencia profesional desempeñando puestos como responsable en las áreas de Control de Gestión y Planificación Financiera, y Gestión de Riesgos de Mercado en entidades líderes del sector financiero.



• **FELIPE MEDINA ARDILA**
Director Jurídico y Secretario General

Lidera y administra todos los asuntos legales y judiciales de la entidad, incluyendo aquellos relacionados con el gobierno corporativo, la secretaría general y protección de datos. Coordina estructuralmente el área de cumplimiento, así como el relacionamiento con la Superintendencia Financiera de Colombia y demás entidades de control y vigilancia. Es además representante legal para asuntos judiciales de la Entidad.

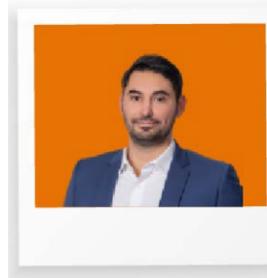
Abogado financiero y corporativo con Maestría en Derecho (LLM) y más de 11 años de experiencia profesional garantizando la legalidad de decisiones y procesos estratégicos en entidades financieras.



• **ANDRES RICARDO CASTELBLANCO MENDOZA**
Director de Tecnología, operaciones y proyectos

Lidera la estrategia tecnológica y de generación de valor, mediante la implementación y desarrollo de proyectos tecnológicos, asegurando la gobernanza de TI junto a las mejores prácticas de seguridad de la información. Garantiza el mejor performance y calidad para la organización en términos de operatividad.

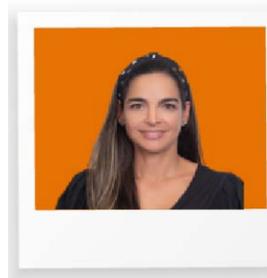
Ingeniero de Sistemas con maestría en Proyectos, más de 10 años de trayectoria profesional liderando y administrando proyectos complejos de TI junto a equipos innovadores y de alto desempeño para el sector bancario, telecomunicaciones, comercio electrónico, startups, educación entre otros.



• **ANTONIN LENY HUGOT**
Director de Riesgos

Asegura el cumplimiento de las políticas de riesgo definidas. Monitorea el portafolio de cartera y asegura el cumplimiento de los niveles de riesgo en materia de crédito, mercado, liquidez, y riesgo operacional.

Licenciado en Matemáticas con maestría en Estadística, tiene dominio de los idiomas inglés y francés; cuenta con una trayectoria de 7 años en RCI Bank and Services y otros 4 años en el sector financiero francés.



• **DIANA ISABEL MACIAS GIL**
Directora de Recursos Humanos

Es responsable de la planeación, organización, desarrollo, y coordinación eficiente del recurso humano de la organización. Se encarga de los mecanismos de selección, formación y estímulo al empleado, garantiza la salud laboral y todo aquello que potencialice el talento. Administra la estructura y costos laborales.

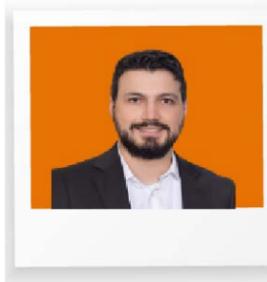
Psicóloga, Trabajadora Social y Especialista en Psicología Organizacional con más de 17 años de experiencia liderando diferentes procesos de Gestión Humana en Grupo Renault y RCI Colombia, compañía del mismo grupo. Amplia experiencia en la planificación estratégica del talento humano, transformación cultural, gestión de clima y experiencia del colaborador.



• **MANUEL MEDINA**
Director Comercial

Diseña y planifica la estrategia de venta de los productos de RCI Colombia y supervisa su implementación, fomentando su desarrollo hacia clientes internos (marcas – red de concesionarios) y externos (cliente final), buscando el logro de las metas establecidas.

Gerente comercial profesional en finanzas con maestría en administración y comercio internacional. Con más de 17 años de Experiencia local e internacional en empresas multinacionales de los sectores automotor y financiero.



• **DIEGO ALEXANDER MATTA REY**
Director de Marketing

Diseña e implementa el plan estratégico comercial en lo referente a marketing, comunicaciones y CRM, asegurando la consecución del nivel de rentabilidad objetivo. También desarrolla los nuevos seguros y servicios que permitan la consecución de resultados adicionales para la compañía. Desarrolla la experiencia y estrategia de relación con el cliente, de acuerdo con lo exigido por el regulador.

Administrador de empresas con profundización en finanzas y especialista en Gerencia de Mercados Globales con amplia experiencia en el control de finanzas corporativas, diseño e implementación de estrategias de marketing mix para créditos, seguros, servicios y desarrollo de nuevos productos para el sector financiero.



Conflicto de Interés:

De acuerdo con las políticas internas de RCI Colombia, todos sus empleados deben actuar de manera ética, acorde con las exigencias normativas aplicables. De esta forma, deben obrar, no solo dentro del marco de la Constitución y la ley, sino bajo el principio de la buena fe, acatando además los principios que constituyen los valores de la entidad definidos en el Código de Gobierno Corporativo y el Código de Ética.

A nivel de Junta Directiva, los miembros deberán comunicar a la Junta cualquier situación de conflicto directo o indirecto que pudieran tener frente al interés de la entidad, la participación que tuvieran en una entidad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye su objeto social y los cargos o las funciones que en ella ejerzan, así como la realización, por cuenta propia o ajena de operaciones del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social.

Honorarios Revisoría Fiscal

Para el ejercicio 2022 – 2023, la Asamblea General de Accionistas en sesión del 31 de marzo de 2022, aprobó la suma de \$243.722.454 anuales, como honorarios de KPMG S.A.S, firma de revisoría fiscal de la Entidad.

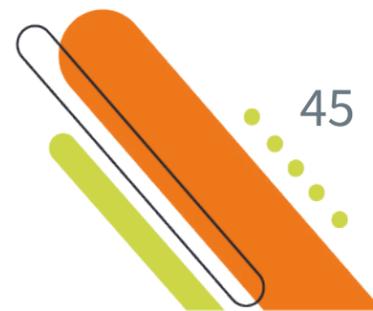
Trato Equitativo a los Inversionistas

Gobierno Corporativo

Durante el año 2022, la entidad aplicó y consolidó las prácticas definidas en el marco de la estrategia, el gobierno corporativo, la gestión de riesgos y el control interno.

Es de destacar que, durante el año, la compañía tuvo al interior procesos de divulgación y formación en asuntos de gobierno corporativo y transparencia, con el propósito de asegurar el conocimiento y adecuada administración de dicha información, así como de apalancar el fortalecimiento de la cultura de la ética y el buen gobierno. De igual manera, el proceso de divulgación fue realizado ante los accionistas e inversionistas con el objeto de mantenerlos informados de las mejoras realizadas y garantizar así el conocimiento de la materia de este grupo de interés.

La compañía cuenta con un adecuado desempeño de los sistemas de control interno y de revelación de la información financiera. Así, los estados financieros, indicadores y hechos relevantes fueron presentados en forma periódica al Comité de Auditoría y riesgos y a la Junta Directiva, y han sido dictaminados por el Revisor fiscal. El Comité de Auditoría realizó la supervisión de la información y el reporte financiero; la gestión de los riesgos; la gestión de la auditoría interna y la revisoría fiscal; los asuntos relevantes del sistema de control interno; y el cumplimiento regulatorio, principalmente en cuanto a los programas de prevención de los riesgos de fraude, soborno y corrupción, el lavado de activos y la financiación del terrorismo y la protección de datos personales. Además de las transacciones entre partes relacionadas y el proceso de gestión de conflictos de intereses de los primeros niveles de la alta gerencia.



Recursos Humanos

Nuestros colaboradores son parte fundamental en el desarrollo de la estrategia organizacional RCI Colombia. Por ello, orientamos grandes esfuerzos en promover el bienestar de nuestra gente a través del establecimiento de espacios seguros de trabajo, el desarrollo de potencial, el desarrollo de habilidades y la entrega de beneficios que permitan su crecimiento dentro de la organización y a nivel personal.

Nuestra Ruta

Contamos con un equipo de trabajo que respalda y ejecuta cada una de las iniciativas de Recursos Humanos. Para hacer seguimiento a la gestión empleamos diferentes herramientas que nos permiten ejecutar un proceso de mejora continua e identificar las condiciones de nuestros colaboradores:

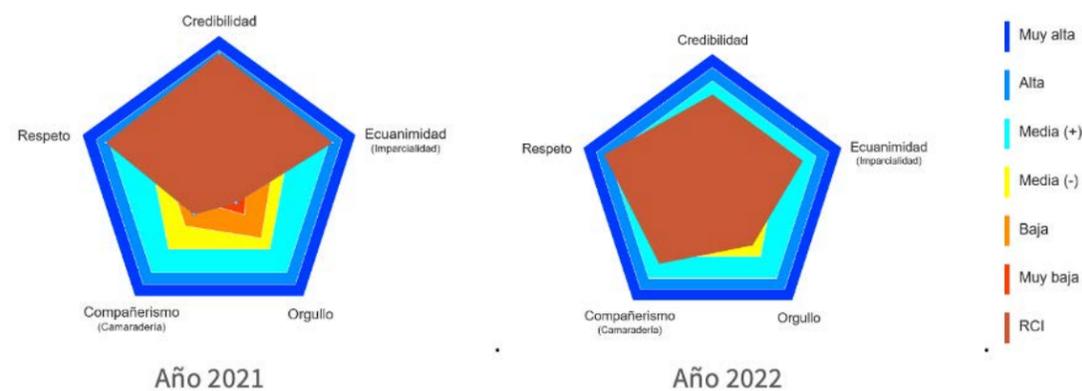
1. Desarrollo de la planeación anual de la gerencia de Recursos Humanos en donde se establecen las líneas de acción para el año respectivo basándose en las necesidades del negocio y la contribución a la estrategia.
2. Estudio del perfil sociodemográfico.
3. Medición de riesgo psicosocial: se realiza cada dos años.
4. Participación en las auditorías del negocio desde el componente humano.

Escuchamos a nuestros colaboradores.

Nuestro talento es la principal fuente de información que tenemos para proporcionar un adecuado ambiente laboral. Apoyarnos en la retroalimentación que nos proporcionan nos permite innovar, diseñar e implementar iniciativas diseñadas para impulsar su potencial.

Great place to Work

RCI Colombia a través de Great Place to Work, realizó la encuesta a sus empleados para medir su nivel de satisfacción y compromiso. Una vez más obtuvimos la certificación del ambiente laboral de nuestra Compañía en un estadio Muy Satisfactorio, manteniendo estables nuestros puntos fuertes y aumentando dos puntos porcentuales con relación al año anterior:



Formación y desarrollo

Formación:

El año 2022 cerró con 6.016 horas de formación realizadas, enmarcadas en nuestros dos ejes principales: 1) Formaciones y capacitaciones técnicas que tienen como objetivo afianzar la ética empresarial y dar cumplimiento a la normatividad vigente y aplicable; y 2) Formaciones y capacitaciones corporativas, las cuales nos permiten promover el desarrollo del rol mediante el fortalecimiento de competencias blandas y de habilidades complementarias.

Leaders for tomorrow:

Acompañamos a nuestros líderes de RCI Colombia en el desarrollo de los valores corporativos, el propósito organizacional y el comportamiento profesional. Durante el año 2022 dimos continuidad al programa de formación Líderes for Tomorrow, generando experiencias de aprendizaje significativas enfocadas en los ejes estratégicos de liderazgo dentro del Renault Way: Inspirar, desafiar y cuidar.

Nuestros Valores y Propósito:

Durante el año 2022 todos los empleados participaron en actividades enfocadas en reforzar nuestros valores corporativos, encontrando aquellos con los que les es más fácil conectar y ejemplificar, y comprometiéndose con aquellos que se suman a sus retos en el camino de ser los mejores:



Talent

Generamos alianzas externas para poner en marcha el fortalecimiento de destrezas, metodologías de innovación e intercambio de buenas prácticas que agreguen valor a la gestión de nuestro equipo.

Culture Management:

Nuestros empleados, adicional a sus horas de formación, participaron por segundo año en la adquisición de conocimientos y cultura de la Data, el Compliance, el Riesgo y el Capital a través de una iniciativa mundialista donde podían encontrar sus equipos de trabajo, las definiciones más importantes e información de interés en un álbum coleccionable cuyas piezas eran adquiridas en la participación de otras relacionadas con los cuatro temas principales.



Promociones:

De 25 procesos de atracción de talento llevados a cabo durante el 2022, 13 colaboradores ocuparon cargos nuevos o vacantes mediante promoción interna (uno de ellos nuestra primera movilidad internacional) lo que equivale a un 52%. Este indicador evidencia que los colaboradores cumplen cada vez más sus sueños de crecer a nivel personal y profesional. Desde el área de Recursos Humanos ha sido una constante el reconocimiento de las capacidades y el potencial de nuestra gente.

Beneficios a la carta:

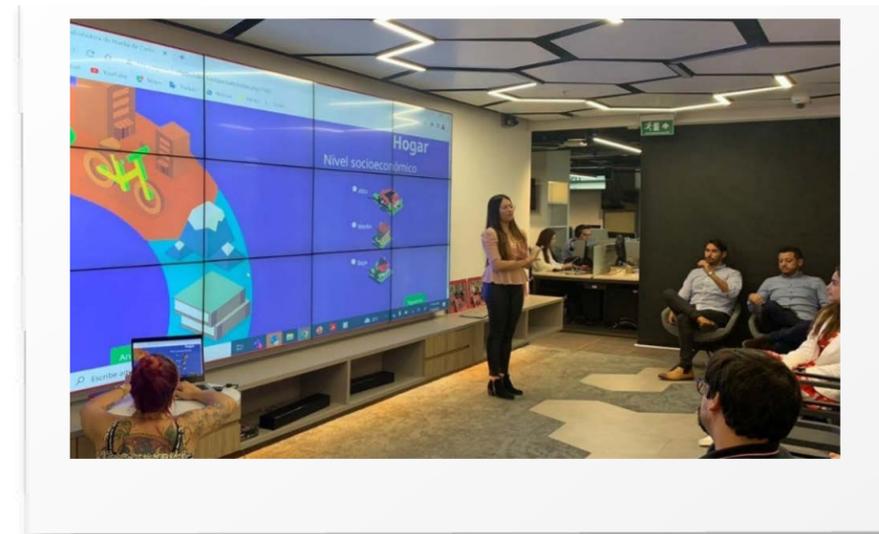
Para el año 2022 el esquema de Beneficios Continuó su fortalecimiento a través de acciones como el incremento del monto a disfrutar por empleado, abriendo más opciones en cada una de las categorías que componen el esquema y adecuando los acuerdos para que también las familias de los empleados pudieran hacer. 2.186 horas de formación fueron patrocinadas a nuestros empleados a través del esquema de beneficios.



Responsabilidad social empresarial

Reducción de la Huella de carbono:

En RCI Colombia estamos comprometidos con reducir nuestra huella ambiental, por lo que en el año 2022 se promovieron actividades de sensibilización frente al cambio climático con nuestros colaboradores:



Al trabajo en BICI

Ventajas

- Te permite hacer ejercicio
- Es más sostenible
- Ahorras tiempo y dinero
- Mejoras tus habilidades cognitivas
- Redescubres la ciudad
- Mejora tu humor: Libera dopamina, una hormona que hace que te sientas más feliz y con más energía.





Con el fin de contribuir a la transición hacia una economía baja en carbono, realizamos la siembra de 30 árboles nativos en una reserva forestal en Santa Elena, Antioquia. La siembra de estos árboles permite maximizar el impacto positivo de la restauración de este ecosistema, creando corredores ecológicos funcionales dentro de este territorio.



Fundación Renault:

Para RCI Colombia es importante promover la Responsabilidad Social Empresarial, y este año decidimos continuar impulsando a la Fundación Renault y su programa de becas "German Camilo Calle", con el que apoyamos a dos jóvenes de escasos recursos durante toda su formación profesional.

Donación Regalos de Navidad institución Álamos:

Nuestros colaboradores fueron invitados a donar un regalo de navidad para los niños de la institución, estos fueron entregados en el mes de diciembre de 2022.

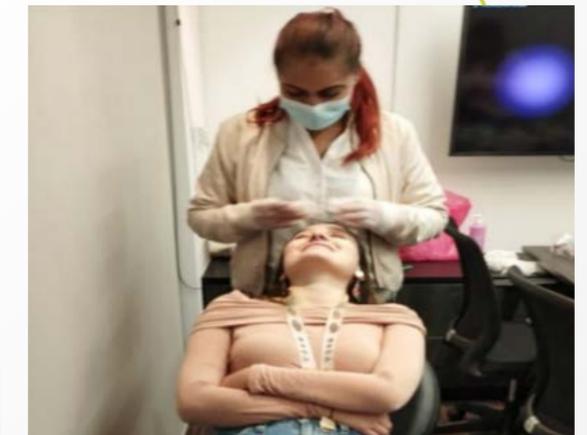


Salud y Seguridad una constante en nuestra cultura organizacional

Nuestro slogan En RCI Nos Cuidamos nos ha acompañado durante los últimos años en la construcción de una cultura organizacional de cuidado, promoción de la salud y compromiso con la seguridad, y para el año 2022 se evidenció una alta adherencia en todas las actividades de esta línea.

Semana de la Salud:

Se realizaron actividades tales como:



Trabajo Híbrido:

El trabajo híbrido ha representado para los empleados un beneficio y un estilo de vida laboral bien valorado, por ello, para el año 2022, se diseñaron los acuerdos contractuales y otras estrategias para estabilizar el beneficio y lograr lo mejor de este. Contamos con una app que nos permite controlar el aforo y la asistencia y con una supervisión constante de las condiciones ergonómicas de los puestos de trabajo, tanto en la oficina como en casa. Adicionalmente, se sumaron beneficios relacionados con los gastos del hogar y los implementos para el sano desarrollo de las actividades desde casa.



Medición del riesgo psicosocial:

En el año 2022 realizamos la medición del riesgo psicosocial con el fin de determinar los factores de riesgo con mayor impacto sobre el bienestar de nuestros colaboradores. Llevamos a cabo un análisis comparativo para los años 2020 y 2022, lo que nos permitió priorizar y definir un plan de intervención para reducir y mitigar los niveles de riesgo de los factores psicosociales identificados.



Grupos de apoyo:

Los miembros del Comité de Seguridad y Salud en el Trabajo, la Brigada de Emergencias y el Comité de Convivencia, los cuales están debidamente conformados, recibieron formación continua durante el año 2022, otorgada por especialistas en cada uno de los temas que compete a cada comité.

Dirección de TI, operaciones y proyectos

Durante el año 2022 se consolidaron importantes ahorros en la gestión operativa y tecnológica, dedicando especial atención a los procesos core, los cuales, junto a nuestro aliado tecnológico Sophos Solutions, se implementarán en nuestro nuevo sistema durante el año 2023. Este nuevo sistema, en etapa de desarrollo y pruebas, se encuentra alineado con nuestras expectativas de transformación digital, reduciendo la carga operativa y modernizando distintos procesos en todas las áreas.

Este cambio de sistema está acompañado del liderazgo de los miembros de la oficina de proyectos, VMO (Value Management Office), quienes impulsaron una cultura ágil del valor temprano con acompañamiento a los dueños de producto PO (Producto Owners) logrando los objetivos en términos de proyectos durante el año. Así mismo, lanzando concursos de innovación y planeando para el siguiente año gestión de proyectos de apoyo horizontal mediante la implementación de tribus y squads ágiles, permitiendo sinergia colaborativa para solucionar los retos de mayor valor que como equipo deseamos afrontar.

El cumplimiento de las exigentes expectativas de nuestros clientes en este camino a la transformación digital, junto a los altos estándares del grupo con relación a seguridad de la información, disponibilidad de servicios, tiempos de operatividad y una correcta arquitectura de desarrollo y datos, nos permiten garantizar a nuestros clientes el mejor servicio desde la tecnología y operación. Tenemos certeza que el año 2023 consolidará el ecosistema digital y de datos de RCI Colombia como un ejemplo de buenas prácticas para el grupo.

A continuación, un breve resumen de las principales acciones impulsadas desde esta Dirección:

Proyectos

Contamos con una oficina de proyectos que acompaña a los gerentes de producto como facilitadores en sus avances y garantes de una correcta aplicación de la metodología, logrando finalizar en el tiempo establecido y bajo el presupuesto acordado los requerimientos funcionales. Algunos de los elementos más relevantes de nuestra gestión durante el 2022:



Status Sophos.

En el año 2023, RCI Colombia tendrá un nuevo sistema de gestión FO/MO/BO para sus operaciones, y ofrecer a sus clientes una nueva experiencia digital.

La solución implementada por Sophos Solutions S.A., actor tecnológico reconocido en el sector financiero colombiano, se compone de un FO/MO basado en el aplicativo Bank4US, desarrollado in-house por Sophos y de Oracle Flexcube como core de crédito.

Considerando la data como materia prima de sus operaciones, RCI Colombia implementará en conjunto un nuevo data cloud en GCP para la correcta administración avanzada de la data.

Innovacion Challenge

Parte de la estrategia del 2022 para el fortalecimiento del programa “transformar juntos” en su iniciativa Innovación abierta, se lleva a cabo el primer concurso de Innovación en RCI Colombia, que busca la participación de los empleados en el desarrollo de mentes creativas y aportes de gran valor para clientes, a fin de establecer prácticas y aprendizajes en este proceso de transformación.



Tecnología

Nuestro gobierno de TI y su plan estratégico fue ejecutado a cabalidad durante el año 2022. Algunas de sus etapas más relevantes fueron el Disaster Recovery Plan (DPR) y el Informe de Seguridad, confirmando que RCI Colombia se encuentra alineada con las políticas de seguridad del grupo en el manejo del parque informático y su red de datos.

Se destaca que durante el año 2022 no se presentaron eventos de seguridad.

Operaciones

El área de operaciones ha focalizado sus esfuerzos en dos frentes: primero, en garantizar la estabilidad y disponibilidad de los servicios tercerizados para continuar con una oferta de servicio de calidad para nuestros clientes y, segundo, colaborando en la definición funcional del proyecto de transformación digital que ha emprendido RCI Colombia desde el año 2021, buscando poner a disposición de los clientes, proveedores y stakeholders, productos y servicios con proceso ágiles y accesibles mediante diferentes canales.

ATL

En cumplimiento de la circular reglamentaria externa DEFI-360 del Banco de la República, y la circular 002 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia, durante el año 2022 RCI Colombia ha mantenido la razón de cobertura para los apoyos transitorios de liquidez, pagarés desmaterializados con Deceval.

Apoyos Transitorios de Liquidez

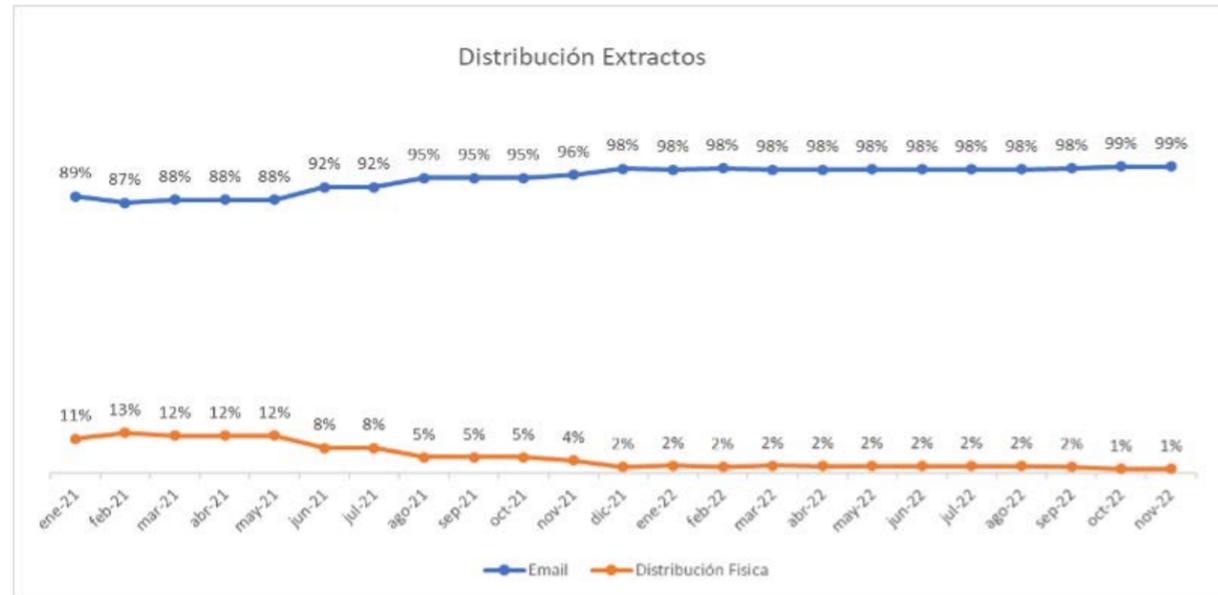


RAZÓN DE COBERTURA AL CIERRE DE DICIEMBRE 2022

Valor recibo	334,205,667,288	Monto saldo capital total pagarés	402,657,430,468
15% pasivo para con el público	182,783,064,381	Porcentaje de recibo	0.83
Razón de cobertura	183% VALOR DE RECIBO		334,205,667,288

Origenación de Extractos

Dando continuidad a la campaña de virtualización de entrega de extractos, durante el año 2022 se logró el 99% de las entregas por medios electrónicos, mejorando la experiencia cliente, la oportunidad de entrega y contribuyendo al medio ambiente con procesos digitales cero papel.



Convenios de Recaudo:

- PSE
- Banco BBVA
- Débito Directo (ACH) convenio BBVA
- Alianza Fiduciaria (Bancolombia, AV Villas, Banco de Occidente, Banco Itau, Banco de Bogotá y Davivienda)

¡Nuevo! Corresponsables NO Bancarios BBVA - Paga Todo – Super Giros – JJ Pita.



Dirección Jurídica y de Cumplimiento

Actividades relevantes desarrolladas

Área Jurídica

Durante el año 2022, las principales actividades ejecutadas por el área jurídica de RCI Colombia son:

- Estructuración legal del negocio Nissan
- Estructuración de Prenda Digital
- Debida gestión de los procesos judiciales, tutelas y apoyo en la atención de PQRS.
- Implementación del Plan de Continuidad del Negocio
- Soporte legal en los diferentes proyectos ejecutados en el año, destacando el cambio del sistema core.
- Soporte legal en la implementación de cambios normativos (Smartsupervision, ley de Borrón y Cuenta Nueva, Defensor del Consumidor Financiero)

Área de Cumplimiento

RCI Colombia cuenta con una unidad de Cumplimiento que gestiona los diferentes programas y sistemas contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo, garantizando el desarrollo y la aplicación de políticas y procedimientos para la evaluación de riesgos de LA/FT, y el mantenimiento de un programa de formación continuo para garantizar que cada empleado sea un agente de cumplimiento que apoye la labor en materia de prevención, monitoreo y control.

Durante 2022, RCI Colombia continuó robusteciendo su SARLAFT, el cual incorpora las políticas de nuestra casa matriz y los requerimientos normativos con un enfoque basado en riesgos. En materia normativa, se actualizó el Manual SARLAFT para dar cumplimiento a los cambios incorporados por el regulador en la CE 011 de 2022 (garantizar una mayor eficiencia la gestión), la CE 018 de 2022 (seguimiento a las operaciones alertadas, inusuales y sospechosas gestionadas), la ley 2177 de 2021 (complementa los procedimientos para reforzar medidas de control sobre actividades de mayor riesgo), las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva.

Finalmente, se destaca que los resultados obtenidos de las evaluaciones por parte de los diferentes entes de control fueron satisfactorios, demostrando un adecuado sistema de protección de LA/FT y el pleno cumplimiento de las normas aplicables.

Situación jurídica de la sociedad

Durante el ejercicio social con corte a 31 de diciembre de 2022, RCI Colombia condujo sus negocios y operaciones de acuerdo con las normas legales que rigen su actividad y bajo la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los resultados de los negocios se encuentran reflejados en los estados financieros y los asuntos relevantes acaecidos fueron debidamente informados al mercado a través de los mecanismos de información habilitados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Superintendencia Financiera de Colombia y Órganos de Control

A la fecha, la entidad no ha recibido multas ni sanciones por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia ni de otros órganos de control. Se han contestado todos los requerimientos efectuados por estos a tiempo. Al cierre del ejercicio, RCI Colombia no ha presentado hechos relevantes que puedan afectar materialmente la situación económica, administrativa o jurídica de la Compañía.

Libre circulación de facturas

Atendiendo a lo establecido por la Ley 1676 de 2013, RCI Colombia certifica que ha cumplido con los deberes que le asisten para la recepción y pago de las facturas emitidas a su cargo. Para facilitar la libre circulación y pago de estas, se han adoptado entre otras, medidas tendientes a garantizar que las facturas surtan su debido trámite para el pago oportuno y para atender con debida diligencia las solicitudes de descuento.

Seguridad de la información

Dando cumplimiento a las Circulares Externas 052 de 2007, 022 de julio de 2010 y 042 de octubre de 2012, de la Superintendencia Financiera de Colombia, la compañía ha incluido estos requerimientos en el desarrollo de cada proyecto que ha iniciado. De la misma forma, estos requisitos han sido tenidos en cuenta en los procesos de mejora y optimización, garantizando su permanencia y sostenibilidad.

Protección de datos personales

Durante el 2022, las principales actividades desarrolladas en materia de protección de datos personales fueron:

- Publicación en la página Web de RCI, de la Política de Tratamiento de Datos Personales actualizada, y así mismo, comunicación a los clientes por medio de correo electrónico y extractos.
- Actualización del registro de bases de datos en el Registro Nacional de Bases de Datos (RNBD).
- Reporte semestral de los reclamos recibidos y atendidos en materia de tratamiento y protección de datos personales ante la Superintendencia de Industria y Comercio.
- Seguimiento a la correcta clasificación de las tipificaciones de los reclamos relacionados con el tratamiento de datos personales.
- Gestión y respuesta de PQR relacionadas con tratamiento de datos personales.
- Atención oportuna y conforme a la regulación, de los requerimientos recibidos de la Superintendencia de Industria y Comercio.
- Testing de los controles que hacen parte de la matriz de riesgo de datos personales.
- Cumplimiento al plan anual de capacitación definido para los empleados.

Anticorrupción

Dados los lineamientos de nuestra Casa Matriz y la ley francesa Sapin II, el 2022 estuvo enfocado en complementar y fortalecer el sistema anticorrupción de RCI Colombia, realizando una actualización al mapa de riesgos asociados. De acuerdo con el nivel de sensibilidad de las diferentes áreas, se realizó una evaluación exhaustiva a los riesgos inherentes a la operación, en búsqueda de mitigarlos y certificar así el compromiso contra la corrupción. Dentro de las principales actividades desarrolladas se destacan las siguientes: Ejecución del programa TIM (Third-Party Integrity Management), incorporando una herramienta adicional para soportar la debida diligencia de conocimiento de las contrapartes de la compañía; ejecución del programa anual de formación y refuerzo en materia del código de ética, reglamento interno de trabajo, conflictos de intereses y canales de denuncias; y monitoreo de los regalos e invitaciones recibidos y realizados por los empleados, así como los conflictos de intereses reportados.



Informe de fin de ejercicio 2022

WEB:

www.rcicolombia.com.co

MAIL:

clientesrci@rcibanque.com

DIRECCIÓN:

Carrera 48 # 32B sur - 139
Oficina 409, Envigado