DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# Estados Financieros

## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Informe Anual

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



## Contenido

Estados Financieros 4
1. Entidad que reporta 9
2. Marco Técnico Normativo 9
3. Moneda funcional y de presentación 10
4. Uso de estimaciones y juicios 10
5. Cambios en políticas contables significativas 11
Resultados del año 12
6. Segmentos de operación 12
7. Ingresos por intereses 14
8. Gastos por intereses 14
9. Ingresos por comisiones 15
10. Gastos por comisiones 15
11. Ingresos - gastos por valoración de inversiones a valor razonable 16
12. Ingresos financieros operaciones del mercado 16
13. Otros ingresos 17
14. Beneficios a empleados 17
15. Honorarios 19
16. Impuestos y tasas 19
17. Contribuciones, afiliaciones y transferencias 20
18. Seguros 20
19. Gastos diversos 21
Impuesto a las ganancias 22
20. Impuesto a las Ganancias 22
Medidas alternativas de desempeño – (Información no auditada) 26
21. EBIDTA Utilidades ajustadas antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones 26
Activos 27
22. Efectivo y Equivalentes a Efectivo 27
23. Inversiones a costo amortizado 27
24. Cartera de Créditos 28
25. Otras cuentas por cobrar 32
26. Anticipos 32
27. Activos mantenidos para la venta 33
28. Equipo 34
29. Activo por derecho de uso 35
30. Intangibles 36
31. Otros activos no financieros 36
Pasivos y Patrimonio 38
32. Capital y reservas 38
33. Gestión de capital 39
34. Instrumentos financieros a costo amortizado 39
35. Bonos 40

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



36. Obligaciones Financieras 41
37. Conciliación entre pasivos financieros y flujo de efectivo 42
38. Pasivos por derecho de uso 42
39. Cuentas por Pagar 43
40. Otros pasivos no financieros 44
41. Otros pasivos 44
42. Mediciones a valor razonable 45
43. Riesgos 46
Otra información 54
44. Contingencias 54
45. Partes Relacionadas 54
46. Hechos Posteriores 56
47. Bases de medición 56
48. Políticas Contables Significativas 56
49. Normas emitidas no efectivas 74

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D

**KPMG S.A.S.**
Carrera 29 No. 45 – 45
Torre Marval Etapa 1 Ppiso 5 Oficina 508
Bucaramanga - Colombia

Teléfono 57 (7) 680 9157
57 (1) 618 8000

home.kpmg/co

# INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

## Informe sobre la auditoría de los estados financieros

### Opinión

He auditado los estados financieros de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

### Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

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

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



**Asuntos clave de auditoría**

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos**.**

| **Evaluación de la provisión para riesgo de crédito de la cartera comercial según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia aplicables a los estados financieros (véanse la nota 24 a los estados financieros)** | |
|---|---|
| Asunto clave de Auditoría | Cómo fue abordado en la auditoría |
| El saldo de la cartera de créditos comercial y su provisión por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2022, ascienden a $646.270.869 miles y $26.581.084 miles, respectivamente.<br><br>La Compañía registra la provisión de cartera comercial según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.<br><br>Consideré como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial, la cual incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis, incluidas las variables financieras y de comportamiento de pago de los clientes, las cuales permiten capturar el riesgo de crédito asociado con la capacidad de pago de los deudores. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial. | Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión, incluyeron entre otros, los siguientes:<br><br>• Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso realizado por la Compañía para la determinación de la provisión de la cartera comercial. Esto incluyó controles asociados con: (1) validación de la metodología y/o modelos de asignación de calificación por riesgo de crédito según disposiciones regulatorias, (2) el monitoreo de la Compañía sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos de determinación de la provisión de cartera comercial, así como los cálculos de las provisiones; y 4) Revisión por parte del comité de riesgos para identificar los cambios significativos en el riesgo de crédito de la cartera comercial.<br><br>• Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de créditos comercial, para |

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | |
|---|---|
| | verificar que la calificación otorgada a los clientes cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación al modelo de referencia para el cálculo de provisiones. |

**Otros asuntos**

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 28 de febrero de 2022 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

**Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

**Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2022:

   a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.

   b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

   c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.

   d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.

   e) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial, mediante instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT y Sistema de Control Interno aplicable, según Concepto 2022033680-002-000 del 7 de abril de 2022 emitido por este ente de control.

   f) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

   g) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 1 de marzo de 2023.

2. Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Compañía y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

DocuSigned by:
Adaly Rojas
24B302E9A23F4AD...

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

1 de marzo de 2023

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D

**KPMG S.A.S.**
Carrera 29 No. 45 – 45
Torre Marval Etapa 1 Ppiso 5 Oficina 508
Bucaramanga - Colombia

Teléfono 57 (7) 680 9157
57 (1) 618 8000

home.kpmg/co

# INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º) Y 3º) DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

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

## Descripción del Asunto Principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento (en adelante "la Sociedad") al 31 de diciembre de 2022, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados: (Sistema de Administración de Riesgo de Mercado – SARM, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL, Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo - SARLAFT, Sistema de Administración de Riesgos Operativo – SARO, Sistema de Administración de Riesgos de Crédito – SARC y Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC) de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

## Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados: (SARM, SARL, SARLAFT, SARO, SARC y Sistema de Atención al Consumidor- SAC) de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



**Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, (que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados: (SARM, SARL, SARLAFT, SARO, SARC y Sistema de Atención al Consumidor-SAC) de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados: (SARM, SARL, SARLAFT, SARO, SARC y Sistema de Atención al Consumidor-SAC) de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2022. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas/Junta de Socios/Junta Directiva de la Casa Matriz y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.

- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas documentadas en las actas.

- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.

- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.

- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados: (SARM, SARL, SARLAFT, SARO, SARC y Sistema de Atención al Consumidor-SAC) de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título I, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:

    - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, que incluye lo requerido en la Circular Externa 012 de 2022, inmersa en el Capítulo I, Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.

    - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

    - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los sistemas de administración aplicables a la Sociedad: (SARM, SARL, SARLAFT, SARO, SARC y Sistema de Atención al Consumidor-SAC)

    - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.

    - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno, consideradas no significativas.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



**Limitaciones inherentes**

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

**Criterios**

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Conclusión**

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados: (SARM, SARL, SARLAFT, SARO, SARC y Sistema de Atención al Consumidor-SAC) de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

DocuSigned by:
Adaly Rojas
24B302E9A23F4AD...

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

1 de marzo de 2023

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# Estados Financieros

RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

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

| | Nota | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | | | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO | 22 | | 183.442.874 | | 95.921.175 |
| INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO | 23 | | 15.001.766 | | 6.198.775 |
| CARTERA DE CRÉDITOS | 24 | | 3.493.996.029 | | 2.603.206.631 |
| CONSUMO | | 3.071.316.067 | | 2.388.688.108 | |
| COMERCIAL | | 646.270.869 | | 364.076.583 | |
| MENOS: DETERIORO | | (223.590.907) | | (149.558.060) | |
| CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS | 45 | | 2.104.664 | | 1.225.825 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 25 | | 405.722 | | 157.332 |
| ANTICIPOS | 26 | | 118.859 | | 554.660 |
| ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA | 27 | | 12.916.027 | | 4.799.257 |
| VEHICULOS | | 14.372.520 | | 5.604.900 | |
| DETERIORO | | (1.456.493) | | (805.643) | |
| EQUIPOS | 28 | | 1.545.986 | | 1.780.234 |
| ACTIVO POR DERECHO DE USO | 29 | | 3.248.999 | | 4.606.593 |
| INTANGIBLES | 30 | | 1.275.102 | | 1.070.089 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 20 | | 7.030.279 | | 361.215 |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | 31 | | 139.227.936 | | 112.648.143 |
| **Total Activos** | | | **3.860.314.243** | | **2.832.529.929** |
| **PASIVO** | | | | | |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | 34 | | 1.028.772.373 | | 581.322.628 |
| BONOS | 35 | | 189.787.389 | | 451.748.344 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | 36 | | 2.135.619.110 | | 1.366.877.479 |
| PASIVOS POR DERECHO DE USO | 38 | | 3.296.021 | | 4.348.373 |
| CUENTAS POR PAGAR | 39 | | 86.538.922 | | 28.573.982 |
| COMISIONES Y HONORARIOS | | 17.213.152 | | 7.950.662 | |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | 69.325.770 | | 20.623.320 | |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 40 | | 2.590.850 | | 1.847.752 |
| PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 20 | | 23.400.215 | | 15.624.936 |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS | 14 | | 1.980.220 | | 1.665.776 |
| OTROS PASIVOS | 41 | | 14.045.448 | | 13.814.420 |
| **Total Pasivos** | | | **3.486.030.548** | | **2.465.823.690** |
| **PATRIMONIO** | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 32 | | 234.942.000 | | 234.942.000 |
| CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | | 234.942.000 | | 234.942.000 | |
| RESERVAS | 32 | | 70.058.885 | | 63.202.735 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | | 69.282.810 | | 68.561.504 |
| **Total Patrimonio** | | | **374.283.695** | | **366.706.239** |
| **Total Pasivos y Patrimonio** | | | **3.860.314.243** | | **2.832.529.929** |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

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

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

DocuSigned by:
Adaly Rojas
24B302E9A23F4AD...
**ADALY ROJAS HERRERA**
Revisor Fiscal
T.P. 57.853-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

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

| | | Años terminados el 31 de diciembre de: 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| INGRESOS POR INTERESES | 7 | 507.645.253 | 320.287.411 |
| GASTOS POR INTERESES | 8 | (261.105.240) | (103.981.331) |
| **MARGEN DE INTERESES** | | **246.540.013** | **216.306.080** |
| INGRESOS POR COMISIONES | 9 | 72.170.110 | 56.564.472 |
| GASTOS POR COMISIONES | 10 | (70.694.643) | (62.180.835) |
| **MARGEN DE COMISIONES** | | **1.475.467** | **(5.616.363)** |
| DETERIORO (PROVISIONES) | | (141.316.668) | (129.715.938) |
| RECUPERACIONES DETERIORO (PROVISIÓN) | | 67.195.439 | 82.393.408 |
| **DETERIORO NETO** | **24** | **(74.121.229)** | **(47.322.530)** |
| **MARGEN FINANCIERO BRUTO** | | **173.894.251** | **163.367.187** |
| **INGRESOS DE OPERACIONES** | | 9.264.409 | 2.649.664 |
| INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A VALOR RAZONABLE | 11 | 1.447 | 41.687 |
| INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO | | 554.664 | 179.161 |
| INGRESOS FINANCIEROS OPERACIONES DEL MERCADO | 12 | 6.415.305 | 1.209.391 |
| OTROS INGRESOS | 13 | 2.615.105 | 1.561.612 |
| GASTOS POR VALORACIÓN DE INVER. A VR. RAZONABLE | 11 | (83.737) | (61.339) |
| GASTO FINANCIERO SOBRE BIENES POR DERECHO DE USO | 29 | (238.375) | (280.848) |
| **GASTOS ADMINISTRATIVOS** | | (67.506.183) | (59.944.252) |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS | 14 | (13.848.205) | (11.257.689) |
| LEGALES | | (18.281) | (74.472) |
| CUSTODIA DE VALORES O TÍTULOS | | (303.139) | (239.770) |
| HONORARIOS | 15 | (1.289.019) | (2.063.135) |
| IMPUESTOS Y TASAS | 16 | (26.374.311) | (21.582.295) |
| ARRENDAMIENTOS | | (164.373) | (172.543) |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | | (323.506) | (294.301) |
| CONTRIBUCIONES, AFILIACIONES Y TRANSFERENCIAS | 17 | (1.004.824) | (952.275) |
| SEGUROS | 18 | (2.268.187) | (2.105.588) |
| ADECUACIÓN E INSTALACIÓN | | (41.216) | (74.286) |
| MULTAS | | - | - |
| DIVERSOS | 19 | (21.871.122) | (21.127.898) |
| **MARGEN OPERACIONAL** | | **115.652.477** | **106.072.599** |
| **INGRESOS/GASTOS DE ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA** | 27 | **580.379** | **(488.523)** |
| UTILIDAD EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO | | 2.366.726 | 441.186 |
| PÉRDIDA EN VENTA DE BIENES RECIBIDOS EN PAGO | | (1.135.497) | (1.816.474) |
| DETERIORO NETO ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA | | (650.850) | 886.765 |
| **MARGEN OPERACIONAL NETO** | | **116.232.856** | **105.584.076** |
| **DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES** | | **(1.913.655)** | **(1.727.647)** |
| DEPRECIACIÓN DEL EQUIPO | 28 | (409.282) | (427.614) |
| DEPRECIACIÓN ACTIVOS POR DERECHO DE USO | 29 | (738.192) | (626.093) |
| AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES | 30 | (766.181) | (673.940) |
| **BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS** | | **114.319.201** | **103.856.429** |
| **IMPUESTO A LAS GANANCIAS** | | (45.036.391) | (35.294.925) |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS | 20 | (45.036.391) | (35.294.925) |
| **RESULTADO DEL PERIODO** | | **69.282.810** | **68.561.504** |
| **PROMEDIO PONDEDARO DE ACCIONES** | | 23.494 | 23.494 |
| **GANANCIA POR ACCION BASICAS Y/O DILUIDAS** | | **2.948,93** | **2.918,23** |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

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

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

DocuSigned by:
Adaly Rojas
24B302E9A23F4AD...
**ADALY ROJAS HERRERA**
Revisor Fiscal
T.P. 57.853-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

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

| | NOTA | CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | RESERVA LEGAL | RESERVAS OCASIONALES | TOTAL RESERVA | RESULTADOS ACUMULADOS | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2021** | | **234.942.000** | **26.188.334** | **14.347.017** | **40.535.351** | **37.159.644** | **312.636.995** |
| **Cambios en el patrimonio** | | | | | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | - | - | - | - | 68.561.504 | **68.561.504** |
| TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS | | - | 22.667.384 | - | 22.667.384 | (22.667.384) | **22.667.384** |
| PAGO DIVIDENDOS | | - | - | - | - | (14.492.260) | **(14.492.260)** |
| **SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021** | | **234.942.000** | **48.855.718** | **14.347.017** | **63.202.735** | **68.561.504** | **366.706.239** |
| **SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2022** | | **234.942.000** | **48.855.718** | **14.347.017** | **63.202.735** | **68.561.504** | **366.706.239** |
| **Cambios en el patrimonio** | | | | | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | - | - | - | - | 69.282.810 | **69.282.810** |
| TRASLADO RESULTADOS ACUMULADOS A RESERVAS | | - | 6.856.150 | - | 6.856.150 | (6.856.150) | **-** |
| PAGO DIVIDENDOS | 32 | - | - | - | - | (61.705.354) | **(61.705.354)** |
| **SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022** | **32** | **234.942.000** | **55.711.868** | **14.347.017** | **70.058.885** | **69.282.810** | **374.283.695** |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

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

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

DocuSigned by:
Adaly Rojas
24B302E9A23F4AD...
**ADALY ROJAS HERRERA**
Revisor Fiscal
T.P. 57.853-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



RCI COLOMBIA
COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

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

| Por el período que terminó el 31 de diciembre de: | | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN** | | | | | |
| COBROS | | | 5.799.120.277 | | 4.568.501.122 |
| EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES | | 3.989.056.313 | | 3.264.378.746 | |
| PROCEDENTES DE COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | 81.907.919 | | 56.681.858 | |
| OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | 2.607.719 | | 1.539.332 | |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | | 2.366.726 | | 441.186 | |
| BONOS | | - | | 151.096.000 | |
| CAPTACION CDT'S | | 596.641.800 | | 317.364.000 | |
| ADQUISICIÓN DE PRÉSTAMOS | | 1.126.539.800 | | 777.000.000 | |
| PAGOS | | | (5.603.631.831) | | (4.540.709.465) |
| DESEMBOLSOS DE CARTERA DE CRÉDITOS | | (4.432.181.188) | | (3.420.927.241) | |
| PAGOS POR CANCELACIÓN DE CDTs | | (156.250.000) | | (354.103.400) | |
| PAGO DE PRÉSTAMOS | | (369.319.900) | | (517.000.000) | |
| PAGOS POR CANCELACIÓN DE BONOS | | (262.250.000) | | - | |
| INTERESES PAGADOS | | (242.247.421) | | (102.487.007) | |
| PAGOS A PROVEEDORES | | (39.417.996) | | (45.274.436) | |
| PAGOS A EMPLEADOS | | (13.533.762) | | (11.203.095) | |
| PAGOS POR COMISIONES | | (88.431.564) | | (89.714.286) | |
| EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | **195.488.446** | | **27.791.657** |
| IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS | | (42.528.527) | | (17.106.782) | |
| **FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | | **152.959.919** | | **10.684.875** |
| **ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | | | | |
| ADQUISICIÓN DE EQUIPO | | (175.035) | | (23.209) | |
| ADQUISICIÓN DE INTANGIBLES | | (971.194) | | (41.007) | |
| ADQUISICIÓN DE INVERSIONES | | (8.469.934) | | (8.576) | |
| INTERESES RECIBIDOS(por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA'S) | | 6.554.622 | | 1.340.441 | |
| **FLUJOS DE EFECTIVO (USADOS EN) PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | | **(3.061.541)** | | **1.267.649** |
| **ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | | | | | |
| PAGO DIVIDENDOS | | (61.705.353) | | (14.492.262) | |
| PAGO DEL PASIVO POR ARRENDAMIENTO | | (671.326) | | (637.593) | |
| **FLUJOS DE EFECTIVO (USADOS EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | | | **(62.376.679)** | | **(15.129.855)** |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO | | | 87.521.699 | | (3.177.331) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO | | | 95.921.175 | | 99.098.506 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE** | **5** | | **183.442.874** | | **95.921.175** |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

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

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

DocuSigned by:
Adaly Rojas
24B302E9A23F4AD...
**ADALY ROJAS HERRERA**
Revisor Fiscal
T.P. 57.853-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

*Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

## Notas a los Estados Financieros

## Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021

## (En miles de pesos Colombianos)

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



## 1. Entidad que reporta

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento" (en adelante “RCI” o “la Compañía”), es una sociedad privada, con domicilio en la ciudad de Envigado, Antioquia – Colombia, en la carrera 48 #32b sur 139 Oficina 409, fue constituida mediante la Escritura Pública No.1238 de la Notaría 26 de Medellín el 27 de mayo de 2016, previa autorización de constitución de la Superintendencia Financiera de Colombia –SFC- mediante resolución No. 521 del 02 de mayo de 2016. La SFC con resolución No. 0965 del 29 de julio de 2016, expidió el permiso definitivo de funcionamiento. La duración establecida en los Estatutos es hasta el 26 de mayo de 2116, sin embargo, podrá disolverse o prorrogarse antes de dicho término.

RCI tiene por objeto celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a las compañías de financiamiento, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana, siendo estas:

1. Captar recursos a término con el objeto primordial de realizar operaciones activas de crédito de consumo, comercial, libranzas, factoring y remesas.
2. 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.
3. Proporcionar financiación mayorista a los concesionarios y distribuidores de Renault y marcas relacionadas y las existencias de piezas de repuesto.
4. Transferir y vender las cuentas por cobrar de créditos de vehículo.
5. 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 necesario.
6. Facilitar la venta de seguros relacionados y otros servicios (incluido el seguro de vida, el seguro de protección de pagos y el seguro de todo riesgo de vehículos).
7. Remarketing de vehículos que son devueltos por clientes de leasing y que son recuperados de clientes incumplidos.

Los principales accionistas de RCI Colombia S.A. son RCI Banque S.A. con domicilio principal en Paris –Francia y BBVA Colombia S.A. con domicilio principal en Bogotá – Colombia.

RCI Colombia es subordinada de y es consolidada con RCI Banque S.A.

La estructura operativa a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Colaboradores Directos | 72 | 68 |
| Colaboradores por Outsourcing | 103 | 82 |
| Aprendices SENA | - | 3 |
| Colaboradores tercerizados | 20 | 15 |
| **Total Colaboradores** | **195** | **168** |

## 2. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas,

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva de la Compañía el 27 de febrero de 2023, según consta en el acta No. 83.

Un detalle de las políticas contables está incluido en la nota 50 a estos estados financieros.

La Compañía aplica a los presentes estados financieros las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

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

Estos estados financieros fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente.

## 3. Moneda funcional y de presentación

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

## 4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**Estimaciones y Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en la siguiente nota:

La información sobre suposiciones e incertidumbres de estimaciones que tienen un riesgo significativo se incluyen en las siguientes notas:

**Nota 24** – Provisión de la Cartera de Créditos Comercial, por la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera comercial.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



**Mediciones de valor razonable**

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

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

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía (el Grupo) utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valor razonable basada en datos utilizados en las técnicas de valoración de la siguiente manera:

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

Si los datos utilizados para medir el valor razonable de un activo o un pasivo no se ajustan a los diferentes niveles de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable como la entrada de nivel más bajo que es significativa para toda la medición.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

## 5. Cambios en políticas contables significativas

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas contables para todos los periodos presentados en estos estados financieros, sin cambios significativos.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# Resultados del año

## 6. Segmentos de operación

La Compañía se encuentra organizada internamente por segmentos operativos, tal y como se describe más adelante, que son las divisiones estratégicas de la Compañía. Las divisiones estratégicas ofrecen distintos productos o servicios y son administrados por separado debido a que requieren tecnologías y estrategias de mercado diferentes. Para cada una de las divisiones estratégicas, la administración de la Compañía revisa los informes de gestión internos mensualmente.

La Compañía está compuesta por los siguientes segmentos operativos, cuyos productos, servicios principales y operaciones son como siguen:

| SEGMENTO | OPERACIÓN |
|---|---|
| Retail | Operaciones de crédito minorista, incluida los conexos de comercialización de seguros y servicios asociados a los préstamos. |
| Wholesale | Operaciones de crédito mayorista, incluye operaciones de factoring y financiación del stock a los concesionarios de vehículos. |

Estos segmentos cumplen con los umbrales cuantitativos para la determinación de segmentos sobre los que se debe informar en 2022 y/o 2021.

La información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar se incluye más adelante. El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes de impuesto sobre la renta, según se incluye en los informes de administración internos revisados por el Gerente General de la Compañía. La utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la administración cree que esta información es la más relevante para evaluar los resultados de ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro de esta industria.

A continuación, se muestra el resultado por segmento:

| | 31 de diciembre de 2022 | | | 31 de diciembre de 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Retail | Wholesale | **TOTAL** | Retail | Wholesale | **TOTAL** |
| Ingresos por intereses | 478.748.895 | 28.896.358 | 507.645.253 | 307.686.438 | 12.600.973 | 320.287.411 |
| Gastos por intereses | (236.809.207) | (24.296.033) | (261.105.240) | (96.837.952) | (7.143.379) | (103.981.331) |
| **MARGEN DE INTERESES** | **241.939.689** | **4.600.324** | **246.540.013** | **210.848.485** | **5.457.595** | **216.306.080** |
| Ingresos por comisiones | 72.170.110 | - | 72.170.110 | 56.564.472 | - | 56.564.472 |
| Gastos por comisiones | (70.694.643) | - | (70.694.643) | (62.180.835) | - | (62.180.835) |
| **MARGEN DE COMISIONES** | **1.475.467** | **-** | **1.475.467** | **(5.616.363)** | **-** | **(5.616.363)** |
| Deterioro neto | (72.666.114) | (1.455.115) | (74.121.229) | (47.980.864) | 658.334 | (47.322.530) |
| **MARGEN FINANCIERO BRUTO** | **170.749.042** | **3.145.209** | **173.894.251** | **157.251.258** | **6.115.929** | **163.367.187** |
| Ingresos de operaciones | 8.578.471 | 1.352.018 | 9.930.489 | 3.257.465 | 914.618 | 4.172.083 |
| Gastos administrativos | (64.685.545) | (2.820.638) | (67.506.183) | (56.120.528) | (3.823.724) | (59.944.252) |
| **MARGEN OPERACIONAL** | **114.641.967** | **1.676.590** | **116.318.557** | **104.388.195** | **3.206.823** | **107.595.018** |
| Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta | (85.701) | - | (85.701) | (2.010.942) | - | (2.010.942) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (1.881.730) | (31.925) | (1.913.655) | (1.647.668) | (79.979) | (1.727.647) |
| **BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS** | **112.674.536** | **1.644.665** | **114.319.201** | **100.729.585** | **3.126.844** | **103.856.429** |

La distribución de los activos y pasivos por segmento es:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | | | 31 de diciembre de 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Retail | Wholesale | **TOTAL** | Retail | Wholesale | **TOTAL** |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 167.222.421 | 16.220.453 | 183.442.874 | 91.560.496 | 4.360.679 | 95.921.175 |
| Inversiones | 13.675.274 | 1.326.492 | 15.001.766 | 5.916.972 | 281.803 | 6.198.775 |
| Cartera de créditos | 3.185.048.634 | 308.947.395 | 3.493.996.029 | 2.484.862.089 | 118.344.542 | 2.603.206.631 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 1.608.639 | 496.025 | 2.104.664 | 913.867 | 311.958 | 1.225.825 |
| Otras cuentas por cobrar | 405.722 | - | 405.722 | 157.332 | - | 157.332 |
| Anticipos | 118.859 | - | 118.859 | 554.660 | - | 554.660 |
| Activos mantenidos para la venta | 12.916.027 | - | 12.916.027 | 4.799.257 | - | 4.799.257 |
| Equipo | 1.409.286 | 136.700 | 1.545.986 | 1.699.303 | 80.931 | 1.780.234 |
| Activos por derecho de uso | 2.961.715 | 287.284 | 3.248.999 | 4.397.172 | 209.421 | 4.606.593 |
| Intangibles | 1.275.102 | - | 1.275.102 | 1.070.089 | - | 1.070.089 |
| Activos por impuestos diferidos | 7.030.279 | - | 7.030.279 | 361.215 | - | 361.215 |
| Otros activos no financieros | 139.225.738 | 2.198 | 139.227.936 | 112.646.390 | 1.753 | 112.648.143 |
| **Total activos vinculados al segmento** | **3.532.897.696** | **327.416.547** | **3.860.314.243** | **2.708.938.842** | **123.591.087** | **2.832.529.929** |
| Instrumentos financieros a costo amortizados | 941.515.980 | 87.256.393 | 1.028.772.373 | 555.957.377 | 25.365.251 | 581.322.628 |
| Bonos | 173.690.375 | 16.097.014 | 189.787.389 | 432.036.897 | 19.711.447 | 451.748.344 |
| Obligaciones financieras | 1.954.484.365 | 181.134.745 | 2.135.619.110 | 1.307.236.848 | 59.640.631 | 1.366.877.479 |
| Pasivos por derecho de uso | 3.004.579 | 291.442 | 3.296.021 | 4.150.691 | 197.682 | 4.348.373 |
| Cuentas por pagar | 79.199.034 | 7.339.888 | 86.538.922 | 27.327.220 | 1.246.762 | 28.573.982 |
| Otros pasivos no financieros | 2.361.761 | 229.089 | 2.590.850 | 1.763.751 | 84.001 | 1.847.752 |
| Pasivos por impuesto corrientes | 23.062.930 | 337.285 | 23.400.215 | 15.154.510 | 470.426 | 15.624.936 |
| Beneficios a empleados | 1.842.705 | 137.515 | 1.980.220 | 1.543.292 | 122.484 | 1.665.776 |
| Otros pasivos | 14.045.448 | - | 14.045.448 | 13.814.420 | - | 13.814.420 |
| **Total pasivos vinculados al segmento** | **3.193.207.177** | **292.823.371** | **3.486.030.548** | **2.358.985.006** | **106.838.684** | **2.465.823.690** |
| **Total patrimonio vinculados al segmento** | **339.690.519** | **34.593.176** | **374.283.695** | **349.952.494** | **16.753.745** | **366.706.239** |
| **Total pasivos y patrimonio vinculados al segmento** | **3.532.897.696** | **327.416.547** | **3.860.314.243** | **2.708.937.500** | **123.592.429** | **2.832.529.929** |

La distribución del flujo de efectivo por segmentos de operación es:

| | 31 de diciembre de 2022 | | | 31 de diciembre de 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Retail | Wholesale | **TOTAL** | Retail | Wholesale | **TOTAL** |
| **FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | | | | | |
| **COBROS** | **2.428.320.660** | **3.350.799.617** | **5.779.120.277** | **2.167.565.184** | **2.400.935.938** | **4.568.501.122** |
| Efectivo recibido de clientes | 783.524.084 | 3.205.532.229 | 3.989.056.313 | 918.759.063 | 2.345.619.683 | 3.264.378.746 |
| Comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 81.907.919 | - | 81.907.919 | 56.681.858 | - | 56.681.858 |
| Otros cobros por actividades de operación | 1.738.968 | 868.751 | 2.607.719 | 565.929 | 973.403 | 1.539.332 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 2.366.726 | - | 2.366.726 | 441.186 | - | 441.186 |
| Bonos | - | - | - | 144.503.265 | 6.592.735 | 151.096.000 |
| Captacion CDT'S | 527.753.126 | 48.888.674 | 576.641.800 | 303.516.534 | 13.847.466 | 317.364.000 |
| Adquisición de préstamos | 1.031.029.837 | 95.509.963 | 1.126.539.800 | 743.097.349 | 33.902.651 | 777.000.000 |
| **PAGOS** | **(2.307.254.531)** | **(3.338.082.653)** | **(5.645.337.184)** | **(2.151.238.452)** | **(2.404.244.123)** | **(4.555.482.575)** |
| Desembolsos de cartera de créditos | (1.185.873.316) | (3.246.307.872) | (4.432.181.188) | (1.065.373.104) | (2.355.554.137) | (3.420.927.241) |
| Pagos por cancelación de CDT'S | (124.698.493) | (11.551.507) | (136.250.000) | (338.652.893) | (15.450.507) | (354.103.400) |
| Pago de préstamos | (338.008.330) | (31.311.570) | (369.319.900) | (494.441.865) | (22.558.135) | (517.000.000) |
| Pago Bonos | (240.015.998) | (22.234.002) | (262.250.000) | - | - | - |
| Intereses pagados | (221.709.272) | (20.538.149) | (242.247.421) | (95.707.841) | (7.060.014) | (102.767.855) |
| Pagos a proveedores | (36.076.071) | (3.341.925) | (39.417.996) | (43.298.987) | (1.975.449) | (45.274.436) |
| Pagos dividendos | (59.847.567) | (1.857.786) | (61.705.353) | (13.670.141) | (822.121) | (14.492.262) |
| Pagos a empleados | (12.593.919) | (939.843) | (13.533.762) | (10.379.335) | (823.760) | (11.203.095) |
| Pagos por comisiones | (88.431.564) | - | (88.431.564) | (89.714.286) | - | (89.714.286) |
| **EFECTIVO GENERADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN** | **121.066.129** | **12.716.964** | **133.783.093** | **16.326.732** | **(3.308.185)** | **13.018.547** |
| Impuestos a las ganancias pagados | (41.915.531) | (612.996) | (42.528.527) | (16.591.741) | (515.041) | (17.106.782) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO NETO (USADOS EN) PROVISTOS POR LAS ACTIVIDADES** | **79.150.598** | **12.103.968** | **91.254.566** | **(265.009)** | **(3.823.226)** | **(4.088.235)** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | | | | | |
| Adquisición de equipo | (159.558) | (15.477) | (175.035) | (22.154) | (1.055) | (23.209) |
| Adquisición de intangibles | (971.194) | - | (971.194) | (41.007) | - | (41.007) |
| Adquisición de inversiones | (7.721.002) | (748.932) | (8.469.934) | (8.186) | (390) | (8.576) |
| Intereses recibidos(por cuentas de ahorro, fiducuenta y TDA's) | 5.975.047 | 579.575 | 6.554.622 | 1.279.503 | 60.938 | 1.340.441 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTOS POR (USADOS EN) LAS ACTIVIDADES** | **(2.876.707)** | **(184.834)** | **(3.061.541)** | **1.208.156** | **59.493** | **1.267.649** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION** | | | | | | |
| Pago del pasivo por arrendamiento | (611.966) | (59.360) | (671.326) | (338.077) | (18.668) | (356.745) |
| **FLUJOS DE EFECTIVO (USADOS EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | **(611.966)** | **(59.360)** | **(671.326)** | **(338.077)** | **(18.668)** | **(356.745)** |
| Disminucion neto del efectivo y equivalentes al efectivo | 75.661.925 | 11.859.774 | 87.521.699 | 605.070 | (3.782.401) | (3.177.331) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al 1° de enero | 91.560.496 | 4.360.679 | 95.921.175 | 90.955.426 | 8.143.080 | 99.098.506 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE** | **167.222.421** | **16.220.453** | **183.442.874** | **91.560.496** | **4.360.679** | **95.921.175** |

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



## 7. Ingresos por intereses

La Compañía genera ingresos principalmente a partir de la colocación de préstamos a sus clientes. A continuación, se detallan los ingresos a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Creditos comerciales | 46.147.278 | 30.932.688 |
| Creditos de consumo | 436.074.838 | 277.635.871 |
| Operaciones de factoring | 21.516.252 | 9.447.200 |
| Moratorios cartera comercial | 817.522 | 438.290 |
| Moratorios cartera consumo | 3.089.363 | 1.833.362 |
| **Totales** | **507.645.253** | **320.287.411** |

Para 2022, los ingresos sobre los créditos presentan un crecimiento del 58.50% con relación a 2021, soportados en el crecimiento de la cartera media del 19.36% que pasó de $2.535.980.913 (diciembre 2021) a $3.026.950.798 en diciembre 2022. Respecto a la tasa de colocación, esta presenta un aumento de 414 puntos básicos al pasar de 12.63% a 16.77%, del 2021 al 2022, respectivamente, soportado principalmente en el incremento de la tasa de referencia del Banco de la República durante 2022.

## 8. Gastos por intereses

A continuación, se detallan los gastos por intereses causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| **Certificados de Depósito a Término** | | |
| Intereses | (71.377.203) | (26.029.171) |
| Costos de emisión | (765.088) | (529.790) |
| **Subtotal Certificados de Depósito a Término** | **(72.142.291)** | **(26.558.961)** |
| **Bonos** | | |
| Intereses | (25.832.072) | (18.468.492) |
| Costos de emisión | (119.617) | (119.956) |
| **Subtotal Bonos** | **(25.951.689)** | **(18.588.448)** |
| **Préstamos bancarios** | | |
| Banco AV Villas S.A. | (5.421.823) | (1.652.232) |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. BBVA | (72.133.017) | (36.120.550) |
| Banco Davivienda S.A. | (24.056.022) | (8.102.763) |
| Itau Corpbanca Colombia S.A. | (15.667.288) | (6.834.962) |
| Bancolombia S.A | (32.949.693) | (4.834.493) |
| Scotiabank Colpatria S.A. | (3.852.790) | (1.216.380) |
| Banco de Occidente S.A. | (8.930.627) | (72.542) |
| **Subtotal Préstamos bancarios** | **(163.011.260)** | **(58.833.922)** |
| **Totales** | **(261.105.240)** | **(103.981.331)** |

- Certificados de Depósito a Término: El aumento en este gasto está dado por la combinación de un mayor saldo promedio de CDTs que pasó de $624.722.344 en 2021 a $762.054.068 en 2022,

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



combinado con un incremento de 5.22% en la tasa, al pasar de 4.25% a 9.47% en 2021 y 2022, respectivamente.

- Bonos: El aumento en este gasto está dado, principalmente, por el incremento de 2.80% en la tasa, al pasar de 4.87% a 7.67% en 2021 y 2022, respectivamente.

- Préstamos Bancarios: El aumento en este gasto está dado por la combinación de un mayor saldo promedio que pasó de $1.210.167.123 en 2021 a $1.619.084.823 en 2022, combinado con un incremento de 5.21% en la tasa, al pasar de 4.86% a 10.07% en 2021 y 2022, respectivamente.

Los aumentos en las tasas de fondeo de las tres líneas están en línea con la tasa de referencia del Banco de la República, que paso de 3% en diciembre de 2021 a 12% en diciembre de 2022.

## 9. Ingresos por comisiones

A continuación, se detallan los ingresos por comisiones causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Seguros de Vida | 48.228.464 | 38.119.963 |
| Seguros de Auto | 9.098.536 | 5.338.122 |
| Seguros de Cuota | 12.701.283 | 10.274.560 |
| Garantía Extendida | 201.331 | 210.061 |
| Mantenimiento | 469.765 | 461.288 |
| Pólizas Obsequio | 1.470.731 | 2.160.478 |
| **Totales** | **72.170.110** | **56.564.472** |

Los ingresos por comisiones crecieron un 27.59% en general, principalmente, por la mayor penetración del seguro de vida “Vida plus”, adicional a un crecimiento en la cartera base de liquidación del 29.25% al pasar de $2.556.414.017 en 2021 a $3.304.156.763 en 2022, de otra parte, las pólizas obsequio muestran una contracción del 31.93% en 2022 con relación a 2021, principalmente por menor uso de esta opción para atraer nuevos clientes.

## 10. Gastos por comisiones

A continuación, se detallan los gastos por comisiones causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Comisión Automática | (30.323.302) | (25.822.785) |
| Comisión por Bono plus Renault | (30.307.164) | (29.304.737) |
| Comisión por Bono plus Nissan | (313.810) | - |
| Comisión por seguros Renault | (5.314.819) | (3.234.091) |
| Comisión por seguros Nissan | (137.747) | - |
| Comisión sobre polizas obsequio | (465.313) | (557.216) |
| Comisiones Adecco | (3.088.290) | (2.912.369) |
| Comisión fija Dealers | (99.524) | (179.389) |
| Comisión por cupo de endeudamiento | (644.674) | (170.248) |
| **Totales** | **(70.694.643)** | **(62.180.835)** |

Las comisiones automáticas + Bono Plus se pagan a la red (vendedores y/o concesionarios) por la colocación de créditos al momento de la venta de vehículos, el aumento está asociado al crecimiento de las colocaciones.

Las comisiones por seguros se pagan a los Concesionarios al momento de colocar el seguro de auto todo riesgo en las ventas financiadas por RCI.

Las comisiones Adecco se pagan a los asesores comerciales por la colocación de préstamos, su crecimiento va asociado al volumen de colocaciones.

RCI contrató una línea comprometida con Itau Corpbanca Colombia por valor de $48.500.000 y Bancolombia de 100.000.000, sobre las cuales se liquidan comisiones por cupo de endeudamiento no utilizados.

## 11. Ingresos - gastos por valoración de inversiones a valor razonable

A continuación, se detallan los ingresos/gastos por valorización de inversiones a valor razonable causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021, que corresponde a las inversiones en Fondos de Inversión Colectiva, estos valores se conservan como mayor o menor valor de la inversión hasta que las contrapartes lo abonan efectivamente:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Ingresos por valorización de inversiones a valor razonable | 1.447 | 41.687 |
| Gastos por valorización de inversiones a valor razonable | (83.737) | (61.339) |

## 12. Ingresos financieros operaciones del mercado

Los ingresos financieros corresponden a los rendimientos generados sobre los excedentes de liquidez de la Compañía, a continuación, se detallan los causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| BBVA Asset Management SA Sociedad Fiduciaria | 993.935 | 241.712 |
| Alianza Fiduciaria S.A. | 448.873 | 96.919 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A./BBVA | 2.687.415 | 674.732 |
| Banco Davivienda S.A | 1.255.371 | 171.068 |
| Bancolombia S.A | 48.271 | 24.960 |
| ScotiaBank Colpatria S.A. | 981.440 | - |
| **Total** | **6.415.305** | **1.209.391** |

El aumento de los rendimientos sobre los excedentes de Tesorería, se deben al aumento de la tasa por el Banco de la República que pasó del 3% en 2021 a 12% en 2022, adicional a un mayor disponible promedio que pasó de $88.602.272 en 2021 a $133.601.276 en 2022.

## 13. Otros ingresos

A continuación, se detallan los otros ingresos causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Levantamiento de prenda | 619.189 | 565.929 |
| Análisis financieros concesionarios | 868.751 | 822.525 |
| Recuperación costo operativo | 7.385 | 22.280 |
| Ajustes pequeñas diferencias | 981.596 | 12.589 |
| Recobro RCI Servicios SAS | 138.184 | 138.290 |
| **Totales** | **2.615.105** | **1.561.612** |

Los ajustes por pequeñas cuantías corresponden a pagos adicionales inferiores a $55 que realizan los clientes al final del contrato, los cuales no son reclamados, por lo que se llevan al ingreso, el mayor valor registrado en 2022 con relación a 2021 obedece a mayores pagos por parte de los clientes no solicitados en devolución.

## 14. Beneficios a empleados

A continuación, se detallan los gastos por beneficios a empleados causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Salario integral | (4.129.536) | (4.527.911) |
| Sueldos | (3.970.121) | (2.817.681) |
| Prestaciones sociales | (1.230.165) | (893.535) |
| Aportes a seguridad social | (1.465.016) | (1.429.406) |
| Capacitaciones | (80.447) | (131.556) |
| Bonificaciones* | (2.015.237) | (765.486) |
| Medicina prepagada | (175.505) | (155.488) |
| Beneficios de Vida y Salud (opticos, odontologicos, Emermedica) | (301.874) | (239.953) |
| Beneficios de bienestar | (14.514) | (9.702) |
| Apoyo conectividad (INTERNET) | (53.722) | (46.395) |
| Beneficios de educación | (29.428) | (20.775) |
| Subsidio de alimentacion | (329.957) | (216.056) |
| Indemnizaciones | (52.683) | (3.745) |
| **TOTAL** | **(13.848.205)** | **(11.257.689)** |

*Las bonificaciones en 2022 tienen un incremento de $1.249.751 respecto a 2021 por el retiro de dos miembros del Comité de Dirección y un Gerente de Área, con una alta antigüedad en empresas de alguno de los socios; comisión que fue pactada solamente hasta el momento del retiro.

A continuación, se detallan las cuentas por pagar por beneficios a empleados causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Cesantías | 313.083 | 252.291 |
| Intereses sobre cesantías | 36.228 | 28.967 |
| Vacaciones | 332.943 | 331.886 |
| Bonificaciones | 1.088.488 | 1.035.289 |
| Fondos de empleados | 40.827 | 16.351 |
| Caja compensación familiar, icbf y sena | 35.459 | - |
| Fondos de pensiones | 132.386 | - |
| Carsharing | 806 | 992 |
| **TOTAL** | **1.980.220** | **1.665.776** |

Adicional a los beneficios legales, RCI otorga los siguientes:

i) En septiembre de 2017 se pasó de otorgar 15 días de vacaciones a 17 días.

ii) Se tomó una póliza de vida a favor de los empleados con una prima mensual de $1.779

iii) En julio de 2019 se implementó la medicina prepagada para los empleados.

iv) En diciembre de 2019 se implementó el carsharing, alquiler de vehículos por horas o días, de SOFASA.

v) Durante el año 2020 se implementaron los siguientes beneficios:

a. Auxilio para anteojos
b. Bono de alimentación SODEXO
c. Auxilio de conectividad para el trabajo en casa

vi) Durante el 2021 se implementó el esquema de beneficios a la carta que contempla hasta por 8.250 para 2021 y 8.715 para 2022 por empleado, el cual puede escoger a su elección los siguientes:

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Póliza de salud, seguro de vida, auxilios para odontología, optometría, medicamentos, póliza exequial, auxilios educación formal, educación no formal, idiomas, cuidado personal, auxilio por matrimonio, auxilio por nacimiento de hijo, bono de alimentación, pagos carsharing.

Cobertura 100% incapacidades hasta 30 días, descuento en vehículos Renault y tarde libre de cumpleaños.

## 15. Honorarios

A continuación, se detallan los gastos de honorarios causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Junta directiva (1) | (100.975) | (298.766) |
| Revisoría fiscal y auditoria externa | (244.978) | (321.778) |
| Asesorías jurídicas (2) | (513.380) | (276.915) |
| Asesorías financieras (3) | (302.007) | (737.762) |
| Aseosrias laborales (4) | (52.773) | (27.923) |
| Defensor al consumidor financiero (5) | (74.906) | (399.992) |
| **Totales** | **(1.289.019)** | **(2.063.135)** |

1. En 2021 se contrató un asesor externo para estructurar las pruebas de estrés y el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) definido por la Superintendencia Financiera mediante Circular Externa 018 de septiembre 22 de 2021.
2. Las asesorías jurídicas para el año 2022 tienen un aumento del 85.39% con relación a 2021 debido a investigaciones internas ordenadas por la Junta Directiva.
3. Durante 2022 las asesorías financieras disminuyeron 59.06% con relación a 2021 debido a que el mercado de capitales se contrajo y no fue viable estructurar nuevas emisiones.
4. Durante 2022 las asesorías laborales tienen un crecimiento de 89% respecto a 2021 debido a la vinculación de un asesor para temas relacionados con ergonomía y pausas activas.
5. Durante 2022 los pagos por consumidor financiero disminuyeron un 81.27% con relación a 2021 debido a que en 2021 se realizaron campañas destinadas a atender las consultas derivadas de la pandemia, gasto que no fue necesario en 2022

## 16. Impuestos y tasas

A continuación, se detallan los gastos por impuestos y tasas causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Gravamen a los movimientos financieros (1) | (4.723.997) | (3.099.868) |
| Impuesto de industria y comercio (2) | (3.544.347) | (2.163.514) |
| IVA deducible (3) | (17.855.052) | (16.099.636) |
| Retenciones asumidas | (250.741) | (219.276) |
| Impuesto al consumo | (174) | - |
| **Totales** | **(26.374.311)** | **(21.582.295)** |

1. Aumento dado por la rotación de los Certificados de Depósito a Término y los Bonos.
2. Aumento asociado al crecimiento de los ingresos (ver nota 7 y 9).
3. El aumento en el IVA corresponde a mayor valor de comisiones pagadas a los concesionarios las cuales se encuentra asociadas directamente al número de créditos colocados.

## 17. Contribuciones, afiliaciones y transferencias

A continuación, se detallan los gastos por contribuciones, afiliaciones y transferencias causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Superintendencia Financiera de Colombia (1) | (672.065) | (527.611) |
| Federación de Aseguradores Colombianos -FASECOLDA (2) | (85) | (93.868) |
| Asociacion de Compañias de Financiamiento -AFIC | (64.298) | (49.994) |
| Bolsa de Valores de Colombia -BVC (3) | (268.376) | (280.802) |
| **Totales** | **(1.004.824)** | **(952.275)** |

1.El aumento del 27.38% en aporte al regulador está asociada con el crecimiento de los activos base de liquidación de esta contribución.
2. Disminución por reversión de una provisión de gasto constituida en 2021 que no fue usada.
3. Disminución por cancelación de nuevas estructuraciones para emisiones de bonos.

## 18. Seguros

A continuación, se detallan los gastos por seguros causados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Seguro de cumplimiento | (88.370) | (272.184) |
| Seguro por responsabilidad civil | (66.594) | (66.066) |
| Seguro por incendio - terremoto | (1.846) | (2.255) |
| Seguro de depósitos | (2.111.378) | (1.765.083) |
| **Totales** | **(2.268.187)** | **(2.105.588)** |

El seguro de depósitos se liquida mensualmente sobre el stock de CDT'S vigentes a cada corte.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



## 19. Gastos diversos

A continuación, el detalle de los gastos diversos a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Servicio de aseo y vigilancia (a) | (47.502) | (84.507) |
| Servicios temporales (b) | (8.304.635) | (6.275.324) |
| Publicidad y propaganda (c ) | (830.561) | (1.676.230) |
| Servicios públicos (d) | (191.041) | (176.736) |
| Procesamiento electrónico de datos ( e ) | (8.823.821) | (9.697.167) |
| Gastos de viaje (f) | (455.118) | (190.682) |
| Transporte | (196.634) | (67.883) |
| Útiles y papelería | (124.777) | (160.622) |
| Publicaciones y suscripciones | (12.882) | (9.558) |
| Donaciones | (12.000) | (12.000) |
| Gastos de representación | (10.079) | (64.739) |
| Gastos bancarios | (1.424.653) | (1.366.188) |
| Otros gastos | (599.896) | (242.063) |
| Otros gastos comerciales | (2.235) | (5.140) |
| Riesgo operativo (g) | (835.288) | (1.099.059) |
| **Totales** | **(21.871.122)** | **(21.127.898)** |

a) En 2022 con la reactivación del trabajo hibrido disminuyó el servicio de vigilancia.

b) El aumento en los servicios temporales (recurso temporal) está relacionado con el aumento del volumen de colocaciones de créditos.

c) Con el aumento de las tasas de referencia no fue necesario incentivar las ventas con obsequios, a través de publicidad y propaganda.

d) Con la implementación de la alternancia en el trabajo (2 días en casa y 3 en la oficina) aumentó el consumo de servicios públicos en la sede; ya que en 2021 era un mayor porcentaje de trabajo en casa.

e) El Área de tecnología relocalizó los servidores y optimizó el uso de los mismos, logrando un ahorro de $873.346 en 2022 con relación a 2021.

f) Durante 2022 los desplazamientos de la fuerza comercial se normalizaron, aumentando un 138.68% respecto a 2021.

g) Los riesgos operativos en 2022 se vieron impactados por el castigo del proyecto RBP ($159.899) y cinco fraudes ($439.436).

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# Impuesto a las ganancias

## 20. Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. Las tarifas aplicables son las siguientes:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Impuestos de renta | 35,00% | 31,00% |
| Sobretasa entidades financieras sobre renta liquida > 800 | 3,00% | 3,00% |
| **Total tarifa impuesto de renta y complementarios** | **38,00%** | **34,00%** |

La Ley 2277 de 2022 incrementa la tarifa del impuesto de renta para los años 2023 a 2027 al 40% para las entidades financieras, esto incluye una sobretasa del 5%, adicional modificó el artículo 115 del Estatuto Tributario, respecto al tratamiento del ICA que pasó de tratar 50% del ICA efectivamente pagado en el año como descuento tributario a tomar el 100% del ICA pagado en el año como deducción.

Considerando el incremento en la tarifa en el impuesto básico de renta del 38% en el año 2021 al 40% aplicable a partir del año 2022, dispuesto por la Ley 2277 de 2022, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021, la Compañía optó por registrar la remedición del impuesto diferido en la cuenta de resultados del ejercicio, cuyo efecto fue un gasto que ascendió a $241.338.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15%.

La ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

A continuación, se relaciona el termino de firmeza de las declaraciones de renta:

| AÑO GRAVABLE | AÑO FIRMEZA | MARCO NORMATIVO |
|---|---|---|
| 2017 | 6 años por compensación de pérdidas año 2016, en firme el año 2024 | Art 147 ET modificado por la Ley 1819/2016 |
| 2018 | 6 años por compensación de pérdidas año 2016, en firme el año 2025 | Art 147 ET modificado por la Ley 1819/2016 |
| 2019 | 3 años, en firme el año 2023 | Art 714 ET |
| 2020 | 3 años, en firme el año 2024 | Art 714 ET |

a. La declaración del impuesto sobre la renta por el año gravable 2017 a 2020 se encuentra abierta para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



b. La declaración del impuesto sobre la renta para la equidad CREE del año 2016 está sujetas a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

**Gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021, comprende los siguientes conceptos:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Impuesto vigencia fiscal corriente | (52.228.722) | (33.584.026) |
| Recuperación (gasto) impuesto vigencias anteriores | 523.266 | (1.563.389) |
| Impuesto de renta vigencia 2020 | - | (238.478) |
| Provision impuesto vigencia 2017 | - | 277.284 |
| Impuesto Diferido | 6.669.065 | (186.316) |
| **Total impuesto a las ganancias** | **(45.036.391)** | **(35.294.925)** |

**Reconciliación de la tasa efectiva**

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

| | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Utilidad antes de impuestos** | **114.319.201** | | **103.856.428** | |
| Gto impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias | 43.441.296 | 38,00% | 35.311.186 | 34,00% |
| Gravamente a los Movimientos Financieros 50% | 897.559 | 0,79% | 526.871 | 0,51% |
| Retenciones por pagos al exterior asumidas | 95.282 | 0,08% | 74.554 | 0,07% |
| Pequeñas diferencias | 227.960 | 0,20% | 82.301 | 0,08% |
| Impuesto de Industria y comercio | 1.346.852 | 1,18% | 735.595 | 0,71% |
| Riesgo operativo | 204.916 | 0,18% | 366.104 | 0,35% |
| Compras a personas naturales sin seguridad social | - | 0,00% | 595 | 0,00% |
| Provisión proveedores no soportadas | 592.017 | 0,52% | 2.151.184 | 2,07% |
| Gastos asociados a rentas especiales | 134.177 | 0,12% | 288.855 | 0,28% |
| Comisiones amortizadas año 2019 | 2.307.902 | 2,02% | - | 0,00% |
| Provisión general | 2.883.060 | 2,52% | 6.319 | 0,01% |
| Gastos salariales expatriados | 156.502 | 0,14% | 79.463 | 0,08% |
| Honorarios no deducible | - | 0,00% | 41.686 | 0,04% |
| Desvalorizaciones (valorizacion) Fiducia | 31.270 | 0,03% | 20.855 | 0,02% |
| Donaciones no deducible | 4.560 | 0,00% | 4.080 | 0,00% |
| Indemnizaciones por despido | 20.019 | 0,02% | 1.273 | 0,00% |
| Ajuste fiscal Activos mantenidos para la venta | (149.189) | -0,13% | - | 0,00% |
| Gasto RUNT no deducible | 59.127 | 0,05% | 17.551 | 0,02% |
| Implementacion IFRS 16 | (164.521) | -0,14% | 24.775 | 0,02% |
| Provisión FOGAFIN | 457.081 | 0,40% | 299.097 | 0,29% |
| GMF asumido | - | 0,00% | 213 | 0,00% |
| Gasto (reversión) impuesto años anteriores | (523.266) | -0,46% | 1.524.583 | 1,47% |
| Descuento tributario ICA | (1.772.174) | -1,55% | (1.081.757) | -1,04% |
| Descuento tributario Donaciones | (3.000) | 0,00% | (3.500) | 0,00% |
| Menor ingreso fiscal apoyos de SOFASA | 1.458.024 | 1,28% | (5.363.276) | -5,16% |
| Efecto diferido | (6.669.064) | -5,83% | **186.316** | 0,18% |
| **Total variación en la tasa efectiva** | **45.036.391** | **39,40%** | **35.294.925** | **33,98%** |

**Movimiento del impuesto diferido**

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

| | 31 de diciembre de 2022 | Efecto en el resultado | 31 de diciembre de 2021 | Efecto en el resultado | 31 de diciembre de 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| **IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO** | | | | | |
| Por valoración Fiducia BBVA | - | (16.308) | 16.308 | 15.436 | 872 |
| Por depreciacion equipo | 89.800 | 34.719 | 55.081 | 16.174 | 38.907 |
| Por gastos preoperativos | 209.579 | 209.579 | - | (63.035) | 63.035 |
| Por activos intangibles | 446.396 | (13.482) | 459.878 | 139.721 | 320.157 |
| Por beneficios a empleados | 435.395 | 41.985 | 393.410 | 76.788 | 316.622 |
| Por activos por derecho de uso | 1.283.673 | (368.709) | 1.652.382 | 51.829 | 1.600.553 |
| Por provisión general | 3.034.800 | 3.034.800 | - | - | - |
| Por apoyos por amortizar | 5.184.747 | 1.112.209 | 4.072.538 | (3.079.713) | 7.152.251 |
| **TOTAL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO** | **10.684.390** | **4.034.793** | **6.649.597** | **(2.842.800)** | **9.492.397** |
| **IMPUESTO DIFERIDO PASIVO** | | | | | |
| Por valoración Fiducia BBVA | 97 | (97) | - | - | - |
| Por Comisión automatica por amortizar | 1.042.607 | 986.680 | 2.029.287 | 1.323.823 | 3.353.110 |
| Por Bono plus por amortizar | 1.134.608 | 1.056.817 | 2.191.425 | 1.496.063 | 3.687.488 |
| Por Comisión Adecco por amortizar | 177.199 | 139.966 | 317.165 | 104.707 | 421.872 |
| Pasivo financiero sobre bienes por derecho de uso | 1.299.600 | 450.905 | 1.750.505 | (268.109) | 1.482.396 |
| **TOTAL IMPUESTO DIFERIDO PASIVO** | **3.654.111** | **2.634.271** | **6.288.382** | **2.656.484** | **8.944.866** |
| **IMPUESTO DIFERIDO NETO ACTIVO** | **7.030.279** | | **361.215** | | **547.531** |
| **EFECTO EN EL RESULTADO** | | **(6.669.064)** | | **186.316** | |

A continuación, la composición de los pasivos por impuesto corrientes:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| **IMPUESTOS CORRIENTES** | | |
| Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2019 | 1.230.760 | 1.230.760 |
| Anticipo de renta para la vigencia fiscal 2023 | 3.009.038 | - |
| Retenciones practicadas por terceros+Autorretenciones | - | - |
| Impuesto de renta por la vigencia fiscal 2019* | (1.628.067) | (1.628.067) |
| Impuesto de renta por la vigencia fiscal corriente | (26.011.946) | (15.227.629) |
| **Total pasivo por impuesto corriente** | **(23.400.215)** | **(15.624.936)** |

**Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas**

Se ha revisado la aplicación de la CINIIF 23, encontrando que puede haber una diferencia en interpretación sobre la **necesidad** de registrar los contratos de tecnología suscritos con empresas domiciliadas en México, sin embargo, consideramos que no habrá un impacto económico futuro para RCI teniendo en cuenta que la misma DIAN en la revisión de los CDI con España y Chile ha aceptado la tesis jurídica sobre el principio de no discriminación para este tipo de contratos.

Al 31 de diciembre de 2021 La DIAN cerró el proceso de inspección sobre la renta de 2017, ocasionando la reversión de una provisión por $277.284.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



**Precios de transferencia**

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2021. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# Medidas alternativas de desempeño – (Información no auditada)

## 21. EBIDTA Utilidades ajustadas antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones

La Administración ha presentado la medida de desempeño EBITDA ajustado porque monitorea esta medida de desempeño y considera que esta medida es relevante para comprender el desempeño financiero de la Compañía. El EBITDA ajustado se calcula ajustando la utilidad de las operaciones continúas excluyendo el impacto de los impuestos, costos financieros netos, depreciación, amortización, pérdidas por deterioro de valor / reversiones relacionadas con los activos intangibles, propiedades, planta y equipo.

El EBITDA ajustado no es una medida de desempeño definida en las NCIF. La definición de la Compañía de EBITDA ajustado puede no ser comparable con medidas de desempeño y revelaciones similares de otras entidades.

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| **INGRESOS** | **579.815.363** | **376.851.883** |
| (-) Costos directos | (70.694.643) | (62.180.835) |
| (-) Gastos financieros | (261.105.240) | (103.981.331) |
| **(=) MARGEN BRUTO** | **248.015.480** | **210.689.717** |
| (-) Gastos generales | (67.506.183) | (59.944.252) |
| (-) Deterioro cartera | (74.121.229) | (47.322.530) |
| **(=) EBITDA** | **106.388.068** | **103.422.935** |
| (-) Amortizaciones y Depreciaciones | (1.913.655) | (1.727.647) |
| **(=) EBIT- Beneficio antes de intereses e impue** | **104.474.413** | **101.695.288** |
| (+) BRDP Ingresos extraordinario | 2.366.726 | 441.186 |
| (-) BRDP Gastos extraordinario | (2.452.427) | (2.452.128) |
| **(=) RESULTADO ORDINARIO** | **104.388.712** | **99.684.346** |
| (+) Otros Ingresos | 9.930.489 | 4.172.083 |
| **(=) EBT- Beneficio antes de impuestos** | **114.319.201** | **103.856.429** |
| (-) Impuestos a las ganancias | (45.036.391) | (35.294.925) |
| **(=) BENEFICIO NETO** | **69.282.810** | **68.561.504** |
| **Cartera media** | **3.026.950.782** | **2.535.980.913** |
| **EBITDA/Cartera media** | **3,5%** | **4,1%** |

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# Activos

## 22. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

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

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Caja | 500 | 105.000 |
| Banco de la Républica | 14.437.572 | 1.487.190 |
| Bancos comerciales | 165.476.830 | 91.058.274 |
| Derechos fiduciarios | 3.527.972 | 3.270.711 |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo** | **183.442.874** | **95.921.175** |

El saldo en bancos comerciales aumento en 2022 debido a que a fin del ejercicio se captaron fondos para cubrir los vencimiento de inicio de enero de 2023, epoca en la cual el mercado todavia no ha iniciado actividades por vacaciones de fin de año.

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

| | Calificación | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|---|
| BBVA Asset Management S.A. Sociedad Fiduciaria | AAA | 184.786 | 6.691 |
| Alianza Fiduciaria S.A. | AAA | 3.343.186 | 3.264.020 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A./BBVA | AAA | 100.259.657 | 75.532.661 |
| Banco Davivienda S.A. | BBB | 62.037.399 | 14.591.061 |
| Bancolombia S.A | AAA | 2.806.494 | 934.552 |
| Banco de la Républica | AAA | 14.437.572 | 1.487.190 |
| Scotiabank Colpatria S.A. | AAA | 373.280 | - |
| **Total** | | **183.442.374** | **95.816.175** |

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

La exposición de la Compañía a riesgos de tasa de interés y un análisis de sensibilidad para los activos y pasivos financieros se revelan en la Nota 44.

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

## 23. Inversiones a costo amortizado

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

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Inversión obligatoria-TDS | 6.064.500 | 6.064.500 |
| Inversión obligatoria-TDA | 8.518.510 | 48.576 |
| Valoración a costo amortizado | 418.756 | 85.699 |
| **Totales** | **15.001.766** | **6.198.775** |

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

RCI invirtió en Títulos de Sostenibilidad -TDS por $6.064.500 en aplicación del Decreto 562 de abril 15 de 2020, los cuales renovó en 2022.

El aumento en las inversiones obligatorias (TDA) se realiza para cubrir el crecimiento del encaje.

## 24. Cartera de Créditos

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

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

**Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar por modalidad:**

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

| | 31 de diciembre de 2021 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Capital** | **Intereses** | **Otros Conceptos** | **Provisiones** | **Total Cartera** | **Garantia** |
| Consumo | 2.322.450.762 | 15.414.414 | 50.822.932 | (130.060.967) | 2.258.627.141 | 3.776.821.535 |
| Comercial | 355.342.915 | 2.706.115 | 6.027.553 | (19.497.093) | 344.579.490 | 456.736.353 |
| **Totales** | **2.677.793.677** | **18.120.529** | **56.850.485** | **(149.558.060)** | **2.603.206.631** | **4.233.557.888** |

La exposición de RCI COLOMBIA S.A. CF 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 del deterioro. Lo anterior apoyado de herramientas y metodologías de Riesgo de Crédito.

Detalle de la Cartera por Categoría de Riesgo:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | | 31 de diciembre de 2022 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Capital | Cuentas por Cobrar | | Provisiones contraciclica | Provisiones prociclicas | Provision General | Total |
| | | | Intereses | Otros Conceptos | | | | |
| Consumo | Categoria A | 2.712.739.362 | 28.567.020 | 37.777.987 | (30.438.324) | (26.647.827) | (8.447.818) | 2.713.550.400 |
| | Categoria B | 71.461.308 | 2.165.233 | 2.018.089 | (3.680.410) | (5.625.927) | (297.452) | 66.040.841 |
| | Categoria C | 77.874.893 | 1.260.192 | 3.900.461 | (5.399.351) | (17.500.105) | (446.870) | 59.689.220 |
| | Categoria D | 90.419.838 | 792.879 | 6.785.433 | (5.142.042) | (58.719.478) | (242.083) | 33.894.547 |
| | Categoria E | 29.367.826 | 188.443 | 5.997.103 | (1.311.574) | (33.022.736) | (87.827) | 1.131.235 |
| Comercial | Categoria A | 590.170.455 | 8.226.050 | 4.463.869 | (5.417.507) | (11.730.080) | (142.289) | 585.570.498 |
| | Categoria B | 29.852.628 | 550.851 | 634.747 | (494.544) | (1.366.893) | (15.524) | 29.161.265 |
| | Categoria C | 1.944.825 | 39.733 | 116.413 | (45.347) | (390.846) | (614) | 1.664.164 |
| | Categoria D | 8.060.762 | 57.730 | 1.051.710 | (184.731) | (5.727.589) | - | 3.257.882 |
| | Categoria E | 864.813 | 2.686 | 233.597 | (23.801) | (1.041.319) | - | 35.976 |
| | **Totales** | **3.612.756.710** | **41.850.817** | **62.979.409** | **(52.137.631)** | **(161.772.800)** | **(9.680.476)** | **3.493.996.029** |

| | | 31 de diciembre de 2021 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Capital | Cuentas por Cobrar | | Provisiones contraciclica | Provisiones prociclicas | Provision General | Total |
| | | | Intereses | Otros Conceptos | | | | |
| Consumo | Categoria A | 2.107.120.590 | 13.195.184 | 34.749.049 | (23.372.383) | (19.114.374) | (1.820.878) | 2.110.757.188 |
| | Categoria B | 74.439.535 | 1.236.777 | 4.129.541 | (3.881.664) | (5.903.435) | (495.326) | 69.525.428 |
| | Categoria C | 69.599.246 | 627.576 | 5.055.458 | (4.640.423) | (15.646.166) | (460.201) | 54.535.490 |
| | Categoria D | 64.916.706 | 335.704 | 5.898.984 | (3.743.393) | (43.732.487) | - | 23.675.514 |
| | Categoria E | 6.374.685 | 19.173 | 989.900 | (485.590) | (6.764.647) | - | 133.521 |
| Comercial | Categoria A | 327.478.080 | 2.302.673 | 3.826.171 | (3.567.292) | (8.868.044) | (161.224) | 321.010.364 |
| | Categoria B | 17.946.859 | 306.629 | 1.200.177 | (331.625) | (1.140.330) | (52.709) | 17.929.001 |
| | Categoria C | 2.942.277 | 62.659 | 216.038 | (67.819) | (559.942) | (17.043) | 2.576.170 |
| | Categoria D | 6.852.603 | 34.027 | 766.577 | (158.614) | (4.429.102) | - | 3.065.491 |
| | Categoria E | 123.096 | 127 | 18.590 | (8.904) | (134.445) | - | (1.536) |
| | **Totales** | **2.677.793.677** | **18.120.529** | **56.850.485** | **(40.257.707)** | **(106.292.972)** | **(3.007.381)** | **2.603.206.631** |

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente en lo que respecta a su solvencia y 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, ciudad 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.

Clasificación de la Cartera por Sector económico:

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

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | | 31 de diciembre de 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Capital | Cuentas por Cobrar | | Total Provisiones | Total |
| | | | Intereses | Otros Conceptos | | |
| Sector privado no financiero | Consumo | 2.322.450.762 | 15.414.414 | 50.822.932 | (130.060.967) | 2.258.627.141 |
| | Comercial | 355.342.915 | 2.706.115 | 6.027.553 | (19.497.093) | 344.579.490 |
| **Totales** | | **2.677.793.677** | **18.120.529** | **56.850.485** | **(149.558.060)** | **2.603.206.631** |

Clasificación de la Cartera por zona geográfica:

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

| | | 31 de diciembre de 2021 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Capital | Cuentas por Cobrar | | Total Provisiones | Total | Garantias |
| | | | Intereses | Otros Conceptos | | | |
| Consumo | Amazonica | 2.180.317 | 14.493 | 139.831 | (221.956) | **2.112.685** | 4.898.100 |
| | Andina | 1.565.643.756 | 10.092.629 | 31.870.761 | (79.325.213) | **1.528.281.933** | 2.583.086.855 |
| | Caribe | 355.650.357 | 2.442.648 | 10.836.798 | (29.385.435) | **339.544.368** | 542.981.120 |
| | Orinoquia | 70.037.974 | 448.149 | 1.268.666 | (3.099.863) | **68.654.926** | 117.832.940 |
| | Pacifica | 328.938.358 | 2.416.495 | 6.706.876 | (18.028.500) | **320.033.229** | 528.022.520 |
| | Subtotal | **2.322.450.762** | **15.414.414** | **50.822.932** | **(130.060.967)** | **2.258.627.141** | **3.776.821.535** |
| Comercial | Amazonica | 26.183 | 171 | 1.338 | (2.298) | **25.394** | 88.000 |
| | Andina | 272.551.581 | 2.280.399 | 4.202.427 | (14.831.968) | **264.202.439** | 348.186.641 |
| | Caribe | 50.418.204 | 268.858 | 1.394.018 | (3.207.087) | **48.873.993** | 65.409.880 |
| | Orinoquia | 3.384.756 | 19.084 | 73.927 | (182.279) | **3.295.488** | 5.561.870 |
| | Pacifica | 28.962.191 | 137.603 | 355.843 | (1.273.461) | **28.182.176** | 37.489.962 |
| | Subtotal | **355.342.915** | **2.706.115** | **6.027.553** | **(19.497.093)** | **344.579.490** | **456.736.353** |
| **Totales** | | **2.677.793.677** | **18.120.529** | **56.850.485** | **(149.558.060)** | **2.603.206.631** | **4.233.557.888** |

Clasificación de la Cartera por antigüedad y su provisión:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| COMERCIAL | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | Cartera | Provisiones | Cartera | Provisiones |
| Al día | 574.330.474 | (16.168.795) | 314.820.243 | (12.157.590) |
| De 01 a 30 días | 50.073.753 | (2.454.953) | 31.070.497 | (1.701.238) |
| De 31 a 60 días | 7.279.330 | (525.208) | 6.836.546 | (545.798) |
| De 61 a 90 días | 3.565.288 | (589.910) | 2.327.891 | (330.820) |
| De 91 a 120 días | 1.043.801 | (286.363) | 1.482.204 | (304.335) |
| De 121 a 150 días | 915.314 | (259.890) | 373.656 | (92.596) |
| Mayor a 150 días | 9.062.909 | (6.295.965) | 7.165.546 | (4.364.716) |
| **TOTAL COMERCIAL** | **646.270.869** | **(26.581.084)** | **364.076.583** | **(19.497.093)** |

| CONSUMO | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | Cartera | Provisiones | Cartera | Provisiones |
| Al día | 2.400.748.208 | (58.577.291) | 1.962.160.757 | (48.814.827) |
| De 01 a 30 días | 454.862.392 | (21.557.552) | 280.623.353 | (15.756.029) |
| De 31 a 60 días | 62.732.324 | (11.436.825) | 49.639.026 | (8.842.137) |
| De 61 a 90 días | 27.874.574 | (8.613.311) | 25.097.870 | (6.930.914) |
| De 91 a 120 días | 17.618.382 | (11.523.355) | 11.420.470 | (7.341.257) |
| De 121 a 150 días | 13.296.073 | (8.832.370) | 8.418.444 | (5.520.608) |
| Mayor a 150 días | 94.184.114 | (76.469.118) | 51.328.188 | (36.855.195) |
| **TOTAL CONSUMO** | **3.071.316.067** | **(197.009.823)** | **2.388.688.108** | **(130.060.967)** |

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

| | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Provisiones** | **Capital** | **Intereses** | **Otros conceptos** | **Provision General** | **Total** |
| Categoria A | (35.086.105) | (812.098) | (2.479.704) | (8.590.107) | (46.968.014) |
| Categoria B | (5.942.775) | (366.412) | (683.633) | (312.976) | (7.305.796) |
| Categoria C | (14.097.569) | (908.439) | (2.884.943) | (447.484) | (18.338.435) |
| Categoria D | (58.227.542) | (777.937) | (5.441.588) | (242.083) | (64.689.150) |
| Categoria E | (29.027.069) | (170.520) | (4.866.466) | (87.827) | (34.151.882) |
| **Total Individual** | **(142.381.060)** | **(3.035.406)** | **(16.356.334)** | **(9.680.476)** | **(171.453.276)** |
| Contraciclica | (49.744.482) | (815.443) | (1.577.706) | | (52.137.631) |
| **Total Provisiones** | **(192.125.542)** | **(3.850.849)** | **(17.934.040)** | **(9.680.476)** | **(223.590.907)** |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Provisiones** | **Capital** | **Intereses** | **Otros conceptos** | **Provision General** | **Total** |
| Categoria A | (26.329.652) | (267.080) | (1.385.686) | (1.982.102) | (29.964.520) |
| Categoria B | (5.822.578) | (173.710) | (1.047.478) | (548.035) | (7.591.801) |
| Categoria C | (11.945.986) | (520.240) | (3.739.882) | (477.244) | (16.683.352) |
| Categoria D | (42.719.892) | (341.532) | (5.100.165) | - | (48.161.589) |
| Categoria E | (6.031.024) | (17.887) | (850.180) | - | (6.899.091) |
| **Total Individual** | **(92.849.132)** | **(1.320.449)** | **(12.123.391)** | **(3.007.381)** | **(109.300.353)** |
| Contraciclica | (38.254.976) | (1.682.927) | (319.804) | - | (40.257.707) |
| **Total Provisiones** | **(131.104.108)** | **(3.003.376)** | **(12.443.195)** | **(3.007.381)** | **(149.558.060)** |

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



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.

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

En el mes de diciembre de 2021, se realizaron por primera vez castigos de cartera. En total se castigaron 1166 contratos, que corresponden a un monto en capital de $32.442.824, con un impacto en el indicador de cartera vencida con más de 30 días en - 118 pbs, los castigos fueron autorizados por la Junta Directiva en sesión de noviembre 26 de 2021, según consta en acta No. 67.

El siguiente es el movimiento de la provisión para cartera de créditos:

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

| | 31 de diciembre de 2021 | | |
|---|---|---|---|
| | Consumo | Comercial | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 125.319.423 | 18.753.164 | **144.072.587** |
| Provision cargada a resultados | 111.498.843 | 18.217.095 | **129.715.938** |
| Recuperación de provisiones | (64.920.242) | (17.473.166) | **(82.393.408)** |
| Castigos y Condonaciones* | (41.837.057) | - | **(41.837.057)** |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2021** | **130.060.967** | **19.497.093** | **149.558.060** |

*Las condonaciones se dan en los procesos de negociación con los clientes que están en mora y al analizar su flujo de caja se puede recuperar la cartera condonándole una parte del saldo en mora y ajustando el valor de la cuota a su capacidad real de pago. Adicional los castigos se dan una vez se agotan las instancias de gestión de cobro a los clientes

## 25. Otras cuentas por cobrar

El siguiente es un detalle de otras cuentas por cobrar para los periodos que se informan:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Comisiones por cobrar a aseguradoras | 405.722 | 157.332 |
| **Totales** | **405.722** | **157.332** |

## 26. Anticipos

El siguiente es un detalle de los anticipos para los períodos que se informan:

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Anticipo Confecámaras | 107.560 | 144.045 |
| Anticipo Supernotariado | 11.299 | 11.447 |
| Anticipo Runt | - | 54.000 |
| Anticipo a gastos de viaje | - | 1.319 |
| Renting empleados | - | 343.850 |
| **Totales** | **118.859** | **554.660** |

Los anticipos a Confecámaras, Supernotariado y Runt son legalizados al momento del desembolso a los clientes, toda vez que el valor es cargado a su estado de cuenta.

El renting corresponde a 7 vehículos entregados a los gerentes que por solicitud de SOFASA fueron cancelados en 2021, estos fueron reembolsados en enero de 2022 por los empleados beneficiarios del renting.

## 27. Activos mantenidos para la venta

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

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Bienes recibidos en dación de pago -vehículos | 14.372.520 | 5.604.900 |
| Menos: Deterioro | (1.456.493) | (805.643) |
| **Totales** | **12.916.027** | **4.799.257** |

El incremento en el saldo de los bienes recibidos en dación de pago se explica por el volumen de capturas que paso de 74 promedio mensual para 2021 a 133 en 2022. Así mismo es importante tener en cuenta que las ventas de vehículos dependen principalmente de los juzgados que levanten las órdenes de captura, en 2021 se logró vender 620 vehículos mientras que en 2022 logramos un volumen de 977.

Los activos mantenidos para la venta tienen una rotación de 3.75 y 6.87 meses en los años 2022 y 2021, respectivamente.

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

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | 5.604.900 | 6.032.400 |
| Vehículos recibidos en dación en pago | 33.176.420 | 13.670.870 |
| Vehículos vendidos | (24.408.800) | (14.098.370) |
| **Saldo daciones de pago** | **14.372.520** | **5.604.900** |
| Deterioro | (1.456.493) | (805.643) |
| **Saldo al final del periodo** | **12.916.027** | **4.799.257** |

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Los activos mantenidos para la venta se comercializan con la red de concesionarios donde fueron capturados los vehículos mediante subasta y una vez los juzgados liberan las ordenes de captura de los mismos, todos los meses se comercializan los carros que son liberados para su venta.

El siguiente es el movimiento del deterioro para los activos mantenidos para la venta:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del período | 805.643 | 1.692.407 |
| Provisión cargada a resultados | 1.316.930 | 635.654 |
| Recuperación de provisiones | (666.080) | (1.522.419) |
| **Saldo al final del período** | **1.456.493** | **805.643** |

Durante el periodo se generó utilidad por $2.366.726 y pérdida por $1.135.497, por venta de bienes recibidos en dación de pago.

## 28. Equipo

El siguiente es un detalle de los equipos para los períodos que se informan:

| | 31 de diciembre de 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2022 | Compra / gasto | Retiros/ ventas ó recuperación | Saldo Final al 31 de diciembre de 2022 |
| Costo Enseres y Accesorios | 836.730 | (0) | (5.202) | 831.528 |
| Costo Equipo de Oficina | 1.202.921 | (137.232) | (15.619) | 1.050.070 |
| Costo Equipo Informatico | 772.722 | 312.267 | (201.778) | 883.210 |
| **TOTAL COSTO** | **2.812.373** | **175.035** | **(222.600)** | **2.764.808** |
| Depreciación Enseres y Accesorios | (156.710) | (78.776) | 5.202 | (230.284) |
| Depreciación Equipo de Oficina | (300.171) | (33.318) | 15.619 | (317.869) |
| Depreciación Equipo Informatico | (575.258) | (297.189) | 201.778 | (670.669) |
| **TOTAL DEPRECIACION** | **(1.032.139)** | **(409.282)** | **222.600** | **(1.218.821)** |
| Valor neto Enseres y Accesorios | 680.020 | (78.776) | - | 601.244 |
| Valor neto Equipo de Oficina | 902.750 | (170.549) | - | 732.201 |
| Valor neto Equipo Informatico | 197.463 | 15.078 | - | 212.542 |
| **VALOR NETO EN LIBROS** | **1.780.234** | **(234.247)** | **-** | **1.545.986** |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2021 | Compra / gasto | Retiros/ ventas ó recuperación | Saldo Final al 31 de diciembre de 2021 |
| Costo Enseres y Accesorios | 831.556 | 5.174 | - | 836.730 |
| Costo Equipo de Oficina | 1.202.921 | - | - | 1.202.921 |
| Costo Equipo Informatico | 805.261 | 18.035 | (50.575) | 772.722 |
| **TOTAL COSTO** | **2.839.738** | **23.209** | **(50.575)** | **2.812.373** |
| Depreciación Enseres y Accesorios | (74.555) | (82.155) | - | (156.710) |
| Depreciación Equipo de Oficina | (156.306) | (143.865) | - | (300.171) |
| Depreciación Equipo Informatico | (424.239) | (201.594) | 50.575 | (575.258) |
| **TOTAL DEPRECIACION** | **(655.100)** | **(427.614)** | **50.575** | **(1.032.139)** |
| Valor neto Enseres y Accesorios | 757.001 | (76.981) | - | 680.020 |
| Valor neto Equipo de Oficina | 1.046.616 | (143.865) | - | 902.750 |
| Valor neto Equipo Informatico | 381.022 | (183.559) | - | 197.463 |
| **VALOR NETO EN LIBROS** | **2.184.638** | **(404.405)** | **-** | **1.780.234** |

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



- A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen restricciones sobre los activos de Equipo (ni por restricciones de titularidad, ni porque estén afectados como garantías) y no se encontró ninguna evidencia de deterioro para este tipo de activos.

- Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 RCI determinó que el valor residual de los equipos es cero.

- RCI cuenta con una póliza todo riesgo ZMPL-30730062-1 emitida por ZURICH Colombia seguros con cobertura de amparo básico –todo riesgo material-, daños naturales –terremoto, temblor, erupción maremoto-, HMACC, -huelga, motín, asonada- y daño interno hasta el 16 de abril de 2023.

- RCI cuenta con una póliza global bancaria CFFF-25092724-1 emitida por ZURICH Colombia seguros con cobertura por infidelidad y riesgos financieros y crimen por computador hasta 13 de febrero de 2023.

  Para los años 2022 y 2021 no se han realizado cambios en el método de depreciación, valores residuales ni vidas útiles.

- Al cierre de 2022 no había equipos temporalmente fuera de servicio.

- Al cierre de 2022 se terminó de depreciar activos por $222.600 los cuales se encuentran en uso.

## 29. Activo por derecho de uso

El siguiente es un detalle de los activos por derecho de uso para los períodos que se informan:

| | 31 de diciembre de 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2022 | gasto | Valorizacion/desvalorizacion por valor presente | Saldo Final al 31 de diciembre de 2022 |
| Costo activos con derecho de uso | 5.949.017 | - | (619.401) | 5.329.616 |
| Depreciacion activos con derecho de uso | (1.342.425) | (738.192) | - | (2.080.617) |
| **VALOR NETO EN LIBROS** | **4.606.593** | **(738.192)** | **(619.401)** | **3.248.999** |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2021 | gasto | Valorizacion/desvalorizacion por valor presente | Saldo Final al 31 de diciembre de 2021 |
| Costo activos con derecho de uso | 5.530.486 | - | 418.531 | 5.949.017 |
| Depreciacion activos con derecho de uso | (716.332) | (626.093) | - | (1.342.425) |
| **VALOR NETO EN LIBROS** | **4.814.154** | **(626.093)** | **418.531** | **4.606.593** |

El activo por derecho de uso es la oficina 409 del Centro Comercial Viva Envigado y consta de 770 m2, la misma se usa para el funcionamiento de la sede administrativa de la compañía, fue tomada en alquiler en diciembre de 2019 con una duración de 10 años.

A continuación, el detalle de los pagos por intereses y capital del pasivo financiero por derecho de uso:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Gastos por intereses del pasivo financiero por derecho de uso | 238.375 | 280.848 |
| Abono a capital del pasivo financiero por derecho de uso | 432.951 | 356.745 |
| **Total salidas de efectivo del pasivo financiero por derecho de uso** | **671.326** | **637.593** |

## 30. Intangibles

El siguiente es un detalle de los intangibles para los períodos que se informan:

| | 31 de diciembre de 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2022 | Compra | Retiros/ ventas ó recuperación | Saldo Final al 31 de diciembre de 2022 |
| Costo Aplicaciones Informáticas | 4.920.302 | 971.194 | (2.754.667) | 3.136.829 |
| Amortizaciones | (3.850.213) | (766.181) | 2.754.667 | (1.861.728) |
| **VALOR NETO EN LIBROS** | **1.070.089** | **205.013** | **-** | **1.275.102** |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2021 | Compra | Retiros/ ventas ó recuperación | Saldo Final al 31 de diciembre de 2021 |
| Costo Aplicaciones Informáticas | 4.879.295 | 41.007 | - | 4.920.302 |
| Amortizaciones | (3.176.273) | (673.940) | - | (3.850.213) |
| **VALOR NETO EN LIBROS** | **1.703.022** | **(632.933)** | **-** | **1.070.089** |

Para los años 2022 y 2021 no se han realizado cambios en el método de amortización, valores residuales ni vidas útiles.

Para los años 2022 y 2021 no se ha detectado indicios de deterioro que deban reconocerse.

## 31. Otros activos no financieros

El siguiente es un detalle de otros activos no financieros para los periodos que se informan:

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2022 | Cargos | Gasto | Saldo Final al 31 de diciembre de 2022 |
| Comisiones Bono Plus Renault | 55.100.387 | 39.661.253 | 30.307.164 | **64.454.476** |
| Comisiones Bono Plus Nissan | - | 2.262.660 | 313.810 | **1.948.850** |
| Comisiones Automáticas | 53.055.021 | 44.929.455 | 30.323.301 | **67.661.173** |
| Comisiones Asesores comerciales | 4.454.171 | 1.886.949 | 1.817.541 | **4.523.579** |
| Comisiones Fidelidad | - | - | 1.214.674 | **-** |
| Comisiones RUNT | - | - | 155.598 | **-** |
| Comisiones recaudo seguros Renault | - | - | 5.314.819 | **-** |
| Comisiones recaudo seguros Nissan | - | - | 137.747 | **-** |
| Comisiones sobre polizas obsequiadas (sofasa) | - | - | 465.313 | **-** |
| Comisión por cupo de endeudamiento | - | 1.259.675 | 644.675 | **615.000** |
| **Subtotal comisiones** | **112.609.579** | **89.999.992** | **70.694.643** | **139.203.078** |
| Seguros | 38.564 | 2.254.482 | 2.268.187 | **24.858** |
| Obsequios | - | 403.025 | 403.025 | **-** |
| **TOTALES** | **112.648.143** | **92.657.499** | **73.365.855** | **139.227.936** |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2021 | Cargos | Gasto | Saldo Final al 31 de diciembre de 2021 |
| Comisiones Bono Plus | 46.329.924 | 38.075.200 | 29.304.736 | **55.100.387** |
| Comisiones Automáticas | 36.810.836 | 42.066.969 | 25.822.785 | **53.055.021** |
| Comisiones Asesores comerciales | 4.155.554 | 2.347.011 | 2.048.394 | **4.454.171** |
| Comisiones Fidelidad | - | - | 991.744 | **-** |
| Comisiones RUNT | - | - | 51.621 | **-** |
| Comisiones por venta seguros todo riesgos | - | - | 3.234.091 | **-** |
| Comisiones sobre polizas obsequiadas (sofasa) | - | - | 557.216 | **-** |
| Comisión por cupo de endeudamiento | - | - | 170.248 | **-** |
| **Subtotal comisiones** | **87.296.314** | **82.489.180** | **62.180.835** | **112.609.579** |
| Seguros | 151.934 | 1.992.218 | 2.105.588 | **38.564** |
| Obsequios | - | 1.275.597 | 1.275.597 | **-** |
| Gastos pagados por anticipado | - | 3.535 | 3.535 | **-** |
| **TOTALES** | **87.448.248** | **85.760.530** | **65.565.555** | **112.648.143** |

**Seguros:** Las pólizas de seguro adquiridas son de responsabilidad civil de directores y riesgo financiero, su vigencia es hasta diciembre de 2022, ataque cibernético hasta abril 2023, Activos fijos abril de 2023, y Global bancaria hasta febrero de 2023.

**Comisiones**: éstas corresponden a pagos que se realizan a los vendedores y/o concesionarios por la colocación de créditos y estos se amortizan durante el plazo del crédito que lo originó de acuerdo con el principio de acumulación o devengo de una forma sistemática.

Las comisiones se amortizan con una tasa interna de retorno dependiendo la duración del crédito o hasta el pago anticipado por parte de los clientes, esto hace que el saldo final a diciembre 31 de 2022 tenga un crecimiento neto de $26.593.499 con relación al año anterior, por el mayor volumen de créditos desembolsados frente a los prepagados o cancelados.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# Pasivos y Patrimonio

## 32. Capital y reservas

El capital suscrito y pagado está conformado por 23.494.200 acciones con valor nominal de $10 cada una:

| Accionista | 31 de diciembre de 2022 | | |
|---|---|---|---|
| | Acciones | % participación | Capital |
| Diogo Novo Cesarino (endoso de Jose Luis Medina del Rio) | 4 | 0,000017% | 40 |
| Jean Philippe Vallée (endoso de Geraud Lecerf) | 4 | 0,000017% | 40 |
| RCI Banque S.A | 11.982.034 | 50,999966% | 119.820.340 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A | 11.512.154 | 48,999983% | 115.121.540 |
| BBVA Seguros de Vida Colombia S.A | 4 | 0,000017% | 40 |
| **TOTALES** | **23.494.200** | **100,000000%** | **234.942.000** |

| Accionista | 31 de diciembre de 2021 | | |
|---|---|---|---|
| | Acciones | % participación | Capital |
| Diogo Novo Cesarino (endoso de Jose Luis Medina del Rio) | 4 | 0,000017% | 40 |
| Jean Philippe Vallée (endoso de Geraud Lecerf) | 4 | 0,000017% | 40 |
| RCI Banque S.A | 11.982.034 | 50,999966% | 119.820.340 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A | 11.512.154 | 48,999983% | 115.121.540 |
| BBVA Seguros de Vida Colombia S.A | 4 | 0,000017% | 40 |
| **TOTALES** | **23.494.200** | **100,000000%** | **234.942.000** |

**Reservas**

El siguiente es un detalle de las reservas para los periodos que se informan:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Reserva legal (a) | 55.711.868 | 48.855.718 |
| Reservas ocasionales (b) | 14.347.017 | 14.347.017 |
| **Total** | **70.058.885** | **63.202.735** |

(a) A diciembre 31 de 2022 la Compañía ha constituido la reserva legal de conformidad con el artículo 350 del Código de Comercio por $55.711.868 sobre las utilidades del 2018 a 2021.

(b) Para asegurar el índice de solvencia la Asamblea General de Accionistas opto por constituir una reserva ocasional por valor de $14.347.017 mediante el acta N°9 del 30 de marzo de 2020 con un compromiso irrevocable de mantenerla hasta la Asamblea General de accionistas que se celebre en 2023.

**Pago dividendos**

La Asamblea General de accionistas autorizó la siguiente distribución de dividendos durante 2022:

| Acta | Utilidad del año | Valor |
|---|---|---|
| Asamblea General de Accionistas celebrada en marzo 29 de 2022, según Acta 12 | 2.021 | 61.705.353 |
| | **Total dividendos** | **61.705.353** |

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



## 33. Gestión de capital

La política de la Junta Directiva es mantener una base de capital sólida para conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Capital se compone básicamente del aporte de los accionistas más o menos la utilidad del período. La Junta también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos comprometidos con los accionistas ordinarios.

El retorno de capital de los accionistas fue:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Patrimonio al inicio del ejercicio | 366.706.239 | 312.636.995 |
| Utilidad del ejercicio | 69.282.810 | 68.561.504 |
| Retorno del capital | 18,89% | 21,93% |

Otra forma en que se monitorea el capital es con el cálculo del Patrimonio Técnico y el Índice de Solvencia; éste último nunca puede ser inferior al 10.5% para 2022 y 2021, respectivamente, presentando al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los siguientes valores:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Patrimonio técnico | 365.978.312 | 365.274.934 |
| Indice de solvencia básica | 19,00% | 25,86% |
| Indice de solvencia total | 19,00% | 25,86% |

La reducción en el índice de solvencia total está en línea con el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año para llevar esta ratio al 16% compuesto de 10.5% mínimo regulatorio más un colchón para posibles contingencias de 5.5%.

## 34. Instrumentos financieros a costo amortizado

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

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Valor nominal CDT'S | 1.020.305.800 | 579.914.000 |
| Interes de los CDT'S | 9.312.817 | 2.046.906 |
| Costos asociados a la emisión de los CDT'S | (1.753.703) | (1.064.562) |
| Amortización costos asociados a la emisión de los CDT'S | 907.459 | 426.284 |
| **Valor a costo amortizado** | **1.028.772.373** | **581.322.628** |

a. El valor de captaciones con CDT'S presenta un aumento en 2022 de $440.391.800 con relación a 2021 por las condiciones del mercado en el cual los inversionistas optaron por no tomar bonos a medio y largo plazo, pero si inversiones a corto plazo, menores a 12 meses.

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

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| INDEX | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| DTF | 25.000.000 | 41.200.000 |
| Tasa Fija | 306.484.600 | 172.564.000 |
| IBR | 688.821.200 | 366.150.000 |
| **Totales** | **1.020.305.800** | **579.914.000** |

Las captaciones de CDT'S indexadas a DTF presentan un fuerte decrecimiento en 2022 respecto a 2021 por el marchitamiento de este indicador en el mercado, esto hace que estos recursos sean colocados en IBR o tasa fija.

Detalle del valor nominal de los certificados emitidos por plazo de vencimiento:

| Plazo | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| A 6 meses | 127.426.600 | - |
| A 12 meses | 257.545.200 | 20.000.000 |
| A 13 meses | 20.000.000 | 20.000.000 |
| A 16 meses | 4.500.000 | - |
| A 17 meses | 4.000.000 | - |
| A 18 meses | 230.594.000 | 114.744.000 |
| A 24 meses | 126.218.000 | 121.320.000 |
| A 30 meses | - | 52.850.000 |
| A 36 meses | 173.522.000 | 188.000.000 |
| A 48 meses | 63.000.000 | 63.000.000 |
| A 60 meses | 13.500.000 | - |
| **Totales** | **1.020.305.800** | **579.914.000** |

En 2022 se emitieron CDT's iguales o menores a 12 meses por la resistencia del mercado de prestar a mayor plazo asociado con la incertidumbre generada en el cambio de Gobierno y el persistente crecimiento de la inflación.

## 35. Bonos

Los saldos de los bonos son:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| Valor nominal bonos | 188.846.000 | 451.096.000 |
| Interes de los bonos | 982.684 | 813.254 |
| Costos asociados a la emisión de los bonos | (132.192) | (315.767) |
| Amortización costos asociados a la emisión de los bonos | 90.897 | 154.857 |
| **Valor a costo amortizado** | **189.787.389** | **451.748.344** |

El detalle de las emisiones es:

| Emisión | Plazo | Fecha v/to | Index | Spread | Monto |
|---|---|---|---|---|---|
| En julio 28 de 2020 | 48 | 28/07/2024 | Tasa fija | 5,80% | 37.750.000 |
| **Subtotal 1a, emisión** | | | | | **37.750.000** |
| En junio 17 de 2021 | 24 | 17/06/2023 | Tasa Fija | 5,25% | 54.596.000 |
| En junio 17 de 2021 | 36 | 17/06/2024 | IBR | 2,70% | 96.500.000 |
| **Subtotal 2a, emisión** | | | | | **151.096.000** |
| | | | | **Total emisiones bonos** | **188.846.000** |

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



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

Detalle del valor nominal de los bonos emitidos por plazo:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| A 24 meses | 54.596.000 | 316.846.000 |
| A 36 meses | 96.500.000 | 96.500.000 |
| A 48 meses | 37.750.000 | 37.750.000 |
| **Totales** | **188.846.000** | **451.096.000** |

Detalle del valor nominal de los bonos emitidos por tasa:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| IBR | 96.500.000 | 358.750.000 |
| Tasa Fija | 92.346.000 | 92.346.000 |
| **Totales** | **188.846.000** | **451.096.000** |

RCI durante 2022 y 2021 ha cumplido los acuerdos contractuales con los tenedores de bonos.

## 36. Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle por entidad financiera:

| | 31 de diciembre de 2022 | | | 31 de diciembre de 2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Acreedor** | **Valor Nominal** | **Intereses** | **Valor en libros** | **Valor Nominal** | **Intereses** | **Valor en libros** |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. | 1.012.000.000 | 10.938.987 | 1.022.938.987 | 742.000.000 | 4.251.437 | 746.251.437 |
| Banco Davivienda S.A. | 300.000.000 | 1.728.800 | 301.728.800 | 180.000.000 | 523.006 | 180.523.006 |
| Itaú Corpbanca Colombia S.A. | 203.500.000 | 1.292.052 | 204.792.052 | 155.000.000 | 174.035 | 155.174.035 |
| Bancolombia S.A. | 400.000.000 | 2.814.793 | 402.814.793 | 150.000.000 | 379.331 | 150.379.331 |
| Banco AV Villas S.A. | 57.750.000 | 272.926 | 58.022.926 | 50.000.000 | 435.267 | 50.435.267 |
| Scotiabank Colpatria S.A. | 44.969.900 | 108.265 | 45.078.165 | 34.000.000 | 41.863 | 34.041.863 |
| Banco de Occidente S.A. | 100.000.000 | 243.387 | 100.243.387 | 50.000.000 | 72.542 | 50.072.542 |
| **Totales** | **2.118.219.900** | **17.399.210** | **2.135.619.110** | **1.361.000.000** | **5.877.479** | **1.366.877.479** |

El aumento en los créditos se da por necesidades de financiación del negocio de RCI Colombia el cual corresponde a financiar los clientes finales de la compañía para la compra de vehículos. Todos los créditos de RCI Colombia son créditos de capital de trabajo.

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

| | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Index** | **Valor Nominal** | **Valor en libros** | **Valor Nominal** | **Valor en libros** |
| DTF | 205.000.000 | 206.895.451 | 395.000.000 | 396.515.213 |
| IBR | 1.448.219.900 | 1.460.191.742 | 651.000.000 | 653.327.277 |
| Tasa Fija | 465.000.000 | 468.531.916 | 315.000.000 | 317.034.989 |
| **Totales** | **2.118.219.900** | **2.135.619.110** | **1.361.000.000** | **1.366.877.479** |

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Los plazos de los préstamos pendientes son los siguientes:

| | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Plazo en años** | **Valor Nominal** | **Valor en libros** | **Valor Nominal** | **Valor en libros** |
| 1 | 113.500.000 | 115.448.952 | 80.000.000 | 80.227.024 |
| 2 | 397.719.900 | 398.705.482 | 309.000.000 | 309.645.397 |
| 3 | 850.000.000 | 857.669.346 | 460.000.000 | 462.302.915 |
| 4 | 642.000.000 | 647.447.901 | 437.000.000 | 439.256.376 |
| 5 | 115.000.000 | 116.347.429 | 75.000.000 | 75.445.768 |
| **Totales** | **2.118.219.900** | **2.135.619.110** | **1.361.000.000** | **1.366.877.479** |

No existen covenants convenidos con los emisores de estos créditos.

## 37. Conciliación entre pasivos financieros y flujo de efectivo

El detalle de la conciliación entre pasivos financieros y flujo de efectivo para los períodos del informe son:

| | 31 de diciembre de 2022 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **CDT'S** | **Bonos** | **Préstamos** | **TOTAL** |
| **Saldo pasivos al 1 de enero de 2022** | **581.322.628** | **451.748.344** | **1.366.877.479** | **2.399.948.451** |
| Emisión de CDT'S/Bonos/prestamos | 596.641.800 | - | - | **596.641.800** |
| Cancelación de CDT'S/Bonos/prestamos | (156.250.000) | (262.250.000) | - | **(418.500.000)** |
| Adquisición préstamos | - | - | 1.126.539.800 | **1.126.539.800** |
| Reembolso préstamos | - | - | (369.319.900) | **(369.319.900)** |
| **Total cambios por flujo de financiación** | **440.391.800** | **(262.250.000)** | **757.219.900** | **935.361.700** |
| Gastos por intereses | 72.142.290 | 25.951.687 | 163.011.263 | **261.105.240** |
| Intereses pagados | (65.084.345) | (25.662.642) | (151.500.434) | **(242.247.421)** |
| **Saldo pasivos al 31 de diciembre de 2022** | **1.028.772.373** | **189.787.389** | **2.135.619.110** | **3.354.178.872** |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **CDT'S** | **Bonos** | **Préstamos** | **TOTAL** |
| **Saldo pasivos al 1 de enero de 2021** | **618.265.700** | **300.297.186** | **1.105.545.543** | **2.024.108.429** |
| Emisión de CDT'S/Bonos | 317.364.000 | 151.096.000 | - | **468.460.000** |
| Cancelación de CDT'S/Bonos | (354.103.400) | - | - | **(354.103.400)** |
| Adquisición préstamos | - | - | 777.000.000 | **777.000.000** |
| Reembolso préstamos | - | - | (517.000.000) | **(517.000.000)** |
| **Total cambios por flujo de financiación** | **(36.739.400)** | **151.096.000** | **260.000.000** | **374.356.600** |
| Gastos por intereses | 26.558.960 | 18.588.448 | 58.833.923 | **103.981.331** |
| Intereses pagados | (26.762.632) | (18.233.290) | (57.491.085) | **(102.487.007)** |
| **Saldo pasivos al 31 de diciembre de 2021** | **581.322.628** | **451.748.344** | **1.366.877.479** | **2.399.948.451** |

## 38. Pasivos por derecho de uso

El siguiente es el detalle de los pasivos por derecho de uso por los años informados:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2022 | Reclasificaciones | gasto/pagos | Valorizacion/desvalorizacion por valor presente | Saldo Final al 31 de diciembre de 2022 |
| Pasivo por derecho de uso | 4.348.373 | - | | (550.282) | 3.798.091 |
| **TOTAL PASIVO POR DERECHO DE USO** | **4.348.373** | **-** | **-** | **(550.282)** | **3.798.091** |
| intereses | - | - | 238.375 | - | 238.375 |
| **TOTAL INTERESES** | **-** | **-** | **238.375** | **-** | **238.375** |
| Pagos canon de arrendamiento | | - | (740.445) | - | (740.445) |
| **VALOR NETO EN LIBROS** | **-** | **-** | **(740.445)** | **-** | **3.296.021** |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial al 1 de enero de 2021 | Reclasificaciones | gasto/pagos | Valorizacion/desvalorizacion por valor presente | Saldo Final al 31 de diciembre de 2021 |
| Pasivo por derecho de uso | 4.286.586 | - | - | 304.538 | 4.591.125 |
| **TOTAL PASIVO POR DERECHO DE USO** | **4.286.586** | **-** | **-** | **304.538** | **4.591.125** |
| intereses | - | | 280.848 | - | 280.848 |
| **TOTAL INTERESES** | **-** | | **280.848** | **-** | **280.848** |
| Pagos canon de arrendamiento | - | | (523.600) | - | (523.600) |
| **VALOR NETO EN LIBROS** | **-** | | **(523.600)** | **-** | **4.348.373** |

## 39. Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar para los períodos que se informan:

| | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Comisiones y honorarios** | | **17.213.152** | | **7.950.662** |
| Honorarios casa de cobranza (a) | 1.685.944 | | 531.207 | |
| Honorarios revisoría fiscal | 21.772 | | - | |
| Comisiones por desembolsos (b) | 11.824.560 | | 7.217.239 | |
| Comisiones por venta de seguros ( c ) | 3.680.876 | | 202.216 | |
| **Otras cuentas por pagar** | | **69.325.770** | | **20.623.320** |
| Costos y gastos por pagar | 1.628.080 | | 1.263.027 | |
| Proveedores y servicios (d) | 12.075.963 | | 6.608.150 | |
| Retenciones y aportes laborales | 4.235.388 | | 3.611.090 | |
| Cuentas por pagar aseguradoras (e) | 14.295.276 | | 8.243.723 | |
| Partidas conciliatorias de naturaleza pasiva (f) | 35.701.977 | | - | |
| Seguros de deposito FOGAFIN (g) | 1.389.086 | | 897.329 | |
| **Totales** | | **86.538.922** | | **28.573.982** |

(a) Los honorarios por cobranzas evidencian un aumento debido a las acciones preventivas para mitigar el riesgo de deterioro de la cartera.

(b) Las comisiones por desembolsos muestran un aumento en el saldo por el aumento de la operación, respecto a valor medio por desembolso, adicional a soportes pendientes para su pago.

(c) Para las comisiones por seguros se ajustaron las condiciones de pago a los términos contractuales, es decir, 75 días, antes se pagaban en el mismo mes de recaudo de las primas.

(d) El aumento en proveedores y servicios se debe a la baja legalización de bienes o servicios prestados durante diciembre de 2022 asociados al proyecto del cambio de Core

(e) El pago de las primas recaudadas a favor de las aseguradoras se ajustó a las condiciones de pago de los contratos, es decir, 75 días, antes se pagaban en el mismo mes de recaudo de las primas.

(f) La administración decidió trabajar el 30 de diciembre para cumplir las metas comerciales, por lo que generó partidas conciliatorias por desembolsos a los clientes no girados a la red, los cuales fueron desembolsados en la primera semana de enero de 2023.

(g) Debido a que en 2022 no fue posible ejecutar el programa de emisión de bonos, este se compenso con mayores emisiones de CDTS los cuales son la base para liquidar el seguro FOGAFIN.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



## 40. Otros pasivos no financieros

El siguiente es un detalle de los otros pasivos no financieros para los períodos que se informan:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| IVA- impuesto por valor agregado | 2.438.065 | 1.808.519 |
| ICA- industria y comercio | 1.151 | - |
| GMF- gravamen a los movimientos financieros | 112.099 | 25.203 |
| Impuesto al consumo | 39.536 | 14.031 |
| **TOTAL** | **2.590.850** | **1.847.752** |

El aumento en el IVA por pagar esta correlacionado al crecimiento de las comisiones base de recaudo, ver nota 9.

## 41. Otros pasivos

La compañía ha recibido apoyos de la marca (Sofasa – Renault) por la colocación de créditos para la compra de vehículos Renault. Se aplica como un beneficio al cliente en su tasa de interés, por lo cual, el registro en el ingreso de estos apoyos se amortiza de acuerdo con el principio de acumulación (o devengo) de una forma sistemática durante la vigencia del crédito.

Los movimientos de los apoyos por los años 2022 y 2021 son los siguientes:

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

| | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo Inicial | Apoyos de las marcas | Amortizaciones Ingresos | Saldo Final |
| Apoyos por amortizar | 29.588.762 | 11.725.700 | 27.500.043 | **13.814.420** |

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



La maduración del saldo de los apoyos es:

| | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| | Corto plazo | Largo plazo | Corto plazo | Largo plazo |
| Menor a un año | 5.399.659 | - | 6.490.290 | - |
| Entre uno y dos años | - | 3.616.496 | - | 3.614.501 |
| Entre dos y tres años | - | 2.309.011 | - | 2.148.366 |
| Entre tres y cuatro años | - | 1.437.334 | - | 1.016.836 |
| Entre cuatro y cinco años | - | 852.270 | - | 388.510 |
| Entre cinco y seis años | - | 374.641 | - | 137.156 |
| Mayor de seis años | - | 56.037 | - | 18.761 |
| **Totales** | **5.399.659** | **8.645.789** | **6.490.290** | **7.324.130** |

## 42. Mediciones a valor razonable

La siguiente tabla muestra los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable, como las cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y las cuentas por pagar.

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

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | Valor Razonable a 31 de diciembre de 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Valor en Libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| **Activos financieros** | | | | | |
| Equivalentes de efectivo (FIC) | 3.270.711 | | 3.270.711 | | 3.270.711 |
| **Total activos a valor razonable recurrentes** | **3.270.711** | **-** | **3.270.711** | **-** | **3.270.711** |
| **Actvos financieros a costo amortizado** | | | | | |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano | 6.198.775 | - | 6.198.775 | - | 6.198.775 |
| **Cartera de creditos neto** | **2.603.206.631** | **-** | **-** | **2.603.206.631** | **2.603.206.631** |
| Comercial neto | 344.579.490 | - | - | 344.579.490 | 344.579.490 |
| Consumo neto | 2.258.627.141 | - | - | 2.258.627.141 | 2.258.627.141 |
| **Total activos financieros a costo amortizado** | **2.609.405.406** | **-** | **6.198.775** | **2.603.206.631** | **2.609.405.406** |
| **Activos no corrientes** | | | | | |
| Activos mantenidos para la venta | 4.799.257 | - | 4.799.257 | - | 4.799.257 |
| **Total Activos no corrientes** | **4.799.257** | **-** | **4.799.257** | **-** | **4.799.257** |
| **Pasivos financieros** | | | | | - |
| Certificados de depósito a término | 581.322.628 | - | 621.863.104 | - | 621.863.104 |
| Bonos | 451.748.344 | - | 482.135.639 | - | 482.135.639 |
| **Créditos de bancos y otras obligaciones financieras** | | | | | - |
| Obligaciones financieros | 1.366.877.479 | - | 1.517.491.811 | - | 1.517.491.811 |
| **Total pasivos financieros a costo amortizado** | **2.399.948.451** | **-** | **2.621.490.554** | **-** | **2.621.490.554** |

| Tipo | Técnica de valoración |
|---|---|
| Inversiones a costo amortizado<br><br>Cartera de créditos | Flujos de caja descontados: el modelo de valuación considera el valor presente de los pagos esperados descontados, utilizando una tasa de descuento ajustada, según el riesgo |
| Certificados de depósito a término<br>Bonos<br>Obligaciones financiera | Flujos de caja descontados: el modelo de valuación considera el valor presente de los pagos esperados descontados, utilizando una tasa de descuento ajustada, según el riesgo. |

Al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han realizado transferencias de valor entre niveles de jerarquía.

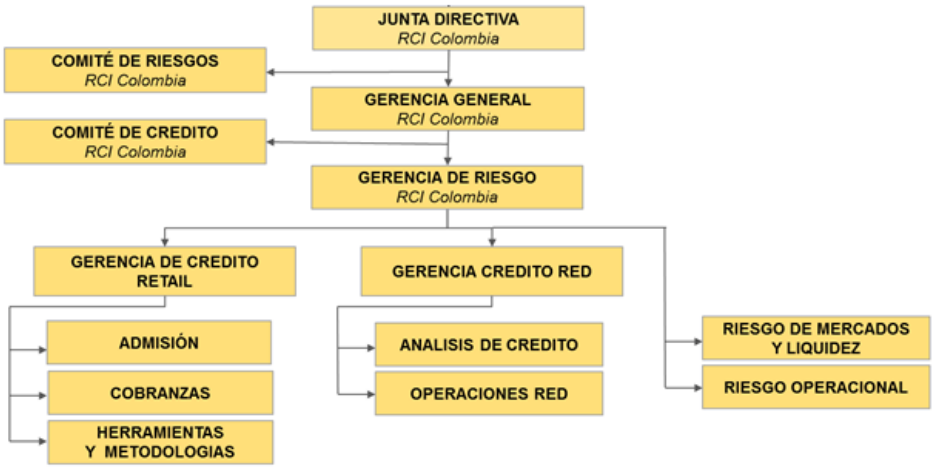
## 43. Riesgos

**Marco de administración de riesgo**

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Por su actividad económica, RCI está expuesta a los riesgos de Crédito, de Liquidez y de Mercado. Para la administración y gestión del riesgo de crédito retail y crédito red, cuenta con diferentes instancias para asegurar un marco de actuación y los niveles de delegación adecuados, siendo este compuesto por la Junta Directiva, el Comité de Riesgos, el Comité de Crédito, la Gerencia General, la Gerencia de Riesgos, la Gerencia de Crédito Retail y la Gerencia de Crédito Red, con la siguiente estructura.




**Riesgo de Crédito (RC)**

Es la posibilidad de que RCI COLOMBIA S.A. CF incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia de que un deudor o una contraparte incumplan sus obligaciones.

La actividad principal de RCI es la colocación de créditos de consumo y comercial, dirigidos al segmento de financiación de vehículos, por lo tanto, su principal exposición es el riesgo de crédito, de tal forma que para su gestión la Compañía desarrolló e implementó un sistema de Administración de Riesgo Crediticio – SARC, con el fin de:

- Administrar eficiente y adecuadamente el riesgo crediticio al que está expuesta debido a la colocación de cartera.

- Evaluar la exposición crediticia asociada a cada una de sus operaciones de crédito y estimar las pérdidas potenciales que se podrían generar en caso de incumplimiento de las obligaciones por parte de los clientes.

- Estimar la provisión de su cartera, de acuerdo con la normatividad vigente expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

- Optimizar el portafolio de créditos, generando un equilibrio entre riesgo y rentabilidad con el fin de generar valor para el accionista.

En el proceso de otorgamiento de crédito a personas naturales, se utiliza la herramienta de scoring, el cual es un modelo estadístico (logístico) que permite predecir el nivel de riesgo crediticio de los clientes. Este modelo considera factores como:

- Información sociodemográfica.
- Información del producto como plazo y porcentaje de financiación.
- Comportamiento con productos financieros.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



- Puntaje de Buró.
- Capacidad de Pago.

Cada una de estas variables combinadas arroja como resultado una puntuación o probabilidad de default que permite determinar si el crédito es viable o no viable. El crédito puede ser aprobado o rechazado automáticamente si cumple con las probabilidades de default y con las políticas o reglas de crédito definidas para cada modalidad, si no cumplen estos parámetros pasa para ser evaluado y dictaminado en el área de admisión según el organismo decisor.

Para los créditos a concesionarios (Wholesale), RCI utiliza dos modelos de rating interno como herramientas adecuadas para la identificación del riesgo, la definición de estrategias y políticas sobre el riesgo crediticio, la fijación de precios y la delegación de facultades para la toma de decisiones. Los dos modelos son la calificación Anadefi (metodología internacional de RCI) y el rating BBVA. Ambos arrojan una calificación bajo la metodología de otorgar un puntaje a diversas variables y pondera variables cuantitativas, cualitativas y del sector.

En ambos casos se tienen en cuenta los estados financieros anuales auditados. El rating es utilizado cada año para medir de forma dinámica los resultados financieros y económicos de la red de concesionarios.

Con esta metodología, se cubren ampliamente las ratios tradicionales empleados en análisis de capacidad de pago, liquidez, capital de trabajo, rentabilidad, crecimiento en ventas, rotaciones, flujo de caja y otros, así como aspectos de riesgo sectorial, abarcando todo tipo de consideraciones cualitativas y cuantitativas.

**Riesgo de Liquidez**

RCI gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riego de liquidez a través de los principios del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL).

El 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, por lo tanto, es un riesgo que se debe tener presente y gestionar, adoptando estrategias que solucionan estos eventuales problemas. El enfoque de RCI para administrar la liquidez es identificando 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 RCI.

La actividad parte del flujo de caja y con las necesidades de liquidez que presentan vencimientos contractuales y no contractuales, que para efectos de la medición se denominará liquidez requerida, la tesorería define los activos líquidos con que contará en cada periodo de acuerdo con las bandas de tiempo establecidas. Al cierre de diciembre de 2022, la compañía presentaba un indicador de riesgo de liquidez a 30 días de 357.70%.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | DÍAS 1 A 7 - | DÍAS 8 A 15 - | DÍAS 16 A 30 - | DÍAS 1 A 30 - | DÍAS 31 A 90 - |
| Recaudos de cartera de créditos y cánones de leasing | 71,991,027.00 | 63,966,924.00 | 25,142,807.00 | 161,100,758.00 | 151,264,539.00 |
| Renovaciones cdt & cdat | 673,586.80 | 24,501,175.90 | 85,639,408.80 | 110,814,171.50 | 36,429,744.80 |
| Captaciones cdt & cdat | 23,622,013.40 | 23,833,837.30 | 61,702,603.70 | 109,158,454.40 | 115,612,747.80 |
| Ingresos por créditos de bancos y otras instituciones financieras | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 150,000,000.00 | 270,000,000.00 |
| Otros ingresos de caja | 43,600.00 | 56,000.00 | 1,021,500.00 | 1,121,100.00 | 390,000.00 |
| **Total ingresos de caja** | **146,330,227.20** | **162,357,937.20** | **223,506,319.50** | **532,194,483.90** | **573,697,031.60** |
| Vencimientos brutos de cdt & cdat | 962,266.70 | 35,001,679.90 | 122,342,012.50 | 158,305,959.10 | 52,042,492.60 |
| Vencimientos de bonos | 0.00 | 0.00 | 1,645,203.00 | 1,645,203.00 | 2,903,110.00 |
| Desembolsos de cartera de créditos y de operaciones de leasing | 77,000,000.00 | 61,000,000.00 | 115,000,000.00 | 253,000,000.00 | 406,000,000.00 |
| Otros egresos de caja (gastos administrativos, de personal, etc.) | 2,307,742.40 | 2,572,056.00 | 6,667,402.90 | 11,547,201.30 | 24,929,199.40 |
| **Total egresos de caja** | **80,270,009.10** | **98,573,735.90** | **245,654,618.40** | **424,498,363.40** | **485,874,802.00** |
| | | | | | |
| **Flujo neto de caja** | **66,060,218.10** | **63,784,201.30** | **-22,148,298.90** | **107,696,120.50** | **87,822,229.60** |
| | | | | | |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero comercial (bruta) | 64,077,305.20 | 58,155,832.60 | 7,720,980.40 | 129,954,118.20 | 79,108,452.50 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing de consumo (bruta) | 10,140,247.80 | 7,789,450.20 | 18,199,439.70 | 36,129,137.70 | 76,834,371.50 |
| Cuentas por cobrar no asociadas a la cartera de créditos ni a las operaciones de leasing | 0.00 | 0.00 | 2,222,166.10 | 2,222,166.10 | 0.00 |
| **Total posiciones activas y contingencias deudoras** | **74,217,553.00** | **65,945,282.80** | **28,142,586.20** | **168,305,422.00** | **155,942,824.00** |
| Cdts | 962,266.70 | 35,001,679.90 | 122,342,012.50 | 158,305,959.10 | 52,042,492.60 |
| Creditos de bancos y otras obligaciones financieras | 4,330,146.40 | 2,195,544.30 | 19,944,708.00 | 26,470,398.70 | 121,731,261.40 |
| Cuentas por pagar | 2,307,742.40 | 2,572,056.00 | 6,667,402.90 | 11,547,201.30 | 24,929,199.40 |
| Titulos de inversión en circulación | 0.00 | 0.00 | 1,645,203.00 | 1,645,203.00 | 2,903,110.00 |
| **Total pasivo, patrimonio y contingencias acreedoras** | **7,600,155.50** | **39,769,280.20** | **150,599,326.40** | **197,968,762.10** | **201,606,063.40** |
| Flujo neto de rubros con vencimientos contractuales - ajustado | 34,407,392.32 | 37,300,839.88 | 29,163,099.11 | 100,871,331.31 | **-127,985,445.02** |
| **Total requerimiento de liquidez neto estimado (vencimiento contractual y no contractual)** | **64,390,870.91** | **24,197,644.12** | **-123,234,352.80** | **-34,645,837.78** | **-50,341,524.12** |
| **Total requerimiento de liquidez neto estimado modificado fevc+fnvnc-(min(75%(fevc+fnvnc);fivc))** | **1,900,038.88** | **9,942,320.05** | **122,456,740.20** | **49,492,190.53** | **50,401,515.90** |
| **Indicador de riesgo de liquidez (irlm)** | **175,140,722.60** | **165,198,402.50** | **0.00** | **127,548,570.90** | **77,147,055.00** |
| **Razón indicador de riesgo de liquidez (irlr)** | **9,317.70** | **1,495.00** | **0.00** | **357.70** | **177.20** |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | DÍAS 1 A 7 - | DÍAS 8 A 15 - | DÍAS 16 A 30 - | DÍAS 1 A 30 - | DÍAS 31 A 90 - |
| Recaudos de cartera de créditos y cánones de leasing | 48,045,576.00 | 41,268,573.00 | 49,781,101.00 | 139,095,250.00 | 71,827,711.00 |
| Renovaciones cdt & cdat | 7,189,713.70 | 842,173.50 | 4,336,646.20 | 12,368,533.40 | 41,648,516.10 |
| Captaciones cdt & cdat | 26,414,639.30 | 13,694,264.80 | 26,858,562.70 | 66,967,466.80 | 117,849,364.00 |
| Ingresos por créditos de bancos y otras instituciones financieras | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | 150,000,000.00 | 270,000,000.00 |
| Otros ingresos de caja | 43,600.00 | 56,000.00 | 1,021,500.00 | 1,121,100.00 | 390,000.00 |
| **Total ingresos de caja** | **131,693,529.00** | **105,861,011.30** | **131,997,809.90** | **369,552,350.20** | **501,715,591.10** |
| Vencimientos brutos de cdt & cdat | 10,271,019.50 | 1,203,105.00 | 6,195,208.90 | 17,669,333.40 | 59,497,880.10 |
| Desembolsos de cartera de créditos y de operaciones de leasing | 77,000,000.00 | 61,000,000.00 | 115,000,000.00 | 253,000,000.00 | 406,000,000.00 |
| Otros egresos de caja (gastos administrativos, de personal, etc.) | 2,307,742.40 | 2,572,056.00 | 7,876,034.80 | 12,755,833.20 | 33,227,572.30 |
| **Total egresos de caja** | **89,578,761.90** | **64,775,161.00** | **129,071,243.70** | **283,425,166.60** | **498,725,452.40** |
| | | | | | |
| **Flujo neto de caja** | **42,114,767.10** | **41,085,850.30** | **2,926,566.20** | **86,127,183.60** | **2,990,138.70** |
| | | | | | |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero comercial (bruta) | 40,575,298.40 | 35,626,646.30 | 35,686,210.80 | 111,888,155.50 | 7,963,333.30 |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing de consumo (bruta) | 8,854,308.20 | 6,830,732.90 | 15,528,913.70 | 31,213,954.80 | 65,933,488.80 |
| Cuentas por cobrar no asociadas a la cartera de créditos ni a las | 0.00 | 0.00 | 1,150,774.90 | 1,150,774.90 | 0.00 |
| **Total posiciones activas y contingencias deudoras** | **49,429,606.60** | **42,457,379.20** | **52,365,899.40** | **144,252,885.20** | **73,896,822.10** |
| Cdts | 10,271,019.50 | 1,203,105.00 | 6,195,208.90 | 17,669,333.40 | 59,497,880.10 |
| Creditos de bancos y otras obligaciones financieras | 1,059,423.40 | 192,571.70 | 5,438,439.60 | 6,690,434.70 | 102,956,812.70 |
| Cuentas por pagar | 2,307,742.40 | 2,572,056.00 | 7,876,034.80 | 12,755,833.20 | 33,227,572.30 |
| Titulos de inversión en circulación | 0.00 | 0.00 | 2,259,093.50 | 2,259,093.50 | 4,130,891.00 |
| **Total pasivo, patrimonio y contingencias acreedoras** | **13,638,185.30** | **3,967,732.70** | **21,768,776.80** | **39,374,694.80** | **199,813,156.10** |
| Flujo neto de rubros con vencimientos contractuales - ajustado | 34,407,392.32 | 37,300,839.88 | 29,163,099.11 | 100,871,331.31 | **-127,985,445.02** |
| **Total requerimiento de liquidez neto estimado (vencimiento contractual y no contractual)** | **34,407,392.32** | **37,300,839.88** | **29,163,099.11** | **100,871,331.31** | **-127,985,445.02** |
| **Total requerimiento de liquidez neto estimado modificado fevc+fnvnc-(min(75%(fevc+fnvnc);fivc))** | **3,409,546.33** | **991,933.18** | **5,442,194.20** | **9,843,673.70** | **125,916,334.00** |
| **Indicador de riesgo de liquidez (irlm)** | **96,250,288.70** | **95,258,355.50** | **0.00** | **89,816,161.20** | **-36,100,172.70** |
| **Razón indicador de riesgo de liquidez (irlr)** | **2,923.00** | **2,264.20** | **0.00** | **1,012.40** | **73.40** |

## Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, 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. 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.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



La Compañía realiza el cálculo del Valor en Riesgo (VeR) basados en la metodología estándar definida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

RCI Colombia gestiona el riesgo de mercado en los términos del Capítulo XXI, de la Circular Básica Financiera y Contable 100 de 1995, para tal efecto cuenta con un manual autorizado por la Junta Directiva en el cual se describen los mecanismos de identificación, medición, control y monitoreo para la gestión eficaz de este riesgo.

De acuerdo con la dinámica del negocio la Compañía ha adoptado por política no comprometer sus recursos en inversiones (títulos) que pueda utilizar en su actividad primordial que es la colocación de créditos, lo que hace que su exposición a este tipo de riesgo sea mínima.

Tesorería en materia de riesgo de mercado se enfocó más en el control de los límites de inversiones lo que trajo como consecuencia un portafolio compuesto sólo por las inversiones obligatorias de Ley y algunos excedentes dispuestos en un fondo de inversión colectiva. Esta última modalidad de inversión tiene disposición a la vista y se utiliza sólo con el propósito de maximizar el coeficiente de caja obligado a mantener diariamente.

También se dio continuidad a los controles diarios como la medición del VeR de la Tesorería con la finalidad de suministrar la información de la exposición al mercado a los Entes de control.

Los límites que se han aprobado por la Junta Directiva y que se encuentran escritos en el manual SARM, son los siguientes:

a. Límite al valor del portafolio de inversiones – en relación con el patrimonio técnico de la Compañía. El límite establecido será el 60% del patrimonio técnico. Sólo en los casos de emisión primaria se podrá superar este valor hasta el por el monto de la emisión, máximo un día.

b. Límites por tipo de inversiones – el portafolio de inversiones se podrá conformar de la siguiente manera: hasta el 100% en fondos de inversión colectiva a la vista y hasta un 100% en inversiones de alta liquidez emitidos por entidades gubernamentales, incluyendo las inversiones obligatorias.

   Las inversiones en renta fija deberán hacerse en títulos incluidos en los sistemas de valoración aprobados por la SFC, líquidos y con calificación de la emisión y del emisor igual o mejor que la calificación de Colombia por riesgo crediticio. Las inversiones a la vista deberán ser colocadas en Compañías financieras vigiladas por la SFC, con calificación de emisor igual o mejor que la calificación de Colombia o superior por riesgo crediticio y máximo de AAA por calificación de riesgo de mercado para Fondos de Valores o de Inversión, Portafolios de Inversión y Carteras Colectivas.

c. Límite de concentración por emisor – no se podrá invertir más del 35% en un mismo emisor o contraparte, excepto en títulos del Gobierno Nacional o fondos de inversión colectiva, en los cuales se puede invertir hasta el 100% del portafolio. En este último caso, la inversión de RCI Colombia no podrá superar el 2,5% del valor total del portafolio de la cartera colectiva.

d. Límite por liquidez – el 100% del portafolio debe mantenerse en inversiones con vencimientos a menos de 3 años.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



e. Límites por plazos de los instrumentos del portafolio – teniendo en cuenta de nuevo que el principal objetivo de la Compañía será la colocación de cartera, no se podrá invertir en títulos o instrumentos con plazos superiores a 3 años.

f. Límite o cupo de operación de inversión por encargado de las negociaciones – el cupo máximo de operación diario del Tesorero no podrá superar el valor en pesos equivalente al 10% del valor a precios de mercado del portafolio de inversiones que tenga constituido la Entidad en esa fecha; exceptuando cuando se trate de inversiones en fondos de inversión colectiva en los cuales podrá invertir hasta el 100%. Si se requiere transar valores superiores, se deberá solicitar autorización a la Gerencia Financiera, la cual podrá autorizar en un día hasta el 30% del valor total del portafolio.

**Portafolios por fondo de inversión:**

| | 31 de diciembre de 2022 | | 31 de diciembre de 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Concepto** | **BBVA Fiduciaria** | **Alianza Fiduciaria** | **BBVA Fiduciaria** | **Alianza Fiduciaria** |
| Valor máximo portafolio | 53.117.877 | 23.979.466 | 35.165.530 | 39.418.925 |
| Valor mínimo portafolio | 2.689 | 2.043.024 | 2.184 | 2.295 |
| Valor promedio portafolio | 14.010.434 | 10.361.891 | 14.385.230 | 13.541.306 |
| VaR Portafolio % | 0.08% | 0.54% | 0,23% | 0,54% |

**Riesgo de La Moneda**

RCI no incurre en ningún riesgo de moneda ya que a 31 de diciembre de 2022 no se poseen depósitos, cuentas o endeudamiento en moneda extranjera. Las únicas operaciones en moneda extranjera que realiza la Compañía son el pago a proveedores extranjeros y cuando se monetizan capitalizaciones, operaciones que son registradas a la tasa de negociación de las divisas sin incurrir en ningún tipo de riesgo cambiario.

**Riesgo de Tasa de Interés**

A partir del 2020, con el inicio de la creación de activos en tasa fija, el riesgo de tasa de interés se monitorea siguiendo la sensibilidad de los cambios en los activos y pasivos ante un hipotético movimiento de puntos básicos en la tasa.

De acuerdo con el límite establecido por casa matriz, el riesgo de tasa de interés nunca debe exceder los +/- 700.000 EUR que al 31 de diciembre de 2022 equivalen a $3.617 MCOP.

**Riesgo Operacional**

El Sistema de Administración de Riesgo Operacional – SARO de RCI Colombia, sigue las pautas y requerimientos señalados por la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC, en el capítulo XXIII y en los anexos respectivos de la Circular Básica Financiera y Contable 100 de 1995, con sus correspondientes actualizaciones y en su desarrollo la Compañía sigue las siguientes etapas:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



- Identificación – del riesgo operacional para lo cual considera los factores de riesgo: internos – recurso humano, procesos, tecnología e infraestructura; externos – situaciones asociadas a la fuerza de la naturaleza u ocasionadas por terceros, que escapan en origen y causa al control de la Compañía.

- Medición – de la probabilidad de ocurrencia del riesgo operacional y su impacto en caso de materializarse. La metodología es individual y consolidada, incluye la probabilidad de ocurrencia y el impacto y tiene como fin la definición del perfil de riesgo inherente de la Compañía. La Compañía sigue la metodología propuesta por la SFC.

- Control – de los riesgos inherentes. Permite asegurar la continuidad del negocio y determinar el perfil de riesgo residual de la Compañía.

- Monitoreo – periódico del perfil de riesgo y de la exposición a pérdidas.

La Junta Directiva de RCI COLOMBIA S.A. CF es el órgano encargado de la aprobación de las políticas en materia de gestión de riesgos, entre ellas las de la gestión del riesgo operativo.

Como política general la Junta, en materia de gestión del riesgo operacional, comprende el riesgo operacional en que puede incurrir RCI, establece la tolerancia a él, aprobando las políticas que rigen su gestión, incluidos los límites a las exposiciones.

Por su parte, la administración de la Compañía en materia de gestión del riesgo operacional vela por el cumplimiento de las políticas que sobre SARO haya establecido la Junta Directiva, dando cumplimiento a las responsabilidades y funciones establecidas en las normas legales.

El área de Riesgo Operacional, en la Gerencia de Riesgos, además de las funciones que le asigna la norma legal, responde por la adecuada identificación, medición, administración, control y monitoreo del riesgo operacional.

Con corte al 31 de diciembre de 2022, el resultado de la pérdida acumulada por riesgo operacional fue de $827.903 y $1.099.057 para 2021.

**Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo**

RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, como entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia es regida entre otras normas por la Parte I, Título IV, Capitulo IV de la Circular Básica Jurídica que reglamenta las Instrucciones Relativas a la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

La Compañía cuenta con un Manual SARLAFT (aprobado por la Junta Directiva), metodologías y procedimientos los cuales son implementados para prevenir que sea utilizada para operaciones de lavado de activos o la canalización de recursos hacia actividades terroristas. Algunos de los mecanismos o procedimientos que hacen parte del SARLAFT son:

- ✓ Identificación y conocimiento del Cliente
- ✓ Validaciones en listas de control (restrictivas o vinculantes para Colombia, PEP, etc.) de potenciales clientes, clientes, beneficiarios finales, proveedores, empleados y accionistas de la Compañía, tanto en el proceso de vinculación, como en el de monitoreo permanente a las diferentes contrapartes.
- ✓ Controles automáticos de SARLAFT en el proceso de vinculación de clientes
- ✓ Segmentación de los factores de riesgo (clientes, productos, canales y jurisdicciones)
- ✓ Identificación y análisis de señales de alertas generadas de la segmentación por factores de riesgo y demás tipos de alertas definidas en la Compañía
- ✓ Análisis de contexto interno y externo

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



- ✓ Identificación, medición, control y monitoreo de los eventos de riesgos de LA/FT por los segmentos de los factores de riesgos, reflejándose en la Matriz de Riesgo LA/FT
- ✓ Testing a los controles que hacen parte de la matriz de riesgo LA/FT
- ✓ Generación del risk scoring de LA/FT para clientes retail persona natural y persona jurídica, clientes wholesale, proveedores y empleados.
- ✓ Identificación e implementación de la debida diligencia intensificada (DDI) sobre clientes o potenciales clientes PEP y monitoreo
- ✓ Plan de capacitación anual de SARLAFT definido para los empleados
- ✓ Reporte a la UIAF, conforme a los tiempos establecidos en la regulación, de los reportes de transacciones en efectivo, productos ofrecidos, operaciones sospechosas, etc.
- ✓ Revisiones y gestiones frente a la calidad de la información de los clientes y actualización de esta.
- ✓ Atención y seguimiento a los informes emitidos por los órganos de control (Revisoría Fiscal, Control Interno, Auditoría Interna)
- ✓ Presentación trimestral a la Junta Directiva del informe del Oficial de Cumplimiento
- ✓ Implementación de mejoras al SARLAFT
- ✓ Atención de forma oportuna y conforme a la regulación, a los requerimientos recibidos de organismos de investigación del Estado

RCI está comprometida en:

a. Cumplir con la regulación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia y las políticas internas establecidas sobre SARLAFT y prevenir que la Compañía sea utilizada para operaciones de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
b. Apoyar y promover todas aquellas iniciativas y políticas tendientes a evitar que los productos y servicios de la Compañía sean utilizados para el Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.
b. Promover los programas de capacitación a todos los empleados y funcionarios de la empresa en aspectos de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo.
c. Velar por el desarrollo y actualización del manual de SARLAFT y demás procedimientos anexos al mismo
e. Velar porque la empresa disponga de los recursos técnicos y humanos para evitar ser utilizada como medio para el lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
f. Fomentar la cultura y el compromiso de todos los funcionarios y empleados de la empresa para mantener una actitud de permanente vigilancia que les permita cumplir a cabalidad con políticas y procedimientos de prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



# Otra información

## 44. Contingencias

A diciembre 31 de 2022, se tienen dos procesos con probabilidad eventual de condena. En dichos procesos, las pretensiones principales están dirigidas contra la Aseguradora, y subsidiariamente contra RCI con fundamento en el supuesto incumplimiento del deber de información al momento de la celebración de los contratos. A la fecha, los supuestos incumplimientos no se encuentran probados.

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

## 45. Partes Relacionadas

Se consideran partes relacionadas las Compañías que ejercen control conjunto sobre la Compañía (RCI Banque y BBVA) y, las Compañías que forman parte del mismo Grupo (Sofasa, RCI Servicios, DIAC y Renault Nissan Global Management).

**Transacciones con personal clave de gerencia y directores**

**Préstamos a directores**

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se presentaron operaciones que se consideren como préstamos a directores, por lo tanto, no existen saldos pendientes de cobro por este concepto.

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

Las personas que integran el Comité de Dirección reciben los beneficios de ley, los cuales, a 31 de diciembre de 2022 y 2021 suman $2.823.623 y $1.960.965, respectivamente.

Los miembros externos de la Junta Directiva han recibido por concepto de honorarios la suma de $100.975 y $298.766 a 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

**Compañías relacionadas**

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

A continuación, se detallan las principales transacciones con Compañías relacionadas efectuadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Cuentas por cobrar a partes relacionadas:

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| **SOFASA** | | |
| Intereses por cobrar | 3.887.698 | 902.975 |
| Apoyos de la marca por Cobrar | 1.608.639 | 913.867 |
| Cuentas por Cobrar operaciones wholesale y comisiones contratos de mantenimiento | 496.025 | 311.958 |

Cuentas por pagar a partes relacionadas:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| **SOFASA** | | |
| Cuentas por pagar | 35.751 | 69.081 |
| **RCI BANQUE (DIAC)** | | |
| Cuentas por pagar | - | 27.661 |
| **BBVA** | | |
| Obligaciones financieras | 1.022.938.987 | 746.251.437 |
| **RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT** | | |
| Cuentas por pagar | - | 35.854 |

Ingresos y gastos con partes relacionadas:

| | 31 de diciembre de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|---|
| **SOFASA** | | |
| Ingresos por apoyos de la marca | 10.835.666 | 11.727.700 |
| Ingresos operaciones de factoring | 21.516.252 | 9.447.200 |
| Ingresos por servicios a los concesionarios | 868.751 | 822.525 |
| Ingresos por comisiones por contratos de mantenimiento | 469.765 | 469.525 |
| Ingresos por comsiones de Garantia Extendida | 201.331 | 177.529 |
| Gastos administrativos | 234.113 | 891.554 |
| **RCI BANQUE (DIAC)** | | |
| Gastos programas informaticos | 1.364.927 | 894.303 |
| **BBVA** | | |
| Ingresos por intereses y otros | 2.687.415 | 674.732 |
| Gastos por intereses | 72.133.017 | 36.120.550 |
| Gastos bancarios | 499.124 | 510.516 |
| **RENAULT NISSAN GLOBAL MANAGEMENT** | | |
| Gastos personal expatriado | 873.013 | 820.231 |
| **RCI SERVICIOS COLOMBIA S.A.** | | |
| Ingresos por apoyo administrativo | 138.184 | 133.356 |

Los montos transados con partes relacionadas son medidos en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro de los seis meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera. Ninguno de los saldos está garantizado.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



## 46. Hechos Posteriores

Entre la fecha de corte de los estados financieros y la emisión de la opinión del Revisor Fiscal, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Compañía.

## 47. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los activos mantenidos para la venta son medidos al valor razonable, es decir, los vehículos recibidos en dación de pago por parte de los clientes.

## 48. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

### (a) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

### (b) Ingresos

Los ingresos provenientes de la aplicación del objeto social de la Compañía, por concepto de intereses, descuentos y comisiones son reconocidos por la tasa de interés efectiva.

Dejará de causarse intereses cuando un crédito presente mora y se deba suspender la causación del interés de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Apoyos

Los apoyos recibidos de Sofasa-Renault se reconocen inicialmente como ingresos diferidos al valor razonable cuando existe una seguridad razonable de que serán percibidas y son amortizados a la Tasa Interna de Retorno - TIR de cada contrato en el ingreso durante la vigencia del crédito o créditos asociados.

Para el caso de afectación de los ingresos generales, la Compañía se basa en los principios generales del marco conceptual tales como: base de acumulación o devengo, registro, certidumbre, medición fiable, correlación de ingresos y gastos, consideración costo beneficio, valuación y materialidad o importancia relativa.

Los ingresos que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.

RCI aplica el criterio de reconocimiento de ingresos a dos o más transacciones, conjuntamente, cuando las mismas están ligadas de manera que el efecto comercial no puede ser entendido sin referencia al conjunto completo de transacciones.

La Compañía revelará por separado todas las ganancias y pérdidas derivadas de sus activos y pasivos medidos a valor razonable con cambios en resultados. También revelará de forma separada los ingresos y gastos por intereses y por comisiones de acuerdo con las directrices de la NIC 7.

**(c) Beneficios a empleados**

De acuerdo con las disposiciones de la NIC 19, los beneficios a los empleados con que actualmente cuenta la Compañía se clasifican como de corto plazo.

Los beneficios a empleados corresponden a la contraprestación recibida por los empleados como consecuencia de su relación contractual con la Compañía.

El grueso de beneficios al personal corresponde a obligaciones laborales de Ley, que se ajustan al final del año con base en las disposiciones legales vigentes.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas con base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación (pasivo) por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo.

**(d) Reconocimiento de gastos**

La Compañía reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Comisiones

Las comisiones pagadas a los concesionarios y vendedores de los concesionarios asociadas a la venta de los vehículos se reconocen inicialmente como gasto diferido al valor razonable y son amortizados de acuerdo con la Tasa Interna de Retorno -TIR.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Las comisiones pagadas a los concesionarios y vendedores de los concesionarios por la venta de financiación de servicios o colocación de seguros se registran en el gasto, asociados a los ingresos por comisiones que se obtienen sobre estas ventas.

**(e) Impuestos**

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementarios del periodo a pagar y el resultado de los impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

ii) Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera. La administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

iii) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con diferencias en tiempos de amortización y/o diferencias entre reglas contables y fiscales que generen las diferencias temporarias que vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

**Medición**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

RCI revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la Compañía se miden en términos de su moneda funcional.

**Compensación y clasificación**

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera (separado o consolidado) como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

**(f) Bienes recibidos en dación de pago -BRDP**

**Reconocimiento y medición**

Los bienes recibidos en dación en pago se reconocen por el valor asignado por un perito experto y se registran de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular externa 100 de 1995) denominado “Bienes Recibidos en Pago”, los costos posteriores para su mantenimiento y venta se reconocen en el resultado de la Compañía.

**Deterioro**

Sobre los bienes recibidos en dación de pago se constituirán provisiones de conformidad con el numeral 1.3.2. del Capítulo III de la Circular Básica Contable emitida por la Superfinanciera, así: “se debe constituir dentro del año siguiente de la recepción del bien una provisión equivalente al 35% del costo de adquisición del BRDP, la cual debe incrementarse en el segundo año en un 35% adicional hasta alcanzar el 70% del valor en libros del BRDP antes de provisiones. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser del 100% del valor en libros del BRDP antes de provisiones. En caso de concederse prórroga el 30% restante de la provisión podrá constituirse dentro del término de la misma.

Cuando el valor comercial del bien mueble sea inferior al valor en libros de los BRDPS se debe contabilizar una provisión por la diferencia.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



RCI Colombia tomará como referencia de avaluó el valor informado por FASECOLDA cada mes para los BRDPS que tenga en inventario, en caso de no existir en FASECOLDA se toma el valor asignado por el Ministerio de Transporte anualmente mediante resolución.

En el evento que un vehículo recibido como BRDP se pierda de los parqueaderos contratados, deberá hacerse la respectiva denuncia ante el órgano competente y darlo de baja en el inventario

**(g) Equipo**

Reconocimiento y medición

Los equipos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. El costo de ciertas partidas del equipo fue determinado con referencia a su valor razonable a esa fecha.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; los costos de desmantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

El software adquirido que es esencial para la funcionalidad del equipo respectivo se capitaliza como parte de ese equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de equipos se reconocen netas en resultados.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento del equipo se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de los equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

**(h) Depreciación**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada equipo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| | |
|---|---|
| Equipos de cómputo | 5 años |
| Muebles y accesorios | 10 años |
| Bienes inmuebles | 30 años |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



**(i) Activos Intangibles**

Los activos intangibles son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil definida, son medidos al costo menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

***Desembolsos posteriores***: los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con estos desembolsos.

(j) **Amortización**

La amortización se calcula sobre el costo del activo. La amortización de los activos intangibles es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal, durante la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que ésta refleja con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para este tipo de activos es de 3 años.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan, si es necesario.

Las licencias de software que adquiere RCI son únicamente de uso, por lo que su valor residual siempre será cero.

**(k) Instrumentos Financieros**

**Reconocimiento, medición y clasificación**

Para el reconocimiento, medición, clasificación, presentación y revelación de los Instrumentos financieros de RCI Colombia S.A. - CF, entendidos como el efectivo y equivalentes de efectivo y las cuentas por cobrar (excepto las relacionadas con cartera de Créditos), desde el punto de vista del activo, y obligaciones financieras, proveedores por pagar y otros pasivos financieros, desde el punto de vista del pasivo, la Compañía ha aplicado las directrices de política contenidas en los estándares internacionales de información financiera. Para el caso de la cartera, inversiones y cuentas por cobrar atadas a operaciones de crédito, se han considerado los procedimientos estipulados en la Circular Básica Contable y Financiera (C.E. 100 de 1995) emitida por la SFC.

La primera premisa de reconocimiento establece que un activo o un pasivo financieros se reconozcan sólo cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

RCI Colombia de acuerdo con las disposiciones vigentes, está aplicando los procedimientos establecidos en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 emitida por la SFC) para el tratamiento de la cartera de créditos e Inversiones.

Dada la naturaleza de la Compañía, sólo los excedentes de tesorería que no se colocan en cartera de consumo o comercial, son colocados en un fondo de inversión colectiva a la vista, cuya clasificación corresponde a inversiones negociables de acuerdo con el literal a) del numeral 3.1 del capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC. En consecuencia, su valoración corresponde al método del valor razonable para reconocer los valores en inversiones a la vista. Las demás Inversiones corresponden a inversiones obligatorias clasificadas como hasta el vencimiento y medidas a costo amortizado.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



Sobre estos activos financieros al final de cada período sobre el que se informa, se hace un análisis para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo, que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por un deudor, reestructuración de un monto adeudado a RCI, en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada de las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión medidos a costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión medidos a costo amortizado individualmente significativos, que no se encuentran específicamente deteriorados, son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado. Las partidas por cobrar e instrumentos de inversión medidos a costo amortizado, que no son individualmente significativos, son evaluados por deterioro colectivo, agrupando las partidas por cobrar y los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte con cambios en resultados.

Para el caso de los pasivos financieros, la Compañía los reconoce inicialmente por el precio de la transacción más o menos los costos e ingresos directamente atribuibles y su valoración posterior se realiza con base en el método de costo amortizado.

**Cartera de créditos, cuentas asociadas y sus provisiones**

La cartera de créditos se reconoce de acuerdo con el monto total a financiar y se clasifica como comercial y consumo de acuerdo con lo establecido por la SFC, quien además establece en la Circular Básica Contable y Financiera, los criterios de valoración, deterioro y castigo.

**Cartera de consumo** - Registra los créditos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto y distintos a los clasificados como microcrédito.

**Cartera comercial** - Créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Los créditos de cartera comercial y consumo, respectivamente, se califican y provisionan mensualmente con base en los modelos de referencia definidos por Superintendencia Financiera de Colombia. De igual forma, en cumplimiento de lo establecido por dicho Organismo, la Compañía tiene como política establecida realizar por lo

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



menos dos evaluaciones a su cartera comercial y de consumo, durante los meses de mayo y noviembre, así como una actualización mensual sobre los nuevos préstamos ordinarios y préstamos reestructurados. La actualización de las calificaciones de cartera retail se registra durante los meses de junio y diciembre y con base en ellas son contabilizadas las provisiones. De acuerdo con las regulaciones, los préstamos son calificados por niveles de riesgo (A- Normal, B- Aceptable, C-Apreciable, D- Significativo y E- Incobrable). La evaluación de cartera busca identificar factores subjetivos de riesgo, determinando la capacidad de pago a corto y mediano plazo, de esta forma permite anticiparse a las posibles pérdidas mediante el ajuste en la calificación.

Para la evaluación de cartera en la fase de otorgamiento se tienen en cuenta datos estadísticos que infieren información del cliente como el ingreso mínimo probable, adicionando el comportamiento con el sector y el servicio de la deuda, con el fin de determinar los factores de riesgo de mayor relevancia. Es un proceso proactivo para la medición más prudente y efectiva del riesgo.

Previo al proceso de determinación de provisiones y calificaciones para cada deudor, se realiza el alineamiento interno, que consiste en llevar a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste.

Las evaluaciones y estimaciones de la probabilidad de deterioro de los créditos y de las pérdidas esperadas se efectúan ponderando criterios objetivos y subjetivos, teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

**Calificación del riesgo crediticio** – RCI Colombia evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos, así como su comportamiento a lo largo de la vida de estos, incluidas las reestructuraciones. Para tal efecto, se basa en el manual SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

Hasta que la metodología de riesgo crediticio, en cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio – SARC, se encuentre en operación plena, los siguientes criterios se aplican como condiciones objetivas suficientes para clasificar los créditos en categoría de riesgo:

Los créditos comerciales tienen las siguientes condiciones mínimas para clasificar el riesgo de acuerdo con el modelo de referencia (MRC):

| Riesgo (días de mora) | Comercial |
|---|---|
| AA | Vigente y hasta 29 |
| A | De 30 a 59 |
| BB | De 60 a 89 |
| B | De 90 a 119 |
| CC | De 120 a 149 |
| D y E Incumplido | Más de 149 |

La calificación de créditos de consumo se realiza de acuerdo con el MRCO – Modelo de Referencia para Cartera de Consumo establecido por la Superintendencia en el Anexo 5 del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, orientado al segmento CFC – Automóviles *(Créditos otorgados por las Compañías de Financiamiento Comercial (CFC) para adquisición de automóviles)*. En donde las variables de comportamiento como: altura de mora al corte,

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



comportamiento de pago, idoneidad de las garantías y otros aspectos subjetivos permiten asignar un valor (z) para cada cliente, siendo esta:

$$Z = -2.28 + MM_B * 2.158 + MM_C * 2.164 + MM_D * 4.873 + AM_B * 1.650 + AM_C * 3.337 + GI * 0.9826 + CA_R * 0.725 + CA_M * 1.58$$

Donde:

- AMB (Altura de mora actual entre 31-60 días): toma valor 1 si altura de mora del cliente al momento de la calificación para este tipo de crédito en la Compañía es mayor o igual a 31 días e inferior o igual a 60 días y cero si no.

- AMC (Altura de mora actual entre 61-90 días): toma valor 1 si altura de mora actual del cliente al momento de la calificación para este tipo de crédito en la Compañía es mayor o igual a 61 días e inferior o igual a 90 días y cero si no.

- MMB (Máxima altura de mora entre 31-60 días): toma valor 1 si la máxima altura de mora del cliente en los últimos 3 años en la Compañía y para este tipo de crédito es mayor o igual a 31 días y menor o igual a 60 días y cero si no.

- MMC (Máxima altura de mora entre 61-90 días): toma valor 1 si la máxima altura de mora del cliente en los últimos 3 años en la Compañía y para este tipo de crédito es mayor o igual a 61 días y menor o igual a 90 días y cero si no.

- MMD (Máxima altura de mora mayor a 90 días): toma valor 1 si la máxima altura de mora del cliente en los últimos 3 años en la Compañía en este tipo de crédito es mayor a 90 días y cero si no.

GI (Garantía idónea): toma valor 1 si el cliente no tiene asociada a su crédito una garantía idónea de acuerdo con la definición del literal d del numeral 1.3.2.3.1 del capítulo.

El cual se reemplaza en la siguiente fórmula para obtener el puntaje de cada cliente: $Puntaje = \frac{1}{1+e^{-z}}$

La tabla para determinar la calificación de acuerdo con el puntaje obtenido es:

| Calificación | Compañía de Financiameinto (CF) Automóviles |
|---|---|
| "AA" | 0,21 |
| "A" | 0,6498 |
| "BB" | 0,905 |
| "B" | 0,9847 |
| "CC" | 1 |
| "D" | Clientes calificados como incumplidos |
| "E" | Aquellos clientes incumplidos cuya PDI asignada sea igual al cien por ciento (100%) |

El incumplimiento en el MRCO se establece a partir de los casos descritos en el literal b del numeral 1.3.3.1 del capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995.

En resumen, los créditos que se deben clasificar en categoría de incumplimiento son aquellos que cumplan al menos una de las siguientes condiciones:

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



✓Con días en mora superior a 90 días
✓Clientes con cartera castigada con la Compañía
✓Clientes que se encuentren en proceso concursal.
✓Deudores con reestructuraciones en la Compañía en la misma modalidad.

Posteriormente, puede cambiar su calificación a categorías de menor riesgo, siempre y cuando se cumplan con las condiciones establecidas por la SFC.

**Provisión individual** – Las provisiones se calculan de acuerdo con el Capítulo II de la CBCF, como se indica a continuación para cada modalidad de crédito:

***A.*** ***Créditos de cartera comercial*** (modelo de referencia MRC): la pérdida esperada para los créditos de cartera comercial resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

Pérdida esperada = (P.I.) * (valor expuesto del activo) * (P.D.I)

Dónde:

**PI (Probabilidad de incumplimiento)**: probabilidad que en un lapso de 12 meses un deudor incurra en un incumplimiento. Ésta se asigna de acuerdo con el segmento de la empresa y su calificación, así:

| Clasificación de la cartera comercial por nivel de activos | |
|---|---|
| Tamaño de empresa | Nivel de activos |
| Grandes Empresas | Más de 15.000 SMMLV |
| Medianas Empresas | Entre 5.000 y 15.000 SMMLV |
| Pequeñas Empresas | Menos de 5.000 SMMLV |

Las probabilidades de incumplimiento para el año 2022, por segmento son las siguientes:

***Matriz A:***

| Calificación | Gran empresa | Mediana empresa | Pequeña empresa | Persona natural |
|---|---|---|---|---|
| AA | 1,53% | 1,51% | 4,18% | 5,27% |
| A | 2,24% | 2,40% | 5,30% | 6,39% |
| BB | 9,55% | 11,65% | 18,56% | 18,72% |
| B | 12,24% | 14,64% | 22,73% | 22,00% |
| CC | 19,77% | 23,09% | 32,50% | 32,21% |
| Incumplido | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



***Matriz B:***

| Calificación | Gran empresa | Mediana empresa | Pequeña empresa | Persona natural |
|---|---|---|---|---|
| AA | 2,19% | 4,19% | 7,52% | 8,22% |
| A | 3,54% | 6,32% | 8,64% | 9,41% |
| BB | 14,13% | 18,49% | 20,26% | 22,36% |
| B | 15,22% | 21,45% | 24,15% | 25,81% |
| CC | 23,35% | 26,70% | 33,57% | 37,01% |
| Incumplido | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

**PDI (pérdida dado el incumplimiento)**: Es el deterioro económico en que incurrirá la Compañía en caso de que se materialice el incumplimiento.

Se considerará incumplido un cliente en los siguientes casos:

- Créditos de cartera comercial que se encuentren con mora superior o igual a 150 días.
- Deudores que registren cartera castigada con RCI Colombia o en el sistema financiero, de acuerdo con información de centrales de riesgo.
- Clientes que se encuentren en proceso concursal.
- Deudores con reestructuraciones en la Compañía en la misma modalidad.
- Clientes con reestructuraciones extraordinarias (calificados C, D o E)

La PDI para deudores calificados en la categoría de incumplidos sufre un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría. La PDI por tipo de garantía es la siguiente:

| Tipo de garantía | P.D.I | Días después de incumplido | Nuevo PDI | Días después de incumplido | Nuevo PDI |
|---|---|---|---|---|---|
| Garantía no admisible | 55% | 270 | 70% | 540 | 100% |
| Créditos subordinados | 75% | 270 | 90% | 540 | 100% |
| Colateral financiero admisible | 0,12% | - | - | - | - |
| Bienes raíces comerciales y residenciales | 40% | 540 | 70% | 1.080 | 100% |
| Bienes dados en leasing inmobiliario | 35% | 540 | 70% | 1.080 | 100% |
| Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario | 45% | 360 | 80% | 720 | 100% |
| Otros colaterales | 50% | 360 | 80% | 720 | 100% |
| Derechos de cobro | 45% | 360 | 80% | 720 | 100% |
| Sin garantía | 55% | 210 | 80% | 420 | 100% |

**Valor expuesto del activo**: se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



***B.*** ***Créditos de consumo***: La estimación de la pérdida esperada para los créditos de cartera de consumo resultará de la aplicación de la siguiente fórmula:

PÉRDIDA ESPERADA (PE)= [Probabilidad de incumplimiento] x [Pérdida dado el incumplimiento] x [Exposición del activo] x [Ajuste por Plazo]

Dónde:

**PI (Probabilidad de incumplimiento)**: la probabilidad que en un lapso de doce (12) meses los deudores de un determinado segmento y calificación de cartera de consumo incurran en incumplimiento.

Las probabilidades de incumplimiento se definieron en la siguiente forma:

***Matriz A***

| *Calificación* | *CFC Automóviles* | *CFC Otros* |
|---|---|---|
| **AA** | 1,02% | 3,54% |
| **A** | 2,88% | 7,19% |
| **BB** | 12,34% | 15,86% |
| **B** | 24,27% | 31,18% |
| **CC** | 43,32% | 41,01% |
| **Incumplimiento** | 100.0% | 100.0% |

***Matriz B***

| *Calificación* | *CFC Automóviles* | *CFC Otros* |
|---|---|---|
| **AA** | 2,81% | 5,33% |
| **A** | 4,66% | 8,97% |
| **BB** | 21,38% | 24,91% |
| **B** | 33,32% | 40,22% |
| **CC** | 57,15% | 54,84% |
| **Incumplimiento** | 100,00% | 100,00% |

**PDI (Pérdida dado el incumplimiento)**: se define como el deterioro económico en que incurriría la Compañía en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días trascurridos después de la clasificación en dicha categoría.

La PDI por tipo de garantía será la siguiente:

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| Tipo de Garantía | P.D.I. | Días después del incumplimiento. | Nuevo PDI | Días después del incumplimiento | Nuevo PDI |
|---|---|---|---|---|---|
| **GARANTIAS IDÓNEAS** | | | | | |
| - Colateral financiero admisible | 0-12% | - | - | - | - |
| - Bienes raíces comerciales y residenciales | 40% | 360 | 70% | 720 | 100% |
| - Bienes dados en leasing inmobiliario | 35% | 360 | 70% | 720 | 100% |
| - Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario | 45% | 270 | 70% | 540 | 100% |
| - Derechos de cobro | 45% | 360 | 80% | 720 | 100% |
| - Otras Garantías Idóneas | 50% | 270 | 70% | 540 | 100% |
| **GARANTÍA NO IDÓNEA** | 60% | 210 | 70% | 420 | 100% |
| **SIN GARANTIA** | 75% | 30 | 85% | 90 | 100% |

Para homologar las distintas garantías presentes en los contratos de crédito con los segmentos anteriormente listados, las Compañías deben atender la siguiente clasificación**:**

1- Garantías Idóneas: Se entienden como garantías idóneas, aquellas garantías que cumplan con las características enunciadas en el literal d) del numeral 1.3.2.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera.

i) Colateral Financiero Admisible (CFA): se clasifican como CFA las siguientes garantías:

- Depósitos de dinero en garantía tienen una PDI de 0%.
- Cartas Stand By tienen una PDI de 0%.
- Seguros de crédito tienen una PDI de 12%.
- Garantía Soberana de la Nación (Ley 617 de 2000) tiene una PDI de 0%.
- Garantías emitidas por fondos de garantías que administren recursos públicos tienen una PDI de 12%.
- Títulos valores endosados en garantía emitidos por instituciones financieras tienen una PDI de 12%.

ii) Bienes raíces comerciales y residenciales.

iii) Bienes dados en leasing inmobiliario.

iv) Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario.

v) Derechos de cobro (DC): garantías que otorgan el derecho de cobrar rentas o flujos comerciales relacionados con los activos subyacentes del deudor.

Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de los posibles sujetos de crédito, deben servir de base para la estimación de las pérdidas esperadas en el MRCO.

vi) Otras garantías idóneas: se clasifican dentro de esta categoría las garantías que no se enuncien en los literales anteriores y a las garantías que se refiere la Ley 1676 de 2013 (Garantías Mobiliarias).

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



2- Garantía no Idónea: se clasifican dentro de esta categoría las garantías (incluidas aquellas mobiliarias) que no cumplan con las características enunciadas en el literal d) del numeral 1.3.2.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera tales como codeudores, avalistas y garantía por libranza.

3- Sin Garantía: se clasifican dentro de esta categoría todas las obligaciones que no cuenten con garantía alguna.

Así, para cada deudor se obtendrá una PDI diferente de acuerdo con el tipo de garantía, la cual se aplicará sobre el porcentaje real de cubrimiento que representa esa garantía respecto de la obligación.

**Valor expuesto del activo**: se considera valor expuesto del activo al saldo vigente por capital, intereses y otros conceptos que el cliente adeuda al momento del cálculo de pérdidas esperadas.

Ajuste por plazo:

$$\text{Ajuste por Plazo (AP)} = \left[\frac{\text{Plazo Remanente}}{72}\right]$$

Plazo remanente = corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito a la fecha de cálculo de la pérdida esperada. En caso de que el plazo pactado o el plazo remanente sea menor a 72, AP será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP será igual a uno (1).

Los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo (AP) resultante

**Cálculo de la provisión:**

De acuerdo con la Circular Externa 035 de 2009 de la SFC, la Compañía aplicó la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa.

Las Compañías que al 1º de abril de 2010 no cuenten con 2 años o más de funcionamiento contados desde la fecha de la resolución expedida por la SFC y aquellas que se constituyan a partir de dicha fecha, deberán calcular las provisiones individuales de cartera atendiendo lo señalado en el numeral 1.3.4.1.1.1. Hasta que cumplan dicho plazo. Transcurrido el término señalado, el cálculo de las mismas dependerá de la evaluación de los indicadores a que se refiere el numeral 1.3.4.1.1., según las instrucciones allí previstas.

Con lo anterior, la provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

**Componente individual procíclico (en adelante CIP)** - corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

**Componente individual contracíclico (en adelante CIC)** - corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



***Metodología de cálculo en fase acumulativa -*** *p*ara cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se calculará, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC), en lo sucesivo, entiéndase *i* como cada obligación y *t* como el momento del cálculo de las provisiones:

Componente individual procíclico (CIP): Para toda la cartera, es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la Probabilidad de Incumplimiento (en adelante PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el Incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente individual contracíclico (CIC): es el máximo valor entre el componente individual contracíclico en el periodo anterior (t-1) afectado por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión (t), de conformidad con la siguiente fórmula:

$$\max\left(CIC_{i,t-1} * \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right); (PE_B - PE_A)_{i,t}\right) \quad \text{con } 0 \le \left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right) \le 1$$

Donde $Exp_{i,t}$ corresponde a la exposición de la obligación (i) en el en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia. Cuando se asume como 1.

$$\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}}\right) > 1$$

***Metodología de cálculo en fase desacumulativa -*** *p*ara cada modalidad de cartera sujeta a modelos de referencia se calculará, de forma independiente, la provisión individual de cartera definida como la suma de dos componentes (CIP+CIC), en lo sucesivo, entiéndase *i* como cada obligación y *t* como el momento del cálculo de las provisiones:

Componente individual procíclico (CIP): para la cartera A es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz A y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Para la cartera B, C, D, y E es la pérdida esperada calculada con la matriz B, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la PI de la matriz B y la PDI asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

Componente individual contracíclico (CIC): es la diferencia entre el componente individual contracíclico del periodo anterior (t-1), y el máximo valor entre el factor de desacumulación (FD) individual y el componente individual contracíclico del periodo anterior (t-1) afectado por la exposición, de conformidad con la siguiente fórmula:

$$CIC_{i,t} = CIC_{i,t-1} - \max\left\{FD_{i,t}\ ; CIC_{i,t-1} * \left(1 - \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}}\right)\right\}$$

El factor de desacumulación está dado por:

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



$$FD_{i,t} = \left( \frac{CIC_{i,t-1}}{\sum_{activas\ (t)} CIC_{i,t-1}} \right)_m * (40\% * PNR_{CIP-m})$$

- $PNR_{CIP-m}$ : son las provisiones netas de recuperaciones del mes, asociadas al componente individual pro-cíclico en la modalidad de cartera respectiva (m).
- $\sum_{activas\ (t)} CIC_{i,t-1}$ : es la suma sobre las obligaciones activas en el momento del cálculo de la provisión (t) en la modalidad respectiva (m), del saldo de componente individual contracíclico de las mismas en (t-1).
- $FD_{t,t} \geq 0$ , en caso de ser negativo se asume como cero.
- Cuando $\left( \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}} \right) > 1$ se asume como 1.

***Castigo de créditos*** – la política de la Compañía es realizar una selección de las operaciones que se encuentran 100% provisionadas y cuya gestión de recaudo ha sido improductiva, luego de haber ejecutado diversos mecanismos de cobro incluyendo el de la vía judicial, a fin de solicitar a la Junta Directiva el retiro de estos activos, mediante el castigo. Una vez la Junta Directiva autoriza el castigo de las operaciones seleccionadas, se realiza su contabilización y se efectúa el reporte correspondiente a la Superintendencia en el formato diseñado para tal fin.

No obstante haber efectuado el castigo de operaciones de crédito dada la imposibilidad de su recaudo, los administradores prosiguen su gestión de cobro a través de fórmulas que conduzcan a la recuperación total de las obligaciones. Durante 2021 se recuperaron $402.370 de la cartera castigada y $3.997.402 en 2022.

Como regla general, se propende por el castigo integral del cliente, esto es el pase a fallidos de todas las operaciones activas del deudor. Así mismo, se debe buscar la mejor relación posible en materia de provisiones faltantes de tal manera que se busque el menor impacto sobre el saneamiento del gasto.

La suspensión de causación supone dejar de causar en cuentas por cobrar e iniciar dicho proceso sólo en cuentas contingentes.

Suspensión de causación de intereses y otros conceptos – en materia de suspensión de causación de rendimientos, la normativa establece que dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente mora superior a 2 meses para créditos de consumo, y superior a 3 meses para créditos comerciales, de igual forma cuando un cliente sea reincidente se suspenderá la causación por estos conceptos desde el primer día de mora.

En la misma oportunidad en que se deba suspender la causación de rendimientos, se provisiona la totalidad de lo pendiente por recaudar correspondiente a dichos conceptos, adicional a los pagos a favor de terceros a cargo de los clientes.

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Este rubro está compuesto por las siguientes categorías: caja, bancos y otras Compañías financieras y recursos depositados en fondos de inversión colectiva.

**(l) Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes**

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero. En todo caso, las provisiones registradas deben corresponder a pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Estas obligaciones pueden surgir de disposiciones legales o contractuales, de expectativas válidas creadas por la Compañía frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades o por la evolución previsible de la normativa reguladora de la operativa de las Compañías y en particular, de proyectos normativos a los que la Compañía no puede sustraerse.

Entre otros conceptos, estas provisiones incluyen los compromisos asumidos con los empleados, así como, las provisiones por litigios fiscales y legales.

Las provisiones son recalculadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Para el registro de las provisiones se tiene en cuenta los preceptos establecidos en la NIC 37, teniendo en cuenta para su reconocimiento, el juicio de la Gerencia, opinión de los expertos jurídicos, riesgos e incertidumbre, entre otros, cuyo árbol de decisión nos lleve al fina a determinar una calificación de “Probable”.

Los activos contingentes son activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control de la Compañía.

Los activos contingentes no se reconocen en el balance ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se revelan en los estados financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles de RCI surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Compañía. Incluyen también las obligaciones actuales de la Compañía, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



**(m) Patrimonio Adecuado**

De acuerdo con lo estipulado en el numeral 2.1 del Capítulo XIII-13 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995 de la SFC), el patrimonio adecuado de la Compañía debe cumplir con las siguientes dos condiciones:

- ***Relación de solvencia básica:*** se define como el valor del Patrimonio Básico Ordinario dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado. Esta relación no puede ser inferior a cuatro puntos cinco por ciento (4.5%).

$$Solvencia\ Básica = \frac{Patrimonio\ Básico\ Ordinario}{APNR + \frac{100}{9} VeR_{RM}} \geq 4.5\%$$

- ***Relación de solvencia total:*** *se define como el valor del Patrimonio Técnico dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado. Esta relación no puede ser inferior a nueve por ciento (9%).*

$$\text{Solvencia Total} = \frac{\text{PT}}{\text{APNR} + \frac{100}{9} \text{VeR}_{\text{RM}}} \geq 10.5\%$$

En donde:

**PT=** Patrimonio Técnico calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el numeral 2.2 del presente Capítulo.

**APNR=** Activos Ponderados por Nivel de Riesgo crediticio calculado de acuerdo con las instrucciones impartidas en el numeral 2.3 del presente Capítulo.

$\mathbf{VeR_{RM}}$**=** Valor de la exposición por riesgo de mercado calculado de acuerdo con las instrucciones establecidas en el Capítulo XXI “Reglas relativas al sistema de administración de riesgo de mercado” de la CBCF.

El cálculo de cada uno de los rubros que conforman las relaciones mínimas de solvencia se debe realizar teniendo en cuenta el Plan Único de Cuentas para el sistema financiero (PUC), el Formato 110 (Proforma F.1000-48 “Cuentas no PUC para el cálculo del patrimonio adecuado”) y el Formato 301 (Proforma F.0000-97 “Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia”), según se indica en cada uno de los componentes de las relaciones de solvencia.

**(n) Capital Social**

Acciones ordinarias: son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

El capital social de RCI se constituye básicamente por acciones ordinarias las cuales se asignan a los socios de acuerdo a sus aportes y al valor nominal de cada acción.

Confidential C

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



**(o) Arrendamientos**

Los activos mantenidos por la Compañía bajo arrendamiento, que transfieren prácticamente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad, son clasificados como arrendamientos financieros. En el reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide por un importe igual al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera de la Compañía.

Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento

Cuando suscribe un contrato, la Compañía determina si ese contrato corresponde a o contiene un arrendamiento. Un activo específico es sujeto de un arrendamiento, si el cumplimiento del contrato depende del uso de ese activo específico. Un contrato transfiere el derecho a usar el activo, si el contrato le transfiere a la Compañía el derecho de controlar el uso del activo subyacente.

En el momento de la suscripción o reevaluación del contrato, la Compañía separa los pagos entre los pagos por arrendamiento y los pagos por otras contraprestaciones con base en sus valores razonables relativos. Si la Compañía concluye que para un arrendamiento financiero es impracticable separar estos pagos de manera fiable, se reconoce un activo y un pasivo por un monto igual al valor razonable del activo subyacente. Posteriormente, el pasivo se reduce a medida que se hacen los pagos y se reconoce un cargo financiero imputado sobre el pasivo, usando la tasa de interés incremental del endeudamiento del comprador.

Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el término del arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.
Los pagos por arrendamiento contingentes son contabilizados mediante la revisión de los pagos mínimos de arrendamiento por el período restante cuando se confirma su ajuste.

## 49. Normas emitidas no efectivas

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

| Norma de información financiera | Tema de la norma o enmienda | Detalle |
|---|---|---|
| NIIF 9 – Instrumentos financieros, NIC 39 – | Reforma de la Tasa de interés de Referencia | Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los |

DocuSign Envelope ID: 1E77479F-E357-4DC0-B7F5-FE2ABD9A434D



| Norma de información financiera | Tema de la norma o enmienda | Detalle |
|---|---|---|
| Instrumentos financieros: reconocimiento y medición; y NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar | (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 | requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas.<br><br>Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición).<br><br>Se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos<br><br>Durante 2021 se diseñó la implementación de derivados de cobertura de tasa por el método de flujos de caja descontados y valor razonable, nos encontramos en proceso de autorización por los diferentes estamentos internos para su paso a producción durante 2022. Todavía no se conoce el impacto porque nos encontramos en etapa de negociación del contrato y calibración de los respectivos cálculos |
| NIC 1 – Presentación de estados financieros | Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes. | Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.<br><br>Modifica el requerimiento para clasificar una pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”.<br><br>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.<br><br>Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva. |



Confidential C