

MOBILIZE
FINANCIAL SERVICES



INFORME DE
FIN DE EJERCICIO
2023



MOBILIZE
FINANCIAL SERVICES

INFORME PERIÓDICO

Glosario

Glosario



Benchmark:

Punto de referencia estándar contra el cual se realizan comparaciones.

Compañía de Financiamiento:

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

Customer Journey:

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

MFS:

Término definido para referirse a Mobilize Financial Services, una marca de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento.

Pérdidas por deterioro:

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

Riesgo de crédito:

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

Riesgo de liquidez:

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

Riesgo de mercado:

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

Riesgo de moneda:

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

Riesgo operacional:

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

Tasa de intervención:

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

Tasa de Penetración:

Relación entre el número de vehículos nuevos financiados por MFS sobre las matrículas de las marcas Renault y Nissan.

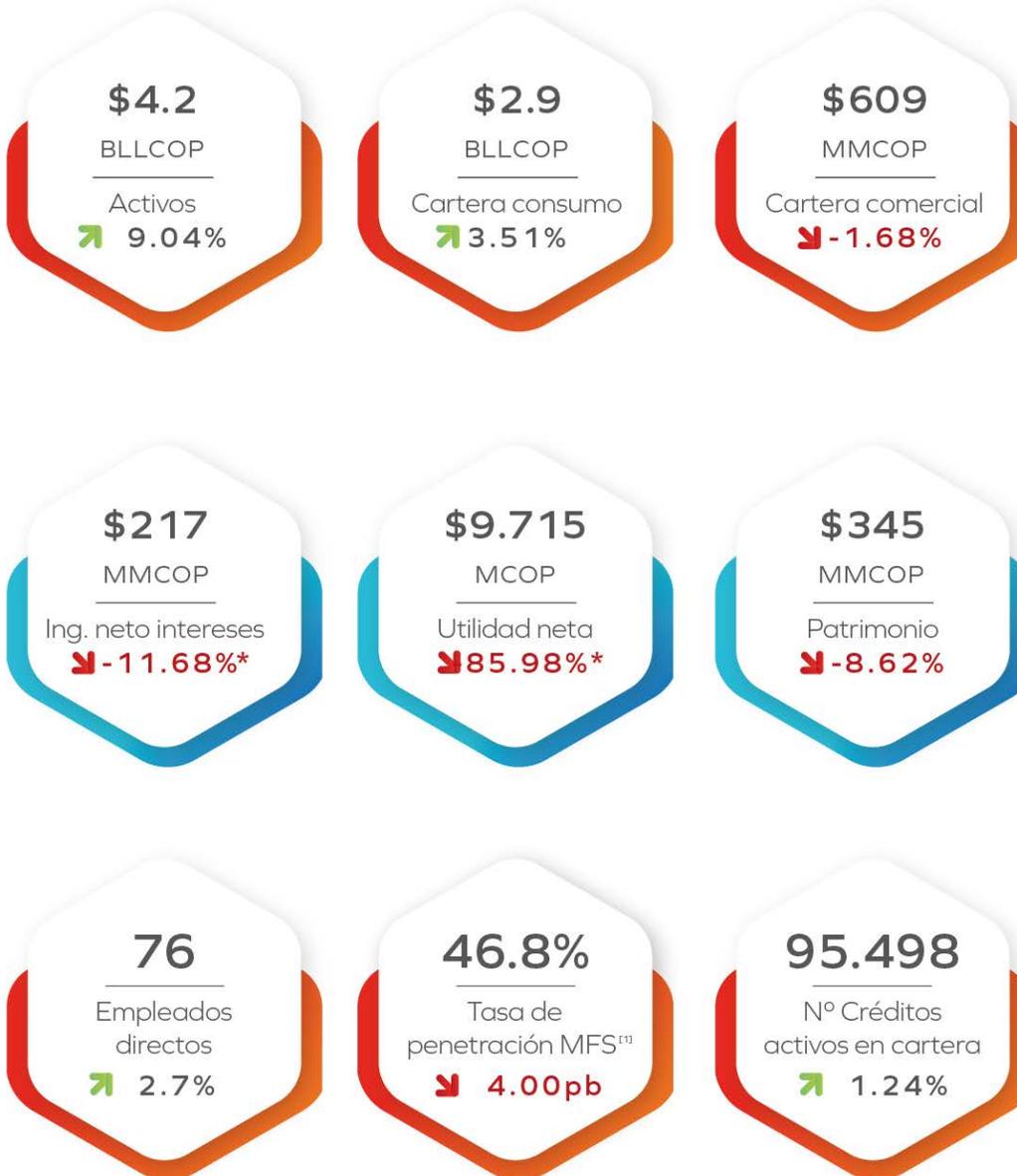


Datos Relevantes



Principales Cifras

(Miles de pesos)



Notas:

Variaciones 2023 vs 2022.

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

Carta de la Gerencia





Carta de la Gerencia

Indudablemente, el año 2023 fue un año retador, enmarcado en un entorno de permanencia de la inflación en altos niveles y superiores a los establecidos como meta por los bancos centrales, lo que generó un escenario prolongado de altas tasas de interés. Este contexto ha venido acompañado de la desaceleración de la economía, sumado a los choques externos que han elevado la incertidumbre tanto global como local.

En este contexto, el sistema financiero colombiano, luego de un crecimiento acelerado en 2022, se caracterizó en el 2023 por una notable desaceleración en el ritmo de crecimiento de la cartera en todas sus modalidades y con crecimientos reales negativos desde mayo de 2023. Este comportamiento viene explicado por mayores restricciones en el otorgamiento de créditos por parte de los establecimientos financieros, con el objetivo de contener la fuerte materialización del riesgo de crédito en el sector y el aumento de la cartera vencida, principalmente en la cartera de consumo por efecto de la alta carga financiera de los hogares. Esta dinámica en términos de riesgo de crédito generó un aumento de las provisiones en el sector, lo que, sumado al menor ingreso por intereses, impactó negativamente la rentabilidad del sector financiero colombiano. No obstante, sus indicadores de capital y de liquidez se mantuvieron estables, manteniéndose por encima de los mínimos regulatorios.

En medio de esta coyuntura, las unidades vendidas de vehículos nuevos cerraron en terreno negativo con -28.7% respecto al año 2022. Sin embargo, la marca Renault siguió liderando el mercado de automóviles livianos en Colombia con una participación de mercado al cierre de diciembre del 15.84%.

En MFS no fuimos ajenos a los impactos de un entorno económico complejo, en el que fue necesario ajustar nuestra estrategia a una realidad cambiante y con desafíos para mitigar las dificultades que se nos presentaron en el camino: incertidumbre por la



situación geopolítica y las condiciones financieras internacionales, a lo que se sumó un entorno local con menor crecimiento económico, inflación y tasas más altas.

Por el lado de la actividad comercial, nuestra tasa de penetración (T.I) en la financiación vehículos nuevos de la marca Renault cerró con una T.I del 46.8% versus 50,8% obtenida en el año 2022, principalmente por efecto el aumento de las ventas de contado y la disminución de las tasas de aprobación para cuidar el riesgo de las nuevas cosechas. Aun así, la compañía se mantuvo como líder en la financiación de vehículos con prenda en el país. Con relación a Nissan, nuestra tasa de penetración durante 2023 fue del 23.8% en la financiación de vehículo nuevos versus 20.3% del año anterior, como resultado de la operación de la relación en su segundo año.

Respecto al desempeño económico y financiero, la cartera de créditos bruta de MFS se ubicó sobre los 3.8 billones de pesos, creciendo un 5.6% frente al 2022, explicado por la consolidación en las sinergias con las marcas como también por un menor nivel de amortización y prepagos de la cartera. Por el lado del pasivo, a pesar del incremento en nuestro costo de financiamiento afectado por la inflación, altas tasas de interés y la débil dinámica en el mercado de capitales, aseguramos el fondeo necesario a través de créditos bancarios y aumentando nuestra participación en CDT's, (certificado de depósito a término) lo que refleja la confianza de los inversionistas en nuestra entidad.

En cuanto a la calidad de la cartera de MFS, al igual que el sector financiero, presentó un desempeño desfavorable a lo largo del 2023, generando un aumento considerable en el gasto por provisiones, lo que impactó fuertemente los resultados del año. A pesar de lo anteriormente mencionado, en MFS nos mantuvimos en terreno positivo cerrando con una utilidad neta de COP 9.715 millones de pesos (85% menor a 2022). Asimismo, nuestros indicadores de capital y de liquidez fijaron niveles adecuados. La solvencia cerró en niveles del 16.17%, mientras que los indicadores de liquidez (IRL y CFEN) se mantuvieron muy por encima de los

mínimos regulatorios, lo que refleja la resiliencia de la compañía para enfrentar choques.

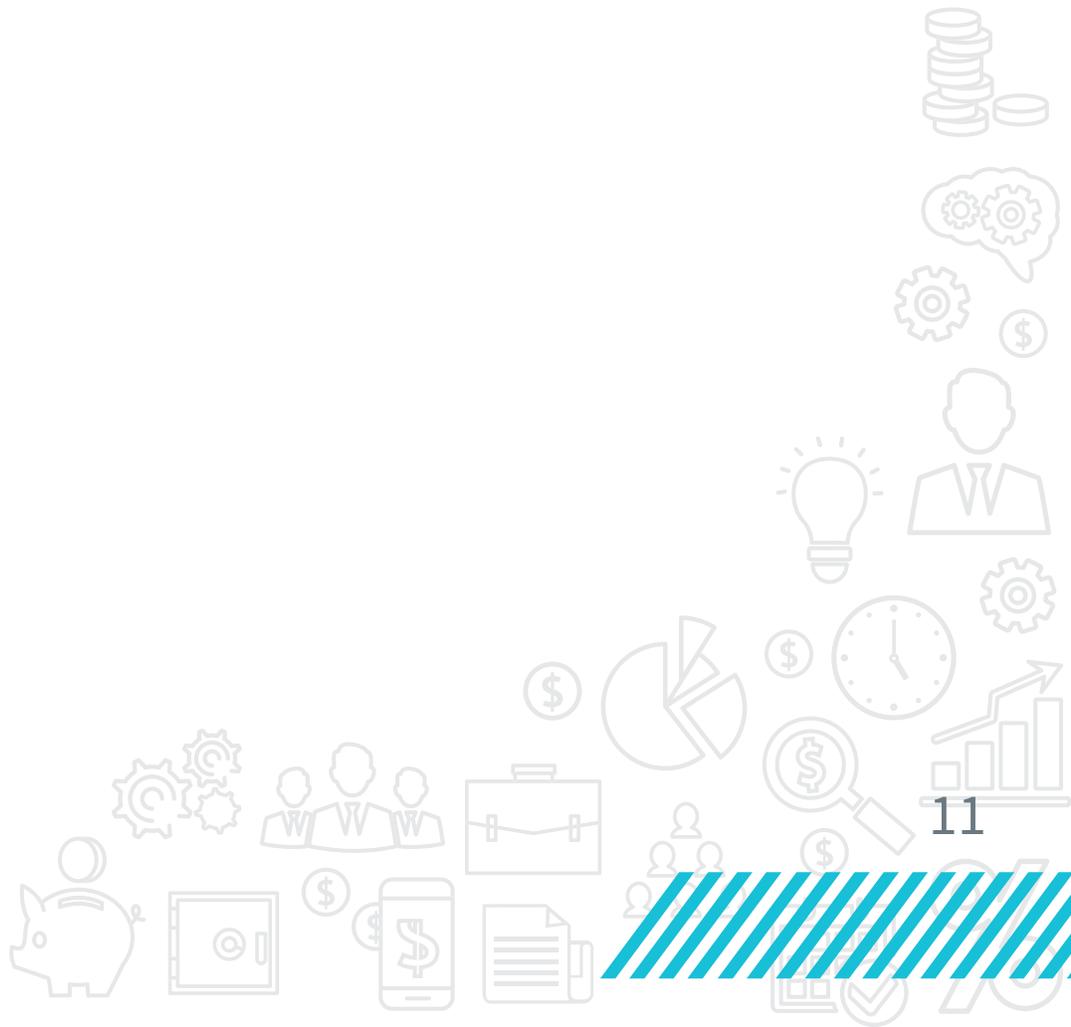
Adicionalmente, entre los indicadores de desempeño sostenible se resalta la dimensión de colaboradores donde mantuvimos la distinción Great Place to Work, que recoge diferentes acciones que promueven el bienestar, equidad y diversidad del equipo humano.

Estos resultados no serían posibles sin el compromiso, motivación, proactividad y resiliencia del recurso humano de la compañía, a los cuales extendo un agradecimiento especial.

Jean Philippe Vallée
Enero 15 de 2024.

M**OB**ILIZE

FINANCIAL SERVICES





Economía Colombiana

y perspectivas del
sector automotor¹



Economía colombiana y perspectivas del sector automotor

Entorno macroeconómico

A lo largo del año 2023, como en buena parte de 2022, el rumbo de la política monetaria marcó el ritmo de la economía global: fue determinante para el comportamiento de los mercados financieros y la valoración de los activos, modificó el desempeño de la actividad económica, definió las decisiones de ahorro-inversión de los hogares y las empresas y la composición de sus balances financieros y logró que se consolidara una tendencia de reducción en la inflación. Esta última consecuencia es el objetivo principal de las decisiones de los bancos centrales y llevó a un cambio en la postura monetaria más recientemente.

Efectivamente, los bancos centrales de Estados Unidos y Europa parecen haber terminado su ciclo de incrementos de la tasa de interés durante 2023, después de empezar un período restrictivo de la política monetaria en 2022. Desde entonces, las tasas de interés subieron 525 puntos básicos en Estados Unidos y 450 puntos básicos en Europa, como respuesta a las presiones de inflación en medio de la recuperación post-pandémica, las cuales fueron reforzadas por los choques de oferta globales de los últimos años (guerras, restricciones sanitarias, problemas logísticos, entre otros). Además, se implementaron medidas que redujeron la expansión monetaria en las dos regiones, impulsando al alza las tasas de interés del sistema financiero, influyendo sobre los flujos internacionales de capital y su volumen de aterrizaje en los países emergentes y reduciendo el ritmo de crecimiento del crédito.

El incremento de las tasas de interés en el mundo fue un cambio relevante de largo plazo, pues las tasas estuvieron en niveles históricamente bajas, principalmente en Europa, desde hace más de una década. Al día de hoy, la pausa de la política monetaria que estamos transitando ubica los tipos de interés

en 5,50% para la FED y 4,50% para el Banco Central Europeo frente a un promedio de casi cero durante cerca de dos décadas atrás. Después de este período, los mercados ya se están preparando para el próximo movimiento de las tasas de interés, que será a la baja, lo cual dependerá de la evolución esperada y efectiva de las dos variables clave: crecimiento e inflación.

El crecimiento y la inflación se están moderando tras el reciente endurecimiento monetario. Además, los menores precios de las materias primas han contribuido a la caída de la inflación, al tiempo que han apoyado al crecimiento, pero sin interrumpir el proceso de moderación de los indicadores económicos. Estos últimos han sido más débiles en Europa, en donde a la pérdida de impulso de los servicios se añade la debilidad del sector manufacturero. En Estados Unidos, también se desaceleró la actividad, más en las manufacturas que en los servicios, pero conservando la fortaleza en la producción de vehículos automotores (por la normalización de los cuellos de botella), el buen desempeño en el sector no residencial y las variaciones mayores a cero en los sectores de servicios, al tiempo que el exceso de ahorro de las familias, que aupó el consumo durante 2021 y 2022, se está agotando gradualmente. Si bien, se mantiene una buena posición financiera de los hogares, bajas tensiones financieras en sus balances y un comportamiento aún positivo del crédito de consumo. Esto es el resultado, en parte, del dinamismo de los mercados laborales (aunque moderándose rápidamente) y de las políticas fiscales todavía expansivas, lo cual ayudó a mantener ordenadas las desaceleraciones en las regiones desarrolladas del mundo, pero, al mismo tiempo, dificultó la desinflación.

En Colombia, el crecimiento económico de 2023 se ubicó en el 0,6%. A lo largo del año, la desaceleración de la actividad se consolidó y se profundizó, explicada por la fuerte moderación de la demanda interna. Dentro de esta, tanto el consumo privado como la inversión fija redujeron su dinamismo, aunque en esta última fue más evidente porque cayó en cifras negativas. El consumo privado creció un 1,1% en 2023. Se destacó no solo su moderación, sino también, su diferente composición. El gasto de los hogares en bienes se deterioró notablemente y, en cambio, el

⁽²⁾ Fuente: BBVA Research Colombia.

consumo de servicios siguió en terreno positivo. Ahora bien, dentro de estos últimos, sobresalieron los servicios sociales, tales como la educación y la salud, que están atados al comportamiento del gasto público más que a las decisiones privadas de gasto.

Las decisiones de gasto de los hogares respondieron negativamente a los mayores costos financieros, pues las elevadas tasas de inflación e interés les restringieron su capacidad de compra y endeudamiento e impulsó el ahorro. Esto último será importante hacia adelante, pues en la nueva etapa del ciclo económico, que se espera sea de recuperación y posterior expansión moderada, serán importantes los recursos a disposición de los hogares, lo cual será una diferencia crucial respecto al ciclo de desaceleración que estamos cursando, que se caracterizó por unos niveles bajos (e incluso, negativos) del ahorro familiar. Esto último se transformó, junto con la menor demanda de crédito, en unas fuertes caídas de las compras de bienes durables, semi-durables y, también, en vivienda.

De hecho, la menor dinámica de la vivienda, cuyas ventas empezaron a caer desde mediados de 2022, está condicionando la ejecución de las obras de edificación y, junto con el agotamiento del ciclo expansivo del gasto en maquinaria y equipo y la baja contribución de las obras civiles regionales y nacionales, determinó el notable deterioro de la inversión, que cayó un 8,9% el año pasado. Finalmente, en línea con la menor demanda interna, las importaciones se redujeron profundamente y, dada la resiliencia de las exportaciones de servicios, la demanda externa neta contribuyó positivamente al crecimiento de 2023, lo cual no sucedía desde el año 2020.

La resiliencia también se observó en el mercado laboral, con altas tasas de creación de empleo y reducciones importantes en las tasas de desempleo durante la mayor parte del año. No obstante, su desempeño más reciente sí muestra señales de un cambio de tendencia hacia un menor dinamismo, en línea con la desaceleración que están teniendo los sectores económicos intensivos en mano de obra, tales como el comercio minorista, la industria manufacturera, los hoteles y los restaurantes.

Por otra parte, la inflación registró una variación de 9,3% al cierre de 2023 gracias a la fuerte reducción del ritmo de crecimiento de los precios de los alimentos, cuya inflación en diciembre pasado alcanzó su nivel más bajo desde abril de 2021. La inflación sin alimentos se ubicó en 10,3%, reflejando que continúan presentes las presiones al alza en los precios de la economía, especialmente desde los sectores de servicios, los cuales cerraron el año con una inflación del 17,2%. El comportamiento de la tasa de inflación condicionó las decisiones de la política monetaria. El Banco de la República subió sus tasas de interés al inicio del año, hasta abril, luego pausó sus decisiones hasta diciembre, dejando la tasa en un nivel históricamente alto, y, en este último mes del año, comenzó el ciclo de reducciones con una bajada de 25 puntos básicos. Fue su primera reducción desde septiembre de 2020. En total, la tasa del Banco de la República pasó de 12% en diciembre de 2022 al 13% al cierre del año pasado.

Así mismo, las tasas de interés de fondeo en el sistema financiero tuvieron un amplio diferencial positivo con respecto a la tasa de los Títulos de deuda pública (TES), reflejando problemas de liquidez, que fueron más fuertes en algunos momentos del año, presiones para el cumplimiento en indicadores regulatorios y baja disposición de fondos de capital que eran importantes en el pasado.

Finalmente, el comportamiento del tipo de cambio durante 2023 se caracterizó por una elevada volatilidad determinada por las condiciones internacionales (monetarias y geopolíticas) y los desarrollos propios de un país emergente como Colombia, el cual enfrentó variaciones importantes en las primas de riesgo país, los flujos externos de capital de portafolio, el crecimiento interno y el desempeño de las tasas de interés internas. Con esto, el tipo de cambio tuvo un rango amplio de variación a lo largo del año, de más de 1.100 pesos entre el máximo y el mínimo, y estuvo expuesto a fuertes presiones a la devaluación al inicio del año y apreciaciones inusitadas al cierre.

En este entorno de altas tasas de interés y de inflación, la capacidad de gasto y de endeudamiento de los hogares se vio limitada, afectando negativamente el consumo de bienes durables y en particular las ventas de vehículos.

En el mismo sentido, de reducciones de las ventas de vehículos, actuó el aumento de la tasa de cambio, a través de su efecto negativo sobre la disposición a comprar vehículos por parte de los hogares. Con todo, en 2023, las ventas de vehículos se redujeron 29%, ubicándose en 186,2 mil unidades, nivel que, aunque ligeramente, fue menor al observado en el peor momento de la pandemia, el 2020 (188,5 mil unidades). Hacia finales de 2023, en los meses de noviembre y diciembre, se observaron las menores caídas del año en las ventas de vehículos, explicadas en parte por el impulso de los salones del automóvil de fin de año.

Perspectiva económica para el 2023

La economía mundial seguirá desacelerándose debido a que las condiciones monetarias seguirán restrictivas, las políticas fiscales se harán menos expansivas, los mercados laborales se moderarán y el exceso de ahorro se reducirá. Es probable, eso sí, que se evite una desaceleración significativa del crecimiento global, el cual pasará de un 3,4% en 2022 al 3,0% tanto en 2023 como en 2024. Con esto, la inflación seguirá bajando, manteniendo su gradual convergencia hacia los objetivos, lo cual supondrá un alivio para los bancos centrales, que iniciarán el ciclo de recorte de los tipos de interés en 2024.

Estas perspectivas de menor costo monetario, conjuntamente con la reducción de la volatilidad global derivada de los eventos de conflicto en el mundo, han mermado el estrés financiero, con bajas importantes en las tasas de interés de la deuda pública y, aunque menos destacadas, las primas de riesgo de los países emergentes. No obstante, no se descartan episodios de riesgo asociados a los menores crecimientos que experimentarán los tres grandes grupos económicos globales: Estados Unidos, Europa y China.

En Estados Unidos, la demanda interna apoyó el crecimiento en 2023, pero las tasas de interés altas (pese a los posibles recortes desde este junio) pesarán más en el crecimiento en 2024, retrasando la recuperación a 2025. La variación del PIB de

Estados Unidos, que fue del 2,5% en 2023, se ubicará en 1,5% en 2024. Por su parte, la inflación seguirá cayendo a medida que los mercados laborales siguen moderándose y convergerá gradualmente a un nivel de alrededor del 2,5% desde 2024. En Europa, el débil crecimiento del año anterior y la inflación más baja favorecerán un próximo recorte de las tasas del BCE. Se espera que la mínima expansión del ciclo de desaceleración hubiese ocurrido en 2023 (con un 0,4% de variación del PIB) y que la recuperación sea progresiva hasta 0,7% en 2024 y 1,7% en 2025. La inflación, aunque reduciéndose en su componente subyacente, seguirá estando presionada por los precios de la energía, la política fiscal y el dinamismo de los mercados laborales. En China, los datos recientes sugieren un menor riesgo de un aterrizaje brusco, pero el crecimiento disminuirá gradualmente ya que los retos estructurales persistirán. En 2023, dado que la demanda se mantuvo vigorosa por la adopción de las nuevas medidas de estímulo fiscal, el PIB creció un 5,2%. En 2024, lo hará un 4,4% y, en 2025, un 4,2%. La inflación china convergerá al 2% desde 2024.

En este contexto global, Colombia mantendrá su moderación económica en los primeros meses de 2024, por los efectos negativos de los altos costos financieros que siguen vigentes. Luego, a medida que las tasas de interés y de inflación consoliden su tendencia a la baja, reduciendo las presiones sobre los balances financieros de los hogares y las empresas, se empezará a tener una recuperación más sostenida. Este mejor desempeño será liderado por el consumo de bienes, pues los hogares aumentarán su disposición a comprar durables, entre los que se cuentan los vehículos, y semi-durables y tomarán una mayor cantidad de créditos. Por lo tanto, el crecimiento de 2024 se dará a dos velocidades: una dinámica todavía lenta en la primera mitad del año, enmarcada en los rezagos de desaceleración que aún quedan en variables como empleo o gasto en servicios, y una recuperación mucho más marcada en la segunda mitad del año, cuando el consumo de los bienes se consolidará lentamente, los sectores económicos reaccionarán con una mejor inversión y las actividades productivas asociadas a la producción, la comercialización y el transporte de los bienes mejorarán. No obstante, los servicios privados mantendrán su



proceso de moderación hasta el final del año 2024 y dejarán en suspenso su repunte hasta 2025.

Efectivamente, en 2025, la mejoría de la actividad económica será más generalizada y con la demanda interna liderando el comportamiento del PIB, lo cual empezará a suceder desde la segunda mitad de 2024. El consumo privado se acelerará en todos sus grandes componentes gracias a los menores costos financieros y a la acumulación de ahorro desde este año. La inversión fija volverá a terreno positivo, por la aceleración de la inversión en vivienda, la mayor ejecución de las obras de infraestructura (regionales y nacionales) y el repunte esperado en la construcción de edificaciones no residenciales, las cuales empezarán a tener mejores cifras desde finales de 2024.

En total, la economía colombiana crecerá 1,5% en 2024 y 2,3% en 2025. El consumo privado, en los mismos dos años, lo hará a unas tasas de 2,2% y 3,0%, respectivamente. Y la inversión fija pasará de números rojos (-2,0% en 2024) a cifras positivas (6,2% en 2025).

Por otra parte, la inflación se favorecerá de la menor demanda interna, especialmente en lo que respecta al componente básico (sin alimentos). No obstante, todavía tendrá un alto nivel de incertidumbre en su senda esperada, pues el fenómeno climático de menores lluvias en Colombia (El Niño), la persistencia de los precios que se relacionan con el ajuste del salario mínimo o la inflación observada y las decisiones del gobierno en cuanto a los precios de los combustibles pueden tener efectos al alza a lo largo de los siguientes trimestres. De hecho, se espera que la senda de caída de la inflación se interrumpa transitoriamente a comienzos de 2024, pues las variaciones mensuales de los precios se ubicarán todavía por encima de los promedios de referencia (de 2011 a 2019). En total, se espera que la inflación termine en el año 2024 en 5,4% y en 2025 en 3,8%. A diferencia de 2023, cuando fue la desaceleración del precio de los alimentos los que permitieron la reducción de la inflación, en 2024 y 2025 será la inflación básica la que tenga una contribución negativa más importante en el índice total de los precios al consumidor.

De esta manera, junto con la moderación de la

demanda interna, el mejor comportamiento de la inflación permitirá al Banco Central continuar su senda de reducción de las tasas de interés durante 2024, hasta dejarla en el 7,0% a final de este año. La tasa terminal del ciclo de reducciones, en la cual se tendrá una pausa monetaria prolongada, es el 5,50%, la cual se logrará a mediados de 2025. Sin embargo, hay incertidumbres en torno a ese nivel terminal. En primer lugar, con el fuerte ciclo inflacionario externo, se evalúa si la tasa de largo plazo en EE.UU. puede ser un poco mayor. Segundo, las diferentes métricas de la prima de riesgo han mostrado un deterioro en los últimos años que podría presionar al alza la tasa de largo plazo en Colombia. Y, tercero, la baja tasa de ahorro nacional puede llevar a un mayor costo de oportunidad, de largo plazo, de los recursos.

En efecto, parte de la incertidumbre asociada al bajo ahorro doméstico se plasma en los déficit fiscal y externo estructuralmente altos. En el caso del déficit externo, se espera un nuevo incremento de éste durante 2024 y 2025. Se explica por la recuperación de la demanda interna y la mayor importancia del consumo privado de bienes (con tendencia a ser importados) respecto al gasto en los servicios (con menor incidencia en las importaciones). Con todo, el déficit externo pasará de 3,2% del PIB en 2023 al 3,8% en 2025, pasando por un 3,3% en 2024. Eso sí, la buena noticia es que el déficit estará casi cubierto por la inversión extranjera directa, la cual es más estable que el financiamiento a través de la inversión de portafolio o de los préstamos externos convencionales.

En el caso del déficit del gobierno central, se dará una interrupción temporal de la mejora que se venía teniendo en el período posterior a la pandemia. En efecto, entre 2023 y 2024 subirá el déficit, de 4,2% a más de 5,0% del PIB, pese a la estimación de unos elevados ingresos. Luego, en 2025, se retomará la senda de mejora. En parte, los elevados ingresos esperados provienen de los recursos adicionales que se recaudan con las reformas tributarias previas, lo cual fue utilizado para mantener unos niveles elevados de gasto público en los siguientes años. No obstante, los ingresos estimados también tienen un componente que parece tener unas expectativas optimistas de la gestión de la DIAN que, de no materializarse, podrían

exigir reevaluar el nivel del gasto público compatible con el cumplimiento de la regla fiscal. Además, la existencia de unos desbalances fiscales que se ajustan muy lentamente llevará a que la deuda pública se estabilice, pero en niveles elevados.

La canalización de los principales efectos de los anteriores desequilibrios lo hace el tipo de cambio colombiano, el cual tendrá, por lo tanto, unas presiones hacia niveles más elevados que los actuales durante 2024 y 2025, aproximándose hacia los 4.365 pesos por dólar. Esta perspectiva también se apoya en la reducción del diferencial de las tasas de interés respecto a Estados Unidos, pues se espera que éstas se reduzcan más en Colombia durante los dos siguientes años. No obstante, se esperan altos niveles de volatilidad en el peso colombiano, la cual estará ligada a las expectativas de la política monetaria exterior y la capacidad del país de conseguir el financiamiento externo para sus déficits. En el primer caso, influyen sobre el tipo de cambio tanto las decisiones de las tasas de interés como la consolidación de unas hojas de balance más reducidas en los bancos centrales de las regiones desarrolladas. En el segundo caso, los flujos de capitales serán más exigentes y escasos hacia los países emergentes por la reducción de la liquidez global que implican los nuevos balances de la banca central. Esto último es especialmente relevante porque la economía mantiene unos desbalances importantes en los planos externo y fiscal.

Ahora bien, pensando en el crecimiento a mediano y largo plazo, el país enfrentará grandes incertidumbres, pero también goza de unas oportunidades enormes que, de aprovechar correctamente, podrían relacionarse con elevadas tasas de crecimiento a futuro. Las incertidumbres que sobresalen son tres: i.) una mayor persistencia de la inflación que limite la capacidad de la autoridad monetaria de iniciar el ciclo bajista de las tasas de interés; ii.) un debilitamiento más intenso de la actividad económica, especialmente un letargo más extenso en la recuperación de la inversión y un debilitamiento global, que reduzca la dinámica esperada de las exportaciones; y iii.) unos profundos desbalances macroeconómicos que impulsen una excesiva volatilidad y una desvalorización de los activos financieros, en especial en el entorno

actual de mayor selectividad de los flujos de capitales y menor liquidez global. Como se ve, algunos de esos escenarios inciertos pueden ser mermados en intensidad o en ocurrencia por las mismas decisiones de política económica. No obstante, otras fuentes de incertidumbre no son controlables por los hacedores de la política ni por el sector privado colombianos. En esos casos, se deben establecer las medidas que maticen los efectos: privilegiar el ambiente económico proclive a las decisiones de inversión y/o de gasto de mediano y largo plazo (compra de vivienda, por ejemplo), conservar la credibilidad de las políticas económicas para influir en la formación de las expectativas futuras con mayor facilidad y mantener la estabilidad financiera y la salubridad de los balances financieros de los hogares y las empresas.

Finalmente, y es el punto más importante a mediano y largo plazo, el mundo actual está ofreciendo unas oportunidades enormes que no se pueden desaprovechar si se pretende aumentar el crecimiento potencial de la economía. Se identificaron, al menos, tres de ellas: i.) la mayor vinculación del país en las cadenas de valor globales le permitirán aprovechar el desarrollo del nearshoring y aumentar la baja apertura económica que históricamente ha tenido la economía; ii.) el gran potencial de sectores como el agrícola, con las requeridas inversiones para promoverlo, ofrece un amplio espacio de crecimiento y desarrollo, con lo cual se podrá reforzar la capacidad exportadora del país y garantizar el mejor comercio entre sitios de producción rurales y los centros de consumo urbanos; y iii.) la distribución geográfica de Colombia, con varias ciudades de tamaño relevante y formando nodos geográficos en diferentes regiones del país, permite escalar inversiones enfocadas en los distintos centros de producción y consumo.

En total, Colombia afronta unos desafíos cíclicos importantes, pero comenzará a mostrar señales claras de recuperación a mediados de 2024. Después de eso, el crecimiento de largo plazo requiere profundizar los avances que promuevan la productividad y la eficiencia de la economía. Las oportunidades existen, pero hay que aprovecharlas llevando a cabo desde ya las políticas correctas que necesita el país para su mayor inserción en los mercados internacionales, el aumento de la inversión productiva y la mejora de las condiciones sociales de todos los colombianos.



Aspectos Generales

de la Operación



Aspectos generales de la operación

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

Hecho importante en 2023: La compañía registró una nueva marca

Desde el 2016, nos han conocido como **RCI COLOMBIA**, filial de RCI Bank & Services una compañía líder con casi 100 años de experiencia ofreciendo servicios financieros por todo el mundo.

Ahora, el momento del cambio llegó y estamos llevando a nuestra empresa al siguiente nivel, avanzamos hacia la movilidad sostenible para abrirnos a nuevos segmentos de clientes. Nos convertimos en **MOBILIZE FINANCIAL SERVICES**. Una nueva marca, más innovadora, joven, renovada, fresca y positiva, que ofrece más libertad y flexibilidad. Una marca para todos.

¿Por qué cambiamos?

Este cambio no solo significa una nueva marca, sino una evolución que responde a nuestro nuevo entorno, acompañando al cliente y sus nuevas necesidades relacionadas con el vehículo y la movilidad, reiterando nuestro compromiso por flexibilizar la financiación y ampliar la oferta de seguros y servicios.

Por lo anterior, entendemos que cambia el comportamiento de los clientes, el mercado automotriz, la regulación, las necesidades y hoy más que nunca reforzamos nuestros cuatro pilares fundamentales:

Enfoque al servicio / Mejora continua / Digitalización / Nuevos servicios financieros

¿Cómo viviremos este cambio?

Este cambio de marca implica mucho más que solo un nuevo nombre. Ahora, MOBILIZE FINANCIAL SERVICES está en todas las comunicaciones; asimismo, una página web renovada y, en nuestros canales de atención, recibiremos a nuestros clientes saludándolos con esta nueva marca. Para los clientes CREDI NISSAN, se visualizarán ambos logos y podrán acceder a una nueva página web.

Nuestra razón social continúa siendo RCI Colombia S.A Compañía de Financiamiento, pues es la entidad financiera vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia que otorga los créditos, pero nuestra marca es MOBILIZE FINANCIAL SERVICES.



Plan del negocio MFS

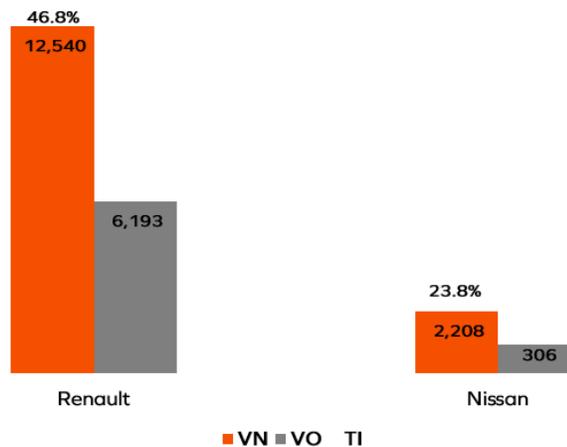
En el año 2023 logramos una vez más reafirmar su posición como líder en la financiación de vehículos nuevos de las Marcas Renault y Nissan. En total, financiamos 21.247 vehículos con una participación del 69% de vehículos nuevos y 31% usados. El monto total desembolsado ascendió a \$1.2 billones y un valor promedio por desembolso que presentó un aumento del 15.7%, manteniendo una buena dinámica comercial en un mercado en contracción. Como financiera captiva de la marca Renault alcanzamos un nivel de penetración del 74.9% sobre las ventas financiadas, ayudando así a la marca a mantener su primer lugar en el mercado Colombiano. Así mismo, con nuestra marca comercial Credinissan logramos aumentar en 4.04 puntos la tasa de penetración sobre el total de las ventas de Nissan, alcanzando el 23.8%.

Respecto a la financiación de vehículos usados, se otorgaron crédito por valor de \$322.592 millones de pesos, lo que representó una disminución del 6% frente al año anterior dado una menor dinámica en volúmenes y menor apetito de riesgos en dicho segmento. En cuanto a Renault, la cifra de tasa de intervención RENEW (Vehículos usados comercializados a través de concesionarios Renault) cerró por encima 4 puntos versus lo proyectado. La principal razón de este buen desempeño fue la oferta de financiación y posicionamiento de marca. En Nissan, presentamos un buen desempeño con un incremento en volumen y monto desembolsado del +47% como resultado de la consolidación de la operación.

En el negocio mayorista, MFS mantuvo sus líneas de financiamiento a la red de concesionarios de Renault, con el fin de soportar los requerimientos de sus inventarios. Dado el contexto de menor dinámica comercial, el 2023 estuvo marcado por un incremento en la participación de la cartera promedio, en comparación con el año anterior. La cartera promedio cerró en \$291.748 millones, con una participación del 7.68% del total de la cartera versus 6.35% en 2022.

Para el año 2024, continuaremos con el foco en nuestras líneas de negocio Retail y Mayorista, manteniendo nuestra participación en las ventas financiadas de cada una de las marcas, soportando y ayudando a la consecución sus objetivos. Para este nuevo año, entrará en funcionamiento nuestro nuevo sistema operativo que brindará soluciones de flujo, de productos financieros y de gestión comercial. Esperamos un nuevo pool de planes financieros que potenciará la presencia de la financiera en el mercado colombiano y ayudará a la obtención de las metas de las Marcas en Colombia.

Tasa de penetración MFS



Seguros y Servicios

El 2023 fue un año de grandes retos. La disminución en la colocación de matrículas de vehículo, la inflación y la disminución en la capacidad de pago de los clientes, nos dejó un escenario de un volumen potencial menor para la colocación de seguros.

Las primas de seguro de auto presentaron incrementos durante el año. Según FASECOLDA (Federación de aseguradores colombianos) se dio un crecimiento en las primas del 37% en promedio, para el total del ramo². El mayor precio en las primas de este seguro se explica por el aumento en la siniestralidad, que acorde con FASECOLDA se dio para el primer semestre del año por un incremento del 10% de las pérdidas totales por hurto¹ y por el precio de los repuestos de vehículo.

El contexto anterior nos exigió buscar la mejor forma de mantener el mejor resultado comercial posible en seguros y servicios. En términos generales los resultados estuvieron en línea con la disminución de colocaciones de créditos y matrículas, la buena dinámica de penetración de años anteriores presentó afectación, sin embargo, se mantiene la participación fundamental de los seguros, sobre el ejercicio de rentabilidad de la compañía. Estos resultados se logran gracias al trabajo conjunto con las marcas, aliados y proveedores para garantizar productos competitivos y esquemas de animación atractivos para la red de concesionarios.

Experiencia Cliente

El 2023 implicó para la Compañía y para sus clientes un año retador en términos de experiencia y servicio al cliente. Lo anterior, en virtud de la coyuntura presentada en el mercado y otros aspectos macroeconómicos que conllevaron a realizar esfuerzos adicionales para atender y gestionar las peticiones de los clientes y sus continuas retroalimentaciones. Fue así como la Compañía, a partir de sus procesos y de la voz de sus clientes, identificó y analizó a fondo los puntos de dolor para encontrar soluciones y mitigarlos, fortaleciendo los procesos internos y así poder continuar con la evolución del negocio.

En relación con el Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC):

MFS continuó afianzando su compromiso atendiendo de manera oportuna las peticiones y quejas radicadas por los clientes, dentro de los términos establecidos y cumpliendo con los ANS (acuerdos de servicios) definidos por la Compañía. También, dio cumplimiento a todos los requerimientos recibidos por parte del área de Control Interno y la Auditoría de MFS y de los entes de control y autoridades competentes: Superintendencia Financiera de Colombia, Defensor del Consumidor Financiero, Revisoría Fiscal y Auditoría Interna BBVA.

En su búsqueda continua de entregar soluciones y un mejor servicio a los clientes, la Entidad continuó realizando actividades de mejora y actualización, en conjunto con su aliado estratégico para la atención de clientes y otras áreas internas, lo que ha permitido ser más eficientes, entregar respuestas más oportunas a los clientes y mitigar las peticiones y quejas recibidas.

En complemento, dentro del plan de **Educación Financiera** que se encuentra incluido como actividad fundamental en el Sistema de Atención al Consumidor Financiero, la Entidad ha compartido con sus clientes información relevante sobre la experiencia del crédito, a través de comunicaciones enviadas a través de los canales definidos por ellos y publicada en la página web de la Entidad.

Es así como el Sistema de Atención al Consumidor Financiero implementado por la Entidad cumple con las disposiciones y todas las acciones relacionadas con el mismo, enmarcadas en los lineamientos y procedimientos establecidos dirigidos a la debida atención, trato justo, protección, respeto y servicio a los consumidores financieros.

A partir del **Customer Journey Plan**, que permite una visión más amplia de todas las etapas del proceso de compra del vehículo y financiación, todos los momentos de verdad, las múltiples interacciones, los canales de comunicación

¹ V. Andreina Duran R. y Arturo A Nájera A. (Año, 2023). Resultados de la industria a junio de 2023. Número de volumen (191) Recuperado de URL: <https://online.fliphtml5.com/aock/zeef/#p=46>

² FASECOLDA, (diciembre 2023). La protección de los colombianos en tiempos de cambio. En: <https://www.fasecolda.com/cms/wp-content/uploads/2023/08/La-proteccion-de-los-colombianos-en-tiempos-de-cambio.pdf>



y las expectativas del cliente, la Entidad continuó con su ejecución identificando e implementando planes de acción concretos en la relación con los clientes, que han contribuido a generar una experiencia más satisfactoria para ellos. Dentro del Customer Journey y, en virtud del deber de información que tiene la Entidad, el área de Experiencia y Servicio al Cliente ha actualizado de manera permanente el plan de comunicación global para sus clientes, diseñado en principio en conjunto con las áreas de CRM, Seguros y Servicios y las Marcas, el cual es planeado desde el inicio del año y se va alimentando de acuerdo con las necesidades que surjan, integrando todos los procesos que impliquen comunicación a clientes. Los clientes reciben información relevante a través de los canales definidos para ello.

Por su parte, el **Programa VOC - Voz del cliente**, considerado como una pieza fundamental en las acciones de experiencia al cliente, la Entidad año tras año continúa realizando y participando de las encuestas dirigidas a diferentes segmentos de clientes (Clientes finales y Concesionarios), a partir de las cuales conoce su percepción sobre el servicio ofrecido, identifica los aspectos a mejorar y genera los planes de acción requeridos; los cuales son trabajados luego en equipo con las diversas áreas de la Compañía. En el 2023, la Compañía se integró en su totalidad a los procesos de Casa Matriz con la oportunidad de contar con una visión global de la posición de la filial frente al Grupo. Estudios como Cold Survey, Hot Survey, Financial Offer Efficiency y Dealer Satisfaction Survey, continúan permitiendo identificar puntos de dolor, insatisfacciones e implementar los planes de acción específicos para mitigarlas.

Para el caso puntual de Cold Survey, estudio que se realiza dos veces al año a los clientes que se encuentran en la mitad del plazo de su crédito, en el 2023 el objetivo del año era alcanzar un NPS de +44. (Indicador que mide la satisfacción de los clientes) Pese a las condiciones de mercado y otros aspectos que impactaron la experiencia de los clientes, el NPS final obtenido fue +53. Este buen resultado da a la compañía la satisfacción de estar ajustando sus procesos y servicios a las expectativas del entorno y, asimismo, la oportunidad de continuar identificando nuevos aspectos del mercado y la forma de afrontarlos, profundizando en los diferentes aspectos de la experiencia ofrecida a los clientes que busca siempre poder mejorar su percepción y, por ende, aumentar su nivel de recomendación.

Durante el 2023, MFS realizó todas las actividades al alcance que permitieron fortalecer sus procesos y atender a las expectativas de los clientes, sorteando la difícil coyuntura de mercado y otros aspectos. Para el 2024, el reto es continuar firme en su compromiso en el camino a ser una compañía centrada en el cliente, fortaleciendo sus servicios y vinculando a sus clientes a través de la confianza; buscando ofrecer una promesa de servicio clara, experiencias placenteras en cada punto de contacto del cliente a lo largo de su proceso de crédito y seguir atendiendo sus necesidades, buscando la evolución de los servicios existentes y la creación de otros nuevos, generando más oportunidad en la información para los consumidores.

Nuestros Proyectos, Generando Valor Temprano

El área de Proyectos garantiza la buena implementación del portafolio de iniciativas del año, asegurando el cumplimiento normativo (protección de datos + Sistemas de información), calidad (documentación, arquitectura, presupuesto y recursos).

En 2023, además de asegurar los diferentes proyectos y acciones de la empresa, el trabajo se enfocó en la calidad y el cumplimiento del cambio de core como nuestro proyecto principal, agregando valor y soporte a las partes interesadas.



Estatus cambio de sistema Core

En 2023, MFS definió la primera versión de su nuevo sistema de gestión de crédito, programando su lanzamiento para el mes de enero de 2024 en nuestra red de concesionarios, ofreciendo una experiencia digital a nuestros clientes basado en un Front Office web directamente integrado por nuestros asesores para lograr una relación directa con nuestro Middle y Back Office. Esto nos permite un Time To Yes alto y un flujo de Originación completo al servicio de nuestros clientes y partners.

Al inicio de 2024, seguiremos aportando nuevas funcionalidades a nuestro sistema, buscando disminuir nuestro tiempo de respuesta, asegurando decisión automática o rápida con un alto grado de fidelidad apoyando el trabajo de nuestra la fuerza comercial, continuando paralelamente con el sistema actual hasta proceder con la migración de nuestra cartera activa actual en la parte de core de crédito de nuestra nueva solución.

Tecnología

Nuestro gobierno de TI y su plan estratégico fue ejecutado a cabalidad durante el 2023, logrando consolidar un equipo transversal.

- **Disaster Recovery Plan (DRP).**

A mediados del mes de noviembre, se realiza la prueba de DRP, validando un correcto funcionamiento de nuestro nodo alterno, garantizando los tiempos de RTO (tolerancia a la falta de funcionamiento), y RPO (volumen de datos en riesgo de pérdida) propuestos en nuestro plan estratégico de TI.

El puntaje obtenido para esta prueba es de 19,6 / 20 teniendo como recomendación buscar integrar a ACH Colombia y al integrador de pagos, en la prueba para el 2024 o analizar si los medios de pago físico cuentan con algún tipo de contingencia.

- **Informe de Seguridad.**

MFS se encuentra alineado a las políticas de seguridad del grupo en el manejo del parque informático y su red de datos. No se presentaron eventos de seguridad durante este 2023.

Propiedad intelectual y derechos de autor

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

La marca "Mobilize Financial Services" se encuentra debidamente registrada ante la Superintendencia de Industria y Comercio, y su uso se encuentra debidamente autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 31 de diciembre de 2023 y con posterioridad al cierre, no se tiene conocimiento de reclamaciones pendientes por parte de autoridades o terceros, que involucren posibles violaciones de las normas de propiedad intelectual o de derechos de autor.



Procesos judiciales:

MFS informa que, con corte al 31 de diciembre de 2023, la compañía contaba con los siguientes procesos judiciales:

- i. Once procesos relacionados con derecho del consumo que se tramitan ante la Superintendencia Financiera de Colombia.
- ii. Un proceso de reorganización que se adelanta ante la Superintendencia de Sociedades.
- iii. Siete procesos civiles que se tramitan ante los jueces ordinarios.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que MFS incurra en pérdidas y que sus activos disminuyan debido a que un deudor o una contraparte no cumpla con sus obligaciones.

La principal actividad de la empresa es la colocación de préstamos de consumo y comerciales destinados a la financiación de vehículos; por lo tanto, su principal exposición es el riesgo crediticio, por lo que para gestionar la empresa desarrolló un sistema de administración de riesgo crediticio (en español, Sistema de Administración de Riesgo Crediticio - SARC) para:

- Gestionar de manera eficiente y adecuada la exposición al riesgo crediticio debido a la colocación de su cartera.
- Evaluar la exposición al riesgo crediticio relacionada con cada una de las operaciones de crédito y estimar las pérdidas potenciales que podrían surgir en caso de incumplimiento de las obligaciones por parte de los clientes.
- Estimar la provisión de la cartera de la empresa de acuerdo con la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Gestionar la cartera de crédito generando un equilibrio entre el riesgo y la rentabilidad con el fin de generar valor para los accionistas.

Cartera Retail:

Durante el año 2023 se evidenciaron efectos generalizados de deterioro para las entidades de crédito, explicados principalmente por presiones macroeconómicas constantes y complejas que terminaron afectando la capacidad de pago de los consumidores y empujaron las pérdidas de riesgo de crédito a niveles superiores que requirieron una intervención en los procesos para retornar a los niveles esperados de exposición al riesgo de crédito, disminuyendo los niveles de aprobación con el fin de segmentar de manera más efectiva a los deudores de acuerdo con su riesgo percibido.

Dentro de los diversos planes de acción implementados, empezando desde el primer trimestre del año, pero fortalecidos continuamente durante el año, se destacan:

- Fortalecimiento de los procesos de admisión y selección de clientes para favorecer clientes con mayores cuotas iniciales, a plazos más bajos y con una estructura fuerte de balance de caja, reduciendo la probabilidad de incumplimiento. Además, se están modificando los modelos actuales de riesgo, que han perdido parte de su poder predictivo debido a la migración de perfil, para realizar una selección más eficiente del riesgo, por lo que se incluye el modelo de probabilidad de default para el segmento de vehículos usados. Estos modelos serán implementados tras la migración del nuevo core bancario de la entidad.
- Mejoras en el proceso de gestión de cobranzas para la segmentación de clientes por su probabilidad de incumplimiento, mayor énfasis en los procesos de negociación amistosa de recuperación de vehículos y refuerzos en la planta de asesores dedicados a la gestión de los clientes de la entidad, administrados bajo la casa de cobranzas.

- Rediseño de los productos de crédito para responder a mayores presiones en la situación de los deudores del segmento minorista dentro del que se destaca la reducción considerable de plazos, que anteriormente se concentraban a 84 meses y fueron migrados a 60 meses para las nuevas originaciones, mayores exigencias de cuota inicial a través de tasas diferenciales que favorecieran el menor endeudamiento y reducción de la indexación a tasa variable del portafolio.

Estas acciones han tenido un eco positivo al cierre del año, a medida que las nuevas originaciones, con perfiles más estrictos comienzan a pesar dentro del portafolio, permitiendo disminuir las entradas a situaciones de impago en los primeros meses de observación de los créditos, mejoras en las tasas de rodamiento de los contratos y desaceleración en el indicador de cartera vencida, que terminaron por mejorar las tasas de crecimiento del Costo de Riesgo, derivados de un gasto de provisión menor al evidenciado para los primeros 3 trimestres del año.

Cartera Mayorista

El 2023 fue un año retador para el sector automotor en Colombia, y la actividad mayorista en MFS no fue ajena a esta situación. La marca debió replanificar su presupuesto de ventas durante el año en función de un mercado que mostró una constante desaceleración en ventas y altas tasas de financiación, como consecuencia de las medidas implementadas por el ente de control ante la alta inflación, impactando fuertemente la salud financiera de los concesionarios debido a un alto inventario y costo financiero.

Frente a la cartera mayorista, este último trimestre presentó un comportamiento constante en ventas, pero inferior al mismo periodo en su año previo, además la marca concentró gran parte de su facturación al cierre de año, principalmente como resultado de sus ventas en el Salón del Automóvil 2023.

Referente a la rentabilidad acumulada de toda la red, según información reportada directamente por los concesionarios a la marca, la misma continúa por debajo del estándar de referencia y de seguimiento de todas las partes (2.5%), como resultado a menores ventas, alto inventario y costo financiero.

Se concluye que 2023, se convirtió en el año más complejo para toda la red desde que comenzó la actividad mayorista con MFS en 2016, esto como resultado de un fuerte contexto económico y del sector. Al cierre del año, solo 2 concesionarios registraron mora en la actividad.

Exposición al Riesgo de Crédito

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

EXPOSICION		Capital	Cuentas por cobrar		Rating Mix Dic/23	Rating Mix Dic/22
			Intereses	Otros conceptos		
MINORISTA	Categoría A	3,061,772,471	40,543,373	39,924,920	84.34%	90.14%
	Categoría B	108,262,425	4,005,937	2,569,734	3.08%	3.13%
	Categoría C	138,725,935	2,546,914	5,063,849	3.93%	2.50%
	Categoría D	219,538,343	2,133,641	14,386,650	6.34%	3.15%
	Categoría E	70,038,083	443,777	15,646,426	2.31%	1.08%
MAYORISTA	Categoría A	202,179,800	2,714,894	-	93.28%	99.96%
	Categoría D	14,429,627	334,261	-	6.72%	0.04%
Totales		3,814,946,684	52,722,797	77,591,578		

En miles de pesos

La exposición de MFS está directamente relacionada con la colocación de sus préstamos. Por lo tanto, la estructura organizacional de riesgo que ha adoptado la empresa se basa en un modelo de riesgo integral que cubre adecuadamente el ciclo crediticio, que va desde la definición de las políticas de crédito, los perfiles de riesgo, los procesos de originación, la evaluación y el seguimiento de la cartera, la recuperación de la cartera, la clasificación de la cartera y la estimación de las provisiones. Lo anterior se apoya en herramientas y metodologías de riesgo crediticio.

MFS ha establecido una política de riesgos bajo la cual cada cliente es analizado en materia de su solvencia y sus perfiles de riesgo antes de aprobar el crédito. Para evaluar y mantener la calidad de la originación, el deterioro de la cartera y el nivel de riesgo de la empresa, la compañía monitorea los riesgos crediticios de los clientes y el monto solicitado para el financiamiento contra el precio del vehículo, el plazo, la capacidad de endeudamiento, el plan financiero, la actividad económica y la ciudad, entre otras variables cuantitativas y cualitativas.

Pérdidas por Deterioro

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

MAYORISTA	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	dic-23	dic-22
				%	%
Vigentes y no deteriorados	214,649,001	4,007,125	1.87%	97.72%	99.96%
De 31 a 60 días	4,715,317	705,650	14.97%	2.15%	0.00%
De 61 a 90 días	294,265	258,285	87.77%	0.13%	0.00%
Más de 90 días			0.00%	0.00%	0.04%
Totales	219,658,583	4,971,061	2.26%		

En miles de pesos

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

MINORISTA	Cartera y otros conceptos	Provisiones	Cobertura	dic-23	dic-22
				%	%
Vigentes y no deteriorados	3,244,164,216	99,280,840	3.06%	87.08%	93.02%
De 31 a 60 días	103,472,690	16,767,690	16.20%	2.78%	2.06%
De 61 a 90 días	61,489,165	15,683,465	25.51%	1.65%	0.92%
Mas de 90 días	316,476,405	224,049,943	70.80%	8.49%	4.00%
Totales	3,725,602,476	355,781,938	9.55%		

En miles de pesos

La calidad crediticia de los clientes se evalúa con base a la política de crédito que el Comité de Riesgos ha establecido. La empresa ha supervisado los riesgos crediticios de los clientes agrupando a los deudores entre consumidores y comerciales.

Riesgo Operacional

Al corte de diciembre de 2023, la compañía registró 66 incidentes de riesgo operacional, para un total de \$822.730 KCOP. Todos los casos y planes de acción son monitoreados por el área de Control Interno. En el cuadro que figura a continuación, se muestra la evolución de los incidentes de riesgos operacionales en los últimos 3 años:

Año	Número de incidentes	pérdida neta/Millones
2021	31	\$ 1,076
2022	50	\$ 827
2023	66	\$ 822
	147	\$ 2,725

Riesgo Liquidez

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. La Compañía da cumplimiento a los lineamientos normativos e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia con el Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL).

El enfoque de MFS 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.

En MFS, se tienen definidos como objetivos de la gestión de riesgo de liquidez, los siguientes puntos:

- Asegurar una liquidez adecuada para abordar de manera optima las responsabilidades contraídas por la Compañía, así como para cubrir las necesidades de efectivo para el funcionamiento regular del negocio.
- Asegurarse de que se cumplan los requisitos regulatorios establecidos por la Superintendencia Financiera y los internos definidos por la compañía.
- Mantener niveles de financiamiento suficientes con el fin de respaldar el crecimiento planificado del balance, a través de sus fuentes habituales de financiamiento.
- Asegurar la disponibilidad de las fuentes alternativas de financiamiento dado el caso de afrontar escenarios adversos tanto a nivel interno como externo.
- Asegurar la entrega efectiva y oportuna de informes a la alta dirección.

Con el propósito de asegurar la implementación y seguimiento efectivo del SARL, MFS establece límites de exposición en relación con la gestión de activos y pasivos. Además, implementa indicadores de alerta temprana con el fin de hacer evaluación oportuna de su posición de liquidez, emplea metodologías para evaluar dicho riesgo de liquidez y lleva a cabo actividades de monitoreo y control. Asimismo, se realiza actividades destinadas al control del riesgo de tasa de interés del libro bancario y cuenta con un plan de contingencia de liquidez.

La valoración del riesgo de liquidez se lleva a cabo mediante la estimación y análisis del flujo de efectivo de la Compañía. Además, se realiza la estimación del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) y del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), ambos establecidos por la Superintendencia Financiera.

Durante el 2023, tanto como en el IRL como en el CFEN, la compañía se mantuvo por encima de los mínimos regulatorios, con los siguientes resultados al cierre de diciembre del 2023:

	1-7 days	1-30 days
Indicador de Riesgo de Liquidez (IRLm)	344,255,701	314,775,917
Razon indicador de Riesgo de Liquidez (IRLI)	13474%	1082%
Limite Regulatorio	>=100	>=100

CFEN	2022-12	2023-12
Fondeo Estable Disponible - FED	3,020,730	3,374,496
Fondeo Estable Requerido - FER	3,058,214	3,198,192
CFEN	98.77%	105.51%
Limite Regulatorio	80.0%	80.0%

Riesgo de Mercado

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

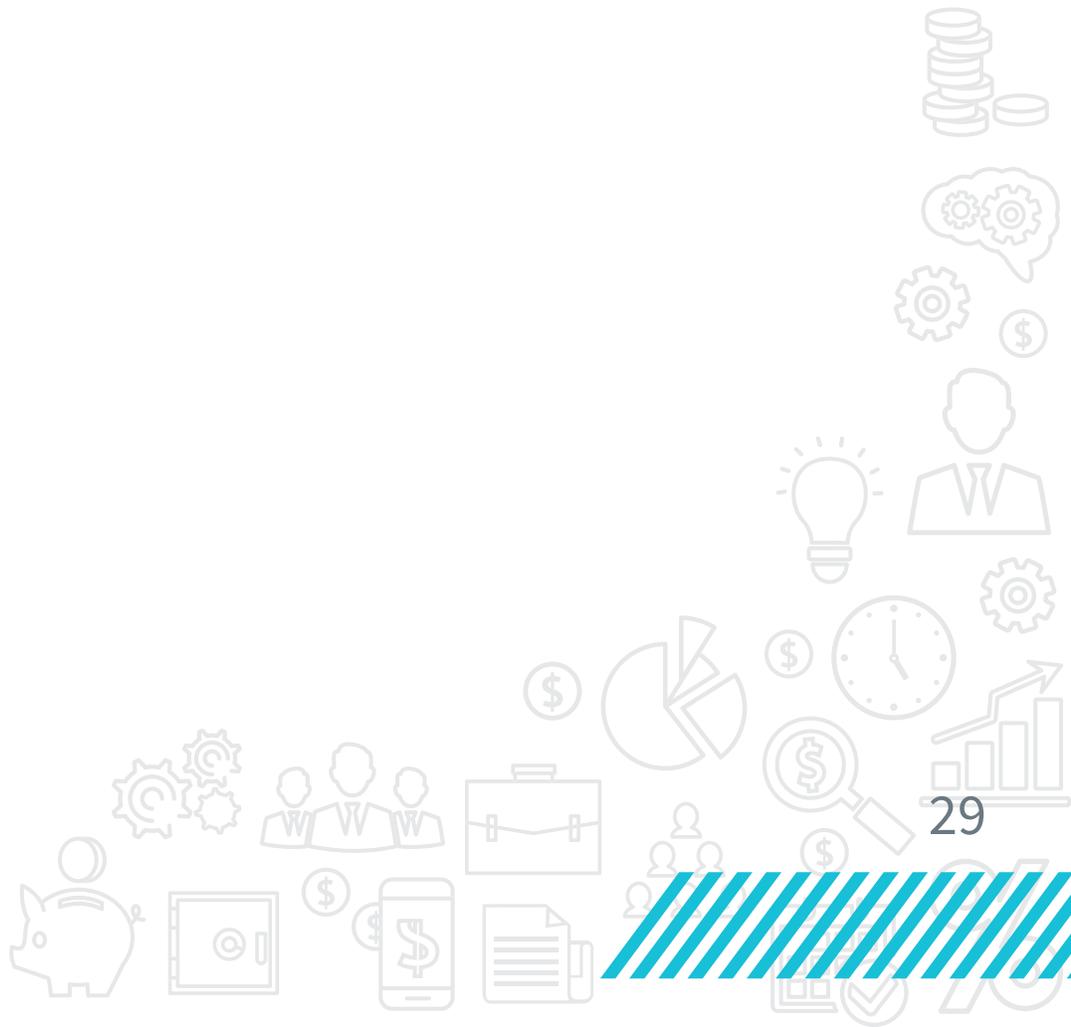
MFS Colombia utiliza como referencia para la administración de su riesgo de mercado, la normativa vigente expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, específicamente el capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera y su anexo 1, además de lo establecido en las políticas internas de la Entidad. Las inversiones de MFS Colombia en el 2023 se realizaron en:

- Títulos de Desarrollo Agropecuario - TDAs. Inversión Forzosa cuyos rendimientos son pagaderos trimestre vencido sobre su valor nominal. Las inversiones fueron realizadas conforme a los lineamientos compartidos en las circulares regulatorias para esta clase de inversiones y están clasificadas hasta el vencimiento. Su valor a cierre de año fue 40.4mil millones.
- Fondos de Inversión Colectiva. De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera, estas inversiones deben ser clasificadas como Negociables, y es necesario calcular su Valor en Riesgo - VeR. El VeR para estas posiciones al cierre del 2023 fue de COP 14 millones.

Riesgo de Moneda

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

M~~**O**~~**BILIZE** FINANCIAL SERVICES





Desempeño

Bursátil &

Financiero



En 2023 BRC Investor Services S.A. S.C.V. ratificó la calificación AAA de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento.

Durante el año 2023, continuamos con una estrategia de diversificación de fuentes de fondeo en especial de las líneas bancarias. Es así como al cierre del año, la participación de este segmento fue del 53% frente al 64% del año anterior, reduciéndose en \$ 147.750 millones.

Saldos de Capital Fuentes de Fondeo (Cifras en Millones Cop)			
Fuente	2023	2022	Var (COP)
Bancos	1,970,470	2,118,220	-147,750
CDT'S	1,598,833	1,020,306	578,527
Bonos	134,250	188,846	-54,596
Total	3,703,553	3,327,372	376,181

La disminución obedeció al incremento como fuente de fondeo de las emisiones de CDT's y renovaciones. En el año 2023, estos dos rubros sumaron \$ 1.62 billones frente a los \$ 0.6 billones del año 2022. Pasamos de 187 clientes en 2022 a 543 en 2023. Al finalizar el año, la variación neta del saldo de CDT's fue de \$ 578.527 millones.

En cuanto a los bonos, en 2023 se presentó un vencimiento por \$ 54.596 millones y dadas las condiciones macroeconómicas durante el año, no se evidenció apetito por este tipo de instrumentos por parte del mercado.

Participación en el capital de MFS

ACCIONISTAS RCI COLOMBIA S.A PRIMER NIVEL		
Nombre	Número De Acciones Ordinarias	Porcentaje De Participacion
RCI BANQUE S.A	11982034.00	51.0%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA S.A	11512154.00	49.0%
ACCIONISTAS MINORITARIOS	12.00	0.0%
Total	23494200.00	100.0%

ACCIONISTAS RCI COLOMBIA S.A SEGUNDO NIVEL		
Nombre	Porcentaje De Participacion	Accionista Primer Nivel
RENAULT S.A.S.	100%	RCI BANQUE S.A.
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	74.82%	BBVA COLOMBIA S.A.
BBV AMERICA SL	17.44%	BBVA COLOMBIA S.A.

Desempeño financiero de la entidad

Balance

(Millones de pesos)

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2023	% Variación
Efectivo y equivalentes de efectivo	183,442,874	362,593,444	97.66%
Inversiones	15,001,766	40,441,342	169.58%
Derivados de cobertura activo	-	23	100.00%
Cartera de créditos neta	3,493,996,029	3,584,508,060	2.59%
Otras cuentas por cobrar	2,629,245	10,431,159	296.74%
Activos mantenidos para la venta	12,916,027	17,334,072	34.21%
Activos fijos e intangibles	6,070,087	6,507,930	7.21%
Impuesto de Renta a favor	-	32,273,519	100.00%
Otros activos	139,227,936	138,357,182	-0.63%
Impuesto diferido	7,030,279	18,722,596	166.31%
Total Activo	3,860,314,243	4,211,169,327	9.09%
Instrumentos financieros a costo amortizado	1,028,772,373	1,633,379,159	58.77%
Bonos	189,787,389	135,172,073	-28.78%
Pasivos por derecho de uso	3,296,021	3,105,007	-5.80%
Obligaciones financieras	2,135,619,110	1,982,069,247	-7.19%
Derivados de cobertura pasivo	-	28	100.00%
Cuentas por pagar	89,129,774	63,517,184	-28.74%
Dividendos por pagar	-	-	100.00%
Impuesto de renta por pagar	23,400,215	-	-100.00%
Obligaciones laborales	1,980,220	2,429,202	22.67%
Pasivos Estimados y provisiones	-	7,465,434	100.00%
Otros pasivos	14,045,448	38,137,839	171.53%
Total Pasivo	3,486,030,550	3,865,275,173	10.88%
Capital social	234,942,000	234,942,000	0.00%
Reservas	70,058,885	76,987,166	9.89%
Resultado Ejercicios anteriores	-	24,248,983	100.00%
Superavit -derivados de cobertura	-	23	100.00%
Resultado del ejercicio	69,282,808	9,715,982	-85.98%
Total Patrimonio	374,283,693	345,894,154	-7.59%
Total Pasivo y Patrimonio	3,860,314,243	4,211,169,327	9.09%

MFS Colombia presentó un aumento en el nivel de activos del +9.09%, pasando de \$3.8 billones en 2022 a \$4.2 billones al cierre del 2023. Por la naturaleza de nuestra actividad, el rubro de mayor participación (85% del total activo) corresponde a la cartera de créditos, la cual aumenta un 2.59% respecto al año inmediatamente anterior, explicado principalmente por un menor nivel de amortización y prepagos de la cartera. Con relación a las inversiones, en MFS por políticas internas, estas corresponden únicamente a las inversiones obligatorias y FIC's vista. Al cierre de 2023 cerramos con saldo de \$40.4 mil millones que representa una variación anual del 169%, dado los mayores requerimientos regulatorios por producto del aumento en las captaciones de CDTs menores a 18 meses.

En cuanto a la estructura del pasivo, en el año 2023 aumentamos la participación de los certificados de depósito a término (CDT) en un 58,7%, con una representatividad del 42% en el total pasivo versus 29.4% en 2022. Al cierre 2023, nuestra principal fuente de fondeo continúa siendo los créditos con entidades bancarias, con una participación total del 51.2%.

Cartera de Créditos

(Millones de pesos)

Cartera Vencida y Cobertura

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2023	% Variación
Cartera de Créditos bruta	3,717,586,936	3,945,261,060	6.12%
Consumo			
Cartera consumo bruta	2,981,863,227	3,182,010,345	6.71%
Intereses y otros conceptos por cobrar	89,452,840	113,156,188	26.50%
Provisión	-197,009,823	319,921,936	62.39%
Cartera consumo neta	2,874,306,244	2,975,244,597	3.51%
Comercial			
Cartera comercial bruta	630,893,483	632,936,340	0.32%
Intereses y otros conceptos por cobrar	15,377,386	17,158,187	11.58%
Provisión	-26,581,084	40,831,063	53.61%
Cartera comercial neta	619,689,785	609,263,464	-1.68%
Cartera de Créditos neta	3,493,996,029	3,584,508,061	2.59%

De acuerdo con la naturaleza de las actividades que componen la cartera de MFS, la composición está distribuida en una participación de 83% para la cartera de consumo y de 17% para la cartera comercial. Para el cierre del año 2023, la cartera de consumo presentó variaciones al alza del 3.51% y la cartera comercial una disminución del -1.68% respecto al año anterior.

(Millones de pesos)

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre 2023	% Variación
Cartera de Créditos bruta	3,717,586,936	3,945,261,060	6.12%
Cartera de Créditos consumo bruta	3,071,316,067	3,295,166,532	7.29%
Cartera de Créditos vigente	2,855,610,600	2,866,170,897	0.37%
Cartera vencida de 31 a 60 días	62,732,324	90,538,462	44.33%
Cartera vencida de 61 a 90 días	27,874,574	54,051,253	93.91%
Cartera vencida de 91 a 120 días	17,618,382	36,923,752	109.58%
Cartera vencida de 121 a 150 días	13,296,073	28,012,457	110.68%
Cartera vencida mayor a 150 días	94,184,114	219,469,711	133.02%
Cartera de Créditos comercial bruta	646,270,869	650,094,528	0.59%
Cartera de Créditos vigente	624,404,227	592,642,320	-5.09%
Cartera vencida de 31 a 60 días	7,279,330	17,649,545	142.46%
Cartera vencida de 61 a 90 días	3,565,288	7,732,177	116.87%
Cartera vencida de 91 a 120 días	1,043,801	3,975,006	280.82%
Cartera vencida de 121 a 150 días	915,314	2,946,261	221.89%
Cartera vencida mayor a 150 días	9,062,909	25,149,219	177.50%
Índice de cartera	6.39%	12.33%	92.94%
Cartera vencida de 31 a 60 días	1.88%	2.74%	45.61%
Cartera vencida de 61 a 90 días	0.85%	1.57%	85.17%
Cartera vencida de 91 a 120 días	0.50%	1.04%	106.51%
Cartera vencida de 121 a 150 días	0.38%	0.78%	105.27%
Cartera vencida mayor a 150 días	2.78%	6.20%	123.25%

El índice de cartera vencida mayor a 30 días del 2023 fue de 12.33%, versus 6.39% al cierre del 2022. Lo anterior está influenciado por el deterioro en la capacidad de pago de nuestros deudores bajo el contexto macroeconómico actual de alta tasa de inflación y altas tasas de intereses.



Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

Estado de cambios en Patrimonio

Thousands pesos

Changes in Equity Statement							
	Share capital	Legal Reserves	Other reserves	Total Reserves	Retained earnings	Total Equity	
Initial January 2022	234,942,000	# 48,855,718	-	14,347,017	63,202,735	68,561,504	366,706,239
Changes in Equity							
Profit or loss for the year	-	-	-	-	-	69,282,810	69,282,810
Profit or loss previous year	-	6,856,150	-	-	6,856,150	(6,856,150)	-
Dividends	-	-	-	-	-	(61,705,354)	(61,705,354)
Ending December 2022	234,942,000	# 55,711,868	-	14,347,017	70,058,885	69,282,810	374,283,695
Initial January 2023	234,942,000	# 55,711,868	-	14,347,017	70,058,885	69,282,810	374,283,695
Changes in Equity							
Profit or loss for the year	-	-	-	-	-	9,715,982	9,715,982
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	23
Profit or loss previous year	-	6,928,281	-	-	6,928,281	(6,928,281)	-
Dividends	-	-	-	-	-	(38,105,546)	(38,105,546)
Ending December 2023	234,942,000	# 62,640,149	-	14,347,017	76,987,166	33,964,965	345,894,154

(Millones de pesos)

Para el cierre de 2023, MFS continua con buenos niveles de solvencia ubicándose en 16.17% por encima

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2023	% Variación
Patrimonio contable	374,283,695	345,894,154	-7.59%
Patrimonio técnico	365,978,312	324,464,479	-11.34%
Patrimonio adecuado requerido	202,200,488	210,736,940	4.22%
Excedente de patrimonio	163,777,824	113,727,540	-30.56%
Activos ponderados por nivel de riesgo	1,760,383,851	1,712,309,006	-2.73%
Valor riesgo de mercado	168,430	157,527	-6.47%
Valor riesgo operativo	165,166,655	294,551,941	78.34%
Relación de solvencia sin VaR	19.00%	16.17%	-14.93%
Relación de solvencia mínima 10,5%	19.00%	16.17%	-14.93%

del mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia de 10.5%. Comparativamente frente al año anterior se presentó una disminución de 283pb asociado principalmente al crecimiento de la cartera, lo que se traduce en un aumento de los activos ponderados por nivel de riesgo, y la distribución de dividendos sobre las utilidades de años anteriores.

Cuenta de Resultados Acumulada

(Millones de pesos)

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2023	% Variación
Intereses cartera de créditos	507,645,253	795,676,287	56.74%
Gasto por intereses	- 261,105,240	- 577,925,084	121.34%
INGRESO NETO POR INTERESES	246,540,013	217,751,202	-11.68%
Ingresos netos por comisiones	1,475,467	10,747,806	628.43%
Deterioro de cartera	- 74,121,228	- 144,507,165	94.96%
MARGEN BRUTO	173,894,252	83,991,844	-51.70%
Ingresos y gastos operacionales	9,264,409	40,550,399	337.70%
Gastos generales administración	- 67,506,185	- 81,694,366	21.02%
Beneficio a empleados	- 13,848,205	16,120,498	16.41%
Legales	- 18,281	364	-98.01%
Custodia de valores o títulos	- 303,139	248,570	-18.00%
Honorarios	- 1,289,019	3,042,165	136.01%
Impuestos y tasas	- 26,374,311	30,821,362	16.86%
Arrendamiento	- 164,373	194,232	18.17%
Mantenimiento y reparaciones	- 323,506	532,808	64.70%
Contribuciones y afiliaciones	- 1,004,824	986,329	-1.84%
Seguros	- 2,268,187	4,891,095	115.64%
Adecuación e instalaciones	- 41,216	15,826	-61.60%
Multas, sanciones y litigios	- -	222,465	100.00%
Diversos	- 21,871,124	24,618,652	12.56%
Ingresos/gastos de activos mantenidos para la venta	580,379	20,737,974	-3673.18%
MARGEN OPERACIONAL	116,232,855	22,109,903	-80.98%
Depreciaciones y amortizaciones	- 1,913,656	1,777,247	-7.13%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	114,319,199	20,332,656	-82.21%
Impuesto de renta y complementarios	- 45,036,391	10,616,674	-76.43%
BENEFICIO NETO	69,282,808	9,715,982	-85.98%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-	100.00%
Derivados de cobertura	-	-	100.00%

Al cierre de 2023 la compañía termina el periodo con unas utilidades por valor de \$9.715 millones, que representa una variación desfavorable del -85.98% con relación al año anterior. Este resultado obedece a la presión en el costo de riesgo durante el año, el cual aumentó 99%, pasando de un gasto por deterioro de \$74.121 millones a \$147.786 millones en 2023. Lo anterior, como consecuencia del contexto económico de alta inflación y deterioro en la capacidad de pago de nuestros deudores.

Durante el año 2023, MFS tuvo un ingreso neto por intereses de \$217.751 millones. Aun cuando los ingresos por intereses aumentaron en un 56% por el incremento en la cartera y tasas de intereses altas, la velocidad del reprecio en nuestro pasivo fue mayor, generando finalmente una disminución del margen del -11.6%.

Los ingresos netos por comisiones aumentaron a \$10.747 millones frente a \$1.475 millones en 2022. Si bien las tasas de penetración y volúmenes en la venta de seguros se vieron afectados por un menor volumen de nuevas colocaciones, el aumento en las primas de seguros logró compensar el resultado con un efecto positivo.

Cumplimiento de Requerimientos Legales

La Compañía cuenta con un Sistema de Control Interno debidamente implementado, estando comprometida con el cumplimiento de las recomendaciones efectuadas por los entes de control. Continuamos trabajando para mejorar el Sistema de Control Interno, sin que se hayan identificado debilidades materiales por parte de la Administración, la Auditoría Interna y el Revisor Fiscal, que pongan en riesgo a la Compañía. Esto, sumado al conocimiento que tenemos acerca de los controles existentes en la preparación y presentación de información financiera, permite garantizar razonablemente a los accionistas la confiabilidad de la información generada y el cumplimiento de la regulación aplicable.

Tanto la Auditoría Interna como la Revisoría Fiscal monitorean anualmente el Sistema de Control Interno de la Entidad.

A mediados del año 2023, la Revisoría Fiscal emitió un concepto favorable sobre la implementación y desarrollo del Sistema de Control Interno, evaluado durante el año 2023, identificando algunas oportunidades de mejora.





En febrero de 2023, la Auditoría Interna del BBVA emitió un concepto favorable sobre el Sistema de Control Interno de la Compañía, evaluado durante el año 2022, concluyendo que cumple razonablemente con los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo IV del Título I de la Parte I de la Circular Externa 029 de 2014 (Circular Básica Jurídica).

Es relevante destacar que las oportunidades de mejora identificadas, tanto por la Administración como por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal en las auditorías realizadas, han sido oportunamente adoptadas o se encuentran en curso de implementación con planes de acción definidos.

MOBILIZE

FINANCIAL SERVICES





Práctica de Sostenibilidad

e inversión
responsable
del emisor



Cambio Climático

El cambio climático es una realidad innegable que plantea una serie de desafíos significativos para diversas industrias en todo el mundo, el sector financiero, también los riesgos asociados.

La Circular 031 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Reconocemos que el cambio climático presenta afectaciones y riesgos significativos en nuestro país, y estamos comprometidos en contribuir a la mitigación y adaptación Como entidad financiera especializada en el financiamiento de vehículos, los impactos potenciales del cambio climático en la industria automotriz:

Se esperan regulaciones más estrictas sobre las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y los estándares de eficiencia de combustible, afectan la demanda y la producción de vehículos. por opciones más sostenibles y respetuosas con el clima, generando una disminución en la demanda de vehículos convencionales y un aumento en la demanda de vehículos eléctricos, de bajo consumo de combustible y otros medios de transporte más sostenibles.

Al abordar de manera proactiva los riesgos del cambio climático y adaptarse a las demandas cambiantes del mercado, MFS puede fortalecer su posición en la financiación de vehículos y demostrar su compromiso con la sostenibilidad. Además, la adopción de medidas responsables y promover vehículos más eficientes y sostenibles, la Compañía buscara contribuir a la mitigación de los efectos del cambio climático y fomentar una economía más resiliente y sostenible en Colombia.

Gobernanza

MFS se encuentra trabajando de la mano con su casa matriz para identificar los posibles impactos del riesgo cambio climático dado a su actividad económica, de ahí la relevancia de trabajar en estos asuntos para mitigar los riesgos e identificar las oportunidades generadas. En este orden de ideas, en materia de gobierno corporativo, la Compañía cuenta con siguiente estructura para abordar de manera prioritaria la toma de decisiones relacionadas con el riesgo climático:



Gestión del Cambio Climático

Los riesgos asociados al fenómeno de cambio climático se clasifican en dos grandes impulsores de riesgos. Riesgo de transición y riesgos físicos que podrían tener un impacto en el desempeño financiero y/o la solvencia de la entidad

- **Riesgos de transición:** se refieren a los impactos derivados de la transición a una economía circular, baja en carbono, resiliente al clima y circular, incluidos los cambios en las políticas y regulaciones, las evoluciones de las tecnologías y los cambios en el sentimiento del mercado.
- **Riesgos físicos:** Los riesgos físicos se refieren a los impactos derivados de un clima cambiante y la degradación ambiental, y pueden clasificarse en riesgos agudos (vinculados a eventos climáticos extremos) o riesgos crónicos (cambios a largo plazo en el clima o los patrones ambientales, como el aumento de la temperatura, el aumento del nivel del mar, la pérdida de biodiversidad, la contaminación).

Para el caso de MFS, se han identificado los siguientes riesgos de cambio climático:

Identificación Riesgos de Transición

IDENTIFICACION RISGOS DE TRANSICION				
Tipo de Riesgo	Riesgo relacionado con el clima	Horizonte de tiempo		
		Corto < 3 años	Mediano 3 a 8 años	Largo > 8 años
Pérdida de reputación	RCI podría sufrir una pérdida en su cartera de inversiones o en la confianza de los inversores si se percibe un mayor riesgo o si los inversores buscan avanzar hacia modelos sostenibles.	●		
	Aumento de las dificultades para contratar jóvenes graduados o para retener a los empleados actuales. Los empleados o candidatos conceden cada vez más importancia a los compromisos sociales, ambientales y climáticos de su empresa.		●	
	No se logra el compromiso con la neutralidad de carbono o el plan de reducción de emisiones de CO2		●	
	Cambio en las preferencias del consumidor	●		
	Estigmatización del sector	●		
Nuevas regulaciones	El aumento de los precios de producción para los fabricantes de automóviles conduce a un aumento de los precios de venta y una disminución general de los volúmenes de ventas y alquileres, mientras que el precio del carbono también afecta a los clientes a través del aumento del precio del petróleo.			Riesgo indirecto Renault
	Implementación de regulaciones y restricciones sobre el uso del motor de combustión interna o de todos los vehículos (prohibición de acceso al centro de la ciudad o incluso a ciertas ciudades con el desarrollo de la intermodalidad) para limitar la contaminación o el cambio climático	●		
	Aumento de los costos de presentación de informes y divulgación.	●		
	Riesgo de demanda por mala conducta, particularmente en el contexto del uso de vehículos con motor de combustión interna.	●		
Pérdida de valor del automóvil	Pérdida del valor residual de los vehículos y, más concretamente, de los vehículos con motor de combustión interna, debido a la aplicación de las normas climáticas y medioambientales y a la evolución de las tecnologías			●
Incumplimiento del cliente	Riesgo de impago de las empresas de la cartera que sufren dificultades financieras porque el sector empresarial en el que operan se ve muy afectado negativamente por factores climáticos y ambientales			●

Identificación Riesgos Físicos

IDENTIFICACION RISGOS FISICOS				
Tipo de Riesgo	Riesgo relacionado con el clima	Horizonte de tiempo		
		Corto < 3 años	Mediano 3 a 8 años	Largo > 8 años
Riesgos físicos	Disminución de la productividad de la fuerza laboral para los trabajadores expuestos a olas de calor			●
	La tasa de mortalidad de los clientes aumentó por la amplitud y la frecuencia de las olas de calor, generando un mayor incumplimiento y un mayor uso de los productos de seguros CPI			●
	Paralización de las operaciones diarias por interrupción de redes e infraestructuras: apagones, paradas de servidores, por inundaciones, incendios, tormentas... o el estrés hídrico. Podría provenir del propio MFS o de proveedores críticos.		●	
	Daños en o alrededor de los componentes críticos para automóviles (como semiconductores) debido a fenómenos meteorológicos extremos o estrés climático			Riesgo indirecto Renault
	Condiciones de vida de los clientes afectadas por eventos climáticos (aumento del nivel del mar, inundaciones) que conducen a una disminución de la demanda de automóviles			Riesgo indirecto Renault
	Daños en o alrededor de los edificios de RCI (acceso restringido a los sitios) debido a inundaciones, incendios, tormentas... Podría dar lugar a gastos de capital no planificados, depreciación y paso a pérdidas y ganancias de activos, costos de reubicación		●	
	Riesgo de incumplimiento de los clientes minoristas de la cartera debido a daños físicos (lo que lleva a la interrupción de la actividad local y posibles pérdidas de ingresos). Podría incluir costos adicionales en la cartera de GAP			●

Gestión del Cambio Climático

Para MFS es de vital importancia apoyar la movilidad sostenible en el país y, basado en eso, viene acompañando la colocación de créditos para vehículos híbridos y eléctricos al ofertar tasas de interés atractivas que buscan incentivar su compra. Adicionalmente, desde MFS se vienen desarrollando productos específicos, así como piezas publicitarias en alianza con las marcas, que busquen incentivar y dar acceso a los clientes para la adquisición de vehículos híbridos y eléctricos. De igual manera, MFS viene adelantando revisiones que buscan la obtención de líneas de fondeo especiales para vehículos híbridos y eléctricos que permitan mejorar aún más las condiciones ofertadas a los clientes frente a vehículos de combustión. Estas acciones son solo el principio del compromiso y búsqueda de MFS para incentivar la compra de vehículos eléctricos en el presente y el futuro.

Gestión del Riesgo

Nuestro objetivo principal con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) es lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos a través de una gestión de riesgos que nos permita aprovechar oportunidades para el crecimiento del negocio, mientras controlamos y administramos dichos riesgos.

Para lograr esto, se identificarán y evaluarán los riesgos asociados con nuestros macroprocesos y líneas de negocio más significativos en la estrategia, así como aquellos que generan una mayor exposición a riesgos.

Para el 2024, se busca incorporar el riesgo climático en nuestro marco general de gestión de riesgos. Esta incorporación asegurará que este tema sea abordado de manera transversal y en todas las verticales principales los riesgos relacionados, reconociendo su importancia en nuestro contexto actual.

En términos de adaptación, MFS debe evaluar la resiliencia de su cartera de financiamiento frente a los riesgos climáticos. Esto implica considerar los posibles impactos de eventos climáticos extremos en los pagos y el desempeño financiero de los clientes. La evaluación de la exposición al riesgo climático en diferentes regiones y la implementación de medidas de mitigación adecuadas son fundamentales para proteger los intereses de la compañía.

Metodología

Identificación: Recopilación y consolidación de información para identificar la exposición al riesgo en el alcance definido.

Evaluación: Clasificación y evaluación de la exposición a los riesgos alto, medio y bajo.

Mitigación: Políticas y procedimientos encaminados a reducir el impacto y la probabilidad de ocurrencia de los riesgos.

Monitoreo: Seguimiento y comparación frente a políticas y límites en la gestión de los riesgos.

Reporte: Informes periódicos del estado de riesgos.

Huella Carbono Neutro

Como paso importante hacia la sostenibilidad MFS, por medio de la corporación Fenalco Solidario Colombia, en el año 2022 realizó una medición de huella de carbono, en cumplimiento de su compromiso con la sostenibilidad y la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

A continuación, proporcionamos una visión general de los resultados clave derivados de esta medición:



Resultados Clave

Total, de Emisiones: 104,84 toneladas de CO2 equivalente (tCO2eq)

Composición de Emisiones:

Emisiones Directas: 23,64% (24,86 tCO2eq)

Emisiones Indirectas: 76,36% (80,98 tCO2eq)

Emisiones de Mayor Impacto

Hemos identificado las siguientes categorías de emisiones como las de mayor impacto en nuestra huella de carbono:

- **Categoría 1:** Combustibles Fósiles y Subsidios de Transporte (24,76 tCO2e)
- **Categoría 3:** Viajes Corporativos Aéreos (40,40 tCO2e)
- **Categoría 3:** Movilidad de Colaboradores (32,41 tCO2e)

La intensidad de cuantificación de GEI se calcula en 1,33 tCO2eq por colaborador. Esto nos proporciona una medida útil para evaluar nuestro rendimiento en términos de emisiones por empleado. Se puede utilizar como referencia al establecer metas de reducción de emisiones y alinear nuestros esfuerzos con la sostenibilidad.

Recomendaciones Iniciales

Para reducir nuestra huella de carbono y avanzar hacia nuestros objetivos de sostenibilidad, el proveedor recomienda considerar las siguientes acciones:

- Prácticas más sostenibles en los viajes corporativos, como la preferencia por medios de transporte menos intensivos en carbono.
- Realizar una revisión de las políticas de subsidios de transporte para fomentar opciones más sostenibles y eficientes.
- Explorar oportunidades para la transición a fuentes de energía más limpias en nuestras operaciones directas.
- Incentivar la separación de residuos.
- Evaluar la posibilidad de implementar una logística verde para la optimización de rutas.
- Compensación de emisiones.
- Fomentar la conciencia entre los empleados sobre la importancia de reducir su huella de carbono personal y proporcionar incentivos para promover prácticas más sostenibles.



Con el fin de fomentar las buenas prácticas ambientales, MFS ha iniciado con la reducción de la huella de carbono con algunas acciones como:

Impresión.

- Los cartuchos de impresión son recargables en el 100%.
- Nuestros asesores comerciales emplean hojas de papel ecológico.
- Buscamos generar conciencia permanente en relación con el número de impresiones que realizamos.
- Preferimos reparar nuestras impresoras en lugar de adquirir nuevas.

Aires acondicionados.

- Los equipos de aires acondicionados, instalados en nuestras oficinas, son de alta eficiencia energética, a través del uso del compresor Dual Inverter con un sistema de inyección de vapor. Este compresor brinda enfriamiento y calentamiento rápidos y poderosos con un mínimo consumo energético. La utilización de estas unidades ayuda a ahorrar energía y a cuidar el ambiente. Además, las unidades ayudan a reducir las sustancias tóxicas a través del uso de R-410A, un refrigerante más ecológico.
- La configuración del uso de los aires no es individual. De esta manera únicamente empleamos el 50% de los aires a diario, generando un mejor performance de la temperatura y menor costo para MFS.

Equipos de cómputo.

- Los equipos de cómputo depreciados por la compañía G1, G3, son empleados por los asesores comerciales. Dándoles una segunda vida útil a los mismos.
- Nuestra política de reparar en lugar de comprar permite, minimiza el impacto.
- Se realiza una correcta disposición de los elementos electrónicos depreciados apoyados en la empresa Adecco.

Iluminación de la oficina 100% led de alta eficiencia y bajo consumo.

Home office

- Nuestros colaboradores tienen la posibilidad de ir como mínimo 2 días semanales a la oficina.

Escuchamos a Nuestros Colaboradores

Nuestros colaboradores son el motor de la organización, es por ello por lo que son la principal fuente de información para trabajar constantemente en un ambiente laboral cercano y retador, que motive a las personas a desplegar lo mejor de cada uno para el logro de objetivos colectivos e individuales. La retroalimentación que nos proponen en cada proceso es lo que nos permite ajustar, rediseñar e implementar soluciones diseñadas para impulsar potencial de la mayoría.

Great place to Work

Por tercer año consecutivo, MFS busca a través del instituto Great Place to Work, medir su nivel de satisfacción y el compromiso de sus empleados, comparándose con el mercado laboral en relación con las prácticas que hacen de un lugar para trabajar. Los tres años que hemos participado, hemos logrado la certificación de nuestra Compañía y esta mirada nos ha permitido implementar planes de mejora que siguen apuntando a conservar esa calificación y a mejorarla.



Formación y Desarrollo

Formación:

El año 2023 cerró con 3189 horas de formación realizadas, enmarcadas en nuestros dos ejes principales:

- 1) Formaciones y capacitaciones técnicas que tienen como objetivo afianzar la ética empresarial y dar cumplimiento a la normatividad vigente y aplicable.
- 2) Formaciones y capacitaciones corporativas, las cuales nos permiten promover el desarrollo del rol mediante el fortalecimiento de competencias blandas y de habilidades complementarias.

Responsabilidad Social Empresarial

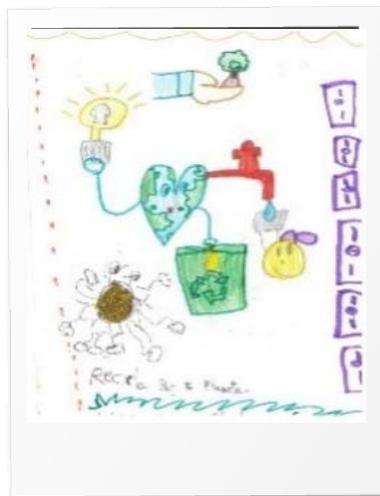
Responsabilidad Social Empresarial – Disminución Huella de carbono Adopta un Árbol – Fundación Renault

MFS se unió a la Fundación Renault a una campaña para donar árboles “Adopta un árbol”. Por cada árbol que nuestros colaboradores donaron, MFS se comprometió a donar otro, lo que resultó en la adopción de un total de 600 árboles, contribuyendo así significativamente al cuidado del medio ambiente.

Posterior a esto, se realizó una sembraton en un espacio designado para su crecimiento y cuidado, contribuyendo de manera tangible al medio ambiente y dejando una huella positiva en nuestro entorno.

Día del Niño / Día de la Tierra

Durante el mes de abril, que celebra la niñez y conmemora el Día de la Tierra, quisimos darle un propósito significativo a estos días y a este mes. Realizamos un concurso de dibujo y cuento llamado “Ama la tierra en que naciste”, donde los niños demostraron su creatividad al honrar nuestro planeta. Sus obras destacaron la importancia de cuidar y preservar nuestro entorno, enseñándonos valiosas lecciones sobre la importancia del cuidado ambiental.



Corro por mi planeta

Nos apasiona correr y hacerlo con conciencia ambiental nos llena de satisfacción. Es por ello que nos sumamos a la iniciativa "Corro por mi planeta", una carrera donde cada participante se comprometió a recolectar un mínimo de envases PET o latas de aluminio para garantizar su participación. Esta actividad no solo promueve la movilización física, sino que también nos motiva a contribuir activamente al cuidado del medio ambiente. Juntos, corremos con un propósito mayor, inspirados por el cuidado de nuestro planeta.

Responsabilidad Social Empresarial (Programa German Camilo Calle)

Deseamos mantener nuestro compromiso con el invaluable aporte de la Fundación Renault a través de las becas German Camilo Calle, por ello, continuamos contribuyendo con nuestra donación a estudiantes de bajos recursos transformando vidas a través de su inclusión en el sistema educativo.

Donación Instituto de Capacitación Los Álamos

Los Álamos es una institución que transforma la calidad de vida de las personas con discapacidad y sus familias, aprovechando sus capacidades, potencialidades y su entorno, para promover su inclusión y participación. Este año, gracias al aporte invaluable de nuestros colaboradores, realizamos una donación significativa a aquellos que más lo necesitan, contribuyendo así a brindar una sonrisa a las personas que más lo necesitan.

Salud y Seguridad una Constante en Nuestra Cultura Organizacional

Cumplimos con el sistema de Seguridad y Salud en el trabajo y éste, como todos los años, trabajamos por mejoras continuas que nos permitan mejores niveles de conciencia y autonomía en el cuidado personal y colectivo en el entorno laboral. Desarrollamos las actividades tendientes al cumplimiento de todas las normas con los mecanismos necesarios y coordinamos con las diferentes instancias de la organización el despliegue y desarrollo de todas las políticas relacionadas con este objetivo. Es así como tenemos el Copasst, el comité de convivencia y la brigada de emergencia que funcionan con el compromiso y laboriosidad de todos los participantes.

Semana de la Salud:

Como cada año, se desarrolla una actividad que promueve la salud y los hábitos de vida saludable, en este espacio se acercan y generan diversas actividades, que buscan brindar bienestar a y salud a los colaboradores.

Marca Empleadora:

Con el propósito de enriquecer nuestro proceso de Employee Experience Journey, este año hemos desplegado una estrategia centrada en nuestra Marca Empleadora. Nos sumergimos en dos encuentros con estudiantes y egresados de la Universidad Nacional de Colombia y EAFIT, oportunidades en las que compartimos los valores que definen nuestra marca y explicamos por qué nos destacamos como un excelente lugar para trabajar.

Gobierno Corporativo

Junta Directiva

Las principales funciones de la Junta Directiva de MFS, de acuerdo con sus estatutos son:

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

La junta directiva de MFS está compuesta por 8 miembros, así:

1. Jean Philippe Vallée

2. José Hernando García Usma

3. Jean Marc Saugier

4. José Luis Medina del Río

5. Álvaro de la Puente Alonso

6. Carlos Alberto Rodríguez López

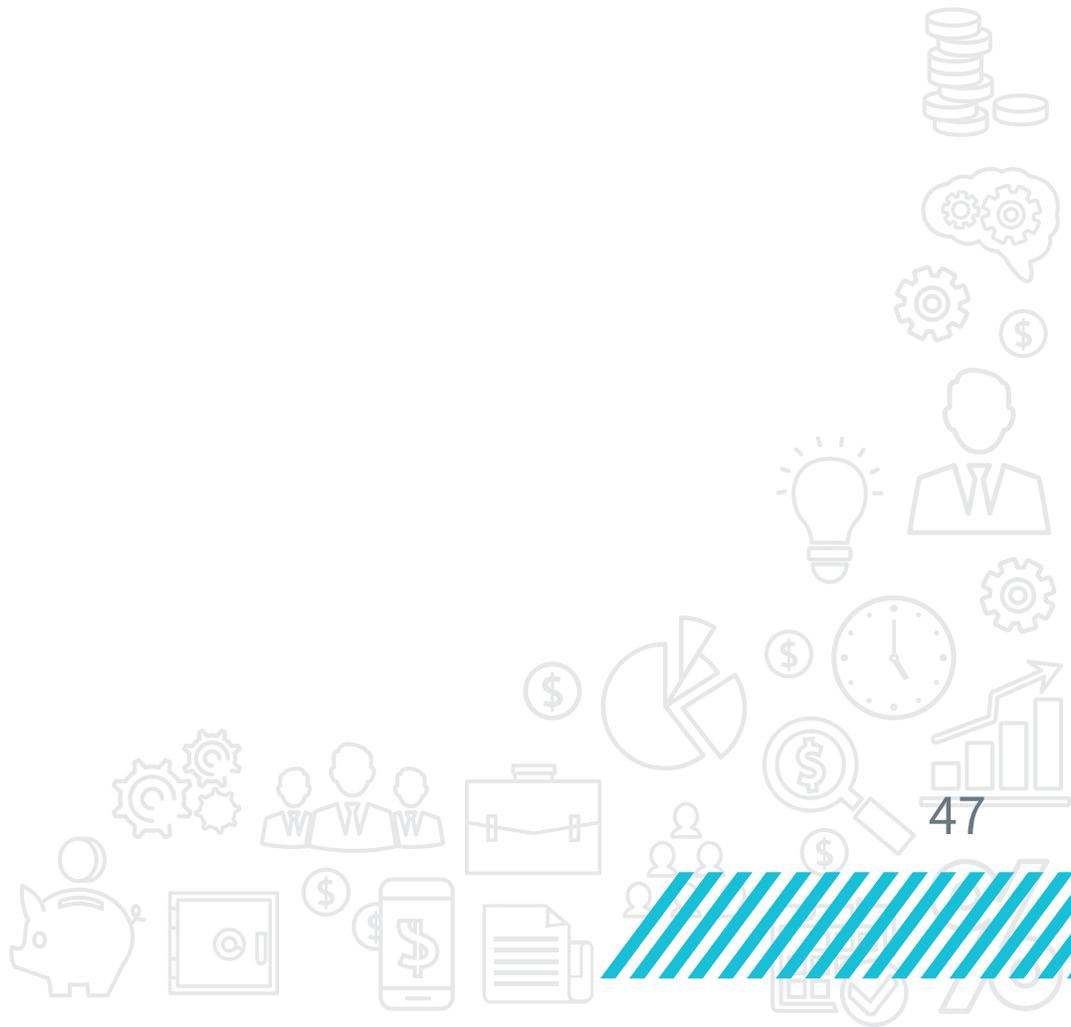
7. Lía Nicolasa Heenan Sierra

8. David Aguirre Guarín

El secretario general certifica que anualmente los miembros de la Junta Directiva (como órgano de dirección e individualmente) son evaluados en relación con sus funciones y desempeño, dando cumplimiento a los estándares en materia de gobierno corporativo, y que se han cumplido con la disponibilidad requerida contando con el quorum para deliberar y decidir en todas las sesiones.

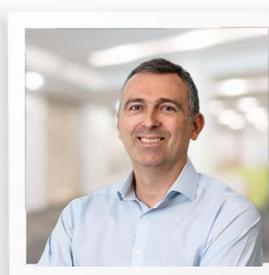
M**O**BILIZE

FINANCIAL SERVICES



Miembros De La Alta Gerencia / Comité De Dirección

La alta gerencia de la Entidad está compuesta por los siguientes miembros:



• JEAN PHILIPPE VALLÉE Director General (CEO)

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

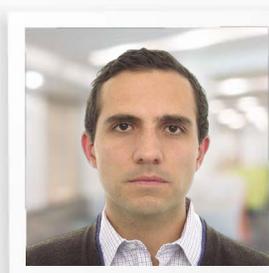
Graduado en la Escuela Superior de Economía y Estadística de Francia. Six-Sigma Value Up-green belt. Con más de 25 años de experiencia múltiples cargos de todos los niveles directivos de las empresas parte de MFS alrededor del mundo, su ultimo cargo de 2018 a 2023 fue director de ventas y finanzas para la alianza Renault-Nissan en latino américa, así como el CEO del Banco de RCI Brasil, de manera simultánea, dirigiendo las operaciones de financiamiento de ventas en la región de LATAM para las marcas Nissan y Renault.



• JOSE HERNANDO GARCÍA USMA Director Financiero (CFO)

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

Ingeniero Industrial y MBA con más de 18 años de experiencia profesional desempeñando puestos como responsable en las áreas de Control de Gestión y Planificación Financiera, y Gestión de Riesgos Financieros en entidades líderes del sector financiero.



• FELIPE MEDINA ARDILA Director Jurídico y Secretario General

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

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



• **ANDRES RICARDO CASTELBLANCO MENDOZA**

Director de Tecnología, operaciones y proyectos

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

Ingeniero de Sistemas y especialista en proyectos con más de 10 años de trayectoria liderando y administrando proyectos complejos de TI para el sector bancario, telecomunicaciones, comercio electrónico, emprendimientos de innovación, educación entre otros.



• **KEVIN JEAN TAVERNIER**

Director de Crédito / Riesgos

Asegura el cumplimiento de las políticas de riesgo definidas. Monitorea el portafolio de cartera retail y wholesale y asegura el cumplimiento de los niveles de riesgo en materia de crédito & riesgo operacional.

Kevin tiene un maestría en gestión financiera y auditoría, tiene dominio de los idiomas español, inglés y francés; cuenta con una trayectoria de 6 años en RCI Bank and Services y otros 4 años en el sector financiero francés.



• **DIANA ISABEL MACIAS GIL**

Directora de Recursos Humanos

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

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





• **MANUEL ROBERTO MEDINA ESCOBAR**
Director Comercial

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

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



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

Liderar la dirección de marketing en los frentes de producto financiero, revenue, seguros y servicios, CRM y CXM, siempre en la búsqueda de la generación de valor, la satisfacción de las necesidades de los clientes, y el cumplimiento de los objetivos de la organización.

Administrador de empresas y especialista en gerencia de mercados globales, con amplia experiencia en finanzas corporativas, rentabilidad, estructuración e implementación de estrategias de marketing, evaluación de productos financieros, seguros y servicios y revenue.

Conflicto De Interés

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

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

Honorarios Revisoría Fiscal

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

Libre Circulación de Facturas

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

Trato Equitativo A Los Inversionistas

Durante el año 2023, la entidad aplicó y consolidó las prácticas definidas en el marco de la estrategia, el gobierno corporativo, la gestión de riesgos y el control interno.

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

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



M~~O~~**BILIZE**
FINANCIAL SERVICES



INFORME DE
FIN DE EJERCICIO
2023



Web: www.rcicolombia.com.co / Mail: clientes@mobilize-fs.com

VEGELADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

M~~O~~**BILIZE**
FINANCIAL SERVICES

Los productos y servicios ofrecidos a través de Mobilize Financial Services, son otorgados por RCI Colombia S.A Compañía de Financiamiento, entidad vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia