

**MOBILIZE**  
**FINANCIAL SERVICES**

**INFORME**  
**DE GESTIÓN**  
**TRIMESTRE 2**  
**2025**



# Contenido

Glosario	04
Datos Relevantes	06
Aspectos Generales de la Operación	08
Resultados Financieros	10
Desempeño Financiero de la Entidad	11
Riesgos	15
Información Adicional	19



# Glosario

## Glosario

### **Compañía de Financiamiento:**

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

### **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.

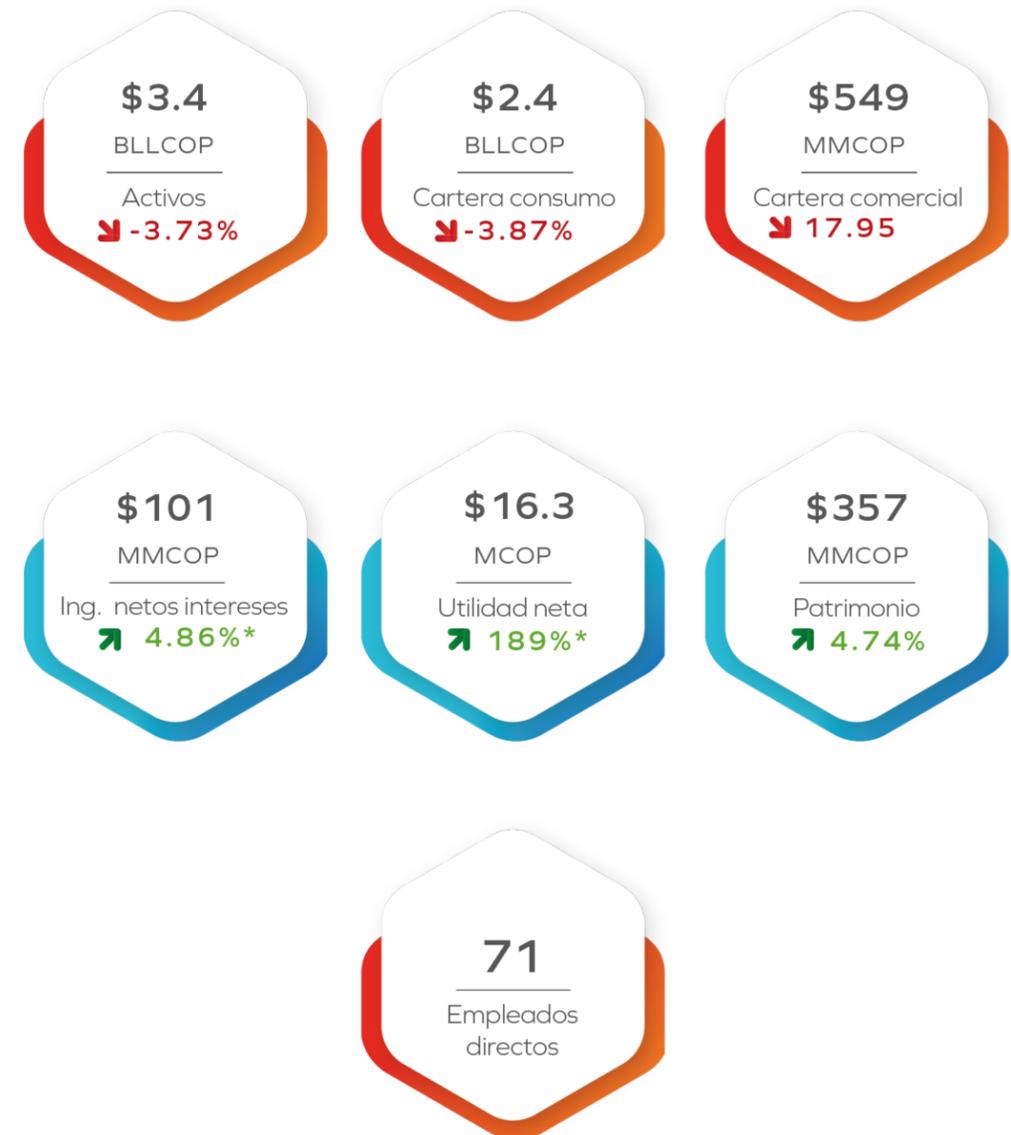
### **MFS:**

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



# Datos Relevantes

## Principales Cifras



**Notas:**

Cifras expresadas en miles de millones de pesos  
Variaciones junio 2025 vs diciembre 2024

\* Variaciones Acum. junio 2025 vs Acum. junio 2024



# 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.



# Resultados Financieros

## Desempeño financiero de la entidad Balance

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Diciembre 31-2024	Junio 30-2025	Var %
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	93,354	115,693	23.93%
Inversiones	19,970	17,659	-11.57%
Derivados De Cobertura Activo	577	692	19.93%
Cartera De Creditos Neta	3,209,260	2,990,896	-6.80%
Otras Cuentas Por Cobrar	15,836	91,842	479.96%
Activos Mantenidos Para La Venta	14,066	13,240	-5.87%
Activos Fijos E Intangibles	6,745	5,471	-18.89%
Impuesto De Renta A Favor	71,764	71,841	0.11%
Otros Activos	106,716	96,792	-9.30%
Impuesto Diferido	22,125	23,392	5.73%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,560,413</b>	<b>3,427,518</b>	<b>-3.73%</b>
Instrumentos Financieros A Costo Amortizado	1,412,668	1,502,744	6.38%
Bonos	202,599	202,931	0.16%
Pasivos Por Derecho De Uso	2,922	2,927	0.17%
Obligaciones Financieras	1,497,901	1,246,048	-16.81%
Derivados De Cobertura Pasivo	-	94	0.00%
Cuentas Por Pagar	50,527	53,637	6.16%
Dividendos Por Pagar	-	-	100.00%
Impuesto De Renta Por Pagar	-	-	100.00%
Obligaciones Laborales	3,321	2,651	-20.17%
Pasivos Estimados Y Provisiones	842	6,309	649.29%
Otros Pasivos	48,284	52,635	9.01%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,219,064</b>	<b>3,069,976</b>	<b>-4.63%</b>
Capital Social	234,942	234,942	0.00%
Reservas	77,959	77,959	0.00%
Resultado Ejercicios Anteriores	32,993	27,877	-15.51%
Superavit -Derivados De Cobertura	570	415	-27.19%
Resultado Del Ejercicio	-	5,115	-419.63%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>341,349</b>	<b>357,542</b>	<b>4.74%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,560,413</b>	<b>3,427,518</b>	<b>-3.73%</b>

Durante el segundo trimestre de 2025, los activos totales de MFS Colombia se ubicaron en 3,4 billones de pesos, lo que representa una contracción de 3,7 % frente a diciembre de 2024.

El 87.3% del total del activo corresponde a la cartera de créditos neta, disminuyendo un - 6.80% con respecto al cierre de diciembre 2024, como resultado de mayores amortizaciones por efecto de la disminución en las tasas de interés.

En cuanto a la estructura del pasivo, al cierre del periodo se generó una disminución del - 4.63% respecto al cierre de 2024, en línea con el comportamiento de la cartera. El saldo total pasó de un total de \$3,2 billones a \$3,06 billones de pesos.

La fuente de fondeo con mayor variación fue las líneas bancarias como parte de la estrategia de diversificación en fuentes de fondeo. Es así como al cierre al segundo trimestre del año, la participación de este segmento fue del 40,5% frente al 46.5% al cierre de 2024. Por su parte, los certificados de depósito a término (CDT) alcanzaron un nivel de \$1,5 billones de pesos, aumentando un 6.38% versus cierre del año.

El patrimonio de la compañía registró un crecimiento de 4,7 % respecto al cierre de 2024, impulsado por una utilidad neta de 16.349 millones de pesos durante el segundo trimestre.

## Cuenta de Resultados Acumulada

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Junio 30-2024	Junio 30-2025	Var %
Intereses Cartera De Créditos	360,411	285,339	-20.83%
Gasto Por Intereses	- 263,747	- 183,977	-30.24%
<b>INGRESO NETO POR INTERESES</b>	<b>96,664</b>	<b>101,362</b>	<b>4.86%</b>
Ingresos Netos Por Comisiones	1,696	2,515	-248.25%
Deterioro De Cartera	- 92,381	- 38,108	-58.75%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>5,979</b>	<b>60,739</b>	<b>915.80%</b>
Ingresos y Gastos Operacionales	22,035	10,598	-51.90%
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION</b>	<b>- 37,183</b>	<b>- 38,069</b>	<b>2.38%</b>
Beneficio A Empleados	- 8,293	- 8,492	2.40%
Legales	- 3.6	-	-100.00%
Custodia De Valores / Titulos	- 141	- 99	-29.91%
Honorarios	- 786	- 792	0.79%
Impuestos y Tasas	- 12,789	- 11,373	-11.07%
Arrendamiento	- 115	- 78	-32.10%
Mantenimiento y Reparaciones	- 145	- 245	68.55%
Contribuciones y Afiliaciones	- 2,559	- 718	-71.94%
Seguros	- 2,394	- 2,853	19.16%
Adecuación E Instalaciones	- 24	- 16	-34.34%
Multas,Sanciones y Litigios	- 218	- 956	338.19%
Diversos	- 9,714	- 12,447	28.13%
Ingresos/Gastos			
Activos Mantenidos Para La Venta	- 8,096	- 1,040	-87.15%
<b>MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>- 17,265</b>	<b>32,228</b>	<b>-286.67%</b>
Depreciaciones y Amortizaciones	- 1,104	- 1,674	51.69%
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>- 18,368</b>	<b>30,554</b>	<b>-266.34%</b>
Impuesto De Renta y Complementarios	2	14,205	
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b>- 18,366</b>	<b>16,349</b>	<b>-189.02%</b>

Al cierre de junio de 2025, los ingresos netos de intereses ascienden a \$101,362 millones de pesos, creciendo un 4.86% más frente al mismo periodo del año anterior, como resultado de la optimización en el gasto de intereses.

El gasto de provisiones obtuvo un saldo de \$38,108 millones de pesos, que representa una disminución frente al año anterior del - 58.75% explicado por la entrada en fase desacumulativa aplicada durante seis meses desde finales de 2024 y hasta mayo del presente año.

Frente a los gastos generales de administración, desde el año anterior se ha realizado una contención del gasto lo cual ha permitido tener crecimientos moderados inferiores a la inflación.

Finalmente, el resultado del segundo trimestre cerro con una utilidad de \$16.349 millones.

## Estado de cambios en Patrimonio y Relación de Solvencia

(Expresado en miles de pesos colombianos)

ESTADO DE CAMBIOS CONDENSADO EN EL PATRIMONIO	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reservas Ocasionales	Total Reserva	Resultados Acumulados	Otros Resultados	Total Patrimonio
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2024	234,942	62,640	14,347	76,987	33,965	-	345,894
<b>CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>							
Resultado Del Ejercicio					(5,115)		(5,115)
Otros Resultados Integrales						570	570
Traslado Resultados Acumulados A Reservas		972		972	(972)		
Pago Dividendos							
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024</b>	<b>234,942</b>	<b>63,612</b>	<b>14,347</b>	<b>77,959</b>	<b>27,878</b>	<b>570</b>	<b>341,349</b>
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2025</b>							
<b>CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>							
Resultado Del Ejercicio					16,348		16,348
Other Results						(155)	(155)
Traslado Resultados Acumulados A Reservas							
Pago Dividendos							
<b>SALDO FINAL AL 30 DE JUNIO DE 2025</b>	<b>234,942</b>	<b>63,612</b>	<b>14,347</b>	<b>77,959</b>	<b>44,226</b>	<b>415</b>	<b>357,542</b>

## Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Diciembre 31-2024	Junio 30-2025	Var %
Patrimonio Contable	341,349	357,542	4.74%
Patrimonio Técnico	315,231	331,017	5.01%
Patrimonio Adecuado Requerido	207,015	207,263	0.12%
Excedente De Patrimonio	108,215	123,753	14.36%
Activos Ponderados Por Nivel De Riesgo	1,571,490	1,563,257	-0.52%
Valor Riesgo De Mercado	57	128	124.35%
Valor Riesgo Operativo	400,028	410,553	2.63%
Relación De Solvencia Sin Var	16.00%	16.77%	4.82%
Relación De Solvencia Mínima 10,5%	16.00%	16.77%	4.82%

El nivel de solvencia a junio 2025 se ubicó en 16.77%, correspondiente a 627 puntos básicos por encima del mínimo regulatorio (10.5%), debido principalmente a la disminución de los activos ponderados por nivel de riesgo por la reducción de la cartera de créditos y al aumento del patrimonio técnico en un 5.01% frente a los resultados obtenidos en diciembre 2024, impulsado por el resultado positivo del segundo trimestre

## Cartera de Créditos

De acuerdo con la naturaleza de las actividades que componen la cartera de MFS, la composición está distribuida en una participación de 81.64% para la cartera de consumo y de 18.36% para la cartera comercial.

En términos generales el saldo de la cartera de créditos bruta a corte de junio 2025 decreció 6.80%, comparado con el último trimestre del 2024, lo anterior sustentado en la disminución de la cartera comercial en 17.95% y consumo en 3.87%.

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Diciembre 31-2024	Junio 30-2025	Var %
<b>Cartera de Créditos bruta</b>	<b>3,655,080</b>	<b>3,456,721</b>	<b>-5.43%</b>
<b>Consumo</b>			
Cartera consumo bruta	2,843,654	2,767,866	-2.67%
Intereses y otros conceptos por cobrar	90,504	87,818	-2.97%
Provisión	-394,218	-413,995	5.02%
<b>Cartera consumo neta</b>	<b>2,539,940</b>	<b>2,441,689</b>	<b>-3.87%</b>
<b>Comercial</b>			
Cartera comercial bruta	705,653	586,844	-16.84%
Intereses y otros conceptos por cobrar	15,269	14,193	-7.05%
Provisión	-51,602	-51,830	0.44%
<b>Cartera comercial neta</b>	<b>669,320</b>	<b>549,207</b>	<b>-17.95%</b>
<b>Cartera de Créditos neta</b>	<b>3,209,260</b>	<b>2,990,896</b>	<b>-6.80%</b>

## Cartera Vencida y Cobertura

	Diciembre 31-2024	Junio 30-2025	Var %
<b>Cartera De Créditos Bruta</b>	<b>3,655,080</b>	<b>3,456,721</b>	<b>-5.43%</b>
<b>Cartera De Créditos Consumo Bruta</b>	<b>2,934,158</b>	<b>2,855,684</b>	<b>-2.67%</b>
Cartera De Créditos Vigente	2,410,231	2,311,542	-4.09%
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	91,185	86,415	-5.23%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	53,846	42,075	-21.86%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	34,446	27,711	-19.55%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	25,124	20,399	-18.81%
Cartera Vencida Mayor A 150 Días	319,326	367,542	15.10%
<b>Cartera De Créditos Comercial Bruta</b>	<b>720,922</b>	<b>601,037</b>	<b>-16.63%</b>
Cartera De Créditos Vigente	641,646	520,131	-18.94%
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	15,882	13,208	-16.84%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	7,013	6,075	-13.38%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	5,211	3,772	-27.61%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	4,378	2,525	-42.33%
Cartera Vencida Mayor A 150 Días	46,792	55,326	18.24%
<b>Índice De Cartera</b>	<b>16.50%</b>	<b>18.08%</b>	<b>9.57%</b>
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	2.93%	2.88%	-1.61%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	1.67%	1.39%	-16.34%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	1.08%	0.91%	-16.06%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	0.81%	0.66%	-17.84%
Cartera Vencida Mayor A 150 Días	10.02%	12.23%	22.13%

(Expresado en miles de pesos colombianos)

## Riesgos

### Riesgo de Crédito Cartera Retail

Desde el cuarto y último trimestre del año anterior se observa que los indicadores de riesgo han presentado menores tasas de deterioro frente a las alcanzadas durante 2023 y primera parte de 2024; manteniendo, desde entonces, niveles relativamente estables para cada corte mensual.

Como se comunicó en el informe anterior, el 2025 representa un año de mayor dinamismo en términos de volumen para la marca Renault; la llegada de nuevos vehículos y la actualización de algunos otros, han permitido recuperar el terreno en términos de participación del mercado.

En línea con las medidas dispuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia para afrontar los impactos que el ciclo económico ha generado sobre el comportamiento de la cartera, la Compañía se acogió a la Fase Desacumulativa para el cálculo de las provisiones para ambas modalidades, Comercial y Consumo. Este proceso se aplicó desde el cierre mensual de noviembre de 2024, y finalizó en abril de 2025, completando el período de desacumulación de seis (6) meses consecutivos. Sin perjuicio de lo anterior, la Compañía cuenta con niveles adecuados de cubrimiento de provisiones sobre su cartera vencida. El retorno a la Fase Acumulativa tuvo lugar desde el cierre mensual de mayo de 2025; de acuerdo con lo comunicado a la misma Superintendencia; el plan de reconstitución de las provisiones se propone para lo restante de 2025, y finalizando en octubre de 2026.

Bajo el actual contexto de recuperación económica, y pese a que aún siguen prevaleciendo ciertas incertidumbres, se espera una recuperación paulatina de la cartera de créditos con alguna estabilización en los indicadores de deterioro; la calidad de la nueva originación junto con las estrategias de recuperación, gestión y monitoreo serán los principales elementos que ayudarán a mitigar, controlar y reducir el deterioro del portafolio.

### Riesgo de Crédito Cartera wholesale (cartera mayorista)

El segundo trimestre de 2025 continuó con una buena dinámica para el sector automotriz en Colombia. A los lanzamientos de los modelos Arkana y Kardian para la marca Renault, y el lanzamiento del Kwid fabricado en Colombia, se sumó en junio 2025 el lanzamiento del modelo Duster E-tech, con expectativas muy positivas de ventas para la red de concesionarios Renault.

Frente a la cartera mayorista, durante el segundo trimestre 2025, hubo una tendencia al alza en los meses de mayo y junio, esto asociado a una mayor facturación por parte de la marca, soportado además al fuerte ejercicio comercial habitual para el cierre semestral. Frente a la salud financiera de la red de concesionarios, un mayor ingreso por su actividad, y la necesidad de mantener una eficiencia en los recursos operativos y del gasto financiero, continúan siendo una generalidad de su actual comportamiento.

Para el segundo semestre de este año, se espera que el lanzamiento de la nueva Koleos continúe sumando a la apuesta innovadora de la marca Renault.

## Pérdidas por Deterioro

A continuación, se informa de la situación de la cartera mayorista (Wholesale) y la cartera minorista (Retail) al final del período:

<i>(Expresado en millones de pesos colombianos)</i>					
				Junio 30-2025	Diciembre 31-2024
MAYORISTA	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	%	%
Vigentes Y No Deteriorados	259,889	3,107	1.20%	97.86%	98.21%
De 31 A 60 Días	-	-	0.00%	0.00%	0.17%
De 61 A 90 Días	-	-	0.00%	0.00%	0.05%
Más De 90 Días	5,696	2,684	47.12%	2.14%	1.57%
<b>Total</b>	<b>265,586</b>	<b>5,791</b>	<b>2.18%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

La exposición de la compañía 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.

La compañía 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.

A continuación, se informa de la situación de la cartera de ventas al por menor al final del período:

<i>(Expresado en millones de pesos colombianos)</i>					
				Junio 30-2025	Diciembre 31-2024
MINORISTA	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	%	%
Vigentes Y No Deteriorados	2,571,848	49,458	1.92%	80.59%	81.97%
De 31 A 60 Días	99,612	15,276	15.33%	3.12%	3.22%
De 61 A 90 Días	48,144	12,927	26.85%	1.51%	1.83%
Mas De 90 Días	471,529	382,371	81.08%	14.78%	12.99%
<b>Total</b>	<b>3,191,134</b>	<b>460,032</b>	<b>14.42%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Por su parte, la provisión de deterioro por la calificación de los clientes al final del período es la siguiente:

	Categoría	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Rating Mix Jun/25	Rating Mix Dic/24
MINORISTA	Categoría A	2,444,923	26,685	16,602	77.97%	78.67%
	Categoría B	79,933	2,827	1,885	2.65%	3.21%
	Categoría C	133,988	2,628	5,530	4.45%	4.90%
	Categoría D	252,164	9,782	11,809	8.58%	9.47%
	Categoría E	180,463	6,136	15,780	6.34%	3.74%
<b>Total Minorista</b>		<b>3,091,470</b>	<b>48,057</b>	<b>51,607</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
MAYORISTA	Categoría A	257,544	2,346	-	97.86%	98.21%
	Categoría C	5,696	-	-	2.14%	1.79%
	<b>Total Mayorista</b>	<b>263,240</b>	<b>2,346</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Total Exposición</b>		<b>3,354,710</b>	<b>50,403</b>	<b>51,607</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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 cierre del segundo trimestre del año 2025, la compañía registró 10 incidentes de riesgo operacional, para un total de \$25 MCOP. Todos los casos y planes de acción son monitoreados por el área de Control Interno.

Año	Numero Incidentes	Perdida Neta
2025 Q2	10	25

## Riesgo de liquidez

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

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

A continuación, se detallan las necesidades de liquidez de la compañía para los próximos 30 días, y el indicador del riesgo de liquidez al 30 de junio de 2025:

	1-7 Days	1-30 Days
Indicador de Riesgo de Liquidez (IRLm)	94,592	81,079
Razon indicador de Riesgo de Liquidez (IRLr)	545%	333%
<b>Limite Regulatorio</b>	<b>&gt;=100</b>	<b>&gt;=100</b>

Por otro lado, se informa el Ratio de Financiación Estable Neta de la empresa de diciembre de 2024 y junio 2025:

CFEN	Diciembre 31-2024	Junio 30-2025
Fondeo Estable Disponible-FED	2,731,718	2,748,475
Fondeo Estable Requerido-FER	2,826,079	2,748,692
CFEN	96.66%	99.99%
<b>Limite Regulatorio</b>	<b>80%</b>	<b>80%</b>

## Riesgo de mercado

MFS en su perfil conservador, tuvo la mayor exposición en el trimestre a través de inversiones en fondos de inversión colectiva a la vista con calificación AAA, en donde su volatilidad fue baja (0.11%) equivalente a un VaR de \$11.476.499,07.

Frente a la administración a la exposición a tasas de interés, MFS tiene definidos los respectivos límites en su modelo interno. Este año, con la entrada en vigencia del Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario, los resultados del VEP están dentro del margen regulatorio con un valor de 8,12% frente al 15% regulatorio. El objetivo es controlar y monitorear el riesgo de ver impactada su rentabilidad, el valor de su patrimonio o el valor de sus posiciones por las variaciones de las tasas de interés en el mercado, y ajustar, si es necesario, la estructura de activos y pasivos para limitar el riesgo de tasa de interés.

Los controles de los límites del riesgo de mercado fueron presentados al comité financiero de forma mensual incluyendo la exposición en la estructura de Balance.

## Riesgo de moneda

La compañía tiene un limitado riesgo de moneda, ya que no se poseen depósitos, endeudamiento o cuentas en moneda extranjera. El riesgo se genera únicamente cuando se realizan transacciones de pago a proveedores extranjeros o se monetizan capitalizaciones (las cuales no han ocurrido en este 2025).

## Fondeo

En 2025 BRC Investor Services S.A. S.C.V. ratificó la calificación AAA de RCI Colombia S.A. Compañía de Financiamiento.

Durante el segundo trimestre de 2025, se continua 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 43% frente al 50% del año anterior, reduciéndose en \$441.970 millones.

SalDOS de Capital - Fuentes de Fondeo (Cifras en millones COP)			
Fuente	2T2024	2T2025	Var (COP)
Bancos	1,682,970	1,241,000	-441.97
CDT's	1,370,510	1,465,755	95.25
Bonos	334,250	200,000	-134.25
<b>Total</b>	<b>3,387,730</b>	<b>2,906,755</b>	<b>-480.98</b>

La disminución se realiza en las líneas generadoras de mayor gasto por intereses para la compañía, acorde a la disminución de nuestra cartera de créditos.

En cuanto a los bonos, en el primer trimestre de 2025 fue aprobado el Programa de emisión y colocación de bonos ordinarios, bonos verdes hasta por \$900,000 millones y en el segundo trimestre 2025 se realizó el respectivo Roadshow con el objetivo de captar entre \$100.000 - \$150.000 millones. Se espera que la emisión transcurra en el tercer trimestre del año.

Acorde al calce de balance, se continuará buscando una mayor participación en el fondeo vía instrumentos del mercado de capitales respecto al fondeo tradicional de los bancos.

## Información Adicional

En relación con las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados por MFS en términos de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo, se presenta la siguiente información:

- En materia de gobierno corporativo se informa que, en el periodo en cuestión, no se presentaron cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados, continuando con el cumplimiento de las normas y las políticas internas aplicables.
- En materia de riesgo climático, se informa que, para el segundo trimestre de 2025, con el ejercicio de georreferenciación de nuestra cartera comercial (empresas) y la herramienta Think Hazard se estableció el nivel de riesgo físico:

Riesgo	Amenaza por Inundación	Deslizamiento de Tierras
<b>Alto</b>	29%	65%
<b>Medio</b>	13%	21%
<b>Bajo</b>	56%	11%
<b>Muy bajo</b>	2%	3%

Finalmente, se informa que, como resultado del ejercicio de identificación y medición de la exposición a los riesgos de transición, Al cierre del segundo trimestre del 2025, el 42.8% de la cartera comercial de MFS Colombia presenta un riesgo bajo transición, el 5.2% un riesgo medio y el 52% riesgo alto.

# **M****BILIZE**

## **FINANCIAL SERVICES**

VIGILADO  
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA  
DE COLOMBIA

**M****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.