

MOBILIZE

FINANCIAL SERVICES

INFORME

FIN DE

EJERCICIO

2024



Contenido

Glosario	04
Datos Relevantes	06
Carta de la Gerencia	08
Economía colombiana y perspectivas del sector automotor	12
Entorno macroeconómico	13
Perspectiva económica para el 2025	15
Aspectos generales de la operación	18
Plan del negocio MFS	20
Nuestros Proyectos, Generando Valor Temprano	22
Tecnología	23
Propiedad intelectual y derechos de autor	23
Riesgo de crédito	24
Riesgo de mercado	24
Riesgo de moneda	26
Desempeño bursátil y financiero	30
Participación en el capital de MFS	31
Desempeño financiero de la entidad	32
Balance	32
Cartera de Créditos	33
Patrimonio Adecuado y Relación de Solvencia	34
Cuenta de Resultados Acumulada	35
Governance, compliance & risk	35
Cambio climático	38
Responsabilidad social empresarial	44
Salud y Seguridad una constante en nuestra cultura organizacional	45
Práctica de sostenibilidad e inversión responsable del emisor	
Cambio climático	48
Responsabilidad social empresarial	50
Salud y Seguridad una constante en nuestra cultura organizacional	50
Bienestar	51
Gobierno Corporativo	46
Junta Directiva	46
Miembros De La Alta Gerencia - Comité De Dirección	48
Conflicto De Interés	50
Honorarios Revisoría Fiscal	50
Libre circulación de facturas	50
Trato Equitativo A Los Inversionistas	51

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.



Glosario

Glosario

Principales Cifras



Notas:

Variaciones 2024 vs 2023.

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



Carta de la Gerencia

Carta de la Gerencia

El año 2024 fue desafiante, tanto a nivel internacional como en el contexto local. La economía y el sector financiero se mantuvieron en el proceso de ajuste macroeconómico que inició a finales de 2023, con una paulatina recuperación en el crecimiento económico, manteniendo elevados niveles de inflación y de tasas de interés. Esto, sumado a una alta carga financiera de los hogares y una baja demanda, así como mayores restricciones para otorgar créditos debido a la alta percepción de riesgo y el alto deterioro de cartera que se mantuvo durante el año.

Por su parte, la cartera de crédito total en Colombia registró, al cierre de noviembre, una variación nominal anual de 2.8%, y un retroceso real del 2.3% ajustada por inflación, afectada principalmente por la débil evolución de las modalidades de consumo y comercial. A su vez, es importante destacar que la tendencia de moderación en el deterioro de la cartera y la paulatina recuperación se mantuvo frente a lo registrado en diciembre de 2023.

Esta dinámica, en términos de deterioro y el bajo dinamismo de la cartera, impactó negativamente la rentabilidad del sector financiero colombiano. No obstante, sus indicadores de capital y de liquidez se mantuvieron en niveles óptimos, manteniéndose por encima de los mínimos regulatorios, reflejando la fortaleza patrimonial de las entidades financieras del país para afrontar un escenario de bajo crecimiento de cartera y altos niveles de deterioro.

En un contexto macroeconómico y comercial complejo para nuestro negocio, MFS ha capitalizado diferentes aprendizajes para fortalecer su gestión, tomando medidas para preservar el desempeño financiero del negocio. Con una estrategia enfocada en obtener resultados que sean rentables y sostenibles en el tiempo, por ejemplo, se implementaron estrategias para mejorar el perfil de nuestro portafolio de crédito, y a su vez se optimizó el fondeo cuidando los márgenes y controlando fuertemente el gasto, con el objetivo de lograr una mayor eficiencia en las operaciones.

Por el lado de la actividad comercial, la tasa de penetración (T.I) de MFS en la financiación de vehículos nuevos de la marca Renault cerró denle el 33.16%, versus el 46.83% obtenido en el año 2023, principalmente por efecto del 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, la tasa de penetración en la financiación de vehículo nuevos durante el 2024 fue del 22.40% versus 23.80% en 2023, con un resultado menor en línea con una política de admisiones de mayor restricción.

Con respecto al desempeño económico y financiero, la cartera de créditos bruta de MFS se ubicó sobre los 3.6 billones de pesos, disminuyendo un 7% frente al 2023, explicado por estrategias implementadas para mejorar el perfil del portafolio de crédito, por la caída en ventas por parte de Renault y mayores amortizaciones por efecto de la disminución en las tasas de interés. Por el lado del pasivo, se aplicaron estrategias que permitieron reducir el costo de fondeo y mejorar el margen, compensando así el efecto generado por la caída de la demanda de crédito. Dentro de estas acciones, la más relevante fue conseguir nuevamente una exitosa colocación de bonos por 200 mil millones de pesos, lo que refleja la confianza de los inversionistas en esta compañía.

En cuanto a la calidad de la cartera de MFS, al igual que el sector financiero, presentó un desempeño desfavorable a lo largo del 2024. En consecuencia, se tuvo un aumento en el gasto por provisiones, lo que impactó los resultados del año. Sin embargo, a pesar del aumento en las provisiones de crédito, el foco en el control del gasto permitió tener una reducción del 13.34% frente al 2023, logrando así mejorar el ratio de eficiencia.

Por otra parte, los indicadores de capital y de liquidez se fijaron en niveles óptimos. La solvencia cerró en niveles del 16.00%, manteniendo así la fortaleza patrimonial, 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 y la capacidad para continuar desarrollando el negocio.

Adicionalmente, durante el año 2024 se mantuvieron las calificaciones de riesgo otorgadas por firmas externas: BRC Investor Services confirmó la calificación AAA en deuda de largo plazo (perspectiva estable), la más alta en la escala nacional.

Los indicadores de desempeño sostenible resaltan la dimensión de colaboradores, manteniendo la distinción Great Place to Work, la cual recoge diferentes acciones que promueven el bienestar, equidad y diversidad del equipo humano.

Estos resultados no hubieran sido posibles sin el apoyo y la confianza de nuestros clientes, accionistas, inversionistas y proveedores, y sin el compromiso de nuestro recurso humano. Sin duda, su motivación, compromiso e iniciativa nos impulsan a seguir adelante.

En el año 2025 MFS continúa con su compromiso y enfoque en trabajar para ofrecer los mejores resultados a todos los grupos de interés, en un entorno con señales de recuperación económica, menores presiones inflacionarias y ajustes de las tasas de interés; sumado al impulso de la fortalecida gestión de riesgos y de los demás focos estratégicos, continuaremos desplegando estrategias para materializar los sueños de nuestros clientes, protegiendo nuestra entidad y mejorando nuestros resultados con la determinación y la resiliencia de nuestros colaboradores.

Jean Philippe Vallée
Enero 15 de 2025.



Economía Colombiana

y perspectivas del sector automotor

Economía colombiana y perspectivas del sector automotor

Entorno macroeconómico

En 2024, la economía mundial mostró un crecimiento moderado, alcanzando una expansión estimada en 3,2 %, impulsada principalmente por el dinamismo del consumo en Estados Unidos y una recuperación parcial en la Eurozona. Estados Unidos cerrará el año con un crecimiento proyectado del 2,7 %, respaldado por un mercado laboral resiliente y un consumo robusto, mientras que en la Eurozona se pronostica en un 0,8 %, limitada por la debilidad de la demanda interna y la implementación de políticas fiscales restrictivas. China, por su parte, registrará un crecimiento de alrededor del 5,0 %, con estímulos gubernamentales que moderaron el impacto de los desequilibrios en su mercado inmobiliario y la persistente debilidad del consumo privado.

La inflación global continuó su tendencia a la baja, con una desaceleración en los precios de alimentos y energía. En Estados Unidos, la inflación cerró en 2,9 %, acercándose al objetivo de la Reserva Federal, que mantuvo un enfoque cauteloso en la reducción de tasas. La Eurozona alcanzó una inflación del 2,4 %, beneficiándose de menores costos energéticos y una demanda contenida. En contraste, China mantuvo una inflación baja de 0,1 %, reflejando la debilidad de su demanda interna.

El mercado del petróleo registró precios volátiles durante 2024, con un promedio de 79,9 dólares por barril, impulsado por tensiones geopolíticas en Medio Oriente y los recortes de producción de la OPEP+. El tipo de cambio global estuvo marcado por la apreciación del dólar frente al euro, impulsada por la persistencia de tasas más elevadas en Estados Unidos, cerrando el año en 1,0354 USD/EUR. Esta fortaleza del dólar generó presiones adicionales sobre las economías emergentes, complicando el financiamiento externo y generando episodios de volatilidad cambiaria, que se exacerbaron durante el período de incidencia de las elecciones de Estados Unidos, sus resultados y la incertidumbre sobre las medidas comerciales, migratorias y fiscales que tomará el nuevo gobierno.

En 2024, la economía colombiana tuvo un crecimiento estimado del 2,0 %, reflejando una recuperación gradual pero desigual entre sectores. El desempeño estuvo marcado por el liderazgo de la demanda interna, que se estima que creció un 2,8 %, impulsada principalmente por el consumo privado de bienes y la inversión en infraestructura.

El consumo privado, que se estima que aumentó un 2,1 %, fue clave en este proceso, destacándose los bienes durables y semi-durables, beneficiados por mejores condiciones crediticias tras la reducción de tasas de interés por parte del Banco de la República, que cerró el año en 9,50 %. Por otro lado, la recuperación del consumo estuvo también respaldada por mejoras moderadas en el empleo. La tasa de desempleo nacional se estima que cerró en 10,0 %, similar al nivel de 2023, con una creación de empleo concentrada en sectores de servicios relacionados con el gasto público, como salud y educación. A pesar de ello, persisten desafíos significativos en términos de inclusión laboral para jóvenes y mujeres, lo cual mantiene la tasa global de participación laboral por debajo de registros previos. Por otro lado, el consumo de servicios mostró una moderación, reflejando el agotamiento del impulso post pandemia en sectores como el entretenimiento y el turismo.

La inversión fija se estima que creció un 1,8 %, con una destacada contribución de las obras civiles y la inversión en maquinaria y equipo, mientras que la construcción residencial continúa rezagada. Este comportamiento mixto refleja tanto avances en proyectos de infraestructura como la debilidad en la demanda por vivienda nueva desde años anteriores, cuando las mayores tasas de interés e inflación, el deterioro del ingreso de los hogares ante el menor crecimiento económico y la ausencia de algunos subsidios públicos redujeron las compras de vivienda.

En el frente externo, las exportaciones de servicios alcanzaron niveles históricos, lideradas por el turismo y otros servicios logísticos, mientras que las exportaciones de bienes enfrentaron presiones debido a la baja demanda global y precios menos favorables en productos básicos como el petróleo. Este dinamismo en las exportaciones de servicios contribuyó a diversificar los ingresos externos en un contexto de debilidad en las exportaciones de

bienes, destacando la importancia de fortalecer sectores no tradicionales para mejorar la balanza comercial y reducir vulnerabilidades externas. Mientras tanto, las importaciones crecieron moderadamente, impulsadas principalmente por la mayor demanda de bienes de consumo duradero y la inversión en maquinaria y equipo, reflejando el impacto positivo del dinamismo interno en la actividad económica. Esto contribuyó a un déficit en cuenta corriente proyectado del 2,4 % del PIB en el año completo, financiado mayoritariamente por la entrada de inversión extranjera directa, la cual, no obstante, debió terminar el año con caídas interanuales de dos dígitos respecto a 2023, principalmente por la menor entrada de recursos hacia las actividades minero-petroleras.

En 2024, la economía colombiana mostró un desempeño sectorial desigual, con servicios y agropecuario liderando el crecimiento. En el sector servicios, la educación y la salud destacaron como principales motores, apoyadas por el gasto público y un aumento en la demanda de salud privada. El sector agropecuario también tuvo un año positivo, con un comportamiento destacado en cultivos de exportación como café y otros productos agroindustriales. Por otro lado, la industria manufacturera enfrentó desafíos debido a la moderación en la demanda interna y externa, mientras que la construcción presentó resultados mixtos: aunque las obras civiles registraron un repunte significativo, la construcción residencial continuó rezagada por bajos niveles de actividad en la edificación de vivienda nueva, lo cual terminó de afectar a otros sectores productivos de la economía que están muy relacionados con la construcción. El comercio, por su parte, solo empezó a recuperarse en el último tramo del año, cuando los consumidores mejoraron sus decisiones de compra y las tasas de interés e inflación consolidaron sus reducciones.

En efecto, en cuanto a la inflación, el índice cerró el año en 5,2 %, consolidando su tendencia a la baja gracias a la moderación de los precios de alimentos, especialmente aquellos de consumo básico, y de bienes no alimenticios como electrodomésticos y tecnología. Estas mejoras inflacionarias estuvieron impulsadas por un menor dinamismo en la demanda interna y la estabilización de los precios de insumos clave, como combustibles y materias primas importadas. Sin embargo, los servicios mantuvieron una resistencia significativa a la baja, debido a rigideces estructurales en sectores como vivienda y transporte. Además, el ajuste gradual en los costos de energía y el aumento del precio del diésel en el último trimestre también limitaron una reducción más acelerada.

Este comportamiento inflacionario representó un desafío para el Banco de la República, que tuvo que equilibrar la reducción de tasas con la presión inflacionaria persistente en servicios, mientras respondía a los riesgos de transmisión cambiaria y volatilidad global. La tasa de interés del Banco experimentó una reducción progresiva a lo largo del año, cerrando en 9,50 %. Este ajuste buscó acompañar la moderación inflacionaria y apoyar la reactivación económica, aunque enfrentó el desafío de evitar que se reactivaran las presiones inflacionarias. Las decisiones fueron cautelosas, evaluando constantemente los riesgos asociados a los desequilibrios fiscales y los impactos sobre el tipo de cambio.

Las tasas de interés del mercado, tanto de crédito como de depósitos, reflejaron esta moderación con disminuciones más acentuadas en los segmentos de consumo y vivienda, que registraron caídas superiores a las de la tasa de política. Esto favoreció la reactivación en sectores clave, pero también impulsó una leve aceleración en la colocación de crédito al cierre del año.

El saldo total de la cartera de crédito en Colombia mostró una dinámica diferenciada entre sus principales segmentos. Según cifras del reporte mensual de la Superintendencia Financiera, la cartera total registró una variación nominal anual de 2,8 %, con datos a noviembre, aunque, ajustada por inflación, presentó un retroceso real de -2,3 %, afectada principalmente por la débil evolución de las modalidades de consumo y comercial. La cartera de consumo, que refleja el crédito de libre inversión, crédito rotativo y otros segmentos de menor monto, tuvo una caída real anual de -8,3 %, explicada por la prudencia de los hogares ante un entorno de recuperación lenta, pese a los menores costos financieros. Por su parte, la cartera comercial acumuló 18 meses consecutivos con variación real negativa, mostrando una contracción real anual del 0,7 %, afectada por la moderación en la inversión empresarial y la débil demanda interna. En contraste, la cartera hipotecaria mantuvo un comportamiento más favorable, con un crecimiento real anual del 3,2 %, sostenido por la financiación de vivienda de interés social (VIS), que compensó la lenta recuperación en el segmento No VIS. Estos resultados estuvieron acompañados de un aumento de la cartera en mora y la castigada, especialmente en consumo y comercial, reflejando las dificultades de los deudores para cumplir con sus obligaciones en un entorno de lenta recuperación económica y un mercado laboral que tuvo deterioros durante la mayor parte del año, lo cual afectó los resultados del sistema financiero durante el año.

Por su parte, el tipo de cambio cerró en 4.409 pesos por dólar, con episodios de volatilidad moderada explicados por la incertidumbre global, como las tensiones geopolíticas y electorales y el endurecimiento de las políticas monetarias en economías avanzadas. Además, los desequilibrios internos y la menor entrada de inversión extranjera, directa y de portafolio, amplificaron estas fluctuaciones.

En el ámbito fiscal, el déficit debió cerrar el año 2024 en cerca del 5,6 % del PIB. Para cumplir con las metas fiscales, el gobierno tuvo que implementar aplazamientos y recortes de gasto, llevando a que la ejecución del presupuesto nacional se ubicara por debajo de los promedios de la anterior década, pues el recaudo tributario fue inferior a lo estimado inicialmente.

Perspectiva económica para el 2025

Antes de entrar en las perspectivas nacionales, las proyecciones globales muestran un crecimiento económico moderado para 2025, con una expansión proyectada del 3,1 %. Estados Unidos registraría un crecimiento del 2,0 %, impulsado por el consumo privado y un mercado laboral más ajustado, mientras que la Eurozona crecería un 1,0 %, limitada por las restricciones fiscales y una moderación en el consumo. Por su parte, China continuará su proceso de desaceleración gradual, con un crecimiento estimado del 4,1 %, condicionado por los ajustes estructurales en el mercado inmobiliario.

En cuanto a la inflación, se proyecta que en 2025 y 2026 las economías avanzadas sigan mostrando trayectorias divergentes. En Estados Unidos, la inflación alcanzará 3,4 % en 2025 debido a las presiones persistentes en servicios como vivienda y salud, exacerbadas por las políticas fiscales y arancelarias del nuevo gobierno. Se espera una moderación hacia 2026, con una inflación de 2,5 %, acercándose al objetivo de la Reserva Federal por los efectos acumulados de su política monetaria. En la Eurozona, la inflación proyectada para 2025 y 2026 se ubicará en 1,8 %, gracias a menores costos energéticos y una demanda contenida por políticas fiscales restrictivas. En China, la inflación se mantendrá controlada, proyectándose en 0,7 % para 2025 y 1,0 % en 2026, reflejando un contexto de recuperación gradual del consumo privado y un balance en los precios de alimentos y materias primas.

Por su parte, las tasas de interés en las principales economías continuarán ajustándose a la baja. La Reserva Federal mantendrá su tasa de referencia en 4,0 % en 2025, buscando apoyar un aterrizaje suave de la economía estadounidense y con prudencia en sus decisiones por el repunte esperado en la inflación. El Banco Central Europeo, en una postura más flexible, reducirá sus tasas hasta el 2,0 % a finales de 2025. El Banco Popular de China mantendrá su política monetaria expansiva, sosteniendo su tasa principal en niveles bajos para impulsar el consumo y la inversión.

En el caso colombiano, para 2025 se proyecta que el PIB crezca un 2,5 %, impulsado por una aceleración en todos los componentes de la demanda interna. El consumo privado seguirá soportando la actividad económica con un crecimiento estimado del 3,1 %, favorecido por una inflación proyectada de 3,9 % y tasas de interés más bajas, que llegarán al 7,00 %. Este entorno mejorará el poder adquisitivo de los hogares y la confianza del consumidor.

La inversión fija, que crecerá un 3,9 %, ayudará a la aceleración progresiva de la actividad económica y marcará un repunte significativo en la construcción residencial, que comenzará a recuperarse a mediados del año gracias a menores tasas hipotecarias y al incremento en la disposición de compra de los hogares. Asimismo, la inversión en infraestructura y maquinaria seguirá siendo un pilar fundamental, apalancada por proyectos públicos (regionales, en buena parte) y privados en sectores estratégicos. Las exportaciones reales podrían enfrentar una moderación debido a factores externos, mientras que las importaciones reales aumentarán impulsadas por el dinamismo de la demanda interna.

El mercado laboral mostrará mejoras graduales, con una tasa de desempleo nacional que descenderá marginalmente al 9,9 %, impulsada por un mayor dinamismo en el empleo. Este avance, combinado con una moderación inflacionaria, contribuirá a la recuperación del consumo de servicios, que retomará mayor dinamismo hacia finales del año.

En el frente externo, el déficit en cuenta corriente aumentará al 3,2 % del PIB, reflejando un incremento en las importaciones debido a la mayor demanda interna, así como una moderación en las exportaciones de bienes.

No obstante, las exportaciones de servicios continuarán desempeñando un rol clave en la diversificación de los ingresos externos y la inversión extranjera directa continuará siendo la principal fuente de financiación externa.

El contexto fiscal seguirá siendo desafiante, con un déficit proyectado del 4,7 % del PIB. La expedición del presupuesto para 2025 se dio por decreto, tras el archivo de la ley de financiamiento y la no aprobación del proyecto de presupuesto presentado por el gobierno. Este presupuesto, que fue decretado en 511 billones de pesos, reduciéndose en 12 billones de pesos respecto al proyecto presentado al Congreso, podría tener ajustes adicionales a la baja para garantizar la sostenibilidad fiscal frente a ingresos insuficientes. Estos ajustes podrían implicar recortes en algunos rubros de gasto del gobierno y reestructuraciones para mejorar la eficiencia del gasto. A corto plazo, la sostenibilidad fiscal dependerá de mantener un equilibrio entre disciplina presupuestaria y estímulos económicos que promuevan el crecimiento.

En resumen, 2025 será un año de consolidación progresiva para el crecimiento de la economía colombiana, con perspectivas positivas en consumo e inversión, pero también con retos significativos en el ámbito fiscal y externo. En el plano político, la administración de Gustavo Petro enfrenta el desafío de implementar su agenda reformista en un contexto de fragmentación legislativa y su baja popularidad. Las políticas económicas deberán balancear el impulso al crecimiento con la necesidad de mantener la estabilidad macroeconómica a largo plazo.

En efecto, la economía colombiana enfrenta un desafío estructural clave: la limitada capacidad para generar ahorro interno y externo, que restringe la inversión necesaria para impulsar un crecimiento sostenido a mediano plazo. A pesar de los avances recientes en la actividad económica, el ahorro interno bruto sigue siendo insuficiente, afectado por la baja capacidad de las empresas y los hogares para ahorrar, y por el desahorro persistente del sector público. A septiembre de 2024, el ahorro interno bruto anual representó apenas el 11,3 % del PIB, muy por debajo de los niveles observados en décadas anteriores y de países similares a Colombia.

Por otro lado, la capacidad de generar ahorro externo, que en parte se puede generar a través de las exportaciones y la mayor apertura externa, también presenta rezagos significativos. La participación de Colombia en las exportaciones de bienes y servicios como porcentaje del PIB se encuentra por debajo del promedio regional y mundial. Esto refleja no solo la dependencia de un portafolio exportador concentrado en bienes primarios como el petróleo y el carbón, sino también las barreras estructurales para diversificar hacia sectores más competitivos, de lograr convenios comerciales con más países del mundo y de aprovechar los destinos más dinámicos en la actualidad, en sectores como los servicios avanzados o las manufacturas. Adicionalmente, el país enfrenta trabas logísticas, regulatorias y arancelarias que dificultan una mayor apertura exterior. La infraestructura vial hacia los puertos es insuficiente, la capacidad portuaria limitada y los procesos aduaneros lentos retrasan las operaciones comerciales, incrementando los costos de exportación.

En contraste, la inversión extranjera directa (IED) ha jugado un rol clave como fuente de financiamiento, apoyando la inversión en sectores estratégicos como minería, energía y manufactura. Sin embargo, el país necesita mantener unas condiciones favorables para seguir atrayendo una IED sostenible y alineada con proyectos estratégicos de largo plazo. Esto incluye fomentar la estabilidad macroeconómica, mantener un buen clima de negocios y priorizar sectores con alto potencial de diversificación y generación de valor agregado.

De cara al futuro, Colombia necesita implementar un conjunto de políticas que aborden estos retos estructurales. Para aumentar las tasas de inversión, que rondarán el 17,9 % y el 18,6 % del PIB en 2025 y 2026, respectivamente, es crucial incentivar el ahorro privado y público mediante medidas como la mejora de la eficiencia del gasto público, la promoción de la inclusión financiera y el ahorro empresarial y familiar. Además, es fundamental avanzar en reformas que incrementen la competitividad exportadora, incluyendo la reducción de costos logísticos, la apertura de nuevos mercados y la integración en cadenas globales de valor.

La sostenibilidad del crecimiento a mediano plazo dependerá de la capacidad del país para cerrar las brechas de ahorro interno y externo. Esto implica no solo movilizar recursos internos de manera más eficiente, sino también asegurar una mayor diversificación económica que permita fortalecer la resiliencia frente a choques externos. Solo con una base de ahorro sólida y un enfoque estratégico en la inversión será posible aumentar la tasa potencial de crecimiento del país y garantizar un desarrollo equilibrado y sostenible en los próximos años.

Fuente: informe estudios económicos de BBVA Colombia, 2025



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.

Plan del negocio MFS

En el año 2024 se logró una vez más reafirmar la posición de MFS como líder en la financiación de vehículos nuevos de las Marcas Renault y Nissan. En total, se financiaron 13.638 vehículos, con una participación del 78% de vehículos nuevos y 22% usados. El monto total desembolsado ascendió a \$703 mil millones y un valor promedio por desembolso de 51.6 millones, un valor menor a lo presentado en 2023 que se explica por un promedio de cuota inicial más alto en un contexto nunca visto de ventas de contado sumamente representativas. Como financiera captiva de la marca Renault, se alcanzó un nivel de penetración del 63% sobre las ventas financiadas, manteniendo el primer lugar e impactando positivamente los resultados de la marca. Así mismo, con la marca comercial CrediNissan se logró fortalecer el engranaje comercial, mantener el primer lugar en las ventas financiadas de la marca con un 45% y gestionar los retos estratégicos que supuso el 2024, con un sector financiero más agresivo en búsqueda de ganar participación de mercado.

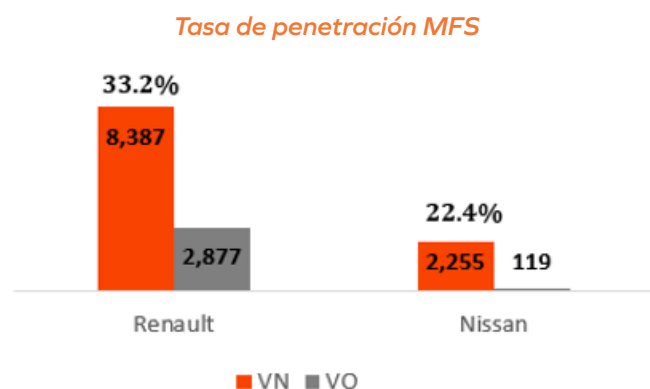
Durante el 2024, Mobilize Financial Services tenía como objetivo mantener el performance en el segmento de vehículos usados de las marcas a través de los productos de financiación disponibles y, pese a las condiciones macroeconómicas que jugaron de manera adversa para la financiación de vehículos, la ejecución real solo estuvo 5.6% menor que el resultado de 2023. Este resultado se debió principalmente a factores como el stock de los concesionarios y el incremento en la competitividad de los demás actores del mercado en términos de tasas de interés, en el cual se percibió una mayor agresividad en búsqueda de ganar mercado en el segmento de usados, en respuesta de la contracción de vehículos nuevos.

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 2024 estuvo marcado por movimientos en la red de concesionarios y representó retos respecto a los nuevos lanzamientos de vehículos y necesidades de stock.

Desde la perspectiva de lealtad, uno de los pilares para MFS, la dinámica de renovación de contratos demostró un impacto significativo en la gestión de clientes, logrando una disminución del -9% en los contratos cancelados, pasando de 19.359 en 2023 a 17.572 en 2024. Este resultado se da en un entorno macroeconómico marcado por la moderación en la inflación y una recuperación gradual del poder adquisitivo de los consumidores, factores que han favorecido una mayor estabilidad en los compromisos financieros de los clientes. Además, las estrategias en las campañas de renovación se enfocaron en poder generar interés en el cliente a través de contactos comerciales con ofertas exclusivas para ellos, como por ejemplo el desarrollo del producto Plan Signature que promete a los mejores clientes de la cartera una tasa muy inferior a la oferta estándar emitida por la Entidad.

Para el año 2025, continuaremos con el foco en las líneas de negocio Retail y Mayorista, incrementando 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 el 100% de 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.

Durante el año pasado, se llevó a cabo una asignación de tasas de los productos basada en el análisis del mercado y la situación económica del país, considerando la aplicación de tasa fija en la totalidad de la oferta y la reducción de estas para clientes con condiciones específicas, lo cual otorgó una mayor competitividad y una respuesta adecuada a las fluctuaciones del mercado y a los desafíos macroeconómicos, sin comprometer los objetivos de rentabilidad establecidos. A través de un enfoque flexible y adaptativo, se logró mantener la rentabilidad esperada, asegurando la sostenibilidad de la empresa en un entorno cambiante.



VN: Vehículo Nuevo VO: Vehículo Usado TI: Tasa Intervención

Seguros y Servicios

En el año 2024 se llevaron a cabo las licitaciones del seguro de vida y seguro de auto, dos procesos que son la columna vertebral de la unidad de negocios de seguros dado su impacto en el relacionamiento con el cliente y el 360° del negocio.

En el primer semestre se adjudicó el seguro de vida deudores a Mapfre Seguros Generales S.A, iniciando la comercialización a través de los créditos el 1 de agosto de 2024.

Para el segundo semestre, se realizó el proceso de licitación para el seguro de auto, contando con la participación de seis compañías aseguradoras, evidenciando lo atractivo del negocio de MFS para el sector asegurador. Esta licitación fue adjudicada a Mapfre Seguros Generales S.A, SBS Seguros Colombia S.A, y HDI Seguros Colombia S.A. HDI ingresa como un tercer aliado dentro de la oferta de aseguradoras, posicionada hoy como la segunda aseguradora más representativa del mercado en el ramo de automóviles. A partir del 1 de febrero de 2025, Mapfre, SBS y HDI acompañarán el desarrollo del negocio de seguro de auto, esperando tener una oferta más amplia de productos y garantizar mayor competitividad en precios.

Finalmente, se destaca que los resultados del frente de seguros no fueron ajenos a los retos del mercado en términos de disminución de volúmenes de matrículas y de desembolsos. El año 2025 viene con grandes retos, manteniendo el foco en alcanzar las penetraciones estimadas y en conservar productos competitivos, ajustados a las necesidades de los clientes y bajo un esquema de animación atractivo para nuestros canales de colocación.

Experiencia Cliente

Para la Compañía, el año 2024 continuó siendo un año retador en términos de experiencia y servicio al cliente, debido a las diversas situaciones y coyunturas presentadas en el mercado y otros aspectos macroeconómicos. La realización de esfuerzos adicionales para poder dar gestión a todas las solicitudes de los clientes, entregar información completa, clara y oportuna y, el trabajo conjunto de las áreas y de la voz de los clientes, permitieron identificar y analizar a fondo los puntos de dolor y así fortalecer los procesos internos, encontrar soluciones para mitigarlos y así dar continuidad a la evolución del negocio.

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

Con relación al Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC) y la normatividad vigente sobre el mismo, Mobilize Financial Services 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 definidos por la Compañía. También, dio cumplimiento a todos los requerimientos recibidos por parte del área de Control Interno, la Auditoría de Casa Matriz y de los entes de control y autoridades competentes: Superintendencia Financiera de Colombia, Defensor del Consumidor Financiero, Revisoría Fiscal y Auditoría Interna BBVA.

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

Es así como el Sistema de Atención al Consumidor Financiero implementado por la Entidad cumple con las disposiciones normativas 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.

Sobre los temas de Experiencia Cliente, a partir del Customer Journey, que permite una visión más amplia de las etapas del proceso de compra del vehículo y financiación, los momentos de verdad, las múltiples interacciones, los canales de comunicación y las expectativas del cliente, la Entidad continuó 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 mismo, se actualizó de manera permanente el plan de comunicación global para los clientes, integrando todos los procesos que implicaron contacto con los mismos.

Por su parte, el Programa VOC - Voz del cliente, considerado como una pieza fundamental en las acciones de experiencia al cliente, la Entidad continuó 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 en equipo con las diversas áreas de la Compañía. Mobilize Financial Services, al estar integrada en su totalidad a los procesos de Casa Matriz, cuenta con la oportunidad de tener una visión global de la posición de la filial frente al Grupo, a partir de estudios como: Cold Survey, Hot Survey, Financial Offer Efficiency y Dealer Satisfaction Survey, los cuales continúan permitiendo identificar puntos de dolor, insatisfacciones e implementar los planes de acción específicos para mitigarlas.

Para el caso puntual de Cold Survey, estudio dirigido a los clientes que se encuentran en la mitad del plazo de su crédito, para el 2024 el objetivo del año era alcanzar un NPS de +52. Pese a las condiciones de mercado y otros aspectos que impactaron la experiencia de los clientes, el NPS final obtenido fue +49. Este buen resultado permitió a la Entidad seguir 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 2024, Mobilize Financial Services 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 2025, el reto continúa siendo fortalecer su compromiso de continuar 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

MFS cuenta con un área de proyectos encargada de gestionar la implementación oportuna y eficiente del portafolio de iniciativas en toda la línea de sistemas de información de la compañía. Dicha gestión es llevada a cabo por medio de la aplicación de metodologías ágiles y de la mano de las directrices de nuestra casa matriz, desarrollando proyectos que garanticen el beneficio para el negocio en términos de eficiencias y/o mayores ingresos para la compañía, el cumplimiento normativo y la innovación, teniendo siempre como pilar una visión cliente y asegurando la calidad y el cumplimiento desde los diferentes frentes: documentación, manejo de la información, arquitectura, presupuesto y recursos.

Durante el año 2024 nuestros esfuerzos se centraron en el lanzamiento del nuevo CORE, su estabilización, la implementación de evolutivos que permitieran al negocio sostenerse y el proceso de migración de nuestra cartera activa en el anterior sistema.

Estatus cambio de sistema Core

Para el año 2025, continuaremos aportando nuevas funcionalidades a nuestro sistema, buscando disminuir nuestros tiempos de respuesta, asegurando un proceso de decisión simple y oportuna, con el fin de aumentar la fidelidad de nuestros aliados y apoyar la función comercial. Adicionalmente, terminaremos la última fase del proyecto con la migración de nuestra cartera activa en el anterior CORE para así, de forma integral, atender a nuestros clientes y generar valor en todas las operaciones.

Tecnología

Nuestro gobierno de TI y su plan estratégico fue ejecutado a cabalidad durante el 2024, logrando consolidar un equipo transversal.

• Disaster Recovery Plan (DRP).

En octubre del 2024, realizamos la prueba de DRP a la línea de sistemas críticos de la compañía, validando un correcto funcionamiento de nuestro nodo alternativo, 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 recomendación en la aplicación y reverso de pagos en el nuevo sistema CORE, y como observaciones la velocidad de respuesta de la aplicación ante algunas consultas de cuentas y balances. Dichas recomendaciones deben ser solventadas por nuestro aliado tecnológico en equipo con el equipo de tecnología de MFS en el primer semestre de 2025.

• Informe de Seguridad.

MFS se encuentra alineado con las políticas de seguridad del Grupo en el manejo del parque informático y su red de datos.

En el año 2024, se realizaron capacitaciones, evaluaciones, adecuaciones y planes sobre nuestros sistemas y arquitectura tecnológica, con el fin de alinear las políticas de seguridad a la regulación DORA (Ley de resiliencia

operativa digital), la cual aplica para nuestra casa matriz y todas sus subsidiarias a partir de enero de 2025. Con base en lo anterior, para el año 2025 se implementarán procesos, políticas, test y evaluaciones periódicas para garantizar la resiliencia operativa digital de nuestro entorno tecnológico.

Durante el año 2024 no se presentaron eventos de seguridad.

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 2024 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.

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:

Pese a que algunos indicadores macroeconómicos, como la tasa de inflación y la tasa de política monetaria, comenzaron a ceder desde el comienzo del año, y que esto supone una menor presión sobre la carga financiera de los deudores colombianos, los resultados en términos de la gestión del Riesgo de Crédito no han reaccionado de la misma manera. Durante la primera parte de 2024 hemos evidenciado resultados de provisión, gasto mensual y costo de riesgo en niveles relativamente altos afectados por la cartera de créditos desembolsados durante el 2022 y primera parte de 2023.

El plan de acción que se ha implementado en la compañía para mitigar la exposición al Riesgo de Crédito ha garantizado una excelente calidad en las nuevas originaciones, logrando reducciones incluso superiores al 60% en los indicadores tempranos de riesgo y alcanzando niveles similares a los del período pre-crisis. Sin em-

bargo, estas nuevas colocaciones de créditos no han sido lo suficientemente grandes para compensar y/o mitigar el comportamiento del portafolio. El segundo semestre del año 2024 estuvo caracterizado por una contención en los niveles de deterioro de algunos de los indicadores de la compañía, que para finales del año fueron sosteniéndose, o incluso mitigándose.

Con el objetivo de controlar el crecimiento de la cartera en altas franjas de mora, la compañía retoma la práctica de castigos, que no se implementaba desde diciembre 2021. Durante 2024 se castigaron cerca de 2,300 operaciones de crédito por un saldo total cercano a los \$60,000 MCOP, generando un impacto acumulado sobre el indicador de cartera vencida algo superior a los 130 pbs, si se considera el saldo de la cartera para fin de 2024.

Para el año 2025, pese a que aún se percibe cierta incertidumbre, se espera un mejor comportamiento 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.

Cartera Mayorista

El año 2024 se ratificó como un año retador para el sector automotriz colombiano. Sin embargo, el segundo semestre mostró una mejora en el sector, incrementando los ingresos en la red de concesionarios Renault a partir de una reducción en las tasas de financiación que generaron confianza al consumidor, y en el dinamismo por el lanzamiento de dos modelos novedosos para la marca y para el país: Kardian y Arkana.

Frente a la cartera mayorista al cierre del año, esta presentó un comportamiento creciente, soportado en la facturación de vehículos de mayor precio, incluyendo los dos nuevos modelos, mayores ventas impulsadas por eventos como el Salón Internacional del Automóvil en Bogotá, así como el ejercicio comercial de la marca para el fin de año que consideró adelantos de facturación de los meses de enero y febrero 2025. Frente a la salud financiera de la red de concesionarios, se evidenció para 2024 una necesidad de eficiencia en los recursos operativos y del gasto financiero, ejercicio que buscaron ejecutar cada uno de los concesionarios; para el año 2024, la red de concesionarios sostuvo su buen comportamiento. Del total de la red solo un concesionario registró mora importante en esta actividad.

Las expectativas del sector en cuanto a ventas en el 2025 no están muy alejadas de las de 2024, sin embargo, el contexto de diversificación del portafolio de la marca Renault, y la buena aceptación de los modelos Kardian y Arkana por parte del mercado colombiano, se suma a un positivismo de la marca y de la red a un año de mayores ingresos.

Exposición al Riesgo de Crédito

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

EXPOSICION						
	Categoría	Capital	Intereses	Otros Conceptos	Rating Mix Dic/24	Rating Mix Dic/23
MINORISTA	Categoría A	2,549,669	25,150	29,608	78.67%	84.34%
	Categoría B	100,804	3,108	2,394	3.21%	3.08%
	Categoría C	154,919	2,339	5,014	4.90%	3.93%
	Categoría D	292,637	9,326	11,614	9.47%	6.34%
	Categoría E	109,775	2,261	11,837	3.74%	2.31%
Total Minorista		3,207,804	42,184	60,467	100%	100%
MAYORISTA	Categoría A	335,807	2,651	-	98.21%	93.34%
	Categoría C	5,696	471	-	1.79%	6.66%
Total Mayorista		341,503	3,122	-	100%	100%
Total Exposición		3,549,307	45,306	60,467	100%	100%

(Expresado en millones de pesos colombianos)

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	Diciembre 31-2024					Diciembre 31-2023
	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	%	%	
Vigentes Y No Deteriorados	338,458	4,031	1.19%	98.21%	97.72%	
De 31 A 60 Días	588	282	47.90%	0.17%	2.15%	
De 61 A 90 Días	178	80	44.89%	0.05%	0.13%	
Más De 90 Días	5,402	2,872	53.17%	1.57%	0.00%	
Total	344,626	7,264	2.11%	100%	100%	

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	Diciembre 31-2024					Diciembre 31-2023
	Cartera y Otros Conceptos	Provisiones	Cobertura	%	%	
Vigentes Y No Deteriorados	2,713,421	74,531	2.75%	81.97%	87.08%	
De 31 A 60 Días	106,479	20,945	19.67%	3.22%	2.78%	
De 61 A 90 Días	60,681	18,680	30.78%	1.83%	1.65%	
Más De 90 Días	429,874	324,400	75.46%	12.99%	8.49%	
Total	3,310,454	438,556	13.25%	100%	100%	

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 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.
- 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 2024, tanto como en el IRL como en el CFEN, la compañía se mantuvo muy por encima de los mínimos regulatorios, con los siguientes resultados al cierre de diciembre del 2024:

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	1-7 Days	1-30 Days
Indicador de Riesgo de Liquidez (IRLm)	108,602	67,946
Razon indicador de Riesgo de Liquidez (IRL)	3668%	256%
Limite Regulatorio	>=100	>=100

(Expresado en millones de pesos colombianos)

CFEN	Diciembre 31-2023	Diciembre 31-2024
Fondeo Estable Disponible-FED	3,374,496	2,731,718
Fondeo Estable Requerido-FER	3,198,192	2,826,079
CFEN	105.51%	96.66%
Limite Regulatorio	80%	80%

Riesgo de Mercado

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

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.

La mayor exposición en el trimestre se generó en inversiones en fondos de inversión colectiva a la vista con calificación AAA, en donde se continúa observando una menor volatilidad.

Riesgo de Moneda

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

Durante 2024, MFS llevo a cabo la segunda emisión de bonos ordinarios, con calificación AAA por un valor de \$200 mil millones, el bid to cover fue de 1.68x reflejando la confianza de los inversionistas en nuestro modelo de negocio.

La emisión permitió optimizar costos del pasivo financiero y financiar capital de trabajo enfocada en nuevas financiaciones.

En los meses de Junio y Julio se dio cumplimiento al vencimiento de capiatl de emisiones realizadas en el año 2020 y 2021 por un valor total de \$134.250 millones.

CFEN	Diciembre 31-2023	Diciembre 31-2024
Fondeo Estable Disponible-FED	3,374,496	2,731,718
Fondeo Estable Requerido-FER	3,198,192	2,826,079
CFEN	105.51%	96.66%
Limite Regulatorio	80%	80%



Desempeño Bursátil & Financiero

En 2024 BRC Investor Services S.A. S.C.V. ratificó la calificación AAA de RCI Colombia S.A. compañía de Financiamiento.

Durante el año 2024, 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 49% frente al 53% del año anterior, reduciéndose en \$479.470 millones.

Saldos de Capital - Fuentes de Fondeo (Cifras en millones COP)			
Fuente	2023	2024	Var (COP)
Bancos	1,982,069	1,497,901	- 484,168
CDT's	1,633,379	1,412,668	- 220,711
Bonos	135,172	202,599	67,427
Total	3,750,620	3,113,168	- 637,452

La disminución se realizó conforme a la reducción de la cartera y al incremento como fuente de fondeo de las emisiones de CDT's y renovaciones. En el año 2024, estos dos rubros sumaron \$1.4 billones frente a los \$1.6 billones del año 2023.

En cuanto a los bonos, en 2024 se presentó un vencimiento por \$135.172 millones mientras que se realizó la tercera emisión de bonos por \$200 mil millones de pesos.

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

Participación en el capital de MFS

ACCIONISTAS RCI COLOMBIA S.A PRIMER NIVEL		
Nombre	Número De Acciones Ordinarias	Porcentaje De Participación
RCI BANQUE SA	11982034.00	51.0%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA COLOMBIA SA	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 Participación	Accionista Primer Nivel
RENAULT S.A.S.	100%	RCI BANQUE SA.
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	74.82%	BBVA COLOMBIA SA.
BBV AMERICA SL	17.44%	BBVA COLOMBIA SA.

(1) Medida sobre el saldo de capital; No incluye intereses.

Desempeño financiero de la entidad

Balance

(Millones de pesos)

	Diciembre 31-2023	Diciembre 31-2024	Var %
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	362,593	93,354	-74.25%
Inversiones	40,441	19,970	-50.62%
Derivados De Cobertura Activo	-	577	0.00%
Cartera De Creditos Neta	3,584,508	3,209,260	-10.47%
Otras Cuentas Por Cobrar	10,431	15,836	51.82%
Activos Mantenidos Para La Venta	17,334	14,066	-18.85%
Activos Fijos E Intangibles	6,508	6,745	3.64%
Impuesto De Renta A Favor	32,274	71,764	122.36%
Otros Activos	138,357	106,716	-22.87%
Impuesto Diferido	18,723	22,125	18.17%
TOTAL ACTIVO	4,211,169	3,560,413	-15.45%
Instrumentos Financieros A Costo Amortizado	1,633,379	1,412,668	-13.51%
Bonos	135,172	202,599	49.88%
Pasivos Por Derecho De Uso	3,105	2,922	-5.89%
Obligaciones Financieras	1,982,069	1,497,901	-24.43%
Derivados De Cobertura Pasivo	-	-	100.00%
Cuentas Por Pagar	63,517	50,527	-20.45%
Dividendos Por Pagar	-	-	100.00%
Impuesto De Renta Por Pagar	-	-	100.00%
Obligaciones Laborales	2,429	3,321	36.72%
Pasivos Estimados Y Provisiones	7,465	842	-88.72%
Otros Pasivos	38,138	48,284	26.60%
TOTAL PASIVO	3,865,274	3,219,064	-16.72%
Capital Social	234,942	234,942	0.00%
Reservas	76,987	77,959	1.26%
Resultado Ejercicios Anteriores	24,249	32,993	36.06%
Superavit -Derivados De Cobertura	-	570	0.00%
Resultado Del Ejercicio	9,717	5,115	100.00%
TOTAL PATRIMONIO	345,895	341,349	-1.31%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,211,169	3,560,413	-15.45%

MFS Colombia presentó una disminución en el nivel de activos del -15.19%, pasando de \$4.2 billones en 2023 a \$3.6 billones al cierre del 2024. Por la naturaleza de nuestra actividad, el rubro de mayor participación (89% del total activo) corresponde a la cartera de créditos, la cual decreció en un -10.47% respecto al año inmediatamente anterior, explicado principalmente por una menor colocación de créditos y mayor amortización dado la disminución de las tasas. Con relación a las inversiones, en MFS por políticas internas, estas corresponden únicamente a las inversiones obligatorias y FIC's vista.

En cuanto a la estructura del pasivo, en abril del presente año, MFS llevo a cabo la segunda emisión de bonos ordinarios, con calificación AAA por un valor de \$200 mil millones de pesos, con una sobre adjudicación de 1.68 veces sobre el monto inicial de oferta.

El total de pasivo disminuyo 16.43% pasando de un saldo de \$ 3,8 billones a 3,2 billones en línea con el comportamiento de la cartera. La principal fuente de fondeo continúa siendo las obligaciones financieras con una participación del 46%, seguido de los depósitos a término fijo CDT con el 44% de participación.

Cartera de Créditos

Cartera Vencida y Cobertura

	Diciembre 31-2023	Diciembre 31-2024	Var %
Cartera de Créditos bruta	3,945,260	3,655,080	-7.4%
Consumo			
Cartera consumo bruta	3,182,011	2,843,654	-10.6%
Intereses y otros conceptos por cobrar	113,155	90,504	-20.0%
Provisión	-319,920	-394,218	23.2%
Cartera consumo neta	2,975,246	2,539,940	-14.6%
Comercial			
Cartera comercial bruta	632,936	705,653	11.5%
Intereses y otros conceptos por cobrar	17,158	15,269	-11.0%
Provisión	-40,831	-51,602	26.4%
Cartera comercial neta	609,263	669,320	9.9%
Cartera de Créditos neta	3,584,509	3,209,260	-10.47%

(Expresado en millones de pesos colombianos)

De acuerdo con la naturaleza de las actividades que componen la cartera de MFS, la composición está distribuida en una participación de 79.14% para la cartera de consumo y de 20.86% para la cartera comercial. Para el cierre del año 2024, la cartera de consumo presentó variaciones a la baja de -14.6% y la cartera comercial una se vio incrementada en 9.9% respecto al año anterior.

	Diciembre 31-2023	Diciembre 31-2024	Var %
Cartera De Créditos Bruta	3,945,261	3,655,080	-7.36%
Cartera De Créditos Consumo Bruta	3,295,166	2,934,158	-10.96%
Cartera De Créditos Vigente	2,866,170	2,410,231	-15.91%
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	90,538	91,185	0.71%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	54,051	53,846	-0.38%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	36,924	34,446	-6.71%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	28,012	25,124	-10.31%
Cartera Vencida Mayor A 150 Días	219,471	319,326	45.50%
Cartera De Créditos Comercial Bruta	650,095	720,922	10.89%
Cartera De Créditos Vigente	592,643	641,646	8.27%
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	17,650	15,882	-10.02%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	7,732	7,013	-9.30%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	3,975	5,211	31.09%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	2,946	4,378	48.61%
Cartera Vencida Mayor A 150 Días	25,149	46,792	86.06%
Índice De Cartera	12.33%	16.50%	33.85%
Cartera Vencida De 31 A 60 Días	2.74%	2.93%	6.91%
Cartera Vencida De 61 A 90 Días	1.57%	1.67%	6.05%
Cartera Vencida De 91 A 120 Días	1.04%	1.08%	4.33%
Cartera Vencida De 121 A 150 Días	0.78%	0.81%	3.48%

(Expresado en millones de pesos colombianos)

El índice de cartera vencida mayor a 30 días del 2024 fue de 16.50%, versus s 12.33% al cierre del 2023. 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

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 2023	234,942	55,712	14,347	70,059	69,283	-	374,284
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
Resultado Del Ejercicio	-	-	-	-	9,716	-	9,716
Traslado Resultados Acumulados A Reservas	-	6,928	-	6,928	(6,928)	-	-
Pago Dividendos	-	-	-	-	(38,106)	-	(38,106)
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	234,942	62,640	14,347	76,987	33,965	-	345,894
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2024							
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
Resultado Del Ejercicio	-	-	-	-	(5,115)	-	(5,115)
Other Results	-	-	-	-	-	570	570
Traslado Resultados Acumulados A Reservas	-	972	-	972	(972)	-	-
Pago Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024	234,942	63,612	14,347	77,959	27,878	570	341,349

(Expresado en millones de pesos colombianos)

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

	Diciembre 31-2023	Diciembre 31-2024	Var %
Patrimonio Contable	345,895	341,349	-1.31%
Patrimonio Técnico	324,464	315,231	-2.85%
Patrimonio Adecuado Requerido	210,740	207,015	-1.77%
Excedente De Patrimonio	113,724	108,215	-4.84%
Activos Ponderados Por Nivel De Riesgo	1,712,309	1,571,490	-8.22%
Valor Riesgo De Mercado	190	57	-70.09%
Valor Riesgo Operativo	294,552	400,028	35.81%
Relación De Solvencia Sin Var	16.17%	16.00%	-1.06%
Relación De Solvencia Mínima 10,5%	16.17%	16.00%	-1.06%

Para el cierre de 2024, MFS continua con buenos niveles de solvencia ubicándose en 16.00% por encima del mínimo regulatorio establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia de 10.5%. Comparativamente frente al año anterior se presentó una disminución de 17pts asociado principalmente a un aumento en el valor de riesgo operativo por efecto del aumento del indicador interno del 1.3 en 2023 al 1.5 en 2024 y por la disminución del patrimonio dado el resultado neto del ejercicio.

Cuenta de Resultados Acumulada

	Diciembre 31-2023	Diciembre 31-2024	Var %
Intereses Cartera De Créditos	795,676	683,216	-14.13%
Gasto Por Intereses	577,925	481,645	-16.66%
INGRESO NETO POR INTERESES	217,751	201,571	-7.43%
Ingresos Netos Por Comisiones	10,748	3,028	-71.83%
Deterioro De Cartera	144,507	162,370	12.36%
MARGEN BRUTO	83,992	42,229	-49.72%
Ingresos y Gastos Operacionales	40,550	37,075	-8.57%
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	81,694	70,792	-13.34%
Beneficio A Empleados	16,120	16,997	5.44%
Legales	-	4	0.00%
Custodia De Valores / Titulos	249	324	30.12%
Honorarios	3,042	1,708	-43.85%
Impuestos y Tasas	30,821	25,137	-18.44%
Arrendamiento	194	238	22.68%
Mantenimiento y Reparaciones	533	304	-42.96%
Contribuciones y Afiliaciones	986	1,446	46.65%
Seguros	4,891	5,135	4.99%
Adecuación E Instalaciones	16	49	206.25%
Multas,Sanciones y Litigios	222	250	12.61%
Diversos	24,620	19,200	-22.01%
Ingresos/Gastos	-	-	-
Activos Mantenidos Para La Venta	20,738	15,128	-27.05%
MARGEN OPERACIONAL	22,110	6,616	-129.92%
Depreciaciones y Amortizaciones	1,777	2,716	52.84%
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	20,333	9,332	-145.90%
Impuesto De Renta y Complementarios	10,617	4,217	-139.72%
BENEFICIO NETO	9,716	5,115	-152.65%

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Durante el año 2024, MFS tuvo un ingreso neto por intereses de \$201.571 millones. Disminuyendo en un 7.43% frente al mismo periodo del año anterior, por la disminución de los ingresos recibidos dado el menor nivel de cartera al cierre del año.

Los ingresos netos por comisiones totalizaron \$ 3.028 millones de pesos, con una disminución frente al periodo anterior de 71%, relacionado con la menor colocación de créditos y disminución en el stock de contratos activos.

Por otra parte, para el 2024 se mantuvo el foco en el control del gasto lo cual nos permitió tener una reducción del 13.34% frente al 2023, logrando así mejorar nuestro ratio de eficiencia

Finalmente, al cierre de 2024 la compañía termina el periodo con una pérdida por valor de -\$5.115 millones, que representa una variación desfavorable del -152.65% con relación al año anterior. Este resultado obedece principalmente a la presión en el costo de riesgo durante el año, el cual aumentó 12.36%, pasando de un gasto por deterioro de \$ 144.504 millones a \$ 162.370 millones en 2024.

Governance, Compliance & Risk

Anticorrupción

MFS Colombia cuenta con un programa de anticorrupción, el cual está basado en la ley francesa Sapin II, e implementada según los lineamientos definidos por su casa matriz. Durante el año 2024, se promovió y fortaleció la cultura anticorrupción mediante la formación anual e inducción a sus colaboradores, así como la socialización de los diferentes códigos y procedimientos relacionados con ética, anticorrupción, conflicto de interés, regalos e invitaciones, línea ética y la ejecución del programa TIM (Third-Party Integrity Management) realizada a sus contrapartes, promoviendo así los valores y principios definidos en las políticas corporativas y estándares aplicables.

Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

MFS Colombia cumple con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y las autoridades locales, así como con los lineamientos establecidos por su casa matriz, según la normatividad europea. A la fecha cuenta con un área de Cumplimiento que gestiona los diferentes programas y sistemas contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo, los cuales son actualizados periódicamente garantizando el desarrollo y la aplicación de políticas y procedimientos para la evaluación y gestión de riesgos de LA/FT, así como el mantenimiento de un programa de formación continuo, fortaleciendo la cultura de cumplimiento al interior de la compañía.

Durante el año 2024, MFS Colombia desplegó acciones para fortalecer el SARLAFT y prevenir la materialización de los riesgos asociados, incluyendo la actualización del Manual SARLAFT y procedimientos asociados, el Risk Scoring de clientes y potenciales clientes, de la matriz de riesgos con base en los nuevos lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera, y la definición de nuevos monitoreos, dando cumplimiento a las normas aplicables.

El Oficial de Cumplimiento presentó trimestralmente un informe a la Junta Directiva con el fin de informar los principales aspectos de su gestión durante el ejercicio 2024.

Procesos Judiciales

MFS Colombia tiene por política terminar los procesos en la etapa conciliatoria para mitigar los posibles impactos por costos procesales. A diciembre 31 de 2024, la compañía cerró con cuarenta procesos en curso, de los cuales treinta y tres se adelantan ante la Superintendencia Financiera de Colombia y los siete restantes ante la jurisdicción ordinaria. Se tiene un proceso con calificación probable, siete eventuales y treinta y un remotos.

Protección de Datos

El DPO de MFS Colombia tiene un rol integral y estratégico para garantizar la protección de los datos personales y el cumplimiento con las normativas de privacidad. Aunque no tiene la responsabilidad directa de implementar todos los procesos, es el encargado de asegurar que se establezcan buenas prácticas, gestionar riesgos relacionados con los datos y proporcionar asesoría a todos los niveles de la entidad. Su función es clave para garantizar que una organización maneje los datos personales de forma responsable y conforme a la legislación vigente, protegiendo la privacidad de los clientes y la reputación de la entidad.

Durante el ejercicio 2024, se dio pleno cumplimiento a todas las normas y estándares definidos en materia de protección de datos.

Riesgo Operacional

MFS Colombia cuenta con un modelo de riesgo operacional alineado con las normas definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, atendiendo los posibles efectos negativos derivados de fallos en los procesos internos, sistemas, personal o eventos externos que afecten las operaciones normales de una entidad a través de la correcta identificación, medición, mitigación y monitoreo de este tipo de riesgos. Así, la función de gestión del riesgo operacional en MFS Colombia tiene un papel crucial en la seguridad, estabilidad y sostenibilidad de la compañía.

Al corte de diciembre de 2024, la compañía registró 71 incidentes de riesgo operacional, para un total de \$868.045 KCOP. De acuerdo con las políticas internas, todos los casos y planes de acción son monitoreados por el área de Control Interno. A continuación, se informa la evolución de los incidentes de riesgos operacionales en los últimos tres años:

Año	Numero Incidentes	Perdida Neta
2022	50	827
2023	66	822
2024	71	868

Sistema de Control Interno

MFS Colombia cuenta con un Sistema de Control Interno debidamente implementado, el cual se constituye en un componente esencial para garantizar la protección de los activos y asegurar el cumplimiento normativo, así como la estabilidad financiera, la transparencia y la confianza de los clientes e inversionistas, conforme a las normas aplicables y los estándares internacionales, minimizando los riesgos de pérdidas o errores significativos a través de la ejecución de los controles identificados.

Con el fin de garantizar este objetivo, tanto la Auditoría Interna como la Revisoría Fiscal monitorean anualmente el Sistema de Control Interno de la Compañía, sin que a la fecha se hayan identificado debilidades materiales en su planeación y ejecución.

A mediados de 2024, la Revisoría Fiscal emitió un concepto favorable sobre la implementación y desarrollo del Sistema de Control Interno en MFS Colombia, sin generar recomendaciones.

Es importante resaltar que las oportunidades de mejora identificadas por la Administración, así como por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal en las auditorías realizadas, cuentan con planes de acción que aseguran su implementación efectiva.



Práctica de Sostenibilidad e inversión responsable del emisor

Cambio Climático

MFS está expuesta a una variedad de oportunidades relacionadas con las nuevas alternativas de menor emisión de carbono y energías eficientes que continúan creciendo en el mercado automotriz, así como riesgos e impactos relacionados con el clima a través de sus actividades de financiación y sus propias operaciones con clientes o contrapartes.

El cambio climático presenta una serie de implicaciones directas e indirectas para la industria automotriz. En primer lugar, se anticipan regulaciones más estrictas sobre las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y los estándares de eficiencia de combustible, lo que afectará tanto la demanda como la producción de vehículos. En segundo lugar, a medida que aumenta la conciencia sobre el impacto ambiental de los vehículos, es probable que los consumidores prefieran opciones más sostenibles y respetuosas con el clima, lo que podría generar 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.

Adaptarse a las demandas cambiantes del mercado permitirá a MFS Colombia fortalecer su posición en la financiación de vehículos y demostrar su compromiso con la sostenibilidad. Además, al adoptar medidas responsables y promover vehículos más eficientes y sostenibles, la Compañía puede contribuir significativamente a la mitigación de los efectos del cambio climático y fomentar una economía más resiliente y sostenible en Colombia.

Gobernanza

MFS continúa trabajando con su casa matriz para identificar los posibles impactos del riesgo climático en su actividad económica, así como las acciones necesarias para mitigar los riesgos e identificar las oportunidades generadas, acción que es soportada por la estructura del gobierno corporativo definida para la entidad que permite un abordaje prioritario a la toma de decisiones.



Identificación de Oportunidades:

La creciente demanda de vehículos de bajas emisiones representa una oportunidad para expandir la oferta de financiamiento en este segmento de mercado. Para MFS, es de vital importancia apoyar la movilidad sostenible en el país y, basado en eso, viene diversificando los créditos con la colocación de créditos para vehículos híbridos y eléctricos al ofertar tasas de interés atractivas que buscan incentivar la compra de dichos vehículos. Adicionalmente, la Compañía viene desarrollando productos específicos y piezas publicitarias en alianza con las marcas, que busquen incentivar y dar acceso a los clientes a la adquisición de vehículos de baja emisión de GEI.

Para el 2025 se buscará mantener la diferenciación en las tasas de interés, la generación de ofertas financieras exclusivas, así como buscar fuentes de fondeo verde que nos permitan ser aún más atractivos y poder trasladar estos beneficios a los clientes para que el parque automotor de vehículos híbridos y eléctricos en Colombia siga creciendo, así como nuestra participación en las ventas financiadas de dichos segmentos. Estas acciones son solo el principio del compromiso y búsqueda de MFS Colombia para incentivar la compra de vehículos eléctricos en el presente y el futuro.

La implementación de estrategias de mitigación y adaptación, así como la exploración de oportunidades en el mercado de vehículos eléctricos y sostenibles, impulsará a MFS a mantener su competitividad y a contribuir a la transición hacia una economía baja en carbono y resistente al cambio climático. La colaboración y las asociaciones con otros actores clave también son esenciales para abordar estos desafíos de manera efectiva.

Gestión del Cambio Climático

Los riesgos asociados al fenómeno de cambio climático se clasifican en dos grandes impulsores: Riesgos de transición y Riesgos físicos, los cuales podrían tener un impacto en el desempeño financiero o la solvencia de una entidad

La gestión de los factores de riesgos climáticos estará alineada con los demás sistemas de administración de riesgos de la entidad, incorporado en la implementación del ambiente de control para identificar, medir, monitorear, mitigar y reportar de una manera eficiente. Así mismo, el nivel de riesgo financiero derivado del factor de riesgo climático de la entidad se ajustará para empezar a verse reflejado en su Marco de Apetito de Riesgo.

Para lograr esto, se identificarán y evaluarán los riesgos asociados con nuestros macroprocesos, así como aquellos que generan una mayor exposición a riesgos.

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.

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

MFS realiza un ejercicio de identificación y evaluación de la exposición a los riesgos de transición en su cartera, con actualizaciones periódicas que le permiten evaluar su sensibilidad y la concentración en sectores con alta intensidad de carbono, permitiendo la generación de conocimiento. Estos procedimientos le ayudan a retroalimentar sus procesos y mejorar la generación de alertas tempranas ante la exposición a riesgos, así como en la gestión de oportunidades.

Las puntuaciones sectoriales para evaluar la exposición al riesgo de transiciones fueron construidas utilizando el análisis C&E de Moody's.

Para 89 sectores, la puntuación de Moody's se basa en cinco categorías, **(1) Transición del carbono, (2) Riesgos climáticos físicos, (3) Gestión del agua, (4) Residuos y contaminación, y (5) Capital natural**. Todas estas evaluaciones, realizadas por expertos, calificadas cada una de ellas de Baja a Muy Alta.

Score
1 - 1,5
1,5 - 2
2 - 3
3 - 4

Código NACE	Sector	% cartera empresas
N	actividades administrativas y de servicios de apoyo	61.0%
H	transporte y almacenamiento	19.9%
G	comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	4.8%
C	sector manufacturero	4.2%
F	construcción	2.9%
M	actividades profesionales, científicas y técnicas	2.3%
Q	Actividades de salud humana y trabajo social	2.0%
J	información y comunicación	0.9%
	Otros	2.0%

Al cierre de 2024, el 68.3% de la cartera comercial de MFS presenta un riesgo bajo transición, el 2.9% un riesgo medio y el 28.9% riesgo alto.

peño 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.

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 y la contaminación).

Mediante el siguiente esquema se presentan las etapas para la evaluación de amenazas climáticas de la cartera comercial de MFS al corte, que incluyen la consulta en herramientas geográficas identificando los antecedentes de eventos climáticos:

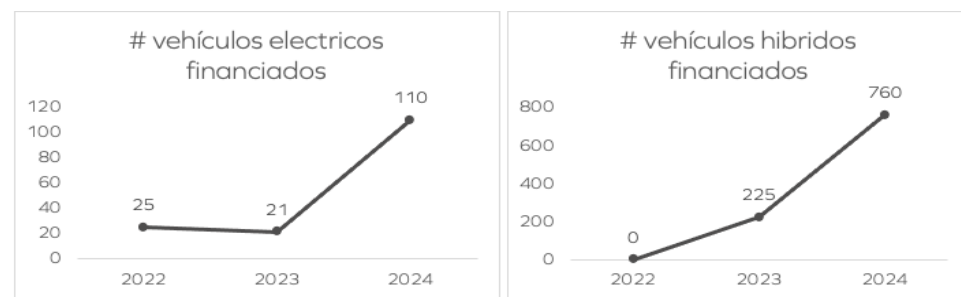


En 2024 se continuó el ejercicio de georreferenciación de la cartera comercial activa, de acuerdo con el nivel de amenaza al corte del 31.12.2024:

	Amenaza por inundación	Deslizamiento de tierras
Alto	53%	44%
Medio	7%	48%
Bajo	39%	6%
Muy Bajo	1%	2%

1. Financiamiento sostenible

Al cierre de 2024 registramos los siguientes números de vehículos híbridos y eléctricos financiados.



2. Huella de carbono

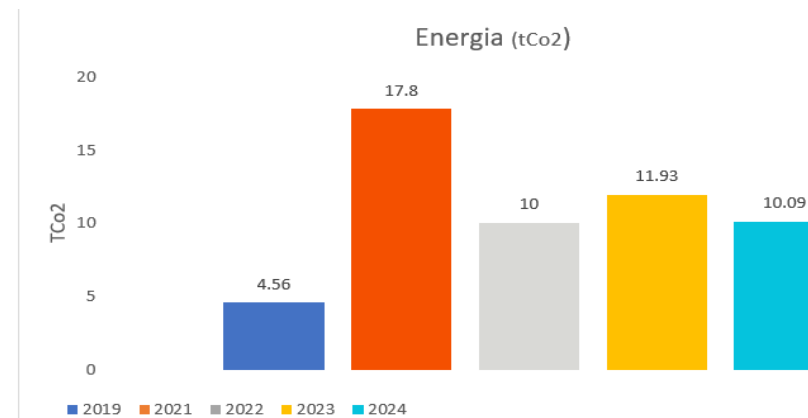
En conjunto con casa matriz, se define una metodología estandarizada para ser implementada en todos los países donde opera Mobilize Financial Services.

MFS basa su enfoque en el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GEI) y las directrices de la Asociación para la

Contabilidad Financiera del Carbono (PCAF) con el objetivo de desarrollar un sistema de informes de carbono adaptable a los sistemas financieros de sus filiales.

En 2024, la compañía trabajó en la construcción de los Principios Clave del Protocolo GEI, proporcionando una base sólida para la recopilación y reporte de datos sobre emisiones. También se avanzó en la recopilación de información destinada a alimentar la plataforma SWEEP (plataforma de gestión de datos de sostenibilidad) lo que permitirá mejorar la precisión y trazabilidad de nuestras futuras evaluaciones de impacto ambiental.

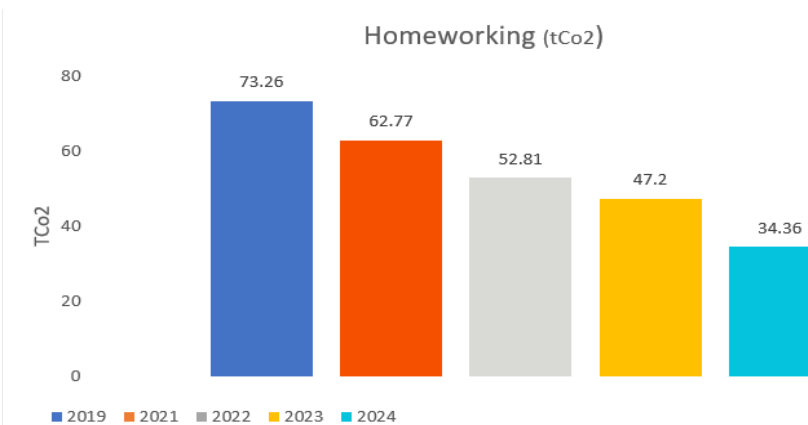
En el marco de nuestro compromiso con la sostenibilidad y la gestión responsable de los recursos, durante el año 2024 se continuó con la implementación de diversas iniciativas orientadas a minimizar el impacto ambiental de nuestras operaciones, incluyendo uso de papel ecológico y reducción de impresiones en papel, uso de equipos de aires acondicionados instalados de alta eficiencia energética con un mínimo consumo energético, e iluminación 100% led, de alta eficiencia y bajo consumo, impacto directamente en el consumo de energía:



Fuente: Plataforma sweep MFS

Home Office

El modelo de trabajo híbrido permite a los colaboradores laborar desde casa al menos dos días por semana, disminuyendo la necesidad de desplazamientos diarios y permitiendo reducir el impacto de huella de carbono de nuestros colaboradores en el uso de transporte/movilidad y a la reducción del consumo energético en oficinas. Esta política no solo promueve el bienestar de los empleados al ofrecer mayor flexibilidad y equilibrio entre vida personal y profesional, sino que también ha tenido un impacto positivo y medible en nuestras métricas ambientales. Gracias a esta modalidad, las emisiones asociadas al transporte de los colaboradores se redujeron de un impacto de 47.2 tCo2 en 2023 a 34.36 tCo2 en 2024.



Fuente: Plataforma sweep MFS

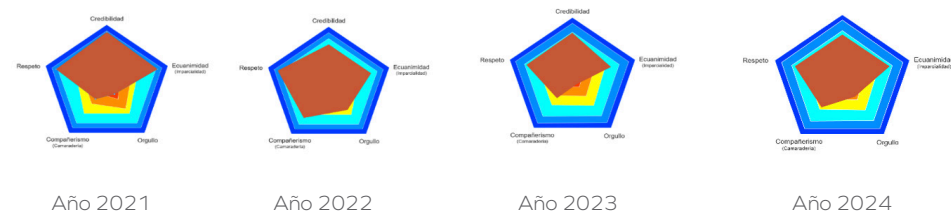
Escuchamos A Nuestros Colaboradores

Monitoreamos nuestra gestión a través de herramientas diseñadas para impulsar la mejora continua e identificar las necesidades de nuestros colaboradores:

- Elaboración de la planeación anual de la Gerencia de Recursos Humanos, definiendo líneas de acción alineadas con las necesidades del negocio, las personas y los objetivos estratégicos.
- Actualización permanente del perfil sociodemográfico de la organización.
- Evaluación del riesgo psicosocial cada dos años (de acuerdo con los resultados obtenidos).
- Participación en las auditorías empresariales desde una perspectiva centrada en el factor humano.
- Medición Great Place to work

Great place to Work

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 proporcionan en cada proceso es lo que nos permite ajustar, rediseñar e implementar soluciones diseñadas para impulsar potencial de la mayoría.



Formación y desarrollo.

Formación:

La formación durante el periodo 2024 estuvo enmarcada en los ejes:

- 1. Formaciones corporativas:** tienen carácter obligatorio y su objetivo es afianzar la ética empresarial y dar cumplimiento a la normatividad vigente y aplicable.
- 2. Formaciones técnicas:** nos permiten promover el desarrollo del rol mediante el fortalecimiento de competencias blandas y de habilidades complementarias.
- 3. Otras formaciones:** incluyen entre otras, formaciones para el desarrollo del ser y el hacer.

Indicadores claves de nuestra formación:

Horas de formación impartidas	2.762
Número de empleados capacitados	72
Número de empleados por outsourcing o inhouse	27
Promedio de horas de capacitación por empleado	27.8

Responsabilidad social empresarial

Donación Programa de Becas 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.

Kilómetros por un sueño

La compañía otorgó 25 cupos a los empleados de Mobilize Financial Services a la carrera kilómetros por un sueño, convirtiéndose en un aliado de la Fundación Renault en el objetivo de impactar positivamente en la sociedad, entendiendo que la educación es la herramienta articuladora entre las oportunidades y el individuo.

Campañas de comunicación

Realizamos diferentes campañas de comunicación a lo largo del año para sensibilizar y concientizar a los empleados en su responsabilidad con el cuidado del medio ambiente.

DÍA DEL MEDIO AMBIENTE
Junio 5

- En 2023, las emisiones globales de dióxido de carbono alcanzaron un nuevo récord de aproximadamente 36.8 gigatoneladas (Gt).
- La temperatura media global ha aumentado aproximadamente 1.2°C desde la era preindustrial (finales del siglo XIX).
- Más de 1 millón de especies de plantas y animales están en riesgo de extinción debido a la actividad humana.
- Cada año, se pierden aproximadamente 10 millones de hectáreas de bosques, un área equivalente al tamaño de Islandia.

¿Y tú que haces por el medio ambiente?
¿Eres responsable con el planeta?

Salud y Seguridad una constante en nuestra cultura organizacional

Durante el 2024 ARL SURA certificó nuestro sistema de Seguridad y Salud en el trabajo con un 98% de cumplimiento de los estándares.

Esta calificación evidencia que, al igual que años anteriores hemos venido trabajando en el mantenimiento y mejora del Sistema de Gestión en conjunto la alta Dirección de la organización, el Copasst, comité de convivencia y la brigada de emergencia.

Continuamos desarrollando actividades enfocadas en la construcción de una cultura organizacional de cuidado, promoción de la salud y de compromiso con la seguridad:

Semana de la Salud:

Cada año durante una semana se realiza la tradicional "Semana de la Salud" en la cual se realizan diferentes actividades orientadas a buscar espacios que generen reflexiones y acciones sobre los hábitos de vida saludable y la búsqueda del balance vida-trabajo. En este espacio no solo se incluyen los exámenes médicos regulares, requisito del sistema de Seguridad y Salud en el trabajo, sino que se integran actividades teórico prácticas para los diferentes estilos de vida.

Bienestar

Como parte de nuestro compromiso con el bienestar de nuestros colaboradores, en 2024 llevamos a cabo diversas actividades diseñadas para alinear los objetivos del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo con la promoción de un equilibrio saludable entre la vida personal y profesional. Estas iniciativas no solo buscan fomentar la salud física y mental, sino también fortalecer la conexión entre nuestros empleados y la cultura organizacional.

Gobierno Corporativo

Junta Directiva:

Las principales funciones de la Junta Directiva de MFS Colombia son:

Gobernanza y Supervisión:

- Asegurar que la empresa cumpla con los requisitos legales y regulatorios.
- Proporcionar dirección estratégica y supervisión del desempeño de la organización.
- Monitorear la salud financiera y el desempeño operativo de la empresa.

Planificación Estratégica:

- Participar en el desarrollo y aprobación de los objetivos y metas estratégicas a largo plazo.
- Asegurar la alineación entre la estrategia de la empresa y sus operaciones.

Liderazgo Ejecutivo:

- Contratar, evaluar y, si es necesario, reemplazar al CEO o al principal ejecutivo.
- Aprobar la compensación y los beneficios de los altos ejecutivos.
- Apoyar y asesorar al equipo ejecutivo en la consecución de los objetivos de la empresa.

Gestión de Riesgos:

- Identificar y evaluar los riesgos a los que se enfrenta la organización (Marco de Apetito de Riesgo).

- Asegurar que existan sistemas adecuados para mitigar los riesgos potenciales.
- Garantizar la efectividad de los controles internos y las prácticas de gestión de riesgos.

Supervisión Financiera:

- Revisar y aprobar presupuestos, informes financieros y estrategias
- Asegurar que los recursos de la empresa se utilicen de manera eficiente y efectiva.

Cumplimiento y Ética:

- Asegurar que la empresa opere en cumplimiento con todas las leyes, regulaciones y normas éticas.
- Monitorear y mantener las prácticas de responsabilidad social corporativa y sostenibilidad.

Al cierre del año 2024, la Junta Directiva de MFS Colombia estuvo conformada por 8 miembros, así:

1. Jean Philippe Vallée

2. José Hernando García Usma

3. Philippe Durand

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 (presentó renuncia y está en trámite la designación de su reemplazo)

El secretario general certifica que los miembros de la Junta Directiva son capacitados 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.

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 último 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 de Governance, Compliance & Risk

Responsable de los temas relacionados con governance, compliance & risk, incluyendo aquellos relacionados con el gobierno corporativo y secretaría general. Coordina las áreas de cumplimiento, control interno, riesgo operativo y legal, 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 12 años de experiencia profesional garantizando la legalidad de decisiones y procesos estratégicos en entidades financieras.

• MARIA ALEJANDRA SALDARRIAGA GOMEZ

Directora de Tecnología

lidera la estrategia de generación de valor mediante la gestión tecnológica, de transformación digital y gestión de la infraestructura de TI y 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 tecnología.

Ingeniera de Sistemas con más de 16 años de experiencia en áreas de tecnología, producto, transformación digital, innovación y analítica. Lideró proyectos de transformación y masificación de la figura de renta de vehículos en arrendadoras en Colombia y su integración con el sector financiero.

Su enfoque está orientado a la mejora continua, la eficiencia operativa y la alineación de soluciones tecnológicas con los objetivos estratégicos de la organización.

• 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 una 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.

• 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 una 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.

• **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, CXM y Operaciones 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 2024 -2025, la firma de revisoría fiscal FORVIS MAZARS AUDIT S.A.S reemplaza a la firma KPMG, para lo cual se realiza el empalme respectivo. La Asamblea General de Accionistas, aprobó la suma de \$358.407.824 anuales más IVA, como honorarios a la firma de revisoría fiscal FORVIS MAZARS AUDIT S.A.S.

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 2024, 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**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.