

ESTADOS FINANCIEROS  
INTERMEDIOS CONDENSADOS

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023  
con informe del Revisor Fiscal

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**

**Estados Financieros Intermedios Condensados**

Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023

**Índice**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia.....	1
Estados Financieros Intermedios Condensados	
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado .....	3
Estado de Resultados Integrales Intermedio Condensado .....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado .....	5
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado .....	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados .....	7
Certificación a los Estados Financieros Intermedios Condensados.....	28



**Building a better  
working world**

## Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia Condensada

Señores:  
Accionistas de Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

### Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Rappipay Compañía de Financiamiento S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2024, los correspondientes estados de Resultados Integrales Intermedio Condensado, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración de Rappipay es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

### Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

### Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Rappipay Compañía de Financiamiento S.A., al 31 de marzo de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel. +57 (601) 484 7000

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín – Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 – Piso 14  
Tel: +57 (604) 369 8400

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali – Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N – 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502  
Tel: +57 (602) 485 6280

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Centro Empresarial  
Las Américas II Oficina 311  
Tel: +57 (605) 385 2201



**Building a better  
working world**

Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

Jizeth Katherine Avila Peña  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 186718-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia.  
14 de mayo de 2024

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado**

Al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023

(En miles de pesos)

	Notas	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
<b>Activo</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 103.934.885	\$ 89.959.977
Inversiones	7	13.883.878	2.105.812
Cuentas por cobrar	8	7.384.011	5.468.541
Activo por impuesto corriente, neto	9	245.670	146.971
Activos Intangibles, neto	10	42.691.468	43.320.247
Impuesto sobre la renta diferido, neto	9	21.975.871	18.433.429
Otros Activos	11	430.610	265.146
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 190.546.393</b>	<b>\$ 159.700.123</b>
<b>Pasivo</b>			
Depósitos	12	101.916.122	71.753.251
Cuentas por pagar y otros pasivos	13	18.612.101	12.569.371
Beneficios a empleados	14	784.482	753.300
Pasivo por impuesto corriente	9	67.296	126.641
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 121.380.001</b>	<b>\$ 85.202.563</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	15	\$ 67.049.630	\$ 67.049.630
Prima en colocación de acciones		36.550.454	36.550.454
Otro resultado integral		(19.337)	-
Pérdidas acumuladas		(29.102.524)	(3.638.704)
Pérdida del ejercicio		(5.311.831)	(25.463.820)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 69.166.392</b>	<b>\$ 74.497.560</b>
<b>Total, Pasivos y Patrimonio</b>		<b>\$ 190.546.393</b>	<b>\$ 159.700.123</b>

Véase las notas adjuntas que son parte integral a los estados financieros intermedios.

(Isabel Cristina Jiménez)

**Isabel Cristina Jiménez**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Melquizedec Camacho

**Melquizedec Camacho González**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 84931-T

**Jizeth Katherine Ávila Peña**  
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 186718-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales Intermedio Condensado**  
(En miles de pesos)

		<b>Por los tres meses terminados al 31 de marzo de</b>	
	<b>Nota</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Otros intereses	16	\$ 2.295.140	\$ 5.223
Valoración de inversiones al vencimiento	17	166.107	-
<b>Ingreso por intereses y valoración, neto</b>		<b>2.461.247</b>	<b>5.223</b>
Gasto intereses depósitos	18	(1.869.943)	(16.545)
<b>Total, ingreso (gasto) por intereses y valoración, neto</b>		<b>591.304</b>	<b>(11.322)</b>
Ingresos por comisiones y otros servicios		890.406	183.226
Gasto por comisiones y otros servicios		(685.616)	(131.672)
<b>Total, ingreso por comisiones, neto</b>	19	<b>204.790</b>	<b>51.554</b>
Beneficios a empleados	20	(3.593.984)	(555.291)
Gastos Operativos	21	(1.954.289)	(1.896.880)
Amortizaciones	10	(2.791.530)	(1.751.916)
Otros gastos, neto	22	(1.310.565)	(357.873)
<b>Total, gastos operacionales, neto</b>		<b>(9.650.368)</b>	<b>(4.561.960)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>(8.854.274)</b>	<b>(4.521.728)</b>
Impuesto sobre la renta	9	3.542.443	1.788.489
<b>Pérdida del ejercicio</b>		<b>\$ (5.311.831)</b>	<b>\$ (2.733.239)</b>

*Véase las notas adjuntas que son parte integral de los estados financieros intermedios.*

*Isabel Cristina Jiménez*  
**Isabel Cristina Jiménez**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

*Melquizedec Camacho*  
**Melquizedec Camacho González**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 84931-T

**Jizeth Katherine Ávila Peña**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 186718-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado**  
 Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023  
 (En miles de pesos)

	Nota	Capital y Reservas		Otro Resultado Integral	Pérdida Acumulada	Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio
		Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones				
<b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>		\$ 28.000.000	\$ -	\$ -	\$ (2.368.661)	\$ (1.270.043)	\$ 24.361.296
Traslado del resultado		-	-	-	(1.270.043)	1.270.043	-
Capitalizaciones		-	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	(2.733.239)	(2.733.239)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>		\$ 28.000.000	\$ -	\$ -	\$ (3.638.704)	\$ (2.733.239)	\$ 21.628.057
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	15	\$ 67.049.630	\$ 36.550.454	\$ -	\$ (3.638.704)	\$ (25.463.820)	\$ 74.497.560
Traslado del resultado		-	-	-	(25.463.820)	25.463.820	-
Capitalizaciones		-	-	-	-	-	(19.337)
Valoración inversiones disp. para la venta		-	-	(19.337)	-	-	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	(5.311.831)	(5.311.831)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>		\$ 67.049.630	\$ 36.550.454	\$ (19.337)	\$ (29.102.524)	\$ (5.311.831)	\$ 69.166.392

Véase las notas adjuntas que son parte integral de los estados financieros intermedios.

(Isabel Cristina Jiménez)  
**Isabel Cristina Jiménez**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

*Melquizedec Camacho*  
**Melquizedec Camacho González**  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional 84931-T

**Jizeth Katherine Ávila Peña**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 186718-T  
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado**  
(En miles de pesos)

Por los tres meses terminados  
al  
31 de marzo

	Nota	2024	2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Pérdida de ejercicio		\$ (5.311.831)	\$ (2.733.239)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto:</b>			
Amortización de activos intangibles	10	2.791.530	1.751.916
Amortización otros Activos	11	366.578	0
Gasto de intereses	18	1.869.943	16.545
Ingreso por valoración de inversiones	17	(166.107)	-
Otro resultado integral por valoración inversiones	15	19.337	-
Ingreso de intereses	16	(2.295.141)	-
Provisiones por beneficios a empleados		312.000	-
Perdida por diferencia en cambio, Neto	21	40.621	-
Ingreso de impuesto sobre la renta	9	(3.542.442)	(1.788.489)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		<b>(5.915.512)</b>	<b>(2.753.267)</b>
Aumento activo por impuesto corriente	9	(98.699)	(3.830)
Disminución pasivo por impuesto corriente	9	(59.346)	0
Aumento de cuentas por cobrar, neto	8	(1.915.470)	(15.437.784)
Aumento otros activos	11	(442.659)	(1.921)
Reclasificaciones de otros activos	11	(89.384)	0
Aumento depósitos y exigibilidades	12	30.162.871	6.231.268
Aumento beneficio a empleados	14	21.476	136.158
Disminución (Aumento) de cuentas por pagar	13	1.142.730	(5.209.800)
Aumento Intereses pagados depósitos y exigibilidades		0	(16.545)
Impuesto sobre la renta pagado		0	2.293
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación:</b>		<b>22.806.007</b>	<b>(17.053.428)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inversiones	7	(11.768.349)	0
Aumento en activos intangibles	10	(2.162.751)	(5.758.669)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(13.931.100)</b>	<b>(5.758.669)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Anticipo para capitalizaciones	13	5.100.000	6.080.020
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>		<b>5.100.000</b>	<b>6.080.020</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo</b>		<b>13.974.908</b>	<b>(16.732.077)</b>
Efectivo al comienzo del periodo	6	89.959.977	25.831.232
<b>Efectivo al cierre del periodo</b>		<b>\$ 103.934.885</b>	<b>\$ 9.099.155</b>

Véase las notas adjuntas que son parte integral de los estados financieros intermedios.

Isabel Cristina Jiménez J  
**Isabel Cristina Jiménez**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

Melquizedec Camacho  
**Melquizedec Camacho González**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 84931-T

**Jizeth Katherine Ávila Peña**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 186718-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.TR-530  
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)



**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024.

Con cifras comparativas al 31 de marzo y al 31 de diciembre de 2023.

(En miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

## **1. Información General**

### **Entidad que Reporta**

RappiPay Compañía de Financiamiento S.A. (en adelante la “Compañía” o “RappiPay”) es una sociedad de naturaleza comercial que fue constituida el 3 de septiembre de 2021 e inscrita en Cámara de comercio el 17 de septiembre de 2021 con el No. 02744790 del libro IX. Mediante Resolución 0696 de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia le otorgó permiso de funcionamiento.

Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la calle 71a N° 14– 27. La duración establecida mediante Escritura Pública 20481 de septiembre de 2021, es hasta el 3 de septiembre de 2071, pero podrá disolverse o prorrogarse su vigencia antes de dicho término.

El objeto principal de la Compañía es desarrollar cualquier actividad lícita, así como la celebración y ejecución de todos los actos y contratos preparatorios, complementarios o accesorios que se relacionan con la existencia y el funcionamiento de una compañía de financiamiento.

Como consta en el certificado de existencia y representación legal, Corporación Financiera Davivienda S.A. y RAPPI INC (matrices) ejercen situación de control conjunta y directa sobre la sociedad Holding Rappipay S.A.S y a través de esta ejerce situación de control conjunta e indirecta sobre la sociedad Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Los Estatutos de la compañía fueron modificados mediante Escritura Pública número 1782 del 12 de septiembre de 2023, a través de la cual se modifica el artículo relativo al rol de presidente de la Asamblea General de Accionistas.

Al 31 de marzo de 2024 la compañía cuenta con 54 empleados contratados de forma directa. Al 31 de diciembre de 2023 la compañía cuenta con 56 empleados contratados de forma directa.

## **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34) que se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos

La Compañía de Financiamiento aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

# **Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

La Compañía de Financiamiento aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2024 deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros anuales de Rappipay Compañía de Financiamiento S.A. al corte del 31 de diciembre de 2023, teniendo en cuenta que se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia de la Compañía de Financiamiento desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros a 31 de diciembre de 2023 se encuentran publicados en la página Web.

### **2.1. Bases de Medición**

Los estados financieros intermedios condensados de la Compañía al 31 de marzo de 2024 han sido preparados sobre la base del costo histórico, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos y corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos. Las políticas contables son definidas por la administración como responsables de la información financiera, las cuales serán aplicadas por la Compañía, proporcionando así a la gerencia la seguridad de que la información suministrada es confiable y oportuna para la toma de decisiones.

### **2.2. Negocio en Marcha**

La preparación de estos estados financieros intermedios condensados se ha realizado sobre una base de negocio en marcha, y no se determinó situación alguna que manifieste la imposibilidad de cumplimiento de la hipótesis de funcionamiento de la entidad. A la fecha de autorización de estos estados financieros, la alta gerencia tiene expectativas razonables que la entidad cuenta con los recursos y planes de estrategia de negocio y estará monitoreando de cerca el comportamiento de los distintos escenarios para determinar los posibles impactos del entorno en el que RappiPay ópera y al evaluar la situación financiera actual y las proyecciones de las transacciones futuras y no se han determinado situaciones que impidan el funcionamiento para continuar en operación como negocio en marcha.

### **2.3. Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros intermedios condensados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y la moneda del ambiente económico primario donde opera. Toda la información es expresada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

### **2.4. Bases de Presentación de Estados Financieros**

Los estados financieros intermedios condensados se presentan de acuerdo con los siguientes parámetros:

#### **2.4.1. Estado de Situación Financiera**

La Compañía presenta los activos y pasivos ordenados atendiendo su liquidez y exigibilidad, respectivamente, considerando que para una entidad financiera es adecuada por cuanto proporciona una clasificación relevante para el tipo de negocio.

# Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

### 2.4.2. Estado de resultados y otros Resultados Integrales

Se presenta en un solo estado como lo permite la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Además, el estado de resultados se presenta discriminado por naturaleza de los ingresos y gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.

### 2.4.3. Estado de Flujos de Efectivo

Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia antes de impuestos sobre la renta, por los efectos de las partidas que no generan flujo de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación. Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos de la Compañía.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- **Actividades de financiación:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

### 2.5. Uso de estimaciones y juicios con efecto significativo en el Estado de Situación Financiera

La preparación de los estados financieros de la Compañía de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) requieren que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables, así como su efecto en los activos y pasivos, ingresos y gastos del año.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos y estimaciones en la aplicación de políticas contables tienen el efecto más importante en la siguiente nota:

- **Impuesto sobre la renta corriente y diferido:** La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual representa impuestos sobre las ganancias y pérdidas, los cuales son registrados en el estado de situación financiera. En la medida que los beneficios tributarios sean probables, los impuestos diferidos activos son recuperables. Los ingresos y beneficios futuros probables se estiman con base en el plan de negocios de la Compañía, el cual se soporta en expectativas que de acuerdo con las circunstancias se consideran razonables. La Alta Gerencia y Junta Directiva realizan seguimiento periódico al cumplimiento de los planes de negocio que aseguren la recuperabilidad del impuesto diferido en los tiempos proyectados
- **Provisiones y contingencias:** Cuando existe mérito para ello, la Compañía estima y registra una provisión para procesos legales, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles, mercantiles, fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de la gerencia, apoyada en conceptos de los asesores legales externos cuando las circunstancias lo ameritan, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados, sin embargo, al 31 de marzo de 2024, la Compañía de Financiamiento atendía procesos judiciales, los cuales se encuentran con una probabilidad remota en su evaluación de avance procesal.

# Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

### 2.6. Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a pesos colombianos y son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que se miden a costo histórico se reconocen a la tasa de cambio de la fecha de transición. Al 31 de marzo de 2024 la tasa de cambio utilizada por dólar fue de \$3.842,30 (en pesos), lo que ocasionó una devaluación de \$803,78 (en pesos), comparada con la tasa de cierre al 31 de marzo de 2023 la tasa de cambio utilizada por dólar fue de \$4.646,08 (en pesos).

### 2.7. Materialidad

La administración de la Compañía de Financiamiento determinó la importancia relativa de las cifras al presentar los estados financieros intermedios condensados de acuerdo con su naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que el RappiPay proporcione una revelación específica requerida por una NCIF, cuando la información carece de importancia relativa.

### 3. Principales Políticas Contables

Las políticas contables aplicadas por Rappipay Compañía de Financiamiento S.A en los estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2023.

### 4. Medición al valor razonable:

RappiPay valora los activos financieros transados en un mercado activo con información disponible y suficiente a la fecha de valoración como lo son los, títulos de deuda, por medio de la información de precios publicada por el proveedor de precios oficial (Precia PPV S.A), cuyas metodologías tienen el aval de la Superintendencia Financiera de Colombia y centraliza la información del mercado. De esta forma, se emplean los precios y las curvas publicadas por el proveedor y las asigna de acuerdo con el instrumento a valorar.

La NIIF 13 establece la siguiente jerarquía para la medición del valor razonable:

**Nivel 1:** Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.

**Nivel 2:** Variables diferentes a los precios cotizados del nivel 1, observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Variables no observables para el activo o pasivo

A continuación se presentan los activos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente para el 31 de marzo del 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

# Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

Saldo al 31 de marzo de 2024	Jerarquía			Valor Razonable Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Inversiones</b>				
Para mantener hasta el vencimiento	\$ 3.209.218	\$ -	\$ -	\$ 3.209.218
Disponibles para la venta	-	10.674.660	-	10.674.660
<b>Total, inversiones</b>	<b>\$ 3.209.218</b>	<b>\$ 10.674.660</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 13.883.878</b>

  

Saldo al 31 de diciembre de 2023	Jerarquía			Valor Razonable Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Inversiones</b>				
Para mantener hasta el vencimiento	\$ 2.105.812	-	-	\$ 2.105.812
Disponibles para la venta	-	-	-	-
<b>Total, inversiones</b>	<b>\$ 2.105.812</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$ 2.105.812</b>

### 5. Estacionalidad de las Operaciones

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por Rappipay Compañía de Financiamiento S.A. corresponde, fundamentalmente, a las actividades propias de las entidades financieras, presentando estabilidad en el reconocimiento de los ingresos en cada periodo, y no se evidencia estacionalidades o efectos cíclicos en los resultados revelados o afectaciones significativas; los ingresos y gastos compuestos en la ejecución de la actividad económica del Rappipay Compañía de Financiamiento S.A., son registrados en el estado de resultados integral del ejercicio en la medida que se devengan y en función del tiempo de las operaciones que los generan.

### 6. Efectivo y Equivalentes de efectivo

El saldo en bancos está compuesto por los valores disponibles en cuentas nacionales y del exterior, los cuales se encuentran conciliados y debidamente registrados en la contabilidad. No existen restricciones (Embargos, pignoraciones) sobre ningún monto.

	2024		2023	
<b>Moneda Legal</b>				
Banco Davivienda (*)	\$	61.929.724	\$	59.276.542
Banco de occidente		29.574.326		20.008.820
Cuenta Corriente CUD		8.141.816		9.960.758
Banco de la República (OMAS) (1)		3.000.000		-
Scotiabank		151.481		-
FIC Credicorp Capital		681.573		656.888
FIC Corredores Davivienda		379.326		-
		<b>103.858.246</b>		<b>89.903.008</b>
<b>Moneda Extranjera</b>				
Banco del exterior Citi NY		76.639		56.969
		<b>76.639</b>		<b>56.969</b>
<b>Total, efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$</b>	<b>103.934.885</b>	<b>\$</b>	<b>89.959.977</b>

(\*) Davivienda, Banco de Occidente, Scotiabank, Credicorp y Corredores Davivienda mantienen calificación AAA.

- (1) En el mes de diciembre de 2023 nuestra entidad fue acreditada dentro de los Agentes Colocadores de Omas (ACO) lo cual nos permite participar de las Operaciones de Mercado Abierto que ofrece Banco República para el manejo de la liquidez. El saldo corresponde a operación celebrada el 27 de marzo de 2024 en operaciones de contracción ofrecidas por Banrep para la fecha en depósitos remunerados no constitutivos de Encaje con una tasa de interés del 11.25% E.A.

## Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

Para el periodo terminado en marzo de 2024 y diciembre de 2023, el efectivo no tiene restricciones que limiten la disposición; adicionalmente no existen partidas conciliatorias.

La variación de saldo del disponible corresponde principalmente por el neto generado de los siguientes conceptos: Incremento operaciones CashIn (Depósitos) y CashOut (Retiros) registrados en el producto RappiCuenta por valor de \$28.228.072, Ingreso de Anticipo para futuras capitalizaciones por valor de \$5.100.000, pago a proveedores por \$4.964.741, inversiones por valor \$ 11.768.349 y salida de efectivo por concepto de impuestos por valor de \$1.509.964.000; y en menor proporción rendimientos financieros y gasto bancarios.

#### 7. Inversiones

La compañía mantiene un portafolio de inversiones compuesto por inversiones disponibles para la venta e inversiones para mantener hasta el vencimiento, los últimos por disposición normativa mediante la Circular Externa 08 de 2024 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual dispone que la compañía debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$3.156.374 distribuidos de la siguiente manera:

Clase A	Clase B
DTF \$137,524	DTF \$149,268
IBR \$1.440.660	IBR \$1.428.919

A continuación se detalla la clasificación del portafolio de inversión:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Para mantener hasta el vencimiento	\$ 3.209.218	\$ 2.105.812
Disponibles para la venta (1)	10.674.660	-
	<b>\$ 13.883.878</b>	<b>\$ 2.105.812</b>

(1) Con miras a optimizar la gestión de los excedentes de liquidez la compañía a partir del año 2024 compró inversiones en títulos de deuda, en un portafolio de inversiones disponibles para la venta que tiene una filosofía de permanencia en el mediano plazo y no tiene como propósito principal la especulación.

A continuación se detalla el movimiento durante el período en el portafolio de inversión:

	Saldo inicial diciembre 2023	Adiciones	Valoración, neta (I Trim 2024)	Saldo final marzo 2024
Para mantener hasta el vencimiento	\$ 2.105.812	\$ 1.089.494	\$ 13.912	\$ 3.209.218
Disponibles para la venta	-	10.678.855	(4.195)	10.674.660
<b>Total, inversiones</b>	<b>\$ 2.105.812</b>	<b>11.768.349</b>	<b>9.717</b>	<b>\$ 13.883.878</b>

Al 31 de marzo de 2024, no existen restricciones sobre las inversiones.

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

**Inversiones por banda de tiempo:**

Clase	< 1 mes	1 a 2 meses	2 a 3 meses	3 a 6 meses	6 a 9 meses	9 a 12 meses	> 12 meses	Total
Para mantener hasta el vencimiento Disponibles para la venta	-	120.673	-	913.324	1.136.247	1.038.974	-	<b>3.209.218</b>
	-	219.857	48.699	268.556	268.556	1.173.090	8.695.902	<b>10.674.660</b>
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>340.530</b>	<b>48.699</b>	<b>1.181.880</b>	<b>1.404.803</b>	<b>2.212.064</b>	<b>8.695.902</b>	<b>13.883.878</b>

Para el análisis de flujo de títulos por bandas temporales, se analiza de los títulos en cartera, como se ubica el pago de intereses y capital, en distintos buckets de tiempo. El análisis se realiza con los plazos representativos con mayor desagregación hasta 1 año, y mayores a 1 año. Se optó por estas bandas temporales debido a que los títulos existentes al 31 de marzo de 2024 tienen como vencimiento menos de dos años.

**8. Otras cuentas por cobrar**

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Operación depósitos (1)	\$ 5.546.049	\$ 3.421.331
Partes Relacionadas (2)	1.809.325	2.046.404
Intereses por cobrar sobre el disponible (3)	26.854	-
Diversas	1.783	806
<b>Total, Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>\$ 7.384.011</b>	<b>\$ 5.468.541</b>

(1) Corresponde a flujo de operaciones para las transacciones de Cash in, avances y Cashback de los productos Rappicuenta de Ahorro y Rappicuenta depósitos de bajo monto, los cuales son normalizados en el mes de abril de 2024.

Corresponde a saldos por cobrar a partes relacionadas por conceptos tales como: Nómina por cobrar por concepto de empleados migrados a la compañía \$541.578, compensación de transacciones Inter compañía de transacciones en cuentas de clientes como depósitos por \$1.267.747. La disminución del saldo respecto a diciembre de 2023 por valor de \$237.079, está dada por la variación del saldo al corte de marzo de transacciones de clientes por compensar por CashIn, Rewards y avances digitales.

(3) Corresponde a intereses causados por cobrar, sobre rendimientos de las cuentas donde se maneja el disponible de la compañía que son pagados en el mes inmediatamente siguiente por parte de la entidad financiera, esta cuenta fue constituida en el año 2024, por esta razón en el año 2023, no se refleja saldo por este concepto

**9. Impuesto a las Ganancias**

**Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes**

El siguiente es el detalle de activos por impuestos corrientes:

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Activos por Impuestos Corriente:</b>		
Autorretención especial a título de renta (1)	\$ 133.775	\$ 95.535
Anticipos de impuesto de renta y complementarios (2)	111.895	51.436
	<b>\$ 245.670</b>	<b>\$ 146.971</b>
<b>Pasivo por Impuestos Corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado IVA (3)	\$ (12.577)	\$ (5.183)
Industria y comercio (4)	(54.719)	(121.458)
	<b>\$ (67.296)</b>	<b>\$ (126.641)</b>

- (1) Al 31 de marzo, se presenta una variación de \$38,240 con respecto a diciembre de 2023, principalmente por el incremento de los ingresos que es la base para el cálculo de la autorretención especial.
- (2) Al 31 de marzo, se presenta una variación de \$60.460 con respecto a diciembre de 2023, principalmente por retención en la fuente practicada por concepto de rendimientos financieros.
- (3) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado IVA, que se declara y paga en el primer bimestre del año 2024.
- (4) Al 31 de marzo, se presenta una variación de (\$66,740) con respecto a diciembre de 2023, principalmente por el pago de la declaración anual del impuesto de Industria y Comercio declarado en Bogotá.

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período terminado el 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente, son los siguientes:

**Depuración de Pérdida fiscal:**

	<b>Al 31 de marzo de 2024</b>	<b>Al 31 de marzo de 2023</b>
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	\$ (8.854.274)	\$ (4.521.728)
<b>Ingresos (gastos) no deducibles de impuestos:</b>		
Impuestos asumidos y provisiones	3.269	6.303
Diferencia en Cambio no realizada	40.621	(10.762)
Gravamen al movimiento financiero	229.361	54.776
Otros gastos no deducibles	12.750	190
Otros ingresos no gravados	200.000	-
Gastos de establecimiento	(195.754)	(119.090)
<b>Utilidad o pérdida fiscal del periodo</b>	<b>\$ (8.564.027)</b>	<b>\$ (4.590.311)</b>

La compañía al 31 de marzo 2024 obtuvo una pérdida fiscal por \$8.564.027 que puede compensar los próximos 12 años de acuerdo con lo establecido en el artículo 147 del Estatuto tributario, en la medida que se obtengan renta líquida gravable en los periodos siguientes.

La conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable por los períodos terminados al 31 de marzo 2024 y 2023, respectivamente, es la siguiente:



# Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

	Al 31 de marzo de 2024		Al 31 de marzo de 2023	
<b>Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ (8.854.274)</b>		<b>\$ (4.521.729)</b>	
<b>A la tasa legal de impuestos</b>	3.098.996	35,0%	1.582.605	35,0%
Gastos no deducibles de impuestos:				
Impuestos asumidos y provisiones	3.269	0,0%	6.303	0,1%
Diferencia en Cambio no realizada	40.621	0,46%	(10.762)	-0,24%
gravamen al movimiento financiero	229.361	2,59%	54.776	1,21%
Otros gastos no deducibles	12.750	0,14%	190	0,00%
Gastos de establecimiento	(195.754)	-2,21%	119.089	2,63%
Otros Ingresos no gravados	200.000	2,26%	-	0,00%
Efecto por diferencia en base impositiva	153.199	1,73%	36.288	0,80%
<b>Tasa efectiva e Ingreso por impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 3.542.442</b>	<b>40,0%</b>	<b>\$ 1.788.489</b>	<b>39,6%</b>

### Impuesto Diferido

El activo neto por el impuesto diferido se compone de los siguientes conceptos:

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados	
	2024	2023	2024	2023
Gastos preoperativos	\$ 1.205.192	\$ 1.283.493	\$ (78.301)	\$ (47.636)
Diferencia en cambio no realizada	16.248	(18.884)	35.132	-
Pérdidas fiscales disponibles para compensación contra utilidades fiscales futuras (1)	20.754.431	17.168.820	3.585.611	1.836.125
<b>Activo/Pasivo neto por impuesto diferido</b>	<b>\$ 21.975.871</b>	<b>\$ 18.433.429</b>	<b>\$ 3.542.442</b>	<b>\$ 1.788.489</b>

1. Corresponde a gastos de establecimiento, los cuales pueden ser amortizados a partir de que la compañía empiece a generar renta fiscal
2. Las pérdidas fiscales tienen caducidad en los próximos 12 años siguientes iniciando en el año 2023 hasta el año 2037.

El activo/pasivo neto por el impuesto diferido se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo por impuesto diferido	\$ 21.975.871	\$ 18.443.429
<b>Activo neto por impuesto diferido</b>	<b>\$ 21.975.871</b>	<b>\$ 18.443.429</b>

Para el periodo terminado 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre 2023 la compañía realizó el reconocimiento del impuesto diferido activo de acuerdo a lo establecido en la NIC 12 y partiendo de la premisa del párrafo 29 cuando sea probable que la entidad vaya a tener suficientes ganancias fiscales, relacionadas con la misma autoridad fiscal y a la misma entidad fiscal, en el mismo periodo en el que reviertan las diferencias temporarias deducibles o en los periodos en los que la pérdida fiscal, procedente de un activo por impuestos diferidos, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

El activo neto por el impuesto diferido se compone de los siguientes conceptos:

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

	31 de marzo de 2024	Tarifa de renta Art 240 E.T.	Impuesto diferido activo 31 de marzo 2024
<b>Base impuesto Diferido Activo</b>			
Otros activos fiscales (1)	\$ 3.012.979	40%	\$ 1.205.192
Pérdida Fiscal	51.886.077	40%	20.754.431
Diferencia en cambio	40.621	40%	16.248
<b>Total</b>	<b>\$ 54.939.677</b>		<b>\$ 21.975.871</b>

1. Teniendo en cuenta que la compañía se encontraba en etapa preoperativa, los gastos realizados durante el periodo y que estuvieron relacionados con la puesta en marcha de operaciones en concordancia con el artículo 74–1 del estatuto tributario fueron capitalizados para efectos fiscales.

**Impuesto Diferido Activo Reconocido**

El impuesto diferido activo reconocido en estados financieros asciende a la suma de \$21,975,871 principalmente compuesto por los siguientes conceptos de activación de gastos de establecimiento y pérdidas fiscales.

La entidad decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la recuperación del impuesto diferido activo en periodos futuros y apoya su reconocimiento.

Para lo anterior la compañía evaluó la forma en cómo podrá recuperar el impuesto diferido activo y para ello se soporta en las siguientes fuentes de ingreso: principalmente por Ingresos por intereses financieros por la colocación de cartera de crédito de consumo en función al crecimiento de nuevos clientes a partir del año 2025.

**Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias**

La declaración del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentra abierta para revisión de la Autoridad Tributaria son año gravable 2021 y 2022 la declaración no ha iniciado el proceso de revisión. La declaración del año 2022 fue presentada en el mes de abril de 2023.

**10. Intangible, neto**

Corresponde a los servicios en la fase de desarrollo que fueron prestados por proveedores de tecnología desde el año 2023 por concepto de configuraciones y programación, asociados directamente al desarrollo del intangible denominado por la Compañía como “RappiCuenta”, que hace parte del Core de negocio, a través de la cual, los usuarios manejan los productos de cuenta de ahorros y el depósito de bajo monto.

El reconocimiento del intangible se realiza dado que, genera beneficios económicos futuros procedentes de la utilización del activo por parte de los clientes dentro de la oferta de servicios digitales de la Compañía.

De acuerdo con el análisis financiero realizado por la Compañía, esta propuesta de valor permitirá atraer un número significativo de clientes que dejarán sus depósitos en la “RappiCuenta” y de esta manera poder apalancar futuros negocios de colocación de cartera con estos depósitos a un menor costo al actualmente incurrido.

De acuerdo con las estimaciones realizadas, para el 2025 aproximadamente el 40% del fondeo provendrá de los depósitos de “RappiCuenta”. Se han evaluado las condiciones contractuales con los proveedores de la Compañía que desarrollan la “RappiCuenta” y el ingreso previsto, con estas variables la Compañía ha definido una estimación de vida útil de 5 años, y conforme lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas de Colombia, la vida útil será revisada anualmente y la amortización del intangible iniciará una vez esté en etapa de producción.

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

A continuación, se presenta el saldo del intangible desarrollado internamente:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Programas Informáticos, neto	\$ 42.691.468	\$ 43.320.247
<b>Total, intangible neto</b>	<b>\$ 42.691.468</b>	<b>\$ 43.320.247</b>

A continuación, se presenta el movimiento del intangible desarrollado internamente en el trimestre con corte a marzo de 2024:

	Saldo Inicial diciembre 2023	Amortización del Periodo	Activaciones	Saldo Final marzo 2024
RappiCuenta (1)	\$ 43.320.247	\$ (2.791.530)	\$ 2.162.751	\$ 42.691.468
<b>Total, intangible neto</b>	<b>\$ 43.320.247</b>	<b>\$ (2.791.530)</b>	<b>\$ 2.162.751</b>	<b>\$ 42.691.468</b>

- (1) Durante el 2023, se realizaron adiciones relacionadas directamente con los costos de nómina de ingenieros de desarrollo de software, quienes vienen ejecutando desarrollos tecnológicos que habilitan el funcionamiento del producto central de la entidad, la RappiCuenta. Estas adiciones consideran incremento importante de nuestro intangible inicial dado que corresponde principalmente a desarrollos para habilitar las herramientas de monitoreo de fraude transaccional a partir de la recolección de datos y el envío de estos a las herramientas de análisis. Adicionalmente, el desarrollo de nuevas funcionalidades que forman parte de la oferta de valor del producto RappiCuenta que fueron principalmente la nueva transacción de Pago vía link de PSE y la funcionalidad de Bolsillos. Estos desarrollos aportan a la entidad un beneficio dado que permite la apertura de cualquier tipo de cuenta, depósito de bajo monto o cuenta de ahorros desde la aplicación y sin necesidad que el usuario se desplace a sedes físicas, permite a la entidad ofrecer un portafolio de transacciones completo y atractivo al cliente y controlar y monitorear el fraude transaccional para reducir el costo de fraude y mitigar cualquier riesgo.

**11. Otros Activos.**

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Licencias	\$ 313.293	\$ 131.639
Seguros	104.510	121.960
Otros	12.807	11.547
<b>Total, Otros Activos, neto</b>	<b>\$ 430.610</b>	<b>\$ 265.146</b>

A continuación se detalla el movimiento del rubro licencias durante el primer trimestre de 2024:

	Saldo Inicial diciembre 2023	Amortización del Periodo	Activaciones	Reclas	Saldo Final marzo 2023
Licenciamiento	\$ 131.639	\$ (157.520)	\$ 249.790	\$ 89.384	\$ 313.293
Seguros	121.960	(197.450)	180.000	-	104.510
Otros	11.547	(11.609)	12.869	-	12.807
<b>Total, otros activos, neto</b>	<b>\$ 265.146</b>	<b>\$ (366.578)</b>	<b>\$ 442.659</b>	<b>\$ 89.384</b>	<b>\$ 430.610</b>

- (1) Corresponde al valor pendiente por amortizar del licenciamiento de la base de datos SARLAFT adquirida con el proveedor Notolytix y licencias para el proceso de Onboarding. Las activaciones corresponden a la adquisición de licencias onboarding por \$202.596 y licenciamiento servicio motor de Riesgo por \$47.194

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

- (2) Corresponde al valor pendiente por amortizar de los seguros adquiridos por concepto de: directores y administradores, global bancaria y ciberseguridad la amortización se realiza de acuerdo con la vigencia de la póliza. Las activaciones del primer trimestre del año 2024 corresponden a adquisición de la póliza de ciberseguridad.

**12. Depósitos y exigibilidades**

	<b>Al 31 de marzo de 2024</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
Cuentas de Ahorro	\$ 53.104.250	\$ 32.030.055
Depósitos de bajo monto	48.811.872	39.723.196
	<b>\$ 101.916.122</b>	<b>\$ 71.753.251</b>

Corresponde al saldo de los depósitos de clientes, producto de las estrategias de captación.

Se incluye un resumen de tasas de interés efectivo que se devengan en los depósitos de clientes:

	<b>31 de marzo de 2024 Tasa para depósitos</b>	
	En pesos colombianos	
	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>
Cuentas de Ahorro	7% EA	10% EA
Depósitos de bajo monto	7% EA	10% EA

**13. Cuentas por Pagar y Otros Pasivos**

	<b>Al 31 de marzo de 2024</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
Operación depósitos (1)	\$ 8.832.423	\$ 7.509.785
Anticipos incremento de capital (2)	5.100.021	21
Proveedores y servicios por pagar (3)	3.753.106	3.766.099
Retenciones y aportes laborales	393.406	164.821
Diversos	6.359	255.080
Impuestos	261.267	438.852
Partes relacionadas (4)	265.519	434.713
	<b>\$ 18.612.101</b>	<b>\$ 12.569.371</b>

- (1) Corresponde al saldo pendiente por pagar producto de la operación; Cash Out \$3.912.691, pago Rappicard \$3.668.991; Redes \$1.163.511 y otras operaciones \$87.077
- (2) Durante el año 2024 con corte al 31 de marzo, se ha recibido \$5.100.000 a título de anticipo para futuras capitalizaciones, de acuerdo con la resolución aprobada por la Asamblea General de Accionistas. Por instrucción de la Superintendencia Financiera de Colombia los anticipos de capital de las instituciones financieras vigiladas por ellos, se deben registrar como un pasivo, armonizado con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF “los anticipos de capital corresponden a un instrumento de capital regulatorio, pero no se pueden revelar en el patrimonio hasta tanto no se hayan ejecutado y regularizado todos los procedimientos previos que se deben surtir hasta el perfeccionamiento de la adquisición de las acciones que subyacen al anticipo”, de acuerdo a lo establecido en el artículo 2.1.1.1.10 del Decreto 2555.
- (3) Corresponde a pagos pendientes por realizar a proveedores nacionales por \$2,459,819 y proveedores del exterior por \$1,293,287
- (4) Saldo por pagar a Holding por concepto de beneficios a empleados

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

La maduración de las cuentas por pagar es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
de 0 a 1 mes	\$ 11.800.264	\$ 9.991.236
> a 1 mes < 3 meses	6.811.837	2.578.135
	<b>\$ 18.612.101</b>	<b>\$ 12.569.371</b>

**14. Beneficios a Empleados**

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
<b>Beneficios a empleados</b>		
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 784.482	\$ 753.300
<b>Total, Beneficios a empleados</b>	<b>\$ 784.482</b>	<b>\$ 753.300</b>

El siguiente es el detalle de los beneficios a corto plazo:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Vacaciones	\$ 644.254	\$ 597.483
Cesantías	58.691	139.529
Prima	58.321	0
Nomina por pagar	21.476	0
Intereses de cesantías	1.740	16.288
	<b>\$ 784.482</b>	<b>\$ 753.300</b>

**15. Patrimonio**

	2024	2023
Capital suscrito y pagado	\$ 67.049.630	\$ 67.049.630
Prima en Colocación de Acciones	36.550.454	36.550.454
Otro resultado Integral (ORI) (1)	(19.337)	0
Pérdida Acumulada	(29.102.524)	(3.638.704)
Pérdida del ejercicio	(5.311.831)	(25.463.820)
	<b>\$ \$69.166.392</b>	<b>\$ \$74.497.560</b>

(1) En el 2024 se inicia con el portafolio de inversiones disponibles para la venta y el saldo refleja la valoración de portafolio que afecta resultados.

**Acciones Ordinarias**

Al 31 de marzo de 2024 el capital autorizado de la Compañía era de \$264.000, millones representado en N°264.000.000 acciones, de valor nominal de mil pesos (\$1.000 m/cte.) cada una y con un total de acciones suscritas y pagadas de 67.049.630 al 31 de marzo de 2024.

**Emisión de Acciones**

El 27 de abril, mediante Resolución 0599 de 2023, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó el reglamento para emisión y colocación de acciones de RappiPay. Con ello, se llevó a cabo la emisión de 15.702.533 acciones ordinarias, aumentando el valor capitalizado suscrito y pagado a un total de \$43.702.533. La capitalización y correspondiente emisión de acciones ordinarias fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas mediante acta 6 del 31 de diciembre de 2022 y por la Junta Directiva mediante acta 6 del 24 de febrero de 2023.

# Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

Posteriormente, el 27 de septiembre, mediante Resolución 1519 de 2023, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó el reglamento para emisión y colocación de acciones de RappiPay. Con ello, se llevó a cabo la emisión de 23.347.097 acciones ordinarias, aumentando el valor capitalizado suscrito y pagado a un total de \$67.049.630. La capitalización y correspondiente emisión de acciones ordinarias fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas mediante acta 10 del 27 de julio de 2023 y por la Junta Directiva mediante acta 15 del 28 de julio de 2023. Los procesos de emisión y colocación de acciones no modificaron la situación de control registrada ante la Cámara de Comercio de Bogotá

Los accionistas y su participación al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se describen a continuación:

Acciones ordinarias	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Número de acciones	% Participación	Número de acciones	% Participación
Holding Rappipay SAS	53.639.704	80,000000%	53.639.704	80,000000%
Rappi INC	6.704.963	10,000000%	6.704.963	10,000000%
Corporación Financiera Davivienda S.A.	6.704.961	9,999997%	6.704.961	9,999997%
VC Investments SA	1	0,000001%	1	0,000001%
Banco Davivienda	1	0,000001%	1	0,000001%
<b>Total</b>	<b>67.049.630</b>	<b>100,000000%</b>	<b>67.049.630</b>	<b>100,000000%</b>

No existen acciones con derechos preferentes.

### Reserva legal

A 31 de marzo de 2024, De conformidad con las normas legales vigentes, la Compañía no ha constituido ningún valor correspondiente a reserva debido a que no existe utilidades para su apropiación

### 16. Ingreso por Intereses

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2024	2023
Interés sobre el disponible (1)	\$ 2.288.869	\$ 5.223
Intereses Omas (2)	6.271	-
<b>Total, Ingreso por intereses</b>	<b>\$ 2.295.140</b>	<b>\$ 5.223</b>

(1) Corresponde a los intereses recibidos como remuneración del disponible de la compañía, la variación está dada por cuanto a partir del año 2024 las cuentas de ahorro de la compañía son cuentas de ahorro remuneradas con tasa preferencial dado acuerdos comerciales realizados.

(2) A partir del año 2024 la compañía está acreditada dentro de los Agentes Colocadores de Omas (ACO) lo cual nos permite participar de las Operaciones de Mercado Abierto que ofrece Banco República para el manejo de la liquidez.

### 17. Ingreso por valoración, neto

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2024	2023
Valoración inversiones disponibles para la venta, neto (1)	\$ 13.782	\$ -
Valoración Fondos de Inversión Colectiva	88.519	-
Valoración inversiones al vencimiento	63.805	-
<b>Total, Ingreso por valoración, neto</b>	<b>\$ 166.107</b>	<b>\$ -</b>

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

(1) En el 2024 se inicia con el portafolio de inversiones disponibles para la venta y el saldo refleja la valoración de portafolio que afecta otro resultado integral.

**18. Gasto por Intereses**

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2024	2023
Depósitos Bajo monto	\$ (967.491)	\$ (10.067)
Depósitos Cuenta de ahorros	(902.294)	(6.478)
Bóvedas	(158)	0
<b>Total, gasto por intereses (1)</b>	<b>\$ (1.869.943)</b>	<b>\$ (16.545)</b>

(1) La variación respecto de marzo 2023 la compañía estaba en inicio de operación, durante el 2023 se inició la estrategia comercial, logrando con corte a marzo 2024 un incremento en el número de usuarios y en consecuencia de los saldos de los depósitos, sumado a estrategia comercial de ofrecimiento de mejores rentabilidades para los clientes.

**19. Ingreso por Comisiones y Otros Servicios, neto**

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2024	2023
Servicios Bancarios (1)	\$ 755.175	\$ 175.709
Franquicia (2)	133.953	7.517
Adquirencia	1.278	-
<b>Ingreso por comisiones y servicios bancarios</b>	<b>\$ 890.406</b>	<b>\$ 183.226</b>
Franquicia (3)	\$ (313.464)	\$ (119.958)
Servicios Bancarios (4)	(372.152)	(11.714)
<b>Gasto por comisiones y servicios bancarios</b>	<b>\$ (685.616)</b>	<b>\$ (131.672)</b>
<b>Ingreso por comisiones y servicios bancarios, neto</b>	<b>\$ 204.790</b>	<b>\$ (51.554)</b>

(1) Corresponde a ingreso por comisiones asociadas al producto cuenta de ahorros y depósito de bajo monto, tales como: Comisión depósitos por \$577.171, expedición de plásticos por \$66.271 y otras comisiones por \$111.733. En marzo de 2023 la compañía estaba iniciando operaciones, razón por la cual se ve un incremento significativo respecto a los saldos de 2024, dado el crecimiento del producto, que la estrategia comercial ha gestionado, lo cual representa aumento en número de clientes y saldos.

(2) Corresponde principalmente a ingreso de comisión por emisor franquicia por \$133.953 para el 2024. Dado que con corte a marzo de 2023 la compañía estaba iniciando operaciones, se refleja un incremento significativo dado el crecimiento del producto, que la estrategia comercial ha gestionado y esto redundo en mejores ingresos recibidos.

(3) Para el corte de marzo 2024 corresponde a comisión franquicia por \$255.615 y comisión emisor VISA por \$57.849

(4) Corresponde a gasto por comisión cuentas bancarias por \$45.504 y otras comisiones asociadas a transaccionalidad de cuentas de ahorro y bajo monto por \$326.648 para el corte de 2024. En marzo de 2023 la compañía estaba iniciando operaciones, razón por la cual se ve un incremento significativo respecto a los saldos de 2024, dado el crecimiento transaccional se genera un aumento en los gastos por servicios bancarios.

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

**20. Gasto en Beneficio a los Empleados**

	<b>Por los tres meses terminados al 31 de marzo de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Sueldos (1)	\$ (2.830.236)	\$ (358.949)
Prestaciones Sociales y Aportes	(913.225)	(114.994)
Auxilios y subsidios	(15.707)	(67.928)
Otros (2)	186.448	-
Bonificaciones	(21.264)	(13.420)
	<b>\$ (3.593.984)</b>	<b>\$ (555.291)</b>

(1) La variación se da por cuanto en el año 2023 se iniciaron operaciones en la compañía y por tanto se efectuó la contratación de personal directo de tecnología desde el mes de mayo, durante el 2023 se estuvo robusteciendo el equipo IT, lo cual genero el incremento en este rubro.

(2) La variación corresponde a recuperación de provisión de pasivos estimados.

**21. Gastos Operativos**

	<b>Por los tres meses terminados al 31 de marzo de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Infraestructura y licenciamiento (1)	\$ (1.205.833)	\$ (1.779.088)
Procesamiento Transaccional (2)	(719.327)	(100.329)
Diferencia en cambio	(21.998)	(15.531)
Otros	(7.131)	(1.932)
	<b>\$ (1.954.289)</b>	<b>\$ (1.896.880)</b>

(1) Reconocimiento del cobro de software de negocio como CORE de depósitos, almacenamiento de datos y licenciamiento de otras aplicaciones de uso corporativo.

(2) Corresponde al reconocimiento de gastos de procesamiento transaccional por servicios como ACH, PSE, On boarding, entre otros.

**22. Otros Gastos:**

	<b>Por los tres meses terminados al 31 de marzo de</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Impuestos (1)	\$ (777.533)	\$ (318.204)
Honorarios (2)	(174.829)	(11.400)
Seguros (3)	(156.796)	-
Diversos	(81.048)	(25.919)
Contribuciones y afiliaciones	(70.220)	(1.560)
Publicidad y propaganda	(50.139)	(790)
	<b>\$ (1.310.565)</b>	<b>\$ (357.873)</b>

(1) El saldo al 31 de marzo de 2024, corresponde a gasto por impuestos tales como gravamen a los movimientos financieros por \$458.721, impuesto sobre las ventas que la Compañía no puede tratar como impuesto descontable por \$259.353, e Industria y comercio por \$55.07, entre otros. La variación que se presenta respecto del primer trimestre de 2023, corresponde principalmente al gravamen a los movimientos financieros por \$137.779, IVA por \$61.872, y otros impuestos tales como Ica e impuestos asumidos; el incremento se presenta, dado el fortalecimiento de la operación, lo cual implica aumento de pagos a proveedores y salidas de dinero por efecto de la compensación de las operaciones de depósito de nuestros clientes.



## **Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

- (2) El saldo del rubro honorarios está compuesto por servicios tales como: Revisoría y auditoría, Junta Directiva y legales entre otros, la variación respecto del primer trimestre de 2024, se da efecto del inicio de la operación, ya que al ser una compañía en fase productiva, se incrementan los gastos por conceptos de servicios profesionales.
- (3) después del primer trimestre del año 2023 se adquirieron pólizas tales como: Infidelidad y Riesgos Financieros, las cuales se vienen amortizando según la vigencia de la póliza. En el año 2024 se adquirió la póliza de ciberseguridad.

### **23. Transacciones con partes Relacionadas**

La Compañía podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado. Estas operaciones vinculadas influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera de la Compañía. Se consideran partes relacionadas:

1. Una persona que tiene y/o ejerce influencia significativa sobre Rappipay, de acuerdo con la NIC 28 se entiende que existe una "influencia significativa" cuando existe poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de la participada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de la misma:
  - Es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (de Rappipay o de una controladora)
  - Ejerce control o control conjunto sobre Rappipay.
  - Tiene poder de voto significativo sobre Rappipay
  - Es un Accionista que posee el 10% o más del capital social de la entidad, administradores del ente y miembros de su junta directiva.
2. Es una Parte Relacionada empresa o persona jurídica:
  - La persona jurídica tiene vínculos de administración, de propiedad directa e indirecta igual o superior al 5% y las sociedades donde cualquiera de las personas enunciadas anteriormente (en el punto 1), tenga una participación directa o indirecta igual o superior al 10%.
  - Accionistas que posean el 10% o más del capital social de la entidad
  - Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
  - Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
  - La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona natural de dirección.
  - La entidad o cualquier miembro de un grupo del cual es parte proporciona servicios del personal clave de la gerencia a la entidad que informa o a la controladora de la entidad que informa.

Personal clave de la gerencia: Quienes tengan la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador de RappiPay CF. También incluye a los Representantes Legales, miembros de la Junta Directiva, el presidente y los vicepresidentes.

La compensación del personal clave de la gerencia se desglosa a continuación:

**Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Período terminado al 31 de marzo de 2024

Por los tres meses terminados al 31 de marzo  
de

	2024	2023
Beneficios a empleados	\$ 1.114.922	\$ 138.952
<b>Total, beneficios a Empleados</b>	<b>\$ 1.114.922</b>	<b>\$ 138.952</b>

3. Entidades Subsidiarias donde la compañía ejerce control: Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía no ejerció control ni tuvo ninguna inversión en otras entidades subordinadas

		A marzo 31 de 2024							
	Nota	Rappi S.A.S.	Holding Rappipay S.A.S.	Rappi Inc	Tecnologías RappiSappi	Corporación Financiera Davivienda S.A.	VC Investments SA	Davivienda	
<b>Activo</b>									
Disponible	6	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 61.929.724
Cuenta por cobrar (1)	8,2	142.118	442.003	-	-	-	-	-	1.225.204
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 142.118</b>	<b>\$ 442.003</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 63.154.928</b>
<b>Pasivo</b>									
Proveedores (2)	13,3	\$ -1.040.474	\$ -	\$ -	\$ -288.161	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas por pagar (3)	13,4	-262.210	-1.904	-	-	-	-	-	-1.404
<b>Total Pasivo</b>		<b>\$ -1.302.684</b>	<b>\$ -1.904</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -288.161</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -1.404</b>
<b>Gastos</b>									
Otros gastos Licenciamiento (4)	21,1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Total, Gastos</b>		<b>\$ 326.017</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>

- (1) Rappi S.A.S corresponde a operaciones Cash in por valor de \$42,543 y cobro de prestaciones sociales por traslado de colaboradores \$99,575; Holding Rappipay S.A.S, por cobro de migración de nómina de \$442,368; Davivienda operaciones Cash In \$172.589, Reawrds por \$202.777 y operaciones de avances en compensación por \$849.838
- (2) Cuentas por pagar por concepto de servicios prestados las respectivas entidades; Rappi S.A.S Recobro de nómina TI y recobro por la entrega de tarjetas; Holding Rappipay S.A.S corresponde a recobro por servicios relacionados con la operación, administrativos y legales.
- (3) Rappi S.A.S corresponde a cuenta por pagar a Rappi SAS por concepto de comisiones operaciones de recaudo \$262.210; Holding por compensación RappiCuenta \$1.904; Davivienda por concepto de contracargos por valor de \$1.404.
- (4) Prestación de servicios técnicos tecnológicos y de licenciamiento

# Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

Nota	A diciembre 31 de 2023						
	Rappi S.A.S.	Holding Rappipay S.A.S.	Rappi Inc	tecnologías RappiSappi	Corporación Financiera Davivienda	VC Investments SA	Davivienda
<b>Activo</b>							
Disponible	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 59.276.542
Cuenta por cobrar	103.700	442.003	-	-	-	-	1.500.700
<b>Total Activo</b>	<b>\$ 103.700</b>	<b>\$ 442.003</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 60.777.242</b>
<b>Pasivo</b>							
Proveedores	\$ -1.031.627	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas por pagar	-433.308	-	-	-	-	-	-1.404
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ -1.464.935</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -1.404</b>
<b>Gastos</b>							
Otros gastos IVA No descontable	\$ 157.233	\$ 8.988.625	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Licenciamiento	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total, Gastos</b>	<b>\$ 157.233</b>	<b>\$ 8.988.625</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>

### 24. Gestión del Capital y solvencia

RappiPay CF define su capital como el nivel de los fondos propios los cuales les permiten asumir un escenario adverso derivado de la materialización de los diferentes riesgos a los cuales se encuentra expuesta la entidad. La gestión del capital busca cumplir con los requerimientos mínimos establecidos de capital por el ente regulador Superfinanciera de Colombia. Cabe mencionar que la compañía desde su primera transmisión del formato 239 ha cumplido en todas las transmisiones con los límites requeridos de capital, superándolos en gran magnitud.

Por otro lado, se definen niveles óptimos de solvencia con el fin de tener una sostenibilidad robusta de capital a largo plazo, por medio de la conservación adecuada de la estructura de patrimonio para mantener la compañía con un apropiado negocio en marcha. Se destaca que dichos niveles se rigen bajo la normatividad colombiana para los establecimientos de crédito, los cuales desde el 1 de enero del 2021 deben calcular indicadores respecto a Solvencia bajo la exigencia de los decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y 1286 del 2020.

De acuerdo con el decreto 2555 de 2010 (artículos 2.1.1.1.2 y 2.1.1.1.3) los requerimientos mínimos del capital son:

- Relación mínima de Solvencia básica ordinaria: 4,5%
- Relación mínima de Solvencia básica adicional: 6,0%
- Relación mínima de Solvencia total: 9,0%

# Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

La composición de estos niveles está directamente impactada por los patrimonios correspondientes a Patrimonio Básico ordinario (PBO) el cual tuvo modificaciones por parte del decreto 1477 de 2018 en el concepto de utilidades, reservas y ORI, Patrimonio Básico adicional (PBA), Patrimonio adicional (PA) y Patrimonio técnico, y las respectivas ponderaciones por parte de la exposición a riesgo de crédito, operacional y de mercado.

Así mismo se debe cumplir con unos requerimientos mínimos de colchón de capital:

- Colchón de conservación de capital: 1,5% del total de los APR

Los Niveles de Solvencia se monitorean con una periodicidad mensual con el propósito de identificar y controlar cambios ya sean coyunturales o normativos entre las relaciones de Solvencia vigentes, así mismo para efectos de planeación estratégica de la compañía para una adecuada fase presupuestal y un EPR (Esquema de Pruebas de Resistencia) oportuno ante una eventualidad de cambio.

El siguiente es el detalle del cálculo de relación de Solvencia Individual de RappiPay al 31 de marzo de 2024 y diciembre 2023. *(Expresado en millones).*

CONCEPTO	31 marzo 2024	31 diciembre 2023
<b>PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO NETO DE DEDUCCIONES (PBO)</b>		
ACCIONES ORDINARIAS SUSCRITAS Y PAGADAS	\$ 67.049,63	\$ 67.049,63
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES-PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES POR COBRAR	36.550,45	36.550,45
ANTICIPOS DE CAPITAL DESTINADOS AL PAGO DE UNA FUTURA EMISIÓN DE ACCIONES	5.100,02	0,02
GANANCIAS O PÉRDIDAS NO REALIZADAS (ORI)	(19,34)	0,00
PÉRDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	(5.311,83)	(3.638,70)
PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	(29.102,52)	(25.463,82)
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO NETO	(21.975,87)	(18.433,43)
ACTIVOS INTANGIBLES DIFERENTES DE LA PLUSVALÍA	(43.004,76)	(43.451,89)
TOTAL.	\$ 9.285,78	\$ 12.612,27
<b>ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO CREDITICIO AL 0%</b>		
BANCO DE LA REPÚBLICA	\$ 11.141,82	\$ 9.960,76
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	91.732,17	79.342,33
ACTIVOS ADQUIRIDOS PARA EL CUMPLIMIENTO DE INVERSIONES OBLIGATORIAS O FORZOSAS.	3.209,22	2.105,81
ANTICIPOS IMPUESTOS DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2,15	2,15
ANTICIPO IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	0,02	0,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE	109,74	49,28
TOTAL.	\$ 106.195,12	\$ 91.460,34
<b>ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO CREDITICIO ENTRE EL 20% y EL 49%</b>		
Tit. DEUDA EMITIDOS POR ENT. VIGILADAS POR LA SFC Y FONDOS MUTUOS DE INV. CONTROLADOS	\$ 10.674,66	\$ 0,00
TOTAL.	\$ 10.674,66	\$ 0,00
<b>ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO CREDITICIO AL 100%</b>		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 117,32	\$ 133,51
INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS	1.060,90	656,89
CUENTAS POR COBRAR	7.384,01	5.468,54
TOTAL.	\$ 8.562,23	\$ 6.258,94
<b>DECLARACIÓN DEL CONTROL DE LEY RELACIÓN DE LAS RELACIONES DE SOLVENCIA Y OTROS REQUERIMIENTOS DE PATRIMONIO</b>		
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO NETO DE DEDUCCIONES (PBO)	\$ 9.285,78	\$ 12.612,27
PATRIMONIO TÉCNICO	9.285,78	12.612,27
TOTAL DE ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO CREDITICIO	10.697,16	6.258,94
TOTAL RIESGO DE MERCADO	6.249,45	2.017,01
TOTAL RIESGO OPERACIONAL	1.782,86	1.043,16
VALOR DEL APALANCAMIENTO	125.432,01	97.719,27
RELACIÓN DE APALANCAMIENTO	7,40	12,91
RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA	49,58	135,34
COLCHÓN COMBINADO	45,08	130,84
RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA ADICIONAL	49,58	135,34
RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL	49,58	135,34

## Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Período terminado al 31 de marzo de 2024

La relación de solvencia total al cierre de marzo del 2024 fue de 49,58% y en diciembre del 2023 fue de 135,34%, cumpliendo para ambos periodos con el mínimo regulatorio exigido.

En lo que refiere al riesgo operacional, el mismo se calcula bajo la “metodología simplificada”, por lo que se encuentra expresado en función de los activos ponderados por Nivel de Riesgo (APNR). La entidad al comenzar operación en enero del 2023 logra aplicar dicha metodología hasta diciembre 2025, tal como expresa el anexo 13: Metodología estándar para determinar el valor de la exposición al riesgo operacional de los establecimientos de crédito” del Capítulo XXXI “Sistema integral de administración de riesgos (SIAR)”

Respecto a controles de Ley, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente. *(Expresado en miles)*.

Valor	Marzo 2024	Diciembre 2023
Tasa de Interés	\$ 325.739	\$ 56.436
Tasa de Cambio	234.282	121.224
Fondos de Inversión Colectiva	2.429	3.871
<b>VeR</b>	<b>\$ 562.450</b>	<b>\$ 181.531</b>

Referente a la liquidez de corto plazo, se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez-IRL al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023

Bandas	Marzo 2024		Diciembre 2023	
	Indicador	Ratio	Indicador	Ratio
7 días	\$ 117.195.784	18.912%	\$ 91.013.798	8.752%
15 días	114.059.427	3.134%	88.811.233	2.829%
30 días	\$ 110.382.848	1.585%	\$ 87.788.847	2.153%

Referente a la liquidez de largo plazo, se presenta a continuación el resultado del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN) para 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023. *(FED y FER Expresado en miles)*.

Conceptos	Marzo 2024	Diciembre 2023
Bandas		
FED	\$ 106.106.099	\$ 80.777.854
FER	8.467.401	5.887.154
<b>CFEN</b>	<b>1.253%</b>	<b>1.372%</b>

## 25. Eventos Subsecuentes

A la fecha la entidad no presenta hechos ocurridos entre la fecha de cierre y la fecha de autorización de Estados Financieros.

## 26. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros intermedios condensados de la Compañía, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024 fueron autorizados por el Representante Legal y el Comité de Auditoría el 10 de mayo de 2024.

Bogotá, 14 de mayo de 2024

## **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

Los suscritos Representante Legal y Contador de la Compañía de Financiamiento Rappipay S.A. en atención a los términos establecidos en las Normas de Contabilidad y de Información financiera aceptadas en Colombia, se permiten:

Certificar que los Estados Financieros por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024, no contienen vicios, imprecisiones o errores materiales que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía de Financiamiento Rappipay S.A. En concordancia con los términos regulatorios y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual de las normas de Contabilidad aceptados en Colombia - NCIF, certificamos que la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

La Compañía de Financiamiento Rappipay S.A. cuenta con adecuados sistemas de revelación y control de información financiera, para lo cual se han diseñado los correspondientes procedimientos que permiten asegurar que ésta sea presentada en forma apropiada; y que la operatividad es verificada por la Auditoría y la Dirección Contable. Así mismo, informamos que no se han evidenciado deficiencias significativas presentadas en el diseño y operación de los controles internos que hubieran impedido a la Compañía de Financiamiento registrar, procesar, resumir o presentar adecuadamente su información contable y financiera. Se han realizado las actividades de control en los niveles de Gerencia pertinentes para prevenir el riesgo de fraude en procesos que puedan afectar la calidad de la información financiera y evidenciar cambios en su metodología de evaluación.

En los Estados Financieros se encuentran registrados los activos, pasivos y patrimonio neto existentes en la fecha de corte y éstos representan probables derechos y obligaciones futuras, respectivamente. Las transacciones ocurridas en el periodo y que corresponden a la entidad fueron registradas y los hechos económicos han sido reconocidos por los importes apropiados, clasificados, descritos y revelados fielmente, teniendo en cuenta los aspectos referidos en el Marco Conceptual y en concordancia con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, conforme a los reglamentos normativos y que las mismas se hayan tomado fielmente de los libros, en concordancia con el artículo 37 de la Ley 222 de 1995. La Compañía Rappipay cuenta con adecuados procedimientos de control y revelación de información financiera y su operatividad ha sido verificada, de acuerdo con los términos establecidos en los marcos regulatorios y buenas prácticas aplicadas para la generación de los Estados Financieros.

*Isabel Cristina Jiménez J*

**Isabel Cristina Jiménez**  
Representante Legal Suplente

*Melquizedec Camacho*

**Melquizedec Camacho González**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional 84931-T