

ESTADOS FINANCIEROS

RappiPay Compañía de Financiamiento S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
con informe del Revisor Fiscal

RappiPay Compañía de Financiamiento S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023, y por el año terminado en esa fecha; comparativo con el 31 de diciembre de 2022.

Índice

Informe del Revisor Fiscal	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9
Certificación a los Estados Financieros	58



Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Rappipay Compañía de Financiamiento S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

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

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Asunto clave de auditoría

Respuesta de auditoría

Recuperabilidad del activo por impuesto diferido activo generado por acumulación de pérdidas fiscales

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha reconocido un activo por impuesto diferido por \$18.433.429 (miles de pesos); de los cuales \$17.168.820 (miles de pesos) corresponden a pérdidas fiscales y \$1.264.609 (miles de pesos) a diferencias temporales surgidas entre las bases contables y fiscales teniendo en cuenta la regulación vigente en Colombia.

Los activos por impuesto de renta diferido son reconocidos atendiendo a la suposición de que su importe en libros se recuperará en forma de beneficios económicos futuros por medio de la utilización de los beneficios fiscales que lo componen. Hemos considerado como asunto clave de auditoría, la recuperabilidad del activo por impuesto diferido teniendo en cuenta su complejidad y a que, contiene elementos de juicio que se determinan con base en supuestos de subjetividad, dependientes de condiciones futuras de mercado o económicas que no dependen directamente de la Empresa.

Debido al alto grado de juicio e incertidumbre inherente a la proyección de resultados por parte de la gerencia, incluyendo la aplicación de la normatividad tributaria aplicable en la determinación de las diferencias temporarias que generan impuesto diferido, nuestra respuesta de auditoría se basó principalmente en los siguientes procedimientos:

- Obtuve un entendimiento de las políticas y procedimientos sobre la determinación y reconocimiento del impuesto diferido.
- Evalué el modelo financiero que soporta las proyecciones de resultado futuro utilizadas por la gerencia en su análisis de recuperabilidad del activo por impuesto diferido, las asunciones significativas aplicadas por la Compañía en sus proyecciones y los criterios y metodología aplicados.
- Recaliculé, de manera independiente los montos determinados por la gerencia en las proyecciones de resultados de la Compañía.
- Revisé la identificación y aplicación por parte de la gerencia de los criterios adoptados en el cálculo del impuesto diferido reconocido por la Compañía.
- Revisé los cálculos del impuesto diferido efectuados por la Compañía.
- Evalué lo adecuado de las revelaciones incluidas en los Estados Financieros

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.

- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

También proporcioné a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se podría esperar razonablemente que pudieran afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Rappipay Compañía de Financiamiento S.A. al 31 de diciembre de 2022, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 1 de marzo de 2023, excepto por la nota 18 de los estados financieros cuya fecha es el 28 de marzo de 2023.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2023, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; y 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 5) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales, el impacto de los riesgos a que se ve expuesto la Compañía, medidos de acuerdo con el con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia; 7) Efectuar seguimiento a mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos de las cuales, según mi criterio profesional, a la fecha del presente informe se han implementado en un 18% y el 82% se encuentran en proceso de implementación.

Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 20 de febrero de 2024.

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

Bogotá, Colombia
20 de febrero de 2024, excepto por la nota 28 de los estados financieros cuya fecha es el 13 de marzo de 2024.

RappiPay Compañía de Financiamiento S.A.
Estado de Situación Financiera
(En miles de pesos colombianos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	\$ 89.959.977	\$ 25.831.232
Inversiones	9	2.105.812	–
Otras cuentas por cobrar	10	5.468.541	–
Activos por impuesto corriente, neto	12	146.971	2.154
Total, activo corriente		97.681.301	25.833.386
Activo no corriente			
Activos Intangibles, neto	11	43.320.247	32.153.133
Impuesto sobre la renta diferido, neto	12	18.433.429	2.371.210
Otros Activos	13	265.146	–
Total, activo no corriente		62.018.822	34.524.343
Total, Activos		\$ 159.700.123	\$ 60.357.729
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Depósitos y exigibilidades	14	\$ 71.753.251	\$ –
Beneficio a empleados	15	918.121	–
Cuentas por pagar y otros pasivos	16	12.404.341	35.996.193
Pasivos por impuesto corriente	12	126.850	240
Total, pasivos corrientes		85.202.563	35.996.433
Total, Pasivos		85.202.563	35.996.433
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	17	67.049.630	28.000.000
Prima en colocación de acciones		36.550.454	–
Pérdidas acumuladas		(3.638.704)	(2.368.661)
Pérdida del ejercicio		(25.463.820)	(1.270.043)
Total, patrimonio		74.497.560	24.361.296
Total, Pasivos y Patrimonio		\$ 159.700.123	\$ 60.357.729

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

(Isabel Cristina Jiménez)

Melquizedec Camacho

Isabel Cristina Jiménez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

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 20 de febrero de 2024, excepto por la nota 28
cuya fecha es el 13 de marzo de 2024)

RappiPay Compañía de Financiamiento S.A.
Estado de Resultados Integrales
(En miles de pesos colombianos)

	Notas	Por los años terminados al 31 de diciembre	
		2023	2022
Ingreso por intereses	18	\$ 3.697.950	\$ 17.202
Ingreso valoración de inversiones	19	62.748	—
Gasto por intereses	20	(2.440.650)	—
Total, ingreso por intereses, neto		1.320.048	17.202
Ingresos por comisiones y otros servicios	21	3.687.794	—
Gastos por comisiones y otros servicios	21	(3.352.262)	(7.289)
Total, Ingreso por comisiones y otros servicios, neto		335.532	(7.289)
Gastos en beneficio a los empleados	22	(5.014.968)	—
Gasto por amortización	11	(8.965.281)	—
Honorarios	23	(949.348)	(425.556)
Otros gastos, neto	24	(28.252.022)	(3.225.610)
Total, Otros gastos e ingresos		(43.181.619)	(3.651.166)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(41.526.039)	(3.641.253)
Impuesto sobre la renta	12	16.062.219	2.371.210
Pérdida del ejercicio		(25.463.820)	(1.270.043)
Total, resultado integral del ejercicio		\$(25.463.820)	\$ (1.270.043)

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

(Isabel Cristina Jiménez)

Melquizedec Camacho

Isabel Cristina Jiménez **Melquizedec Camacho González**
Representante Legal Contador Público
(Ver certificación adjunta) 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 20 de febrero de 2024, excepto por la nota 28
cuya fecha es el 13 de marzo de 2024)

RappiPay Compañía de Financiamiento S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022	Nota	CAPITAL Y RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		
		Capital suscrito y pagado	Prima en Colocación de Acciones	Pérdidas Acumuladas	Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2022	15	\$ 28.000.000	\$ -	\$ -	\$(2.368.661)	\$25.631.339
Traslado de resultados		-	-	(2.368.661)	2.368.661	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	(1.270.043)	(1.270.043)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		28.000.000	-	(2.368.661)	(1.270.043)	24.361.296
Saldo al 1 de enero de 2023		28.000.000	-	(2.368.661)	(1.270.043)	24.361.296
Traslado de resultados		-	-	(1.270.043)	1.270.043	-
Capitalizaciones		39.049.630	36.550.454	-	-	75.600.084
Pérdida del ejercicio		-	-	-	(25.463.820)	(25.463.820)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		\$67.049.630	\$36.550.454	\$(3.638.704)	\$(25.463.820)	\$74.497.560

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

(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 20 de febrero de 2024, excepto por la nota 28 cuya fecha es el 13 de marzo de 2024)

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

RappiPay Compañía de Financiamiento S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

(En miles de pesos colombianos)

	Notas	Por el año terminado al 31 de diciembre	
		2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida de ejercicio		\$(25.463.820)	\$ (1.270.043)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto			
Amortización de activos intangibles	11	8.965.281	—
Gasto de intereses	20	2.440.650	—
Ingreso por valoración de inversiones	19	(62.749)	—
Ingreso de impuesto sobre la renta	12	(16.062.219)	(2.371.210)
		(30.182.857)	(3.641.253)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento activo por impuesto corriente	12	(144.817)	(1.636)
Aumento de cuentas por cobrar, neto	10	(5.468.541)	—
Aumento otros activos	13	(265.146)	—
Aumento depósitos y exigibilidades	14	71.753.251	—
Aumento beneficio a empleados	13	918.121	—
Aumento de cuentas por pagar		728.235	9.305.093
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	20	(2.440.649)	—
Impuesto sobre la renta pagado	12	126.581	180
Intereses recibidos en inversiones obligatorias	9	23.816	—
Efectivo neto provisto por actividades de operación		35.047.994	5.662.384
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de inversiones	9	(2.066.880)	—
Adiciones en activos intangibles	11	(20.132.395)	(32.153.133)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(22.199.275)	(32.153.133)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Anticipo para capitalizaciones		51.280.026	24.320.080
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		51.280.026	24.320.080
Aumento (Disminución) neto en efectivo		64.128.745	(2.170.669)
Efectivo al comienzo del periodo		25.831.232	28.001.901
Efectivo al cierre del periodo		\$ 89.959.977	\$ 25.831.232

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

(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 20 de febrero de 2024, excepto por la nota 28
cuya fecha es el 13 de marzo de 2024)

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 diciembre de 2023 la compañía cuenta con 56 empleados contratados de forma directa. Al 31 de diciembre de 2022 la compañía no tenía empleados.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), 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 aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas excepciones varían dependiendo del tipo de compañía y son las siguientes:

– Excepciones aplicables a establecimientos bancarios, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos de grado superior y entidades aseguradoras: las excepciones contenidas en el Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015 deben ser tenidas en cuenta en la preparación de estados financieros de este tipo de compañías que tengan valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE; y en la preparación de estados financieros de estas compañías que no tengan valores inscritos en el RNVE.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro, la clasificación y valoración de las inversiones, los cuales se seguirán aplicando de acuerdo con lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones, para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

Instrucciones incluidas en el Catálogo único de información financiera con fines de supervisión, aplicables a compañías vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia que pertenecen al Grupo 1 o que son destinatarios de la Resolución 743 de 2013, expedida por la Contaduría General de la Nación.

2.1 Bases de Medición

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 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 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 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.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

2.4. Bases de Presentación de Estados Financieros

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

2.4.1 Estado de Situación Financiera

La Compañía presenta como categorías separadas dentro del balance los activos y pasivos corrientes y no corrientes. En el estado de situación financiera se clasifican los activos y pasivos en función de su vencimiento; serán corrientes los activos y pasivos que cumplan las siguientes condiciones:

- Se espera realizar el activo o liquidar el pasivo, en su ciclo normal de operación.
- Se mantiene el activo o pasivo, principalmente, con fines de negociación.
- Se espera realizar el activo o liquidar el pasivo dentro de los doce meses siguientes, contados a partir de la fecha de su adquisición.
- El activo es efectivo o equivalentes del efectivo a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo.

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.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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 las siguientes notas:

- **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 diciembre de 2023, la Compañía de Financiamiento atendía procesos judiciales, los cuales se encuentran con una probabilidad remota en su evaluación de avance procesal.

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 diciembre de 2023 la tasa de cambio utilizada por dólar fue de \$3.822,05 (en pesos), Al 31 de diciembre de 2022 la tasa de cambio utilizada por dólar fue de \$4.810,20 (en pesos).

2.7. Materialidad

La administración de la Compañía de Financiamiento determinó la importancia relativa de las cifras al presentar los estados financieros 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 establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF).

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

3.1. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

El efectivo y equivalentes del efectivo incluye los saldos en efectivo, depósitos en entidades financieras a la vista (cuentas de ahorro y corrientes). Los equivalentes del efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo con vencimientos originales de tres (3) meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

Los equivalentes de efectivo se medirán a valor razonable o al costo amortizado, los instrumentos financieros que cumplan las condiciones de esta valoración.

3.2. Instrumentos Financieros

3.2.1. Reconocimiento y Medición Inicial

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero para una parte y un pasivo financiero para la otra. Se entiende como activo financiero cualquier activo que sea:

- efectivo
- un instrumento de pasivo o patrimonio de otra entidad;
- un derecho contractual, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad, a:
- recibir efectivo u otro activo de otra entidad;
- intercambiar activos o pasivos financieros con otra entidad,
- Un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad

La Compañía reconoce sus activos y pasivos financieros cuando se convierte en una de las partes dentro del contrato que genera el activo o pasivo. Su medición inicial se realiza a su valor razonable más o menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a su compra o emisión; estos costos se reconocen inmediatamente en resultados. Los activos financieros incluyen tanto instrumentos de deuda como de patrimonio.

Los instrumentos de deuda, incluidos los préstamos y los títulos de deuda, se clasifican en una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRPYG)

3.2.2. Clasificación de Instrumentos Financieros:

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

3.2.2.1. Activos Financieros:

La compañía ha clasificado sus activos financieros de acuerdo con el modelo de negocio definido para generar flujos de efectivo y gestionar riesgos, previa aprobación de la Junta Directiva atendiendo las disposiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera relacionadas con clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros.

- **Activos financieros de inversión:** Incluye las inversiones adquiridas por la compañía con la finalidad de cumplir con disposiciones legales, gestionar reservas secundarias de liquidez, mitigar o reducir riesgos de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros. La compañía aplica las metodologías de valoración de inversiones aprobadas de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010, así como las instrucciones previstas en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La compañía clasifica, valora y contabiliza las inversiones de acuerdo con el modelo de negocio definido en el momento de la adquisición y aprobado por la Junta Directiva, así:

Para mantener hasta el vencimiento:

- **Objetivo:** Son inversiones sobre las cuales se tiene la firme intención, capacidad legal, financiera y operativa de mantenerlas hasta su vencimiento, con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales (pago de principal e intereses).

Con las inversiones clasificadas en esta categoría no se pueden realizar operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo, simultáneas o de transferencia temporal de valores), salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la SFC.

En esta clasificación la compañía tiene registradas las inversiones obligatorias TDA Finagro

- **Valoración:** Los Títulos de deuda, como los TDA, se valoran en forma exponencial a partir de la (TIR) calculada en el momento de la compra, sobre la base año 365 días.
- **Contabilización:**
 - **Reconocimiento Inicial:** Por su costo de adquisición, en las cuentas de "Inversiones a Costo Amortizado", del Catálogo Único de Información Financiera (CUIF)
 - **Medición Posterior:** Los cambios entre el costo de adquisición y el valor razonable de las inversiones, se realizará a partir de la fecha de su compra, individualmente, por cada título o valor.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

3.2.2.2. Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o para intercambiar activos o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad.

Se reconocerá un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Su medición se realiza por su valor razonable más o menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del pasivo financiero, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados. Después del reconocimiento inicial, Posteriormente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

La compañía eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte de éste) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero (o de una parte de este) que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del período.

3.2.3. Deterioro (provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor:

Los precios de las inversiones en Títulos de deuda, clasificados para mantener hasta el vencimiento, deben ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales ORI.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

No estarán sujetos a las disposiciones de este numeral los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

3.2.4. Baja de Activos Financieros:

La Compañía dará de baja en el estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

3.3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables que no cotizan en el mercado.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al valor razonable que normalmente es el valor de la transacción, posterior a su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado, de forma periódica se evalúa las pérdidas que se presenten por provisiones por deterioro de acuerdo con el enfoque simplificado.

3.4. Deterioro para Cuentas por Cobrar

Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio considera los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del prestatario o emisor;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- El prestamista del prestatario por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias.
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra o creación de un activo financiero con un descuento importante que refleja la pérdida crediticia esperada. Puede no ser posible identificar un suceso discreto único, en su lugar, el efecto combinado de varios sucesos puede haber causado que el activo financiero pase a tener deteriorado el crédito.

El cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar no relacionadas con el producto se realiza de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 y por medio de la metodología del enfoque simplificado, basado en el comportamiento y permanencia de las partidas, excluyendo del cálculo las cuentas que de acuerdo con su plazo, funcionalidad, finalidad y control no lo requieren

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

3.5. Intangibles

Los activos intangibles corresponden a activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física; un activo intangible es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido; surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal o son desarrollados internamente, su costo puede ser estimado fiablemente, y se considera probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la entidad y se presenta control del activo siempre que tenga el poder de obtener los beneficios económicos futuros.

Su medición inicial depende de la forma en que la Compañía obtenga el activo; por adquisición separada, la medición corresponde al costo de adquisición; como parte de una combinación de negocio, la medición se realiza al costo el cual corresponde a su valor razonable a la fecha de adquisición, o generado internamente donde los desembolsos generados en la etapa de investigación se reconocen en el resultado del periodo y los desembolsos en la etapa de desarrollo serán capitalizados, el costo de un activo intangible generado internamente comprenderá todos los costos directamente atribuibles necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista por la entidad.

Posteriormente los activos son amortizados durante la vida útil estimada. La amortización es reconocida en el resultado sobre una base de línea recta. La Compañía ha definido para los activos intangibles adquiridos separadamente que generalmente corresponden a licencias de software o programas informáticos y generados internamente una vida útil estimada entre 3 y 10 años.

La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la entidad.

Un activo intangible se da de baja por su disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un activo intangible se determinará como la diferencia entre el importe neto obtenido por su disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del activo. Se reconocerá en el resultado del periodo.

3.6. Impuestos

- **Impuesto sobre la renta:** El valor incurrido por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.
- **Impuestos corrientes:** El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto corriente es la cantidad para pagar o a recuperar por el impuesto de renta corriente, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.
- La Compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- **Impuestos diferidos:** El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en el otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral, respectivamente.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes por pagar en el futuro por concepto de impuesto sobre la renta relacionado con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto sobre la renta debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y en periodos posteriores podrá ser reducido cuando ya no sea probable que se generen suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

3.7 Cuentas por pagar

Los pasivos no financieros corresponden a obligaciones contractuales de los que se espera entregar bienes o prestar servicios, no corresponden a compromisos de efectivo. Los acreedores varios y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. La medición se realiza por su valor razonable, normalmente el valor de la transacción que origina la cuenta por pagar es su valor razonable, la entidad ha definido que para los acreedores varios y otras cuentas por pagar donde su vencimiento es igual o menor que un año su medición inicial es por su valor nominal.

Para los acreedores varios y otras cuentas por pagar donde su vencimiento es superior a un año y en la cual no se tenga pactado intereses, en el momento inicial se deben registrar por su valor razonable determinado por el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal se reconoce como costo financiero en el resultado del período.

3.8. Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Las estimaciones se determinarán de acuerdo con el juicio profesional de cada gerencia, así como de la experiencia obtenida en operaciones similares. Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y ajustadas para reflejar la mejor estimación disponible cuando ya no sea probable que vayan a salir de la Compañía recursos que incorporen beneficios económicos para satisfacer la obligación.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

3.9. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de actividades ordinarias son la entrada bruta de beneficios económicos recibidos por parte de la Compañía por cuenta propia, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con los aportes de los propietarios.

Interés

Los ingresos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método del interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva se incluyen todos los costos de transacción, estos costos incrementales son aquellos directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero, excepto para la cartera de crédito donde los costos y comisiones asociadas a la originación, son reconocidos directamente en el resultado.

Otros Intereses

Los otros ingresos (gastos) por intereses son reconocidos en el estado de resultados a la tasa contractual.

Comisiones

Las comisiones o ingresos de tarjetas de crédito, incluyendo las comisiones de intercambio se reconocen cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño asociadas al contrato con el cliente. los ingresos por comisiones serán reconocidos cuando se cumplan las siguientes cinco etapas:

- Paso 1:** Identificar el contrato con el cliente. Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual genera derechos y obligaciones exigibles.
- Paso 2:** Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. cada compromiso de transferir al cliente: un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto; o una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia al cliente.
- Paso 3:** Determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
- Paso 4:** Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato. distribuir el precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos).
- Paso 5:** Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

4. Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

La compañía está valorando los instrumentos de inversión obligatoria (TDA), los cuales están valuados a costo amortizado y la metodología que se utiliza es valorar en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 360 días.

La compañía utiliza las metodologías del cálculo del valor actual de Precia (PRECIA PROVEEDOR DE PRECIOS PARA VALORACIÓN S.A.) para validar la valoración de portafolio, dando así cumplimiento a lo establecido en la circular externa 034 de 2014 el cual estipula el uso de proveedores de precios.

De acuerdo con la NIIF 13, el valor razonable es el precio recibido por la venta de un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Los valores razonables mencionados se estiman por medio de metodología de valuación que incluyen características y condiciones de cada uno de los instrumentos que conforman el portafolio.

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. La compañía clasifica los activos y pasivos financieros en cada una de estas jerarquías partiendo de la evaluación de los datos de entrada utilizados para obtener el valor razonable. Para estos efectos La Compañía determina qué variables son observables partiendo de criterios como la disponibilidad de precios en mercados, su publicación y actualización regular, la confiabilidad y posibilidad de verificación, y su publicación por parte de fuentes independientes que participan en los mercados.

5. Normas Emitidas no Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son revelados a continuación. La compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: "Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única.

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024. La compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

6. Gestión del Riesgo

Marco General

La gestión integral de riesgo implica una administración global de los riesgos en distintos niveles de la organización con el fin de identificar y cuantificar potenciales eventos que provoquen un daño de índole cualitativo o cuantitativo en algún aspecto de la organización. El modelo de gestión se basa principalmente en monitorear los riesgos que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos y generar un plan de acción acorde a las necesidades del negocio facilitando la toma de decisiones desde una perspectiva de direccionamiento estratégico.

Para la correcta gestión del apetito se define una estructura de gobierno que asegure, tanto para el negocio como para los distintos stakeholders la participación de la Junta Directiva y Gerencias en la aprobación y monitoreo de los umbrales esperados del apetito de riesgo. La coordinación entre las diferentes funciones de gestión y control, la alineación con los objetivos estratégicos, el seguimiento de su cumplimiento y la implementación de medidas correctivas cuando resulte necesario constituyen la construcción de un entorno adecuado de gestión y control del apetito de riesgo.

El plan estratégico de riesgos tiene como eje el desarrollo de modelos de decisión centrados en la información interna y externa de la compañía permitiendo generar un activo cuyas características y segmentación contribuyan a la generación de UE positivos. A su vez se tiene absoluta relevancia que la evaluación y definición de estas decisiones no deben tomarse de manera aislada sino como parte integral de un modelo de negocio que resulte sustentable.

6.1. Estructura de Gobierno

La Dirección de Gobierno de Riesgos, es el órgano de apoyo de la Junta Directiva encargado de definir directrices sobre gestión del riesgo y mantener informada a la Junta Directiva y a la Alta Gerencia sobre los riesgos corporativos de RappiPay. Para realizar esta gestión integral, existen otros comités de riesgo especializados en temas como mercado y liquidez, operativos, fraude, entre otros.

Junta Directiva

La Junta Directiva de RappiPay CF, como principal gestión del gobierno corporativo, cuenta con el deber de realizar su gestión procurando tener un buen conocimiento de los riesgos asociados a los productos y segmentos en los cuales hace presencia RappiPay CF.

La Junta Directiva de RappiPay CF cuenta con cuatro (4) comités de junta que soportan el rol que desempeña este órgano de gobierno, a saber: (i) Comité Corporativo de Riesgos, (ii) Comité de Compensación, (iii) Comité de Auditoría y (iv) Comité de Cumplimiento.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Comité Corporativo de Riesgos

Es un órgano de apoyo de la Junta Directiva, encargado de velar por el funcionamiento del sistema de administración de riesgos corporativos (Enterprise Risk Management “ERM”) de RappiPay, y tiene como objetivo principal recomendar a la Junta Directiva aspectos sobre la gestión de riesgos de RappiPay, sus políticas, metodologías y procedimientos. Se encuentra conformado por tres miembros de la Junta Directiva, uno de los cuales deberá ser independiente y quien será el presidente.

Comité de Auditoría

Es un órgano de apoyo a la gestión que realiza la Junta Directiva de Rappipay, respecto de la implementación y supervisión del control interno de la Sociedad. Por lo tanto, deberá servir de soporte en la toma de decisiones pertinentes al mismo y su mejoramiento. Este soporte se materializa en la valoración de los procesos relacionados con los riesgos y el ambiente de control de la sociedad, la supervisión de la presentación de información financiera y evaluación de los procesos de auditoría interna y externa de la Sociedad.

También es responsabilidad del Comité de Auditoría asegurar que la Sociedad esté cumpliendo con las leyes y regulaciones pertinentes y que los negocios se dirijan adecuadamente y se mantengan los controles efectivos frente a los conflictos de interés y el fraude.

El Comité de Auditoría está conformado por tres miembros de la Junta Directiva, de los cuáles uno de ellos es independiente, quienes además podrán designar personas independientes a la administración de la Sociedad para apoyar la labor del Comité.

Comité de Compensación

El Comité es un órgano de apoyo de la Junta Directiva y tiene por objeto analizar y discutir todos los temas referentes a la compensación de los empleados, tales como compensación fija, variable, incentivos y beneficios, y las relaciones laborales para hacer recomendaciones especializadas a la Junta Directiva sobre tales asuntos. El Comité estará conformado por tres miembros de Junta Directiva designados por la misma Junta Directiva, de los cuales uno tiene condición de miembro independiente.

Comité de Cumplimiento

El Comité de Cumplimiento es un órgano de apoyo a la gestión general que realizan todas las áreas de Rappipay, respecto de la implementación y seguimiento de la normatividad aplicable a la Compañía de Financiamiento, y la observancia de las medidas de control que se deben implementar internamente con el fin de garantizar que el plan de cumplimiento sea una herramienta efectiva de mitigación de los riesgos no operacionales tales como reputacional, regulatorio, de contagio, entre otros.

El Comité de Cumplimiento se encuentra conformado por tres miembros de la Junta Directiva, quienes además podrán designar personas independientes a la administración de la Sociedad para apoyar la labor del Comité.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

6.2 Modelo de Gestión de Riesgo

El modelo de gestión actual se basa en la definición y seguimiento del apetito de riesgo considerando diversos elementos para cada uno de los riesgos aprobados por la junta directiva. El marco de apetito de la organización busca responder mediante niveles de riesgo que sean afines a la estrategia organizacional. De este modo la gestión de cada una de las áreas de riesgo se basa en el desarrollo de políticas y toma de decisiones que conectan los niveles de riesgo tolerados con la estrategia organizacional y la búsqueda de rentabilidad. El seguimiento de los indicadores se realiza de manera integral bajo el siguiente formato.

Marco de Apetito de Riesgo

El Marco de Apetito de Riesgo refleja los aspectos funcionales y de gobierno que rigen los métodos de: definición, aprobación, seguimiento y control del apetito de riesgo y representa el soporte normativo interno, donde se documenta el ordenamiento de reglas y líneas comunes de acción para gestionarlo, con el objetivo de que sea:

1. Una herramienta para medir y monitorear la estrategia de riesgos definida por la Junta Directiva.
2. Un instrumento que declare y difunda la manera en que se ha decidido gestionar el apetito de riesgo.
3. Un elemento que colabora en paralelo con la elaboración del presupuesto anual.
4. Un pilar de la cultura corporativa de Riesgo.

Definición de Zonas y Umbrales

Definimos cuatro zonas de riesgo, las cuales nos permiten alinearnos a la estrategia definida por la Junta Directiva y entender el comportamiento de cada riesgo en diferentes contextos.

Zona de Apetito: Valores en donde la empresa está dispuesta a asumir sus riesgos y que está alineada con la estrategia que RappiPay define para cada riesgo, acorde con su evolución histórica.

Zonas de Tolerancia: Es el rango aceptable de variación que puede haber en torno al apetito y vinculada al nivel de riesgo tolerable en un escenario de estrés.

Vulneración del Límite: Es valor que supera la Tolerancia y que genera alertas para que se tomen acciones inmediatas de remediación, pero que no se considera que lleve a comprometer la continuidad del negocio.

Zona de Capacidad: Nivel máximo de riesgo que una entidad puede asumir dado su nivel actual de recursos antes de incumplir los controles de ley, los límites de liquidez, y/o comprometer la continuidad del negocio.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Los mencionados umbrales fueron definidos en base a tres drivers con características particulares:

- Historia: se consideraron los últimos años, según disponibilidad de la métrica.
- Estrés: se realizó un estrés utilizando diferentes drivers según la métrica.
- Estrategia: se reunieron los lineamientos estratégicos, las normativas vigentes y las políticas internas.

Los riesgos que se gestionan en la entidad financiera se agrupan según características similares para poder monitorearlos de una manera más ordenada y eficiente. Para ello definimos entonces dos dimensiones, que son agrupaciones de los distintos riesgos monitoreados dentro del Marco Apetito de Riesgo:

- Riesgo Financiero (Mercado y Liquidez)
- Riesgo Operacional

6.3. Riesgo de Mercado:

La administración del riesgo de mercado permite identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de las posibles pérdidas producto de cambios en el valor de instrumentos financieros atribuidos a variaciones en los precios de mercado, tasas de interés, tasas de cambio, índices, volatilidades, correlaciones, entre otros.

En particular, la Compañía de Financiamiento participa en el mercado cambiario a manera de cliente de otras instituciones financieras, con el objetivo de administrar su cuenta en dólares para el pago de proveedores en el exterior. RappiPay no participa en el mercado cambiario como intermediario ni asume posiciones propias de carácter especulativo.

Los activos y pasivos en moneda extranjera son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de su composición:

	Dólares Estadounidenses	Pesos Colombianos
Activos en moneda extranjera		
Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 14.905	\$ 56.968.802
	<u>14.905</u>	<u>56.968.802</u>
Pasivos en moneda extranjera		
Cuentas por pagar (1)	(388.562)	(1.485.105.683)
	<u>(388.562)</u>	<u>(1.485.105.683)</u>
Posición neta pasiva en moneda extranjera	US\$ (373.657)	\$ (1.428.136.881)

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(1) Desglose cuentas por pagar en Moneda Extranjera:

Proveedor		Saldo dólares	Saldo pesos colombianos	Tipo de Servicio	Fecha Ultima Facturación	Plazo
Gonet Sistemas, Sa De Cv	US\$	(217.635)	\$ (831.813.301)	Contratación de desarrolladores	27/12/2023	45 días
Incode Technologies, Inc		(51.300)	(196.071.165)	Autenticaciones Onboarding	27/9/2023	45 días
Visa Internacional		(48.127)	(183.945.100)	Procesamiento	31/12/2023	45 días
Asombro Extremo, Llc		(41.664)	(159.241.891)	Publicidad	19/12/2023	45 días
Avalith Corporation		(11.680)	(44.641.544)	Contratación de desarrolladores	15/12/2023	45 días
Julio Alvarez		(9.000)	(34.398.450)	Honorarios Junta directiva	27/12/2023	45 días
Treble Ai Inc		(8.331)	(31.841.040)	Líneas de WhatsApp	27/12/2023	45 días
Becher Y Asociados S.R.L.		(825)	(3.153.191)	Línea ética	30/11/2023	45 días
	US\$	(388.563)	\$ (1.485.105.683)			

La Compañía de Financiamiento se encuentra expuesta estructuralmente a variaciones en la tasa de cambio (riesgo cambiario), tasa de interés y carteras colectivas (Riesgo de FIC's). Su administración cuenta con un marco de acción delimitado por medidas de Valor en Riesgo (VaR), bajo el modelo estándar exigido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Respecto a controles de Ley, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Valor		
Tasa de interés	\$ 56.436	\$ -
Tasa de cambio	121.224	-
Acciones	-	-
Fondos de inversiones colectiva	3.871	-
Derivados	-	-
VeR	\$ 181.531	\$ -

*La primera transmisión que se realizó para el formato 386 a la SFC fue en enero 2023 por lo cual para diciembre 2022 la compañía no se encontraba en operaciones por lo cual no se presentó a la SFC el formato en cuestión.

Análisis de sensibilidad – Riesgo de Mercado

El análisis de sensibilidad realizado sobre la posición expuesta a Riesgo de Mercado arroja los siguientes resultados (expresados en miles)

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Valor	31 de diciembre de 2023			
	Escenario Base	+100bps Tasa Interés	+100bps Tasa de Cambio	+100bps FIC
Tasa de interés	\$ 56.436	\$ 56.760	\$ 56.436	\$ 56.436
Tasa de cambio	121.224	121.224	122.436	121.224
Acciones	–	–	–	–
Fondos de inversiones colectiva	3.871	3.871	3.871	3.910
Derivados	–	–	–	–
VeR	181.531	181.855	182.743	181.570
Variación VeR	–	324	888	(1.173)
Impacto P&L	\$ –	\$ 12.368	\$ (9.706)	\$ –

Según la norma NIIF 7, párrafos 40 a 42, se detallan los supuestos utilizados para sensibilizar cada tipo de riesgo de mercado al que se encuentra expuesta la compañía.

Riesgo de Tasa de Interés: Se realizó una sensibilización de 100 puntos básicos sobre la tasa de IBR y DTE sobre la cual está calculada la valoración de la tenencia de Títulos de Inversión Obligatoria (TDA), cuya posición es constituye enteramente la cartera de títulos de la compañía al 31 de diciembre de 2023

Riesgo de Tipo de Cambio: Se realizó una sensibilización de 100 puntos básicos sobre el tipo de cambio, de la posición activa y pasiva en dólares que posee la compañía

Fondos de Inversión Colectiva: Se realizó una sensibilización de 100 puntos básicos sobre la volatilidad de inversión en fondos de inversión colectiva, que tiene la compañía.

Para el análisis de sensibilidad se realizaron tres escenarios, en el cual solo se modificó un factor, con el fin de poder evidenciar los diferentes movimientos.

En el primer escenario se aumentó 100 bps a Tasa Interés, generando una variación e incremento del VeR de 324 millones y un impacto positivo en el P&L por valor de 12.368 miles (debido al aumento en la posición vendida de moneda extranjera de 2.105.528.529 COP a 2.117.896.385 COP en el escenario sensibilizado).

En el segundo escenario se aumentó 100 bps la tasa de cambio generando una variación e incremento del VeR de 888 millones y un impacto negativo en el P&L por valor de 9.706 miles (debido al aumento en la posición de títulos de – 970.566.947 COP a – 980.272.616 COP en el escenario sensibilizado).

Tercer escenario se aumentó 100 bps a la volatilidad del FIC generando una variación y disminución del VeR por valor de 1.173 millones (este escenario no tiene impacto en el P&L ya que la posición mantenida en FICs no es significativa, pero sí impacta en términos de Riesgo de Mercado un aumento en su volatilidad).

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

6.4. Riesgo de Liquidez

La administración del riesgo de liquidez permite identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de las posibles pérdidas producto de la incapacidad de cumplir con las obligaciones en su fecha de vencimiento (insuficiencia de activos líquidos, incapacidad de mantener estructuras de fondeo estable, entre otras), de la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo y/o de la imposibilidad de deshacer posiciones financieras a precios de mercado (riesgo de liquidez de mercado).

RappiPay gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en los anexos IX, X y XI (Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL)) y XII (Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR – Capítulo XXXI) y en concordancia con los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación. Adicional al modelo estándar, RappiPay ha adoptado un límite de portafolio mínimo como indicador de gestionar el riesgo de mercado.

Durante todo el año 2023 RappiPay tuvo una posición holgada en términos de liquidez y no presentó ni proyecta presentar vulneraciones a los ratios establecidos por la SFC.

Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL)

Los activos líquidos están compuestos en su totalidad por el disponible en moneda legal y moneda extranjera, ajustando este último por un "haircut" de tasa de cambio. Por su parte, el flujo de caja ajustado se caracteriza por ser deficitario y es explicado principalmente por el estimado de retiros netos de depósitos y por el pago a proveedores, nómina e impuestos. Dada la limitación de data histórica de depósitos, se aplica el factor de retiros establecidos por la SFC para estos casos (7.5% para saldos minoristas).

Adicional al modelo estándar, RappiPay ha adoptado un portafolio mínimo como indicador de apetito al riesgo. Esto garantiza la existencia de activos líquidos de alta calidad suficientes para cubrir las necesidades estructurales de liquidez de la compañía.

Referente a la liquidez de corto plazo, se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez – IRL al 31 de diciembre y 31 de diciembre de 2022. (Expresado en miles)

<u>Bandas</u>	Diciembre 31, 2023	Diciembre 31, 2023	Diciembre 31, 2022	Diciembre 31, 2022
	<u>Indicador</u>	<u>Ratio</u>	<u>Indicador</u>	<u>Ratio</u>
7 días	\$91.013.797	8.752%	\$ –	\$ –
15 días	88.811.233	2.829%	–	–
30 días	87.788.848	2.153%	–	–

* La primera transmisión que se realizó para el F458(IRL) a la SFC fue en enero 2023 por lo cual para diciembre 2022 la compañía no se encontraba en operaciones por lo cual no presentó a la SFC el formato en cuestión.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN)

La métrica encargada de medir la calidad de la liquidez de largo plazo de la compañía es el CFEN, el cual se calcula a través del cociente del Fondeo Estable Disponible (FED) y el Fondeo Estable Requerido (FER).

El Fondeo Estable Disponible (FED) está compuesto por el patrimonio técnico de la entidad, los depósitos captados, mientras que el Fondeo Estable Requerido (FER) está caracterizado por el efectivo, encaje, ALAC y los otros activos.

A continuación, se presentan los resultados del cálculo de CFEN para el mes de diciembre y su comparativo respecto a septiembre. Con un límite normativo del 80%, el indicador se encuentra sobre cumplido por la gran posición de liquidez que posee la entidad, ya que la captación de depósitos realizada durante el 2023 se encuentra colocada en posiciones líquidas.

En lo que respecta al Fondeo Estable Requerido (FER) se encuentra casi explicado en su totalidad por las cuentas por cobrar, mientras que el Fondeo Estable Disponible (FED) se encuentra explicado por el patrimonio técnico y los saldos de depósitos.

<u>Bandas</u>	<u>Diciembre 31 2023</u>	<u>Diciembre 31 2022</u>
FED	\$ 80.777.854,79 \$	–
FER	5.887.154,24	–
CFEN	1372%	–

* La primera transmisión que se realizó para el F238 (CFEN) a la SFC fue en enero 2023 por lo cual para diciembre 2022 la compañía no se encontraba en operaciones por lo cual no presentó a la SFC el formato en cuestión.

Bajo el enfoque de largo plazo se tiene como objetivo fomentar una relación proporcionada entre los activos de largo plazo y el fondeo estable (recursos de largo plazo provenientes de fuentes amortizadas) de forma de que se genere un crecimiento estable y sostenible dentro del balance.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

31 diciembre 2023

Concepto	Hasta a mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Certificados de Depósitos a Término	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas de Ahorro y Corrientes	71.753	-	-	-	-	71.753
Bonos	-	-	-	-	-	-
Préstamos Entidades	-	-	-	-	-	-

* Las cuentas de ahorros y corrientes se clasifican en la banda de “Hasta un mes” teniendo en cuenta que son depósitos a la vista, aunque esto no implica que se venzan en esta línea de tiempo.

* El Ratio de coeficiente no aplica para el año 2022, dado que la entidad inicio su operación durante el año 2023

RappiPay Compañía de Financiamiento, se concentra en el análisis de las fuentes de fondeo, composición en lo que respecta a productos, segmentación, periodicidades de vencimientos, entre otras características correspondientes tanto de los activos como de los pasivos estructurales que no cuentan con condiciones de permanencia contractual determinada.

En cuanto a la gestión de riesgo de liquidez, tal cual como se muestra en la composición del cuadro anterior, actualmente la única fuente de fondeo son depósitos de cuentas de ahorro, los cuales se encuentran flujeados en el primer bucket. En contrapartida a esto, la tesorería cuenta con colocaciones activas de gran liquidez para poder cubrir salidas eventuales de dichos depósitos.

Al 31 de diciembre RappiPay Compañía de Financiamiento cuenta con la capacidad de hacer frente a una salida del 100% de los depósitos. Por otro lado, una de las herramientas con que cuenta la entidad para la gestión de liquidez es el modelado de la estabilidad de depósitos, lo que permite tener una estimación de las posibles erogaciones que hará frente en los determinados periodos del mes.

6.5 Riesgo Operacional

Sistema Administración de Riesgo Operacional (SARO)

La Compañía de Financiamiento cuenta con el Sistema de Administración de Riesgos Operacionales acorde con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera y el estándar ISO 31000, para ello se cuenta con el manual de riesgo operacional, la estructura del área encargada, así como los

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

procedimientos, controles y los eventos operativos para gestionarlo. Adicionalmente, se cuenta y se administra una plataforma que permite optimizar la administración del SARO.

Perfil de Riesgo Operacional:

En enero de 2023 la compañía comenzó su operación, para ello ha estado en constante revisión y actualización de su cadena de valor y de sus flujos de procesos, con los cuales se trabajó en el análisis de riesgos operacionales, manteniendo el primer perfil de riesgo operacional en nivel aceptable para la entidad cuya severidad residual se encuentra en el nivel medio y bajo.

Registro de Eventos

Con la entrada en operación de la Compañía de Financiamiento, se inició el registro de eventos de riesgo operacional; durante 2023 se reconoció un total de 79 eventos, de los cuales 23 fueron catalogados tipo A y 56 tipo B, con un monto de pérdida neta al cierre de \$2.657.836; así mismo, se continuó con las capacitaciones para reforzar en la organización la cultura del reporte de los eventos y la actuación e implementación coordinada de planes de remediación y controles de prevención. En el 2022 no se presentaron afectaciones monetarias a los estados financieros por concepto de Riesgos Operativos.

Gestión de la Continuidad de Negocio

Para el periodo 2023 se mantuvieron los lineamientos y la estructura marco para la gestión de la continuidad de negocio de la compañía, se identificaron los procesos, sistemas y recursos críticos de continuidad, se revisaron y actualizaron los planes que intervienen en la actuación frente a la materialización de riesgos de continuidad, se implementaron 8 planes contingentes que fueron puesto a prueba y adaptados a la base de procesos de la compañía y se implementó la herramienta de gestión para el sistema de continuidad de negocio; de igual forma, se ejecutaron durante el año un set de 17 pruebas programadas que involucraron los cuatro planes de recuperación definidos (PCN, DRP, Emergencias, Crisis), con resultados satisfactorios y asignación de planes y acciones de mejora en algunos casos.

Gestión de Terceros

Con la puesta en operación de la Compañía de Financiamiento, se procedió a la revisión de contratos frente al cumplimiento de los requerimientos normativos del sector financiero y mejora de los acuerdos de niveles de servicio aplicables para proceder con la cesión y formalización de contratos con la nueva compañía vigilada, así mismo, se ajustaron los lineamientos y procedimientos de contratación de proveedores/terceros; se estableció un área de administración y contratación, respaldada por un comité de compras que apoya la vigilancia en la contratación con terceros.

Administración de Pólizas

La Compañía de Financiamiento para minimizar pérdidas y optimizar la gestión de los riesgos operacionales renovó en 2023 las pólizas Global Bancaria, de Responsabilidad Civil directores y Administradores, y Ciberseguridad, adquirió la póliza Todo Riesgo daños Materiales responsabilidad civil extracontractual.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

6.6. Riesgo de Ciberseguridad

Se completó la implementación de la herramienta de DLP (Data Loss Prevention) en la compañía y se inició el proyecto de ZTNA (Herramienta para restricción de acceso de red privada virtual) para robustecer la estrategia de prevención de fuga de información.

Se completó con éxito la visita de auditoría de ISO 27001 para procesos de tecnología y se renovó exitosamente la certificación PCI DSS.

En términos de postura de ciber riesgo se hizo análisis de vulnerabilidades de la totalidad de aplicaciones y se logró cerrar el 100%.

Se mantienen dentro de los estándares aceptables de seguridad y riesgo los siguientes indicadores:

- % de equipos con antivirus instalado y actualizado.
- % de equipos con cifrado en disco duro

Se realizaron pruebas de ethical hacking en todos los componentes de la aplicación y se hizo escaneo de vulnerabilidades en todos los componentes de la infraestructura.

6.7 Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

Durante 2023, Rappipay Compañía de Financiamiento, S.A., ("Rappipay CF") fortaleció el programa de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo (el "Programa") aplicable a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, conocido como Sarlaft 4.0. El Programa aplica el marco de gestión y todos los elementos descritos en la norma para gestionar este riesgo de manera efectiva y con un enfoque basado en riesgos que le permiten operar en cumplimiento de la regulación aplicable.

Las políticas, procedimientos y controles establecidos en el SARLAFT salvaguardan a RappiPay CF en materia de riesgo de LA/FT, y son la directriz y la manera en que el Programa permitirá prevenir que se introduzcan recursos de origen ilícito, así como detectar y reportar operaciones intentadas o se hayan realizado con el objetivo de investigarlas y reportarlas a la autoridad, conforme a la Ley.

Los procedimientos y reglas de conducta están contemplados en el Manual SARLAFT y Código de Conducta, los cuales son de obligatorio cumplimiento por todos los funcionarios de la entidad.

Conocimiento del cliente:

Las políticas adoptadas por nuestra entidad exigen el conocimiento adecuado de todos nuestros clientes, sus actividades y el origen de sus recursos. Nuestros clientes deben diligenciar el formulario de vinculación digital, y la información que nos suministran nuestros clientes es verificada, usando tecnologías de punta que permiten minimizar fricción en el proceso de verificación de identidad y en los procesos de actualización de información basada en riesgos. La información de nuestros clientes es conservada de acuerdo con lo que exige la ley y durante el término previsto en la misma.

Sistema de monitoreo de clientes:

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Rappipay CF cuenta con un sistema de monitoreo de las transacciones realizadas por los clientes que permite documentar un detallado análisis de las operaciones inusuales que los mismos puedan presentar y de acuerdo con los análisis e investigaciones, cuando haya razonabilidad se elabora el reporte correspondiente Reporte de Operación Sospechosa.

Capacitación de personal:

Todos los funcionarios cuentan con capacitación permanente en materia de prevención y control de lavado de activos y de financiación del terrorismo. La compañía revisa y actualiza al menos de manera anual, los programas de capacitación que imparte a sus funcionarios.

Estructura Organizacional:

RappiPay CF cuenta con un Oficial de Cumplimiento Principal y su suplente debidamente posesionado ante la Superintendencia Financiera de Colombia. Funcionarios de alto nivel jerárquico, con capacidad decisoria que se apoyan en un equipo humano y técnico para el ejercicio de sus funciones.

Control:

En adición al Oficial de Cumplimiento, la compañía cuenta con un equipo de auditoría interna conformado por 3 funcionario, dos de ellos certificados como Anti Money Laundering Certified Associatee (AMLCA) quienes harán seguimiento periódico al cumplimiento de las normas de prevención y control del lavado de activos y financiación del terrorismo, siguiendo las directrices de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y Mejores prácticas Internacionales en esta materia.

Infraestructura Tecnológica:

RappiPay CF cuenta con un conjunto de herramientas tecnológicas que permiten cumplir con el monitoreo y seguimiento de clientes, segmentación por factor de riesgos, consulta en listas de control para todos nuestros canales de vinculación de clientes, y para la gestión permanente del riesgo de LA/FT.

Hemos definido dentro de nuestras directrices la "Tolerancia Cero" frente a situaciones relacionadas con corrupción. Por lo cual se promueve una cultura de transparencia y ética en los negocios.

Gestión del riesgo LA/FT. La Junta Directiva y los comités de Alta Gerencia, realizará seguimiento periódico a la evolución de los factores de riesgo (clientes, jurisdicción, productos y canales); a la segmentación por factor de riesgo de clientes; y la calificación de riesgo de los clientes; se mantendrá informada a la Junta Directiva sobre la administración de los eventos de Riesgo y la efectividad de sus controles

6.8. Riesgo Legal:

La Vicepresidencia Jurídica soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por RappiPay CF. En particular, define y establece las políticas y los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con la regulación aplicable en su condición de compañía de financiamiento y analiza, acompaña las negociaciones y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio.

A la fecha, no se registran litigios o acciones relevantes en su contra.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

6.9. Riesgo de Contraparte:

RappiPay Compañía de Financiamiento para la gestión del riesgo de contraparte cuenta con un modelo comparativo por medio del cual otorga calificaciones al nivel de riesgo de las entidades, basándose en el análisis fundamental.

El modelo sigue los criterios de la metodología CAMEL, determinando los indicadores que mejor representan el desempeño de las diferentes entidades.

El modelo incluye indicadores cuantitativos y cualitativos y califica los riesgos de los diferentes tipos de entidad, para posteriormente recogerlo en una sola métrica. El perfil de riesgo de crédito está limitado a Establecimientos de Crédito y Firms Comisionistas.

Los límites internos definidos mediante el uso del modelo pueden ser ajustados al alza o a la baja con el criterio experto.

El monitoreo y control de los cupos de contraparte se lleva a cabo de forma diaria dentro del proceso de generación del Informe Diario de Riesgos de Mercado y Liquidez.

Se mapean las utilizaciones de los cupos desagregados por operaciones de renta fija y operaciones de mercado monetario. Así mismo se verifica la razonabilidad de estas cifras frente a las operaciones realizadas por la Tesorería. Cualquier diferencia no explicada debe ser contrastada con el área de Tesorería. La actualización de los límites de las contrapartes cuenta con una revisión por lo menos cada 6 meses los perfiles de riesgo de sus contrapartes, cupos y límites definidos.

Adicionalmente es monitoreada desde la celebración hasta la liquidación de las operaciones la evolución de su exposición al riesgo de contraparte a través de reportes que permitan identificar alertas tempranas.

Al 31 de diciembre de 2023 se contaba con la siguiente exposición de contrapartes:

Entidades	Concentración	Límite aprobado	Espacio con Contraparte	%
Banco Davivienda	\$ 59.258	\$ 59.805	\$ 547	99,09%
Banco de Occidente	20.009	60.000	39.991	33,35%
Citi	57	80.000	79.943	0,07%
Scotiabank Colpatría	–	50.000	50.000	0,00%
Bancolombia	–	70.000	70.000	0,00%
Concentración Global Vista	79.324	319.805	240.481	39,66%
Corredores DVV	657	25.000	24.343	2,63%
Concentración Global FICs	657	25.000	24.343	2,63%

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

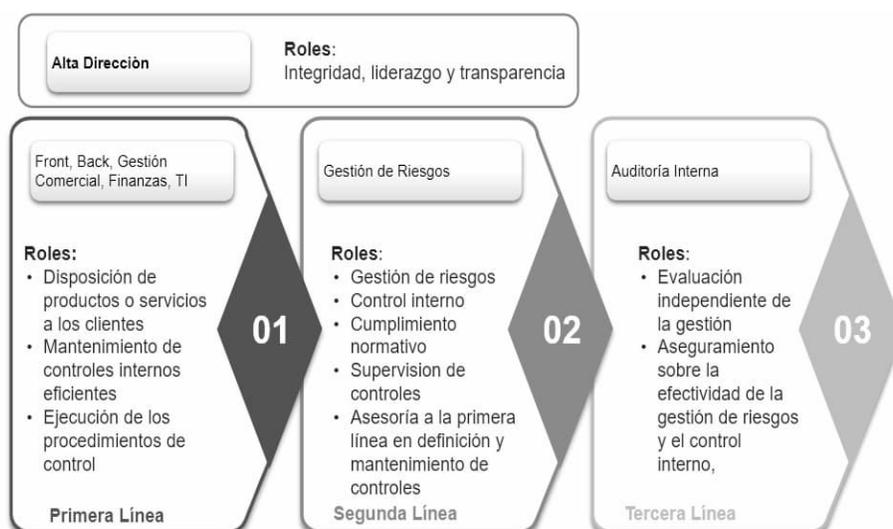
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

6.10. Sistema de Control Interno

Rappipay CF, ha organizado su estructura basada en el modelo de gestión de control interno y de riesgos de tres líneas; La primera línea está compuesta por el Front, Back, Gestión Comercial, Finanzas y TI; la segunda línea, que corresponde a la Gestión de Riesgos, cuenta con un área que administra, gestiona y monitorea el Sistema de control interno; y la tercera línea que está compuesta por la Auditoría Interna. Así mismo, su sistema de control interno está compuesto por 5 elementos: ambiente de control, gestión de riesgos, actividades de control, información y comunicación y actividades de monitoreo



Cuenta con un Manual del Sistema de Control Interno en el que se define el marco de la metodología del área y ésta ejerce el monitoreo sobre los controles implementados por medio de procedimientos de validación, así como de verificación de que la primera línea esté fortaleciendo las actividades de control definidas, propendiendo por la evolución del sistema de control interno.

Durante el año evaluó el diseño de controles clave y el sistema de control interno dispuesto en los frentes de trabajo priorizados por la junta directiva identificando fortalezas y oportunidades de mejora que le ha permitido a RappiPay implementar acciones tendientes a fortalecer cada uno de los elementos del sistema de control interno.

De igual manera se capacitó a los miembros de la organización en los aspectos clave del sistema de control interno, en particular en la forma adecuada de identificar y definir los controles internos.

7. 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

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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.

8. 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.

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Moneda Legal		
Banco Davivienda (*)	\$ 59.276.542	\$ 25.740.875
Banco de occidente	20.008.820	-
Cuenta Corriente CUD	9.960.758	90.357
Fic Corredores Davivienda	656.888	-
	<u>89.903.008</u>	<u>25.831.232</u>
Moneda Extranjera		
Banco del exterior Citi NY	56.969	-
	<u>56.969</u>	<u>-</u>
Total, efectivo	<u>\$ 89.959.977</u>	<u>\$ 25.831.232</u>

(*) Davivienda y Banco de Occidente mantiene calificación AAA.

Para el periodo terminado en diciembre de 2023 y 2022, 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 \$71.751.794, Ingreso de Anticipo para futuras capitalizaciones por valor de \$51.280.026, uso por pago a proveedores por \$47.923.890 y salida de efectivo por concepto de impuestos por valor de \$6.913.842; y en menor proporción rendimientos financieros y gasto bancarios.

9. Inversiones

La compañía por disposición normativa mediante la Circular Externa 064 de 2023 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, 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 \$2.066.880 distribuidos de la siguiente manera:

Clase A	Clase B
DTF \$ 110.964	DTF \$113.688
IBR \$ 922.476	IBR \$919.752

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones	\$ 2.105.812	\$ -
Total, inversiones	\$ 2.105.812	\$ -

Inversiones	Saldo inicial diciembre 2022	Adiciones	Valoración, neta	Saldo final diciembre 2023
Hasta el Vencimiento	\$ -	\$ 2.066.880	\$ 38.932	\$ 2.105.812
Total, inversiones	\$ -	\$ 2.066.880	\$ 38.932	\$ 2.105.812

Al 31 de diciembre de 2023, No existen restricciones sobre las inversiones.

Inversiones por banda de tiempo

Bucket	< 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
Capital + Intereses	\$ 49.530	\$ -	\$ -	\$ 95.653	\$ 873.334	\$ 1.087.295	\$ -	\$ 2.105.812

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 diciembre de 2023 tienen como plazo máximo de vencimiento un año

10. Otras cuentas por cobrar

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Diversas (1)	\$ 4.926.463	\$ -
Nomina por cobrar (2)	541.432	-
Anticipo a proveedores	646	-
Total, Otras Cuentas por Cobrar	\$ 5.468.541	\$ -

(1) Corresponde flujos 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 enero de 2024.

(2) Nómina por cobrar por concepto de empleados migrados a la compañía.

11. Intangible, neto

Corresponde a los servicios en la fase de desarrollo que fueron prestados por proveedores de tecnología durante el año 2023 por concepto de configuraciones y programación, asociados directamente al desarrollo

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Programas Informáticos, neto	\$ 43.320.247	\$ 32.153.133
Total, intangible neto	\$ 43.320.247	\$ 32.153.133

Generados internamente en uso	Costo Saldo Inicial diciembre 2022	Amortización Acumulada	Adiciones	Costo Saldo Inicial diciembre 2023
RappiCuenta	\$ 32.153.133	\$ (8.965.281)	\$ 20.132.395	\$ 43.320.247
Total, intangible neto	\$ 32.153.133	\$ (8.965.281)	\$ 20.132.395	\$ 43.320.247

- (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, la funcionalidad de Bolsillos, y la nueva funcionalidad de habilitar y programar débitos automáticos a través de ACH. 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.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

12. Impuesto a las Ganancias

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

El siguiente es el detalle de activos por impuestos corrientes:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos por Impuestos Corriente:		
Autorretención especial a título de renta (1)	\$ 95.535	\$ 951
Anticipos de impuesto de renta y complementarios (2)	51.436	1.203
	<u>\$ 146.971</u>	<u>\$ 2.154</u>
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivo por Impuestos Corriente:		
Impuesto al valor agregado IVA (3)	\$ (5.183)	\$ –
Industria y comercio (4)	(121.667)	(240)
	<u>\$ (126.850)</u>	<u>\$ (240)</u>

1. Al 31 de diciembre, se presenta una variación de \$94,584 con respecto a diciembre 2022, principalmente por el incremento de los ingresos que es la base para el cálculo de la autorretención especial, adicional con la aplicación del Decreto 0261 del 24 de febrero de 2023 incrementan las tarifas de la autorretención a partir del 1 de marzo de 2023.
2. Al 31 de diciembre, se presenta una variación de \$50,233 con respecto a diciembre de 2022, 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 tercer cuatrimestre del año 2023 en el mes de enero 2024.
4. Al 31 de diciembre, se presenta una variación de \$121,427 con respecto a diciembre de 2022, principalmente por el incremento de los ingresos que es la base para el cálculo del impuesto de Industria y Comercio pagado en la ciudad de Bogotá.

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, respectivamente, son los siguientes:

Depuración de Pérdida fiscal:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	\$ (41.526.039)	\$ (3.641.253)
Ingresos (gastos) no deducibles de impuestos:		
Impuestos asumidos y provisiones	153.766	30.295
Diferencia en Cambio no realizada	(53.956)	53
Gravamen al movimiento financiero	746.223	54.457

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Otros gastos no deducibles	385.092	10.217
Gastos de establecimiento	(706.353)	–
Utilidad o pérdida fiscal del periodo	\$ (41.001.267)	\$ (3.546.231)

La compañía al 31 de diciembre 2023 obtuvo una pérdida fiscal por \$41.001.267 que puede compensar los próximos 12 años de acuerdo con lo establecido en el artículo 147 del Estatuto tributario, en la medida que se obtenga renta líquida gravable en los periodos siguientes

Tasa Efectiva de Tributación

La conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta	\$(41.526.039)		\$ (3.641.253)	
A la tasa legal de impuestos	15.779.895	38,0%	1.274.439	35,0%
Gastos no deducibles de impuestos:				
Impuestos asumidos y provisiones	153.766	0,4%	30.295	0,8%
Diferencia en Cambio no realizada	(53.956)	–0,1%	53	0,0%
gravamen al movimiento financiero	746.223	1,8%	54.457	1,5%
Otros gastos no deducibles	202.341	0,5%	10.217	0,3%
Gastos de establecimiento	(706.353)	–1,7%	–	0,0%
Diferencia perdida liquida del ejercicio e impuesto diferido	–	0,0%	892.512	24,5%
Efecto por diferencia en base impositiva	(59.697)	–0,1%	109.237	3,0%
Tasa efectiva e Ingreso por impuesto sobre la renta.	\$ 16.062.219	38,7%	\$ 2.371.210	65,1%

Los principales cambios de la tasa efectiva de tributación son las siguientes:

1. Con el inicio de actividades de operación en el año 2023, la compañía incurrió en mayores gastos que se reflejan en una mayor pérdida fiscal, generando un mayor impuesto sobre la renta.
2. Durante el año 2023, se inició la amortización de los gastos de establecimiento contemplados en el art 74–1 del estatuto tributario

Impuesto Diferido

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

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados	
	2023	2022	2023	2022
Gastos preoperativos	\$1.283.493	\$ 952.717	\$ 330.776	\$2.371.210
Diferencia en cambio no realizada	(18.884)	–	(18.884)	–

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Pérdidas fiscales disponibles para compensación
contra utilidades fiscales futuras (1)

	17.168.820	1.418.493	15.750.327	1.418.493
Activo/Pasivo neto por impuesto diferido	\$18.433.429	\$2.371.210	\$16.062.219	\$3.789.703

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 diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo por impuesto diferido	\$ 18.433.429	\$ 2,371,210
Activo neto por impuesto diferido	\$ 18.433.429	\$ 2,371,210

Para el periodo terminado 31 de diciembre de 2023 y 2022 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:

	A diciembre 31 de 2023	Tarifa de renta Art 240 E.T.	Impuesto Diferido Activo diciembre 2023
Base impuesto Diferido Activo			
Activación gastos establecimiento año 2021 (Art 74-1 E.T.)	\$ 3.208.733	40%	\$ 1.283.493
Diferencia en cambio no realizada	(53.955)	35%	(18.884)
Perdida Fiscal año 2022	42.922.049	40%	17.168.820
Total	\$46.076.827		\$ 18.433.429

Teniendo en cuenta que la compañía se encontraba en etapa preoperativa, los gastos realizados durante el periodo 2022 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 \$18,433,429 principalmente compuesto por los siguientes conceptos de activación de gastos de establecimiento, pérdidas fiscales y diferencia en cambio no realizada.

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

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La entidad evaluó la forma en cómo podrá recuperar el impuesto diferido activo. En el estado de resultados proyectado se presenta la transición de pérdidas a ganancias esperada, donde se espera experimentar un crecimiento sostenible, teniendo una mayor eficiencia financiera y mejoras notables en la rentabilidad. Lo anterior se puede ver a través de un crecimiento robusto en nuestra generación de ingresos 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.

En cuanto a los costos de fondeo, se evidencia una eficiencia financiera, reflejada en el crecimiento del margen financiero bruto, indicando que estamos generando más ingresos en comparación con los costos asociados.

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.

La Compañía incurre en gastos con proveedores relacionados con servicios de importación de tecnología acogidos a la norma que regula la no discriminación (Artículo 23 del Convenio para Evitar la Doble Imposición suscrito entre Colombia y México - CDI) y en concordancia con los convenios para evitar la doble imposición se toman como deducibles, lo que de acuerdo con el análisis de la Compañía está en consonancia con las regulaciones fiscales vigentes.

La entidad ha analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones aún sujetas a revisión por parte de la autoridad tributaria, a fin de dar cumplimiento en los establecido en la CINIIF 23, e identificar incertidumbres asociadas a una diferencia entre tales posiciones y las de la administración de impuestos. No se han identificado hechos que conlleven al registro de provisiones adicionales.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios

El término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de tres (3) años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Para las Compañías que están sujetas al cumplimiento de la normatividad de precios de transferencia, la Ley 2010 de 2019 estableció que el término de firmeza será de cinco (5) años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.

Las declaraciones que presentaron pérdidas fiscales pueden ser revisadas por las Autoridades de Impuestos dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de presentación. Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de tres (3) años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Otros Aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrán efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Durante el año 2023 la entidad no presentó operaciones con compañías vinculadas del exterior, por tal razón no estamos obligados por disposiciones tributarias a presentar un declaración informativa, ni estudio de precios de transferencia.

Beneficio de auditoría

La Ley 2155 de 2021 estableció para los periodos gravables 2022 y 2023, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del treinta y cinco por ciento 35%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

Si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos un porcentaje mínimo del veinticinco por ciento 25%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración de renta quedará en firme si dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2023 equivale a \$3,011 miles). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se regirán por las normas generales.

La Ley 2277 de 2022 “Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social”, otros asuntos

Impuesto sobre la Renta

La Ley 2155 (Ley de Inversión Social), que incluye la reforma tributaria 2021, así como las reglas para aumentar el gasto social, reducir el gasto público y ajustar el presupuesto 2021. La ley entró en vigor el 14 de septiembre de 2021. Esta Ley, incrementó la tarifa nominal del impuesto a las ganancias corporativas al 35% a partir del 1 de enero de 2022. Esta tasa generalmente aplica a entidades colombianas, establecimientos permanentes en Colombia y contribuyentes extranjeros con ingresos de fuente colombiana que deben presentar declaraciones de impuestos sobre la renta en Colombia.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La ley 2277 de 2022, mantuvo la tarifa general sobre la renta al 35% pero con varias excepciones. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

Tarifa aplicable para las instituciones financieras, entidades aseguradoras y reaseguradoras, las comisionistas de bolsa y agropecuarias, las bolsas de bienes y productos agropecuarios y proveedores de infraestructura del mercado de valores, entre otras, que tengan una renta gravable a partir de 120.000 UVTs, se establece una sobretasa de cinco (5) puntos adicionales (tarifa total del 40%) a ser aplicable durante los años 2023 a 2027.

Impuesto al Patrimonio

La ley 2277 de 2022, establece con carácter permanente el impuesto al patrimonio. Dicho impuesto se causará el 1 de enero de cada año.

El impuesto gravaría a algunas sociedades y entidades no residentes que posean bienes en el país tales como inmuebles, yates, botes, lanchas, obras de arte, aeronaves o derechos mineros o petroleros. Las sociedades o entidades no residentes no estarán gravadas sobre las acciones, cuentas por cobrar, e inversiones en portafolio que posean en Colombia, ni tampoco serán contribuyentes respecto de los contratos de arrendamiento financiero que suscriban con residentes en Colombia.

El impuesto se generaría por la posesión de patrimonio líquido igual o superior a 72.000 UVT (COP \$ 3.054 millones aproximados).

La base del impuesto al patrimonio se determinará conforme al rango de tarifas marginales establecidas, entre el 0,5% y el 1,5%. La tarifa del 1.5% será temporal desde el 2023 hasta el 2026, inclusive. Por lo tanto, a partir de 2027 la tarifa máxima será del 1%.

Tributación mínima del 15%

Se introduce una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada –TTD, y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación. Si la TTD es inferior al 15%, ésta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo.

Esta tributación mínima no aplica en varios casos, incluyendo personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país; Zonas Económicas y Sociales Especiales –ZESE, durante el periodo que su tarifa del impuesto sobre la renta sea 0%; las ZOMAC; las rentas de servicios hoteleros sujetas a tarifa del 15%; las empresas editoriales con objeto social exclusivo de edición de libros; las empresas industriales y de economía mixta del estado con tarifa del 9%; y los contratos de concesión.

Tributación de entidades no residentes con presencia económica significativa (PES) en Colombia

Los no residentes que vendan bienes y/o presten ciertos servicios digitales (listados en la norma) a personas ubicadas en Colombia, podrían tener un PES en el país y estarían sujetos a una retención en la fuente del 10%, o podrían optar por presentar declaración de renta y aplicar una tarifa del 3% sobre los ingresos brutos.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Existiría PES cuando el no residente (considerando también sus partes vinculadas):

- Obtenga ingresos brutos superiores a 31.300 UVT por transacciones llevadas a cabo con personas ubicadas en Colombia.
- Tenga una interacción sistemática y deliberada con el mercado colombiano. Lo anterior se presume que sucede si se mantiene una interacción o despliegue de mercadeo con 300.000 o más usuarios ubicados en Colombia, o si se cuenta con la posibilidad de visualizar precios en pesos colombianos (COP) o permitir el pago en COP.

Límite global para ciertos beneficios y estímulos tributarios

El valor de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no podrá exceder del 3% de la renta líquida ordinaria antes de deducir las deducciones especiales.

Ganancias Ocasionales

La tarifa de ganancias ocasionales tanto para personas naturales como para entidades jurídicas (residentes y no residentes fiscales) se incrementará al 15%. Lo anterior con excepción de las ganancias ocasionales provenientes de loterías, rifas apuestas y similares que se mantendrán al 20%.

Impuesto a los Dividendos

La ley 2277 de 2022, modificó la tarifa de retención en la fuente en la distribución de dividendos entre sociedades nacionales la cual será del 10%. Dicha retención será trasladable a la persona natural residente fiscal en Colombia, o al inversionista (persona natural o jurídica) residente en el exterior. Siguen vigentes los tratamientos de excepción para no aplicar esta retención.

Deducción Impuesto de Industria y Comercio

El impuesto de industria y comercio será 100% deducible a partir del año gravable 2023, ya no podrá ser tratado como descuento tributario.

Beneficios concurrentes:

Se amplía la prohibición de tomar beneficios fiscales concurrentes a las rentas exentas, ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional y la reducción de la tarifa del impuesto sobre la renta.

13. Otros Activos

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Licencias (1)	\$ 131.639	\$ -
Seguros (2)	121.960	-
Bases de datos	11.547	-
Total, Otros Activos, neto	\$ 265.146	\$ -

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- (1) Corresponde al valor pendiente por amortizar del licenciamiento de la base de datos SARLAFT adquirida con el proveedor Infolaft y licencias para el proceso de Onboarding.
- (2) Corresponde al valor pendiente por amortizar de los seguros adquiridos por concepto de directores y administradores y global bancaria; la amortización se realiza de acuerdo con la vigencia de la póliza.

14. Depósitos y exigibilidades

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas de Ahorro	\$ 32.030.055	\$ -
Depósitos de bajo monto	39.723.196	-
	\$ 71.753.251	\$ -

Corresponde a depósitos recibidos de clientes producto del desarrollo de las operaciones y su inicio durante lo recorrido en el 2023.

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

	31 de diciembre de 2023	
	Tasa para depósitos	
	Mínimo	Máximo
Cuentas de Ahorro	7% EA	10% EA
Depósitos de bajo monto	7% EA	10% EA

15. Beneficios a Empleados

Beneficios a empleados	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 918.121	\$ -
Total, Beneficios a empleados	\$ 918.121	\$ -

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Vacaciones	\$ 164.821	\$ -
Retenciones y aportes de nómina	139.529	-
Cesantías	16.288	-
Intereses sobre cesantías	597.483	-
	\$ 918.121	\$ -

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

16. Cuentas por Pagar y Otros Pasivos

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por pagar (1)	\$ 7.680.883	\$ –
Proveedores y servicios por pagar (2)	3.766.099	10.589.548
Otras	518.695	146.038
Impuestos (3)	438.643	940.527
Anticipos incremento de capital	21	24.320.080
	\$ 12.404.341	\$ 35.996.193

- (1) Corresponde al saldo pendiente por pagar producto de la operación RappiCuenta por concepto de: CashOut (Retiro Rappicard) \$6,877,494 y Compensación compras RappiCuenta \$803,389.
- (2) Corresponde a pagos pendientes por realizar a proveedores nacionales por \$2,280,993 y proveedores del exterior por \$1,485,106
- (3) Corresponde a saldos por pagar por concepto de Retención en la fuente \$386.710, Retención de ICA \$27.385 y Gravamen a los movimientos financieros \$24.548 practicadas a proveedores o causadas y pendientes por cancelar a la administración de impuestos.

La maduración de las cuentas por pagar es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
de 0 a 1 mes	\$ 10.189.719	\$ 11.676.113
> a 1 mes < 3 meses	2.214.622	–
> a 3 mes < 6 meses	–	24.320.080
	\$ 12.404.341	\$ 35.996.193

17. Patrimonio

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital suscrito y pagado	\$ 67.049.630	\$ 28.000.000
Prima en Colocación de Acciones	36.550.454	–
Pérdida Acumulada	(25.463.820)	(2.368.661)
Pérdida del ejercicio	(3.638.704)	(1.270.043)
	\$ 74.497.560	\$ 24.361.296

Acciones Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2023 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 diciembre de 2023.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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

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.

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

Acciones ordinarias	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Número de acciones	% Participación	Número de acciones	% Participación
Holding Rappipay SAS	53.639.704	80,000000%	22.400.000	80,000000%
Rappi INC	6.704.963	10,000000%	2.800.000	10,000000%
Corporación Financiera Davivienda S.A.	6.704.961	9,999997%	2.799.998	9,999993%
VC Investments SA	1	0,000001%	1	0,000004%
Banco Davivienda	1	0,000001%	1	0,000004%
Total	67.049.630	100%	28.000.000	100%

No existen acciones con derechos preferentes.

Reserva legal

A 31 de diciembre de 2023, 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

.18. Ingreso por Intereses:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Ingreso por intereses	\$ 3.697.950	\$ 17.202
Total, Ingreso por intereses	\$ 3.697.950	\$ 17.202

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Corresponde a los intereses generados en las cuentas de ahorro propias de la compañía.

19. Ingreso valoración de inversiones

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Inversiones costo amortizado		
Valoración Inversiones a costo amortizado	\$ 62.748	\$ -
	\$ 62.748	\$ -

Valoración de las inversiones en TDA normativos

20. Gasto por Intereses

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

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Gasto por intereses	\$ (2.440.650)	\$ -
Total, Gasto por intereses	\$ (2.440.650)	\$ -

Corresponde al reconocimiento de intereses relacionados por cuentas de ahorro por valor de \$997,231 y depósitos de bajo monto por valor de \$1,442,443 acumulado a 31 de diciembre.

21. Ingreso por Comisiones y Otros Servicios

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Servicios Bancarios (1)	\$ 3.339.552	\$ -
Franquicia	343.433	-
Adquirencia	4.809	-
Ingreso por comisiones y servicios bancarios	\$ 3.687.794	\$ -
Partes Relacionadas (2)	\$ (1.956.842)	\$ -
Franquicia (3)	(1.303.195)	-
Servicios Bancarios	(63.645)	(7.289)
Administración encargo	(28.580)	-
Gasto por comisiones y servicios bancarios	\$ (3.352.262)	\$ (7.289)
Ingreso por comisiones y servicios bancarios	\$ 335.532	\$ (7.289)

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

- (1) Corresponde al ingreso de la comisión asociada al producto de cuenta de ahorros y depósito de bajo monto por concepto de Servicios de CashIn por \$2,897.169, expedición de plásticos por \$185,075, comisiones CashOut ACH \$165.439 y comisiones pagos ATM \$93.868.
- (2) Gasto por comisión de recaudo
- (3) Gasto por comisiones con franquicia cuentas de ahorro \$1.090.072, emisor nacional e internacional \$164.194 y otras comisiones \$48.927

22. Gasto en Beneficio a los Empleados

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Sueldos	\$ (3.427.628)	\$ –
Bonificaciones	(84.482)	–
Auxilio y Subsidios	(467.557)	–
Prestaciones Sociales y Aportes	(1.007.951)	–
Capacitación	(27.350)	–
	\$ (5.014.968)	\$ –

En el año 2023 se inició operaciones en la compañía y por tanto se inicia la contratación de personal.

23. Honorarios

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Junta Directiva	\$ 187.628	\$ –
Revisoría Fiscal y Auditoría externa	252.691	129.867
Otros Honorarios (1)	509.029	295.689
	\$ 949.348	\$ 425.556

- (1) El detalle de la cuenta de otros honorarios 2023 corresponde a servicios relacionados con recurso humano, \$250.000, legales \$156.779 y servicios profesionales \$102.250.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

24. Otros Gastos

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Servicios Administrativos (1)	\$ (8.988.625)	\$ –
Impuestos (2)	(5.107.835)	(416.441)
Procesamiento electrónico de datos (3)	(3.330.135)	(25.000)
Riesgo operativo (4)	(2.657.859)	–
Infraestructura (5)	(2.406.984)	(544.737)
Licenciamiento y otros (6)	(2.217.502)	–
Producción tarjetas (7)	(1.510.455)	(7.200)
Publicidad y propaganda (8)	(1.105.267)	–
Seguros	(365.879)	–
Gastos Legales	(317.995)	(645.603)
Otros, neto (9)	(107.567)	(1.078.561)
Contribuciones y afiliaciones	(103.125)	–
Equipo De Oficina	(21.360)	–
Servicios administrativos y temporal	(11.434)	(508.068)
	<u>\$ (28.252.022)</u>	<u>\$ (3.225.610)</u>

- (1) Corresponsable principalmente, al recobro de los servicios administrativos, legales y contables prestados por los funcionarios de Holding Rappipay S.A.S. a la Compañía de Financiamiento; lo anterior de acuerdo con lo estipulado en el contrato de prestación de servicios.
- (2) Corresponde al impuesto sobre las ventas que la Compañía no puede tratar como impuesto descontable por \$3.336.557, gasto incurrido por las transacciones bancarias que generan gravamen a los movimientos financieros por \$1.495.398; impuestos asumidos por la compañía por \$153,766 e Industria y comercio y consumo por \$122.765 para el año 2023
- (3) Corresponde a los gastos incurridos por la contratación de plataformas o servicios para el procesamiento de datos
- (4) Con la entrada en operación de la Compañía de Financiamiento, se dio inicio al registro de eventos de riesgo operacional durante el 2023. En el 2022 no se presentaron afectaciones monetarias a los estados financieros por concepto de Riesgos Operativos.
- (5) Reconocimiento por gastos originados en las principales aplicaciones que soportan el proceso CORE de la compañía.
- (6) Reconocimiento de recobro por de Tecnologías Rappi SAPI CV por concepto de licenciamiento y recobro por concepto de la entrega de tarjetas por Rappi S.A.S
- (7) Reconocimiento por los gastos incurridos en la producción de plásticos.
- (8) Dado el inicio de la operación en el año 2023 se inician a ejecutar los gastos por conceptos de publicidad.
- (9) . Corresponde principalmente a gastos por diferencia en cambio, transporte, alimentación y provisiones.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

25. 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:

- 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.
- 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:

	Por el año terminado al 31 de diciembre de	
	2023	2022
Beneficios a empleados	\$ 367.000	\$ -
	\$ 367.000	\$ -

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

* Las sesiones de contratos se iniciaron a partir del 2023

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 diciembre 31 de 2023 (Expresada en millones)				
Nota	Rappi S.A.S.	Holding Rappipay S.A.S.	Rappi Inc	Corporación Financiera Davivienda S.A.	Davivienda	
Activo						
Disponibles (1)	8	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 59,277	
Cuenta por cobrar (2)	10-1	43			1,462	
Cuenta por cobrar (3)	10-2	61	442	-	38	
Total Activo		104	442	-	60,777	
Pasivo						
Proveedores (4)	16-2	(1.032)	-	-	-	
Cuentas por pagar (5)	16-1	-	-	-	(1)	
Cuentas por pagar (6)	16-1	(433)	-	-	-	
Total Pasivo		(1,465)	-	-	(1)	
Gastos						
Gastos operativos y administrativos (7)	24-1	-	8,989	-	-	
Otros gastos (8)	22-6	157	-	-	-	
Total, Gastos		\$ 157	\$ 8,989	\$ -	\$ -	

(1) Corresponde a los saldos disponibles que posee la entidad en cuentas de ahorro en el Banco Davivienda.

(2) Operaciones Cash in pendiente de cobro a Davivienda por valor de \$1.462 y Rappi SAS por valor de \$43.

(3) Cuenta por cobrar por concepto de Nómina de empleados migrados a la compañía.

(4) Corresponde principalmente al servicio de tecnología pendiente de cancelar al cierre del periodo.

(5) Retenciones en la fuente a título de industria y comercio pendientes de regularizar con Davivienda.

(6) Corresponde a operaciones de compensación de la RappiCuenta de diciembre pendiente de normalizar con Rappi SAS.

(7) Reconocimiento del recobro por concepto de servicios administrativos, legales y contables derivados del contrato de prestación de servicios celebrado entre la Compañía de Financiamiento y Holding Rappipay S.A.S.

(8) Recobro realizado por Rappi SAS por servicio de entrega de tarjetas.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

A diciembre 31 de 2022

(Expresada en millones)

	Nota	Rappi S.A.S.	Holding Rappipay S.A.S.	Rappi Inc	Corporación Financiera Davivienda S.A.	Davivienda
Activo						
Disponible (1)	8	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25,741
Total Activo		-	-	-	-	25,741
Pasivo						
Anticipos Incremento capital (2)	16	-	(24,320)	-	-	-
Cuentas por pagar (3)	16	-	(48)	-	-	-
Total Pasivo		-	(24,368)	-	-	-
Gastos						
Gastos operativos y administrativos (3)	15-3	-	(48)	-	-	-
Total, Gastos		\$ -	\$ (48)	\$ -	\$ -	\$ -

(1) Corresponde a los saldos disponibles que posee la entidad en cuentas de ahorro en el Banco Davivienda.

(2) Fondos recibidos en el año 2022 de Holding Rappipay S.A.S a título de anticipo para futuras capitalizaciones de acuerdo

(3) Recobro de servicios administrativos, legales y contables prestados por los funcionarios de Holding Rappipay S.A.S. a la Compañía de Financiamiento; lo anterior de acuerdo con lo estipulado en el contrato de prestación de servicios.

26. 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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

La composición de estos niveles está directamente impactada por los patrimonios correspondientes 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 diciembre de 2023 y diciembre 2022:

CONCEPTO	31 diciembre 2023	31 diciembre 2022
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO NETO DE DEDUCCIONES (PBO)		
ACCIONES ORDINARIAS SUSCRITAS Y PAGADAS	\$ 67.049,63	28.000,00
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES-PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES POR COBRAR	36.550,45	24.320,08
ANTICIPOS DE CAPITAL DESTINADOS AL PAGO DE UNA FUTURA EMISIÓN DE ACCIONES	0,02	0,00
PÉRDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	(3.638,70)	(2.368,66)
PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	(25.463,81)	(1.270,04)
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO NETO	(18.433,43)	(2.371,21)
ACTIVOS INTANGIBLES DIFERENTES DE LA PLUSVALÍA	(43.451,89)	(32.153,13)
TOTAL	12.612,27	14.157,03
ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO CREDITICIO AL 0%		
BANCO DE LA REPÚBLICA	9.960,76	90,36
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	79.342,34	25.740,88
ACTIVOS ADQUIRIDOS PARA EL CUMPLIMIENTO DE INVERSIONES OBLIGATORIAS O FORZOSAS.	2.105,81	0,00
ANTICIPOS IMPUESTOS DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	2,15	0,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE	49,28	1,20
TOTAL	91.460,34	25.832,44
ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO CREDITICIO ENTRE EL 50% y EL 99%		
CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,95
TOTAL	\$ 0,00	\$ 0,95
ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO CREDITICIO AL 100%		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 133,51	\$ 0,00
INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS	656,89	0,00
CUENTAS POR COBRAR	5.468,54	0,00
TOTAL	6.258,94	0,00
DECLARACIÓN DEL CONTROL DE LEY RELACIÓN DE LAS RELACIONES DE SOLVENCIA Y OTROS REQUERIMIENTOS DE PATRIMONIO		
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO NETO DE DEDUCCIONES (PBO)	12.612,27	14.157,03
PATRIMONIO TÉCNICO	12.612,27	14.157,03
TOTAL DE ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO CREDITICIO	6.258,94	0,48
TOTAL RIESGO DE MERCADO	2.017,01	14.533,50
TOTAL RIESGO OPERACIONAL	1.043,16	0,08
VALOR DEL APALANCAMIENTO	97.719,27	25.833,39
RELACIÓN DE APALANCAMIENTO	12,91	54,80
RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA	135,34	97,41
COLCHÓN COMBINADO	130,84	92,91
RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA ADICIONAL	135,34	97,41
RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL	135,34	97,41

La relación de solvencia total al cierre de diciembre del 2023 fue de 135,34% y en diciembre del 2022 fue del 97,41%, cumpliendo para ambos periodos con el mínimo regulatorio exigido.

Rappipay Compañía de Financiamiento S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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)”

27. Eventos Subsecuentes

Al cierre del mes de febrero de 2024, en desarrollo del giro normal del negocio, los accionistas decidieron girar anticipos de capitalización a la Sociedad por un valor de \$2.400 Millones. Este monto es necesario para mantener los niveles de solvencia y capacidad económica para afrontar los objetivos y desarrollo del plan estratégico de negocios en el inicio del nuevo ejercicio 2024. Las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros, están en poder de la Compañía o los actos de los administradores de la sociedad y su concordancia con los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea General de Accionistas.

28. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de la Compañía, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fueron autorizados por el Representante Legal y Junta Directiva el 20 de febrero de 2024, para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas de acuerdo con lo requerido por el Código de Comercio.

Importante anotar que dichos estados financieros son requeridos por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia para su autorización respecto de la aprobación de la Asamblea de Accionistas de la Compañía y posterior publicación en virtud de lo establecido en el artículo 2 del Decreto 089 de 2008.

En virtud de lo señalado en el párrafo anterior, la Administración recibió un requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia a través del radicado N° 2024024409-007-000, solicitando, algunas aclaraciones a las notas de los estados financieros de fin de ejercicio. Las aclaraciones en mención se detallan a continuación:

- **Nota 6.3 – Riesgo de Mercado:** Se incluye detalle de proveedores en Moneda Extranjera
- **Nota 8 – Efectivo y equivalentes de efectivo:** Se amplía revelación de la variación presentada con respecto al año 2022
- **Nota 17 - Patrimonio:** Se ajusta el indicador del número de acciones
- **Nota 21 – Ingreso por comisiones y otros servicios:** Se amplía revelación de las comisiones asociadas al producto RappiCard
- **Nota 25 - Partes relacionadas:** Se amplía revelación para indicar el concepto de las transacciones con corte al 31 de diciembre de 2023

Las aclaraciones fueron puestas en conocimiento y autorizadas por la Junta Directiva del 13 de marzo de 2024, conforme acta No. 26.