

Rappipay Compañía de Financiamiento S. A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023
con informe del Revisor Fiscal

Rappipay Compañía de Financiamiento S. A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2024 y 2023 y
al 31 de diciembre de 2023

Índice

| | |
|--|----|
| Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia..... | 3 |
| Estados Financieros Intermedios Condensados | |
| Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado | 4 |
| Estado de Resultados Integrales Intermedio Condensado | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado | 7 |
| Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados | 8 |
| Certificación a los Estados Financieros Intermedios Condensados..... | 27 |



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de Rappipay Compañía de Financiamiento S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado adjunto de Rappipay Compañía de Financiamiento S. A. (la Compañía) al 30 de junio de 2024 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados integrales por los períodos de tres y seis meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras.



A los señores miembros de la Junta Directiva de
Rappipay Compañía de Financiamiento S. A.

Asunto de énfasis

Llamo la atención a la Nota 9, en la cual se describe el impuesto diferido activo neto que reconocido por la Compañía que al 30 de junio de 2024 es de \$ 25,093 millones. Este activo por impuesto diferido está compuesto principalmente por pérdidas fiscales que pueden ser compensadas en periodos futuros y que han sido reconocidas con base en estimaciones de proyecciones fiscales preparadas por la Administración de la Compañía. A la fecha la Compañía no tiene historial de ganancias fiscales debido a que inició sus operaciones como compañía de financiamiento al público general en el año 2022 y aun cuando la administración ha estimado proyecciones con resultados positivos a partir del año 2027, la coyuntura económica actual del país presenta unos desafíos importantes para el sector financiero, la cual genera incertidumbre sobre el cumplimiento de dichas proyecciones, por lo tanto podrían afectar la capacidad que tiene la Compañía para la recuperación de este activo por impuesto diferido. Mi conclusión no es modificada con respecto este asunto.

Otros asuntos

La información comparativa para el estado de situación financiera se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, quien en su informe de fecha 20 de febrero de 2024 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, quien en su informe de fecha 14 de agosto de 2023 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Walter Hernán Forero Marín'.

Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de agosto de 2024

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
AL 30 DE JUNIO DE 2024 (No auditado) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

| | <u>Nota</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Activo | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 106,770,708 | 89,959,977 |
| Inversiones | 7 | 34,566,473 | 2,105,812 |
| Cuentas por cobrar | 8 | 5,472,303 | 5,468,541 |
| Activo por impuesto corriente, neto | 9 | 323,519 | 146,971 |
| Intangibles, neto | 10 | 40,568,535 | 43,320,247 |
| Impuesto sobre la renta diferido, neto | 9 | 25,093,080 | 18,433,429 |
| Otros Activos | 11 | 1,349,907 | 265,146 |
| Total Activos | | <u>214,144,525</u> | <u>159,700,123</u> |
| Pasivo | | | |
| Depósitos y exigibilidades | 12 | 125,185,220 | 71,753,251 |
| Cuentas por pagar y otros pasivos | 13 | 11,912,193 | 12,569,371 |
| Beneficios a empleados | 14 | 627,942 | 753,300 |
| Pasivo por impuesto corriente | 9 | 51,533 | 126,641 |
| Total Pasivos | | <u>137,776,888</u> | <u>85,202,563</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital suscrito y pagado | 15 | 73,557,904 | 67,049,630 |
| Prima en colocación de acciones | | 42,642,198 | 36,550,454 |
| Otro resultado integral | | (218,336) | - |
| Pérdidas acumuladas | | (29,102,524) | (3,638,704) |
| Pérdida del periodo | | (10,511,605) | (25,463,820) |
| Total Patrimonio | | <u>76,367,637</u> | <u>74,497,560</u> |
| Total, Pasivos y Patrimonio | | <u>214,144,525</u> | <u>159,700,123</u> |

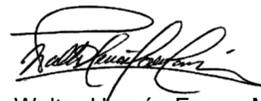
Véase las notas adjuntas que son parte integral a los estados financieros intermedios.

Isabel Cristina Jiménez

Isabel Cristina Jiménez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Melquizedec Camacho

Melquizedec Camacho González
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 84931-T



Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO
POR LOS PERÍODOS DE SIES Y TRES MESES AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 (No Auditados)
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

| | Nota | Trimestre Abr - Jun 2024 | Acumulado Ene - Jun 2024 | Trimestre Abr - Jun 2023 | Acumulado Ene - Jun 2023 |
|---|-------------|---|---|---|---|
| Otros intereses | 16 | 2,308,267 | 4,691,925 | 110,536 | 115,759 |
| Ingresos por valoración, neto | 17 | 631,583 | 709,172 | 852 | 852 |
| Ingreso por intereses y valoración, neto | | 2,939,850 | 5,401,097 | 111,388 | 116,611 |
| Gasto por intereses | 18 | (2,443,723) | (4,313,666) | (228,972) | (245,517) |
| Total, ingreso (gasto) por intereses y valoración, neto | | 496,127 | 1,087,431 | (117,584) | (128,906) |
| Ingresos por comisiones y otros servicios | | 1,302,667 | 2,193,072 | 1,466,899 | 1,650,125 |
| Gasto por comisiones y otros servicios | | (594,533) | (1,280,149) | (1,540,287) | (1,671,959) |
| Total, ingreso por comisiones, neto | 19 | 708,134 | 912,923 | (73,388) | (21,834) |
| Beneficios a empleados | 20 | (3,540,132) | (7,093,481) | (568,329) | (1,123,620) |
| Gastos Operativos | 21 | (1,777,937) | (4,041,707) | (10,185,414) | (12,282,853) |
| Amortizaciones | 10 | (2,869,863) | (5,661,393) | (2,122,781) | (3,874,697) |
| Otros gastos, neto | 22 | (1,395,691) | (2,437,410) | (1,731,800) | (1,889,114) |
| Total, gastos operacionales, neto | | (9,583,623) | (19,233,991) | (14,608,323) | (19,170,284) |
| Resultado antes de impuestos | | (8,379,363) | (17,233,637) | (14,799,295) | (19,321,024) |
| Impuesto sobre la renta diferido | 9 | 3,171,856 | 6,722,034 | 5,627,176 | 7,415,665 |
| Pérdida del ejercicio | | (5,199,772) | (10,511,603) | (9,172,119) | (11,905,359) |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | | | |
| Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda | | (136,617) | (155,955) | - | - |
| Impuesto diferido Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda | | (62,382) | (62,382) | - | - |
| Total otro resultado integral | | (198,999) | (218,337) | - | - |
| Resultado integral total | | (5,398,771) | (10,729,940) | (9,172,119) | (11,905,359) |

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

Isabel Cristina Jiménez

Isabel Cristina Jiménez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Melquizedec Camacho

Melquizedec Camacho González
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 84931-T



Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 (No auditados)
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

| | Nota | Capital y Reservas | | | | | Pérdida del Ejercicio | Total Patrimonio |
|--|------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| | | Capital suscrito por cobrar | Capital suscrito y pagado | Prima en colocación de acciones | Otro Resultado Integral | Pérdida Acumulada | | |
| Saldo al 1 de enero de 2023 | | - | 28,000,000 | - | - | (2,368,661) | (1,270,043) | 24,361,296 |
| Traslado del resultado | | - | - | - | - | (1,270,043) | 1,270,043 | - |
| Capitalizaciones | | - | 15,702,533 | 14,697,571 | - | - | - | 30,400,104 |
| Pérdida del ejercicio | | - | - | - | - | - | (11,905,359) | (11,905,359) |
| Saldo al 30 de junio de 2023 | | - | 43,702,533 | 14,697,571 | - | (3,638,704) | (11,905,359) | 42,856,041 |
| Saldo al 1 de enero de 2024 | 15 | - | 67,049,630 | 36,550,454 | - | (3,638,704) | (25,463,820) | 74,497,560 |
| Traslado del resultado | | - | - | - | - | (25,463,820) | 25,463,820 | - |
| Capitalizaciones | | (2,014,456) | 6,508,274 | 6,091,744 | - | - | - | 12,600,018 |
| Valoración inversiones disponibles para la venta | | - | - | - | (218,336) | - | - | (218,336) |
| Pérdida del periodo | | - | - | - | - | - | (10,511,604) | (10,511,604) |
| Saldo al 30 de junio de 2024 | | (2,014,456) | 73,557,904 | 42,642,198 | (218,336) | (29,102,524) | (10,511,604) | 76,367,638 |

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

Isabel Cristina Jiménez

Isabel Cristina Jiménez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Melquizedec Camacho

Melquizedec Camacho González
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 84931-T



Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 (No auditados)
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

| | Nota | Por los seis meses terminados al 30 de junio | |
|--|------|--|---------------------|
| | | 2024 | 2023 |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Pérdida de periodo | | (10,511,603) | (11,905,359) |
| Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto: | | | |
| Valoración de inversiones | 17 | (709,172) | (852) |
| Amortización de activos intangibles | 10 | 5,661,393 | 3,874,697 |
| Intereses causados depósitos clientes | 18 | 4,313,666 | 245,517 |
| Ingreso de impuesto diferido | 9 | (6,722,034) | (7,415,665) |
| | | (7,967,750) | (15,201,662) |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | | | |
| Aumento de cuentas por cobrar, neto | 8 | (3,762) | (3,693,477) |
| Disminución (aumento) otros activos | 11 | (1,084,761) | (1,433,176) |
| Aumento activo por impuesto corriente | 9 | (176,548) | (25,424) |
| Aumento depósitos y exigibilidades | 12 | 53,256,561 | 26,033,107 |
| Aumento cuentas por pagar | 13 | (657,178) | (14,330,263) |
| Aumento beneficio a empleados | 14 | (125,358) | 89,197 |
| Disminución (aumento) pasivo por impuesto corriente | 9 | (75,107) | 123,896 |
| Intereses pagados | 18 | (4,138,259) | (245,517) |
| Impuesto sobre la renta pagado | | - | - |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación: | | 39,027,838 | (8,683,318) |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Aumento de inversiones disponibles para la venta | 7 | (31,907,444) | (50,460) |
| Adiciones en activos intangibles | 10 | (2,909,681) | (12,283,611) |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | (34,817,125) | (12,334,071) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Capitalizaciones | 13 | 12,600,018 | 30,400,104 |
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento | | 12,600,018 | 30,400,104 |
| Aumento (Disminución) neto en efectivo | | 16,810,731 | 9,382,715 |
| Efectivo al comienzo del periodo | 6 | 89,959,977 | 25,831,232 |
| Efectivo al cierre del periodo | | 106,770,708 | 35,213,947 |

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

Isabel Cristina Jiménez

Isabel Cristina Jiménez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Melquizedec Camacho

Melquizedec Camacho González
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 84931-T



Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2024)

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 30 de junio de 2024 la Compañía cuenta con 46 empleados contratados de forma directa. Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía cuenta con 56 empleados contratados de forma directa.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2024, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34) que se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas expedidas por el Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos

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

Los estados financieros condensados al 30 de junio de 2024 deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros anuales de Rappipay Compañía de Financiamiento S.A. al corte del 31 de diciembre de 2023, teniendo en cuenta que se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia de la Compañía de Financiamiento desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros a 30 de junio de 2023 se encuentran publicados en la página Web.

2.1. Bases de Medición

Los estados financieros intermedios condensados de la Compañía al 30 de junio de 2024 han sido preparados sobre la base del costo histórico, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos y corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

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

2.2. Negocio en Marcha

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

2.3. Moneda Funcional y de Presentación

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

2.4. Bases de Presentación de Estados Financieros

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

2.4.1. Estado de Situación Financiera

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

2.4.2. Estado de resultados y otros Resultados Integrales

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

2.4.3. Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

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

- **Impuesto sobre la renta corriente y diferido:** La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual representa impuestos sobre las ganancias y pérdidas, los cuales son registrados en el estado de situación financiera. En la medida que los beneficios tributarios sean probables, los impuestos diferidos activos son recuperables. Los ingresos y beneficios futuros probables se estiman con base en el plan de negocios de la Compañía, el cual se soporta en expectativas que de acuerdo con las circunstancias se consideran razonables. La Alta Gerencia y Junta Directiva realizan seguimiento periódico al cumplimiento de los planes de negocio que aseguren la recuperabilidad del impuesto diferido en los tiempos proyectados
- **Provisiones y contingencias:** Cuando existe mérito para ello, la Compañía estima y registra una provisión para procesos legales, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles, mercantiles, fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de la gerencia, apoyada en conceptos de los asesores legales externos cuando las circunstancias lo ameritan, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados, sin embargo, al 30 de junio de 2024, 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 30 de junio de 2024 la tasa de cambio utilizada por dólar fue de \$3.842,30 (en pesos), lo que ocasionó una devaluación de \$803,78 (en pesos), comparada con la tasa de cierre al 30 de junio de 2023 la tasa de cambio utilizada por dólar fue de \$4.646,08 (en pesos).

2.7. Materialidad

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

4. MEDICIÓN AL VALOR RAZONABLE

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

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

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

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

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

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

A continuación, se presentan los activos medidos de forma recurrente a valor razonable por tipo de instrumento, indicando la jerarquía correspondiente para el 30 de junio del 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

| Saldo al 30 de junio de 2024 | Jerarquía | | | Total |
|------------------------------|-----------|-------------------|----------|-------------------|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Inversiones | | | | |
| Disponibles para la venta | - | 30,158,530 | - | 10,674,660 |
| Total, inversiones | - | 30,158,530 | - | 10,674,660 |

5. ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|---|---------------------|-------------------------|
| Moneda Legal (*) | | |
| Banco Davivienda | 79,271,247 | 20,008,820 |
| Banco de occidente | 13,726 | 17,465,454 |
| Cuenta Corriente CUD | 11,673,701 | 56,969 |
| Banco de la República (OMAS) (1) | 15,000,000 | 9,960,758 |
| Scotiabank | 32,488 | 41,811,088 |
| FIC Credicorp Capital | 12,379 | - |
| FIC Corredores Davivienda | 52,703 | 656,888 |
| | 106,056,243 | 89,959,977 |
| Moneda Extranjera | | |
| Banco del exterior Citi NY | 714,464 | - |
| | 714,464 | - |
| Total, efectivo y equivalentes de efectivo | 106,770,708 | 89,959,977 |

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

(1) Nuestra entidad fue acreditada dentro de los Agentes Colocadores de Omas (ACO) lo cual nos permite participar de las Operaciones de Mercado Abierto que ofrece Banco República para el manejo de la liquidez. El saldo corresponde a operación celebrada el 27 de marzo de 2024 en operaciones de contracción ofrecidas por Banrep para la fecha en depósitos remunerados no constitutivos de Encaje con una tasa de interés del 10.75% E.A.

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

La variación de saldo del disponible corresponde principalmente por el neto generado de los siguientes conceptos: Incremento operaciones CashIn (Depósitos) y CashOut (Retiros) registrados en el producto RappiCuenta por valor de \$55.562,08, Ingreso por capitalizaciones (anticipos a futuras capitalizaciones o capitalizaciones) por valor de \$12.600, pago a proveedores por \$10.156,23, inversiones por valor \$ 32.571,75 (Inversiones de portafolio e inversiones obligatorias), salida de efectivo por concepto de impuestos por valor de \$2.983,52 y otros por valor de \$5.640; y en menor proporción rendimientos financieros y gasto bancarios.

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

7. INVERSIONES

La Compañía mantiene un portafolio de inversiones compuesto por inversiones disponibles para la venta e inversiones para mantener hasta el vencimiento, los últimos por disposición normativa mediante la Circular Externa 027 de 2024 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual dispone que la Compañía debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario por valor de \$4.339.884 distribuidos de la siguiente manera:

| Clase A | Clase B |
|-----------------|-----------------|
| DTF \$164,618 | DTF \$192.122 |
| IBR \$2.005.324 | IBR \$1.977.820 |

A continuación se detalla la clasificación del portafolio de inversión:

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|------------------------------------|--|
| Para mantener hasta el vencimiento | 4,407,943 | 2,105,812 |
| Disponibles para la venta ⁽¹⁾ | 30,158,530 | - |
| | 34,566,473 | 2,105,812 |

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

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

| | Saldo inicial diciembre 2023 | Incremento | ORI | Valoración, neta | Saldo final junio 2024 |
|------------------------------------|---|-------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Para mantener hasta el vencimiento | 2,105,812 | 2,152,052 | | 150,079 | 4,407,943 |
| Disponibles para la venta | - | 29,755,392 | (155,955) | 559,093 | 30,158,531 |
| Total, inversiones | 2,105,812 | 31,907,444 | (155,955) | 709,172 | 34,566,474 |

Al 30 de junio de 2024, no existen restricciones sobre las inversiones.

Inversiones por banda de tiempo:

| Clase | < 1 mes | 1 a 2 meses | 2 a 3 meses | 3 a 6 meses | 6 a 9 meses | 9 a 12 meses | > 12 meses | Total |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| Para mantener hasta el vencimiento | 928,940 | - | - | 1,168,136 | 1,095,196 | 1,215,671 | - | 4,407,944 |
| Disponibles para la venta | 168,616 | 426,658 | 193,167 | 10,752,130 | 9,259,542 | 216,966 | 9,141,451 | 30,158,530 |
| Totales | 1,097,556 | 426,658 | 193,167 | 11,920,266 | 10,354,738 | 1,432,6387 | 9,141,451 | 34,566,474 |

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 30 de junio de 2024 tienen como vencimiento menos de dos años.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|------------------------------------|--|
| Operación depósitos (1) | 3,751,603 | 3,421,331 |
| Partes Relacionadas (2) | 1,709,573 | 2,046,404 |
| Diversas | 11,127 | 806 |
| Total, Otras Cuentas por Cobrar | 5,472,303 | 5,468,541 |

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

- (1) Corresponde a flujo de operaciones para las transacciones de Cash in, avances y Cashback de los productos Rappicuenta de Ahorro y Rappicuenta depósitos de bajo monto, los cuales son normalizados en el mes de julio de 2024.
- (2) Corresponde a saldos por cobrar a partes relacionadas por conceptos tales como: Transacciones interCompañía asociados a la operación por compensación de transacciones por valor de \$923.334 y nómina por cobrar de empleados migrados a la Compañía \$442.003. La disminución del saldo respecto a diciembre de 2023 por valor de \$233.286, se presenta por incremento en la compensación transaccional de diciembre 2023 de los días no hábiles, que se compensa en enero 2024.

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

El siguiente es el detalle de activos por impuestos corrientes:

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|---|------------------------------------|--|
| Activos por Impuestos Corriente: | | |
| Autorretención especial a título de renta ⁽¹⁾ | 176,546 | 95,535 |
| Anticipos de impuesto de renta y complementarios ⁽²⁾ | 146,973 | 51,436 |
| | 323,519 | 146,971 |
| | | |
| Pasivo por Impuestos Corriente: | | |
| Impuesto al valor agregado IVA ⁽³⁾ | (4.550) | (5.183) |
| Industria y comercio ⁽⁴⁾ | (46.983) | (121.458) |
| | (51,533) | (126,641) |

El siguiente es el detalle de activos por impuestos corrientes:

- (1) Al 30 de junio, se presenta una variación de \$81.011 con respecto a diciembre de 2023, principalmente por el incremento de los ingresos que es la base para el cálculo de la autorretención especial.
- (2) Al 30 de junio, se presenta una variación de \$95.537 con respecto a diciembre de 2023, principalmente por retención en la fuente practicada por concepto de rendimientos financieros.
- (3) Al 30 de junio, se presenta una variación de (\$633) con respecto a diciembre de 2023, corresponde al Impuesto al Valor Agregado IVA.
- (4) Al 30 de junio, se presenta una variación de (\$74.475) con respecto a diciembre de 2023, principalmente por el pago de la declaración anual del impuesto de Industria y Comercio declarado en Bogotá.

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período terminado el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente, son los siguientes:

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

Depuración de Pérdida fiscal:

| | 30 de junio de 2024 | 30 de junio de 2023 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Perdida antes de impuesto sobre la renta | (17,233,637) | (19,321,024) |
| Ingresos (gastos) no deducibles de impuestos: | | |
| Impuestos asumidos y provisiones | 21,334 | 62,068 |
| Diferencia en Cambio no realizada | 79,422 | (181,522) |
| Gravamen al movimiento financiero | 499,182 | 275,153 |
| Otros gastos no deducibles | 63,914 | 534,006 |
| Otros ingresos no gravados | (200,000) | - |
| Gastos de establecimiento | (391,508) | (314,844) |
| Utilidad o pérdida fiscal del periodo | (17,161,293) | (18,946,163) |

La Compañía al 30 de junio 2024 obtuvo una pérdida fiscal acumulada por \$58.285.655 que puede compensar los próximos 12 años de acuerdo con lo establecido en el artículo 147 del Estatuto tributario, en la medida que se obtengan renta líquida gravable en los periodos siguientes.

La conciliación de la tasa efectiva de tributación aplicable por los periodos terminados al 30 de junio 2024 y 2023, respectivamente, es la siguiente:

| | 30 de junio de 2024 | | 30 de junio de 2023 | |
|---|------------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta | (17,233,637) | | (19,321,024) | |
| A la tasa legal de impuestos | 6,031,773 | 35.0% | 6,762,358 | 35.0% |
| Gastos no deducibles de impuestos: | | | | |
| Impuestos asumidos y provisiones | 21,334 | 1% | (181,522) | 0.3% |
| Diferencia en Cambio no realizada | 79,422 | 0.46% | | (0.94%) |
| gravamen al movimiento financiero | 499,182 | 2.90% | 275,153 | 1.42% |
| Otros gastos no deducibles | 63,914 | 0.37% | 534,006 | 2.76% |
| Gastos de establecimiento | (391,509) | (2.27%) | (314,844) | (1.63%) |
| Otros Ingresos no gravados | (200,000) | (1.16%) | - | 0.00% |
| Efecto por diferencia en base impositiva | 555,536 | 3.22% | 278,446 | 1.44% |
| Tasa efectiva e Ingreso por impuesto sobre la renta | 6,659,652 | 38.6% | 7,415,665 | 38.4% |

Impuesto Diferido

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

| | Estado de Situación Financiera | | Estado de Resultados | | Otro Resultado Integral | |
|---|---|-------------------|---------------------------------|------------------|------------------------------------|-------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Gastos preoperativos | 1,409,431 | 1,283,493 | 125,938 | (931,113) | - | - |
| Diferencia en cambio no realizada | 31,769 | (18,884) | 50,653 | - | - | - |
| Pérdidas fiscales disponibles para compensación Contra utilidades fiscales futuras (1) | 23,714,262 | 17,168,820 | 6,545,443 | 8,346,778 | - | - |
| Inversiones valor razonable | (62,382) | - | - | - | (62,382) | - |
| Activo/Pasivo neto por impuesto diferido | 25,093,080 | 18,433,429 | 6,722,034 | 7,415,665 | (62,382) | - |

Corresponde a gastos de establecimiento, los cuales pueden ser amortizados a partir de que la Compañía empiece a generar renta fiscal.

- Las pérdidas fiscales tienen caducidad en los próximos 12 años siguientes iniciando en el año 2023 hasta el año 2037.

RAPPIDAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

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

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|------------------------------------|--|
| Activo por impuesto diferido | 25,093,080 | 18,433,429 |
| Activo neto por impuesto diferido | 25,093,080 | 18,433,429 |

Para el periodo terminado 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023 la Compañía realizó el reconocimiento del impuesto diferido activo de acuerdo a lo establecido en la NIC 12 y partiendo de la premisa del párrafo 29 cuando sea probable que la entidad vaya a tener suficientes ganancias fiscales, relacionadas con la misma autoridad fiscal y a la misma entidad fiscal, en el mismo periodo en el que revertan 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:

| | 30 de junio de 2024 | Tarifa de renta Art 240 E.T. | 31 de diciembre de 2023 |
|--------------------------------------|------------------------------------|---|--|
| Base impuesto Diferido Activo | | | |
| Activación gastos establecimiento | 3,523,577 | 40% | 1,409,431 |
| Diferencia en cambio no realizada | 79,423 | 40% | 31,769 |
| Perdida Fiscal año 2022 | 59,285,655 | 40% | 23,714,262 |
| Inversiones valor razonable | (155,955) | 40% | (62,382) |
| Total | 62,732,700 | | 25,093,080 |

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

Impuesto Diferido Activo Reconocido

El impuesto diferido activo reconocido en estados financieros asciende a la suma de \$25.093.080 principalmente compuesto por los siguientes conceptos de activación de gastos de establecimiento y pérdidas fiscales.

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

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

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

La declaración del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentra abierta para revisión de la Autoridad Tributaria son año gravable 2021 ,2022 y 2023 las declaraciones no han iniciado el proceso de revisión.

10. INTANGIBLE, NETO

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

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

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

RAPPICOMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

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 se empezó a ejecutar al inicio de la etapa de productiva.

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

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Programas Informáticos, neto | 40,568,535 | 43,320,247 |
| Total, intangible neto | 40,568,535 | 43,320,247 |

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

| | Saldo Inicial diciembre 2023 | Amortización del Periodo | Activaciones | Saldo Final junio 2024 |
|-------------------------------|---|---|---------------------|---------------------------------------|
| RappiCuenta (1) | 43,320,247 | (5,661,393) | 2,909,681 | 40,568,535 |
| Total, intangible neto | 43,320,247 | (5,661,393) | 2,909,681 | 40,568,535 |

- (1) Durante el 2023 y 2024, se realizaron adiciones relacionadas directamente con los costos de nómina de ingenieros de desarrollo de software, quienes vienen ejecutando desarrollos tecnológicos que habilitan el funcionamiento del producto central de la entidad, la RappiCuenta. Estas adiciones consideran incremento importante de nuestro intangible inicial dado que corresponde principalmente a desarrollos para habilitar las herramientas de monitoreo de fraude transaccional a partir de la recolección de datos y el envío de estos a las herramientas de análisis. Adicionalmente, el desarrollo de nuevas funcionalidades que forman parte de la oferta de valor del producto RappiCuenta que fueron principalmente la nueva transacción de Pago vía link de PSE y la funcionalidad de Bolsillos. Bóvedas. Estos desarrollos aportan a la entidad un beneficio dado que permite la apertura de cualquier tipo de cuenta, depósito de bajo monto o cuenta de ahorros desde la aplicación y sin necesidad que el usuario se desplace a sedes físicas, permite a la entidad ofrecer un portafolio de transacciones completo y atractivo al cliente y controlar y monitorear el fraude transaccional para reducir el costo de fraude y mitigar cualquier riesgo.

11. OTROS ACTIVOS

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|------------------------------------|--|
| Licencias ⁽¹⁾ | 375,714 | 131,639 |
| Gastos pagados por anticipado ⁽²⁾ | 710,191 | - |
| Seguros ⁽³⁾ | 229,686 | 121,960 |
| Otros | 34,316 | 11,547 |
| Total, Otros Activos, neto | 1,349,907 | 265,146 |

- (1) Corresponde al valor pendiente por amortizar del licenciamiento durante el 2024 de la base de datos SARLAFT, Onboarding y motor de Riesgo.
- (2) Corresponde servicios de profesionales pagados por anticipado de por concepto de ciberseguridad y escaneo de vulnerabilidades
- (3) Corresponde al valor pendiente por amortizar de los seguros adquiridos durante el 2024 por concepto de póliza de directores y administradores, global bancaria y ciberseguridad.

RAPPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

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

| | Saldo Inicial diciembre 2023 | Amortización del Periodo | Activaciones | Saldo Final junio 2024 |
|-----------------------------------|---|---|---------------------|---------------------------------------|
| Licenciamiento | 131,639 | (387,028) | 631,104 | 375,715 |
| Gastos pagados por anticipado | - | (139,393) | 174,241 | 34,848 |
| Seguros | 121,960 | (1,210,179) | 1,317,905 | 229,686 |
| Otros | 11,547 | (56,490) | 754,601 | 709,658 |
| Total, otros activos netos | 265,146 | (1,793,090) | 2,877,851 | 1,349,907 |

12. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|-------------------------|------------------------------------|--|
| Cuentas de Ahorro | 75,614,245 | 32,030,055 |
| Depósitos de bajo monto | 49,570,975 | 39,723,196 |
| | 125,185,220 | 71,753,251 |

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

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

| | 30 de junio de 2024 | |
|-------------------------|-----------------------------|---------------|
| | Tasa para depósitos | |
| | En pesos colombianos | |
| | Mínimo | Máximo |
| Cuentas de Ahorro | 1% EA | 10% EA |
| Depósitos de bajo monto | 1% EA | 10% EA |

A partir del mes de marzo de 2024, se asignó la tasa del 1%EA para los saldos de ahorros diarios menores a \$2 millones. Antes se reconocía el 7%EA. Para los saldos de ahorros diarios superiores a \$2 millones, se reconoce una tasa del 10%EA. Asimismo, en el último trimestre al corte de junio del 2024 se han realizado captaciones por intermedio de la oferta de ahorro en bóvedas, donde se reconoce una tasa diferencial del 11% y 11,5% por ahorro pactado en plazos establecidos por el cliente.

13. CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|------------------------------------|--|
| Operación depósitos ⁽¹⁾ | 7,768,775 | 7,509,785 |
| Anticipos incremento de capital | 3 | 21 |
| Proveedores y servicios por pagar ⁽²⁾ | 2,177,878 | 3,766,099 |
| Retenciones y aportes laborales | 436,396 | 164,821 |
| Diversos | 260,070 | 201,105 |
| Remuneraciones por pagar | 121,432 | 53,975 |
| Impuestos ⁽³⁾ | 237,331 | 438,852 |
| Partes relacionadas ⁽⁴⁾ | 910,308 | 434,713 |
| | 11,912,193 | 12,569,371 |

(1) Corresponde al saldo pendiente por pagar producto de la operación; Cashout \$3.674.937, recaudos Rappicard \$3.338.923; Redes \$775.107 y otras operaciones \$87.525.

(2) Corresponde a pagos pendientes por realizar a proveedores nacionales por \$1.701.125 y proveedores del exterior por \$859.245.

(3) La variación se presenta por disminución en adquisiciones con proveedores del exterior de servicios profesionales TI y Publicidad.

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

- (4) Saldo por pagar por concepto de recobros transaccionales por \$262.210 y transacciones interCompañía asociados a la operación por valor de \$174.772

La maduración de las cuentas por pagar es la siguiente:

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|---------------------|------------------------------------|--|
| de 0 a 1 mes | 10,713,683 | 9,937,261 |
| > a 1 mes < 3 meses | 1,198,510 | 2,632,110 |
| | 11,912,193 | 12,569,371 |

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--------------------------------------|------------------------------------|--|
| Beneficios a empleados | | |
| Beneficios de corto plazo (1) | 627,942 | 753,300 |
| Total, Beneficios a empleados | 627,942 | 753,300 |

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

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|---------------------------------------|------------------------------------|--|
| Vacaciones | 509,060 | 597,483 |
| Cesantías ⁽¹⁾ | 91,954 | 139,529 |
| Prima | - | - |
| Nomina por pagar | 21,476 | - |
| Intereses de cesantías ⁽¹⁾ | 5,452 | 16,288 |
| | 627,942 | 753,300 |

- (1) La variación corresponde al periodo de corte de la causación de las cesantías y los intereses de las mismas por pagar.

15. PATRIMONIO

| | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|------------------------------------|--|
| Capital suscrito y pagado | 73,557,904 | 67,049,630 |
| Prima en Colocación de Acciones | 42,642,198 | 36,550,454 |
| Otro resultado Integral (ORI) ⁽¹⁾ | (218,336) | - |
| Pérdida Acumulada | (29,102,524) | (3,638,704) |
| Pérdida del ejercicio | (10,511,604) | (25,463,820) |
| | 76,367,638 | 74,497,560 |

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

Acciones Ordinarias

Al 30 de junio de 2024 el capital autorizado de la Compañía era de \$264.000, millones representado en N°264.000.000 acciones, de valor nominal de mil pesos (\$1.000 m/cte.) cada una y con un total de acciones suscritas y pagadas de 65.049.630 al 30 de junio de 2024, la Compañía presenta capital suscrito por cobrar a 30 de junio por \$ 2.014.456.

RAPPYPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

Emisión de Acciones

El 6 de junio, mediante Resolución 1167 de 2024, 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 8.522.730 acciones ordinarias, aumentando el total de acciones en circulación a 75.572.360 y capital suscrito por un total de \$75.572.360.000. La capitalización y correspondiente emisión de acciones ordinarias fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas según consta en el acta 13 del 23 de abril de 2024 y por la Junta Directiva, conforme al acta 29 del 23 de abril de 2024.

Los accionistas y su participación al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se describen a continuación:

| Acciones ordinarias | 30 de junio de 2024 | | 31 de diciembre de 2023 | |
|--|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Número de acciones | % Participación | Número de acciones | % Participación |
| Holding Rappipay SAS | 60,457,888 | 80.000000% | 53,639,704 | 80.000000% |
| Rappi INC | 7,557,236 | 10.000000% | 6,704,963 | 10.000000% |
| Corporación Financiera Davivienda S.A. | 7,557,234 | 9.999997% | 6,704,961 | 9.999997% |
| VC Investments SA | 1 | 0.000001% | 1 | 0.000001% |
| Banco Davivienda | 1 | 0.000001% | 1 | 0.000001% |
| Total | 75,572,360 | 100.000000% | 67,049,630 | 100.000000% |

No existen acciones con derechos preferentes.

Reserva legal

A 30 de junio de 2024, de conformidad con las normas legales vigentes, la Compañía no ha constituido ningún valor correspondiente a reserva debido a que no existen utilidades para su apropiación.

16. INGRESO POR INTERESES

| | Trimestre Abr - Jun 2024 | Acumulado Ene - Jun 2024 | Trimestre Abr - Jun 2023 | Acumulado Ene - Jun 2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Interés sobre el disponible ⁽¹⁾ | 2,283,684 | 4,661,073 | 110,536 | 115,759 |
| Intereses Omas ⁽²⁾ | 24,583 | 30,852 | - | - |
| Total, Ingreso por intereses | 2,308,267 | 4,691,925 | 110,536 | 115,759 |

(1) La variación está dada por cuanto a partir del año 2024 las cuentas de ahorro de la Compañía son cuentas de ahorro remuneradas con tasa preferencial dado acuerdos comerciales realizados.

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

17. INGRESO POR VALORACIÓN, NETO

| | Trimestre Abr - Jun 2024 | Acumulado Ene - Jun 2024 | Trimestre Abr - Jun 2023 | Acumulado Ene - Jun 2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Valoración inversiones disponibles para la venta (1) | 545,310 | 559,092 | - | - |
| Valoración inversiones al vencimiento | 86,274 | 150,080 | 852 | 852 |
| Total, Ingreso por valoración | 631,584 | 709,172 | 852 | 852 |

(1) En el 2024 se inicia con el portafolio de inversiones disponibles para la venta.

RAPPYPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

18. GASTO POR INTERESES

| | Trimestre Abr - Jun 2024 | Acumulado Ene - Jun 2024 | Trimestre Abr - Jun 2023 | Acumulado Ene - Jun 2023 |
|--|---|---|---|---|
| Depósitos Bajo monto | (950,415) | (1,917,906) | (145,238) | (155,305) |
| Depósitos Cuenta de ahorros ⁽¹⁾ | (1,259,256) | (2,161,550) | (83,735) | (90,212) |
| Bóvedas ⁽²⁾ | (234,001) | (234,159) | - | - |
| Otros | (51) | (51) | - | - |
| Total, gasto por intereses | (2,443,723) | (4,313,666) | (228,973) | (245,517) |

- (1) La variación respecto de junio 2023 corresponde a que en ese año, la Compañía estaba en inicio de operación, y gracias a la estrategia comercial logra con corte a junio del 2024 un incremento en el número de usuarios y en consecuencia de los saldos de los depósitos, sumado a estrategia comercial de ofrecimiento de mejores rentabilidades para los clientes.
- (2) Bóvedas: Durante el primer semestre del año 2024 la Compañía implementó la modalidad de captación de ahorro a plazos asociado a las funcionalidades de las cuentas de ahorro, donde el cliente puede trasladar recursos de su cuenta y pactar un plazo de ahorro a una tasa preferencial del 11% ó del 11,5%. Este ahorro no está restringido en el plazo y el cliente puede disponer de los recursos antes del cumplimiento pactado.

19. INGRESO POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETO

| | Trimestre Abr - Jun 2024 | Acumulado Ene - Jun 2024 | Trimestre Abr - Jun 2023 | Acumulado Ene - Jun 2023 |
|---|---|---|---|---|
| Servicios Bancarios (1) | 963,123 | 1,718,298 | 1,421,657 | 1,597,366 |
| Franquicia (2) | 141,383 | 275,336 | 43,683 | 51,201 |
| Publicidad (3) | 196,790 | 196,790 | - | - |
| Adquierecia | 1,370 | 2,648 | 1,558 | 1,558 |
| Ingreso por comisiones y servicios bancarios | 1,302,666 | 2,193,072 | 1,466,898 | 1,650,125 |
| Franquicia ⁽⁴⁾ | (123,828) | (437,292) | (534,296) | (654,254) |
| Servicios Bancarios ⁽⁵⁾ | (470,706) | (842,857) | (1,005,991) | (1,017,705) |
| Gasto por comisiones y servicios bancarios | (594,534) | (1,280,149) | (1,540,287) | (1,671,959) |
| Ingreso por comisiones y servicios bancarios, neto | 708,132 | 912,923 | (73,389) | (21,834) |

- (1) Corresponde a ingreso por comisiones asociadas al producto cuenta de ahorros y depósito de bajo monto, tales como: Comisión depósitos por \$1.390.146, expedición de plásticos por \$110.389 y otras comisiones por \$217.763. En junio de 2023 la Compañía estaba iniciando operaciones, razón por la cual se ve un incremento significativo respecto a los saldos de 2024, dado el crecimiento del producto, que la estrategia comercial ha gestionado, lo cual representa aumento en número de clientes y saldos.
- (2) Corresponde principalmente al ingreso de comisión por emisor franquicia para el 2024, emisor nacional \$231.842 e internacional \$43.494. La variación frente a junio de 2023 se presenta por cuanto la Compañía estaba iniciando operaciones.
- (3) En el año 2024 se inicia un nuevo ingreso asociado a campañas publicitarias con aliados comerciales.
- (4) Para el corte de junio 2024 corresponde a comisión cargo visa cuenta de ahorros \$315.434 y comisión emisor VISA por \$82.115
- (5) Corresponde a gasto de comisiones asociadas a transaccionalidad de recaudo en cuentas de ahorro y bajo monto por \$745.535 y comisión disponible por \$97.322 para el corte de 2024. En junio de 2023 la Compañía estaba iniciando operaciones, razón por la cual se ve un incremento significativo respecto a los saldos de 2024, dado el crecimiento transaccional se genera un aumento en los gastos por servicios bancarios.

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

20. GASTO EN BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

| | Trimestre Abr - Jun 2024 | Acumulado Ene - Jun 2024 | Trimestre Abr - Jun 2023 | Acumulado Ene - Jun 2023 |
|--|---|---|---|---|
| Sueldos ⁽¹⁾ | (2,620,086) | (5,450,322) | (370,062) | (729,012) |
| Prestaciones Sociales y Aportes ⁽¹⁾ | (784,320) | (1,697,545) | (119,539) | (234,533) |
| Auxilios y subsidios | (12,497) | (28,204) | (75,447) | (143,375) |
| Otros ⁽²⁾ | (8,851) | 177,597 | - | - |
| Bonificaciones | (114,377) | (95,007) | (3,280) | (16,700) |
| | <u>(3,540,132)</u> | <u>(7,093,481)</u> | <u>(568,329)</u> | <u>(1,123,620)</u> |

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

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

21. GASTOS OPERATIVOS

| | Trimestre Abr - Jun 2024 | Acumulado Ene - Jun 2024 | Trimestre Abr - Jun 2023 | Acumulado Ene - Jun 2023 |
|--------------------------------------|---|---|---|---|
| Infraestructura y licenciamiento (1) | (1,225,111) | (2,430,943) | (1,705,158) | (3,484,246) |
| Procesamiento Transaccional (2) | (620,661) | (1,332,810) | (317,611) | (417,940) |
| Impuestos Asumidos (3) | (107,180) | (364,044) | (1,987,185) | (2,186,953) |
| Diferencia en cambio, neta | 8,122 | (13,876) | 336,597 | 321,066 |
| Otros ⁽⁴⁾ | 166,893 | 99,966 | (6,512,057) | (6,514,780) |
| | <u>(1,777,937)</u> | <u>(4,041,707)</u> | <u>(10,185,414)</u> | <u>(12,282,853)</u> |

(1) Reconocimiento derecho de uso software de negocio (CORE de depósitos), almacenamiento de datos y otras aplicaciones de uso corporativo. La variación respecto del año 2023 se da por acuerdos comerciales dados por el mayor volumen transaccional.

(2) Reconocimiento de servicios de procesamiento transaccional y onboarding. El gasto se aumenta con respecto al año anterior por aumento en el número de transacciones.

(3) La variación se presenta por disminución en adquisiciones con proveedores del exterior de servicios profesionales TI y Publicidad, disminuyendo proporcionalmente los impuestos del periodo 2024.

(4) Se presenta disminución en adquisiciones con proveedores del exterior, a su vez se refleja el efecto de la variación de la Tasa de cambio durante el año 2024.

(5) En el año 2023 por inicio de operaciones se tenían tercerizados algunos servicios administrativos, los cuales a partir de finales del año 2023 se contrataron de forma directa.

22. OTROS GASTOS

| | Trimestre Abr - Jun 2024 | Acumulado Ene - Jun 2024 | Trimestre Abr - Jun 2023 | Acumulado Ene - Jun 2023 |
|--|---|---|---|---|
| Impuestos ⁽¹⁾ | (626,206) | (1,144,396) | (518,700) | (637,134) |
| Honorarios ⁽²⁾ | (202,284) | (377,112) | (305,278) | (316,678) |
| Seguros ⁽³⁾ | (88,174) | (244,971) | (121,960) | (121,960) |
| Diversos ⁽⁴⁾ | (375,426) | (497,109) | (769,594) | (795,513) |
| Contribuciones y afiliaciones ⁽⁵⁾ | (103,601) | (173,822) | (16,268) | (17,829) |
| | <u>(1,395,691)</u> | <u>(2,437,410)</u> | <u>(1,731,800)</u> | <u>(1,889,114)</u> |

- (1) El saldo al 30 de junio de 2024, corresponde a gasto por impuestos tales como gravamen a los movimientos financieros por \$998.364 e Industria y comercio por \$123.281, entre otros. La variación que se presenta respecto del segundo trimestre de 2023, corresponde principalmente al gravamen a los movimientos financieros por \$448.057, Industria y comercio por \$98.632 e impuestos asumidos; el incremento se presenta, dado el fortalecimiento de la operación, lo cual implica aumento de pagos a proveedores y salidas de dinero por efecto de la compensación de las operaciones de depósito de nuestros clientes.
- (2) El saldo del rubro honorarios está compuesto por servicios tales como: Revisoría y auditoría, Junta Directiva y legales entre otros.
- (3) Adquisición de pólizas tales como: Infidelidad y Riesgos Financieros, las cuales se vienen amortizando según la vigencia de la póliza. En el año 2024 se adquirió la póliza de ciberseguridad.
- (4) Reconocimiento de eventos de riesgos, mantenimiento de software, registro de capitalizaciones. El gasto disminuye con respecto al año anterior principalmente por concepto de contracargos.
- (5) Contribución de Fogafin asociada a los depósitos de los clientes. Se incrementa a partir de 2024, teniendo en cuenta el aumento en la captación.

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

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

RAPPYPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

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

| | Por los seis meses terminados al 30 de junio | |
|--------------------------------------|---|----------------|
| | 2024 | 2023 |
| | Beneficios a empleados | 1,413,626 |
| Total, beneficios a Empleados | 1,416,626 | 138,952 |

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:

| | Nota | Rappi S. A. S. | Holding RappiPay S. A. S. | Rappi Inc | Corporación Financiera Davivienda S. A. | VC Investments S. A. | Davivienda |
|-----------------------------------|------|-------------------|---------------------------------|-----------|---|----------------------------|-------------------|
| Activo | | | | | | | |
| Disponible | 6 | - | - | - | - | - | 79,271,237 |
| Cuenta por cobrar ⁽¹⁾ | 8 | 42,543 | - | - | - | - | 684,210 |
| Cuenta por cobrar ⁽²⁾ | 8 | 289,826 | 692,993 | - | - | - | - |
| Total Activo | | 332,369 | 692,993 | - | - | - | 79,955,447 |
| Pasivo | | | | | | | |
| Proveedores ⁽³⁾ | 13 | (382,493) | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar ⁽⁴⁾ | 13 | (524,059) | (1,904) | - | - | - | (1,404) |
| Total Pasivo | | (906,552) | (1,904) | - | - | - | (1,404) |
| Ingresos | | | | | | | |
| Ingreso Monetización | 19 | 196,790 | - | - | - | - | - |
| Comisiones | 19 | 2,648 | - | - | - | - | - |
| Rendimientos financieros | | - | - | - | - | - | 3,353,773 |
| | | 199,438 | - | - | - | - | 3,353,773 |
| Gastos | | | | | | | |
| Otros gastos ⁽⁵⁾ | 21 | 49,379 | - | - | - | - | 1,779,758 |
| IVA No descontable ⁽⁶⁾ | 21 | 6,955 | - | - | - | - | 1,187 |
| Total, Gastos | | 56,334 | - | - | - | - | 1,780,945 |

- (1) Rappi S. A. S. corresponde a operaciones Cash in por valor de \$42.543; Davivienda operaciones Cash In \$166.751, Rewards por \$76.653 y operaciones de avances en compensación por \$440.804.
- (2) Cuentas por pagar por concepto de servicios prestados las respectivas entidades; Rappi S. A. S. cobro de monetización campañas por \$196.790 y operaciones OPS por \$93.036; Holding Rappipay S. A. S. cobro de migración de nómina de \$442.003.
- (3) Corresponde a las cuentas por pagar a proveedores al cierre del periodo.
- (4) Rappi S. A. S. corresponde a cuenta por pagar a Rappi S. A. S. por concepto de comisiones operaciones de recaudo \$262.210 y operaciones concentradoras 261.849; Holding por compensación RappiCuenta \$1.904.
- (5) En Rappi S. A. S. por prestación de servicios técnicos tecnológicos; Davivienda por servicios y comisiones.
- (6) Impuesto por prestación de servicios para las dos entidades.

RAPPYPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

| | | A diciembre 31 de 2023 | | | | | |
|----------------------------------|-------------|------------------------|---------------------------------|---------------|---|----------------------------|-------------------|
| | | Rappi S. A. S. | Holding Rappipay S. A. S. | Rappi Inc. | Corporación Financiera Davivienda S. A. | VC Investments S. A. | Davivienda |
| A diciembre 31 de 2023 | Nota | | | | | | |
| Activo | | | | | | | |
| Disponible | | - | - | - | - | - | 59,276,542 |
| Cuenta por cobrar ⁽¹⁾ | | 42,543 | - | - | - | - | 1,462,428 |
| Cuenta por cobrar ⁽²⁾ | | 61,157 | 442,003 | - | - | - | 38,272 |
| Total Activo | | 103,700 | 442,003 | - | - | - | 60,777,242 |
| Pasivo | | | | | | | |
| Proveedores | | (1,031,627) | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar | | (433,308) | - | - | - | - | (1,404) |
| Total Pasivo | | (1,464,935) | - | - | - | - | (1,404) |
| A junio 30 de 2023 | | | | | | | |
| Ingreso | | | | | | | |
| Comisiones | | 1,558 | - | - | - | - | - |
| Rendimientos financieros | | - | - | - | - | - | 115,759 |
| | | <u>1,558</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>115,759</u> |
| Gastos | | | | | | | |
| Otros gastos | | 72,511 | 4,643,011 | - | - | - | 925,335 |
| IVA No descontable | | 262,210 | 389,245 | - | - | - | 390 |
| Total, Gastos | | 334,721 | 5,032,256 | - | - | - | 925,725 |

24. GESTIÓN DEL CAPITAL Y SOLVENCIA

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

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

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

- Relación mínima de Solvencia básica ordinaria: 4.5%
- Relación mínima de Solvencia básica adicional: 6.0%
- Relación mínima de Solvencia total: 9.0%

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

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

- Colchón de conservación de capital: 1.5% del total de los APR

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

El siguiente es el detalle del cálculo de relación de Solvencia Individual de RappiPay al 30 de junio de 2024 y diciembre 2023. (Expresado en millones).

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

| Concepto | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|--|------------------------------------|--|
| Patrimonio básico ordinario neto de deducciones (pbo) | | |
| Acciones ordinarias suscritas y pagadas | 73,557.90 | 67,049.63 |
| Prima en colocación de acciones-prima en colocación de acciones por cobrar | 42,642.2 | 36,550.45 |
| Anticipos de capital destinados al pago de una futura emisión de acciones | 0,002.83 | 0.02 |
| Ganancias o pérdidas no realizadas (ori) | (155.95) | 0.00 |
| Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores | (29,102.52) | (3,638.70) |
| Pérdidas del ejercicio | (10,573.99) | (25,463.82) |
| Impuesto de renta diferido neto | (25,093.08) | (18,433.43) |
| Activos intangibles diferentes de la plusvalía | (40,944.25) | (43,451.89) |
| Total | 10,330.31 | 12,612.27 |
| Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio al 0% | | |
| Banco de la república | 26,673.70 | 9,960.76 |
| Bancos y otras entidades financieras | 80,031.93 | 79,342.33 |
| Activos adquiridos para el cumplimiento de inversiones obligatorias o forzosas. | 4,407.94 | 2,105.81 |
| Anticipos impuestos de renta y complementarios | 146.97 | 2.15 |
| Anticipo impuesto de industria y comercio | 0.04 | 0.00 |
| Retención en la fuente | 89.80 | 49.28 |
| Total | 111,350.38 | 91,460.34 |
| Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio entre el 20% y el 49% | | |
| Tít. deuda emitidos por ent. vigiladas por la sfc y fondos mutuos de inv. controlados | 30,158.53 | 0.00 |
| Total | 30,158.53 | 0.00 |
| Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio al 100% | | |
| Gastos pagados por anticipado | 974.19 | 133.51 |
| Inversiones en derechos fiduciarios | 65.08 | 656.89 |
| Cuentas por cobrar | 5,472.30 | 5,468.54 |
| Total | 6,511.58 | 6,258.94 |
| Declaración del control de ley relación de las relaciones de solvencia y otros requerimientos de patrimonio | | |
| Patrimonio básico ordinario neto de deducciones (pbo) | 10,330.31 | 12,612.27 |
| Patrimonio técnico | 10,330.31 | 12,612.27 |
| Total de activos ponderados por nivel de riesgo crediticio | 12,543.29 | 6,258.94 |
| Total riesgo de mercado | 10,529.86 | 2,017.01 |
| Total riesgo operacional | 2,090.55 | 1,043.16 |
| Valor del apalancamiento | 148,020.49 | 97,719.27 |
| Relación de apalancamiento | 6.98 | 12.91 |
| Relación de solvencia básica | 41.05 | 135.34 |
| Colchón combinado | 36.55 | 130.84 |
| Relación de solvencia básica adicional | 41.05 | 135.34 |
| Relación de solvencia total | 41.05 | 135.34 |

La relación de solvencia total al cierre de junio del 2024 fue de 41,05% y en diciembre del 2023 fue de 135,34%, cumpliendo para ambos periodos con el mínimo regulatorio exigido.

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

Respecto a controles de Ley, el valor en riesgo para el portafolio de inversiones a 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente. (Expresado en miles).

RAPPIPAY COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresados en miles de pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)

| Valor | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|-------------------------------|------------------------------------|--|
| Tasa de Interés | 851,929 | 56,436 |
| Tasa de Cambio | 88,477 | 121,224 |
| Fondos de Inversión Colectiva | 7,282 | 3,871 |
| VeR | 947,688 | 181,531 |

Referente a la liquidez de corto plazo, se presenta a continuación el resultado del indicador estándar de liquidez-IRL al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023.

| Bandas | Junio de 2024 | | Diciembre de 2023 | |
|---------------|----------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | Indicador | Ratio | Indicador | Ratio |
| 7 días | 137,653,931 | 3.837% | 91,013,798 | 8.752% |
| 15 días | 134,600,667 | 2.098% | 88,811,233 | 2.829% |
| 30 días | 129,083877 | 1.154% | 87,788,847 | 2.153% |

Referente a la liquidez de largo plazo, se presenta a continuación el resultado del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN) para 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023. (FED y FER Expresado en miles).

| Conceptos | 30 de junio de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|------------------|------------------------------------|--|
| FED | 129,256,271 | 80,777,854 |
| FER | 8,501,630 | 5,887,154 |
| CFEN | 1,520% | 1,372% |

25. EVENTOS SUBSECUENTES

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

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros intermedios condensados de la Compañía, correspondientes al periodo finalizado el 30 de junio de 2024 fueron autorizados por el Representante Legal y el Comité de Auditoría el 13 de agosto de 2024.

Certificación a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Bogotá, 14 de agosto de 2024

Responsabilidad de la información financiera

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

Certificar que los Estados Financieros por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2024, no contienen vicios, imprecisiones o errores materiales que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Compañía de Financiamiento Rappipay S. A. En concordancia con los términos regulatorios y atendiendo los aspectos referidos en el Marco Conceptual de las normas de Contabilidad aceptados en Colombia - NCIF, certificamos que la información y afirmaciones integradas en los Estados Financieros han sido debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables, elaborados de conformidad con el marco normativo antes referido.

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

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

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

Isabel Cristina Jiménez

Isabel Cristina Jiménez
Representante Legal Suplente

Melquizedec Camacho

Melquizedec Camacho González
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 84931-T