



**MARZO  
DE 2023**

# **ESTADOS FINANCIEROS CIERRE 2022**

**FONCENCOSUD**

MONTHLY SALES FORECAST	
THIS MONTH	ACTUAL
Quantity	19
Sales	
Revenues	\$143,600.00
Margin	\$27,225.00
Number of Orders	18.03%
Average Order Value	19
	\$7,565.42

FORECAST  
Sales

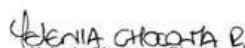
**ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 COMPARADO 2021**

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**FONCENCOSUD**  
**NIT 830.111.345-3**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO**  
**A DICIEMBRE 31**  
**Expresado en miles de pesos**

	Notas	2.022	2.021	VARIACION	%
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>3</b>				
Bancos y otras entidades financieras		194.497	139.988	54.510	38,9%
Fondos Fiduciarios a la Vista		1.758.629	512.617	1.246.012	243,1%
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>		<b>1.953.126</b>	<b>652.604</b>	<b>1.300.521</b>	<b>199,3%</b>
<b>EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA</b>	<b>4</b>				
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS		2.396.128	2.266.993	129.134	5,7%
<b>EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA</b>		<b>2.396.128</b>	<b>2.266.993</b>	<b>129.134</b>	<b>5,7%</b>
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>5</b>				
Inversiones en entidades asociadas		6.837	6.792	45	0,0%
Activos Financieros de inversion		2.760.995	5.633.757	-2.872.761	-51,0%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>2.767.832</b>	<b>5.640.548</b>	<b>-2.872.716</b>	<b>-50,9%</b>
<b>CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA</b>	<b>6</b>				
Cartera Con Libranzas		22.716.193	20.782.108	1.934.085	9,3%
Cartera Sin Libranzas		495.424	412.793	82.631	20,0%
Intereses Créditos de Consumo		29.252	17.090	12.162	71,2%
<b>SUBTOTAL CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA</b>		<b>23.240.869</b>	<b>21.211.992</b>	<b>2.028.877</b>	<b>9,6%</b>
Pagos por cuenta asociados	6.1	12.315	8.787	3.528	40,1%
Convenios por cobrar	6.1	13.809	75.476	-61.667	-81,7%
<b>SUBTOTAL CARTERA, CONVENIOS Y POR CUENTA DE ASOCIADOS</b>		<b>23.266.993</b>	<b>21.296.255</b>	<b>1.970.738</b>	<b>9,3%</b>
<b>DETERIORO DE LA CARTERA</b>					
Deterioro individual de la Cartera		-208.434	-301.803	93.369	-30,9%
Deterioro General de la Cartera		-255.116	-211.949	-43.167	20,4%
Deterioro Pagos por cuenta y Convenios		-13.549	-47.478	33.929	-71,5%
<b>TOTAL DETERIORO CARTERA</b>	<b>6.2</b>	<b>-477.099</b>	<b>-561.232</b>	<b>84.133</b>	<b>-15,0%</b>
<b>TOTAL CARTERA CREDITO</b>		<b>22.789.896</b>	<b>20.735.025</b>	<b>2.054.870</b>	<b>9,9%</b>
<b>DEUDORES PATRONALES</b>	<b>7</b>	<b>275</b>	<b>3.621</b>	<b>-3.346</b>	<b>0,0%</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>	<b>8</b>				
Avances y Anticipos Entregados		39	6.212	-6.173	-99,4%
Otras Cuentas por Cobrar		39.903	73.524	-33.621	-45,7%
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>		<b>39.942</b>	<b>79.736</b>	<b>-39.794</b>	<b>-49,9%</b>
<b>DETERIORO CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>					
Deterioro Avances y Anticipos Entregados		0	-11.998	4.733	-39%
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar		-7.265	0	-7.265	0,0%
<b>TOTAL DETERIORO CARTERA</b>		<b>-7.265</b>	<b>-11.998</b>	<b>4.733</b>	<b>-39,4%</b>
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>9</b>				
Muebles y equipos de oficina		4.408	4.708	-300	-6,4%
Equipo de cómputo		36.196	47.772	-11.575	-24,2%
Menos Depreciación		-28.896	-32.039	3.143	-9,8%
<b>TOTAL ACTIVOS MATERIALES</b>		<b>11.708</b>	<b>20.440</b>	<b>-8.732</b>	<b>-42,7%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>10</b>				
Activos intangibles adquiridos		4.682	1.831	2.851	155,7%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>4.682</b>	<b>1.831</b>	<b>2.851</b>	<b>155,7%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>29.956.323</b>	<b>29.388.801</b>	<b>567.522</b>	<b>1,9%</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Martha J. Ramirez Pulido  
Representante Legal

  
Yelenia Choconta Rincon  
Contador Público  
TP 189517-T

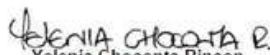
  
Juan Harbey Mora Rojas  
Revisor Fiscal  
T.P. 51484-T  
Miembro de Congroup Consultores  
(Ver Opinión adjunta)

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**FONCENCOSUD**  
**NIT 830.111.345-3**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA NIIF**  
**A DICIEMBRE 31**  
**Expresado en miles de pesos**  
**PASIVO Y PATRIMONIO**

		<u>2.022</u>	<u>2.021</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
<b>DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE</b>	<b>11</b>				
Depósitos de Ahorro Permanente		22.964.814	22.467.674	497.140	2,2%
<b>TOTAL DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE</b>		<u>22.964.814</u>	<u>22.467.674</u>	<u>497.140</u>	<u>2,2%</u>
<b>FONDOS SOCIALES Y MUTUALES</b>	<b>12</b>				
Fondos sociales		81.708	71.069	10.639	15,0%
<b>TOTAL FONDOS SOCIALES Y MUTUALES</b>		<u>81.708</u>	<u>71.069</u>	<u>10.639</u>	<u>15,0%</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS</b>	<b>13</b>				
Cuentas por pagar a la Patronal	<b>13.1</b>	3.150.000	3.150.000	0	0,0%
Proveedores	<b>13.2</b>	37.707	86.681	-48.974	-56,5%
Costos y gastos por pagar	<b>13.3</b>	2.819	8.384	-5.566	-66,4%
Retiros asociados y otros	<b>13.4</b>	211.259	226.887	-15.628	-6,9%
Valores por reintegrar	<b>13.5</b>	15.224	17.514	-2.289	-13,1%
Industria y Comercio		7.050	5.325	1.725	32,4%
Retención en la fuente- Reteica - Gravamen		9.585	6.738	2.847	42,2%
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS</b>		<u>3.433.643</u>	<u>3.501.530</u>	<u>-67.886</u>	<u>-1,9%</u>
<b>BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>14</b>				
Obligaciones laborales por Beneficio a Empleados		46.769	41.155	5.614	13,6%
Retenciones y aportes laborales		15.537	13.698	1.839	13,4%
<b>TOTAL BENEFICIO A EMPLEADOS</b>		<u>62.306</u>	<u>54.853</u>	<u>7.453</u>	<u>13,6%</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>15</b>				
Ingresos recibidos para terceros		93.926	64.938	28.988	45%
Provisiones		76.040	86.371	-10.331	-12,0%
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<u>169.966</u>	<u>151.309</u>	<u>18.657</u>	<u>12,3%</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>26.712.437</u>	<u>26.246.434</u>	<u>466.003</u>	<u>1,8%</u>
<b>PATRIMONIO</b>					
Aportes y contribuciones sociales		1.993.394	2.024.167	-30.773	-1,5%
Aportes Mínimos No reducibles		940.000	854.014	85.986	10,1%
<b>SUBTOTAL APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES</b>	<b>16</b>	<u>2.933.394</u>	<u>2.878.181</u>	<u>55.213</u>	<u>1,9%</u>
Reservas protección de aportes	<b>17</b>	221.909	211.340	10.569	5,0%
Resultado Ejercicio Excedentes	<b>18</b>	88.583	52.845	35.738	67,6%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>3.243.886</u>	<u>3.142.366</u>	<u>101.520</u>	<u>3,2%</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>29.956.323</u>	<u>29.388.801</u>	<u>567.522</u>	<u>1,9%</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Martha J. Ramirez Pulido  
 Representante Legal

  
 Yelena Choconta Rincon  
 Contador Público  
 TP 189517-T

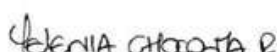
  
 Juan Harbey Mora Rojas  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 51484-T  
 Miembro de Congroup Consultores  
 (Ver Opinión adjunta)

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**FONCENCOSUD**  
**NIT 830.111.345-3**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARADO**  
**DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31**  
**Expresado en miles de pesos**

		<u>2.022</u>	<u>2.021</u>	<u>VARIACION</u>	<u>%</u>
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>19</b>				
Servicios de Crédito		2.413.406	2.267.864	145.542	6,4%
<b>INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<u>2.413.406</u>	<u>2.267.864</u>	<u>145.542</u>	<u>6,4%</u>
<b>COSTOS</b>	<b>20</b>				
Intereses de Ahorro Permanente		<u>1.130.000</u>	<u>900.000</u>	<u>230.000</u>	<u>25,6%</u>
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>		<u>1.283.406</u>	<u>1.367.864</u>	<u>-84.458</u>	<u>-6,2%</u>
<b>GANANCIA O DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>21</b>				
Ganancia por Deterioro Cartera General		332.599	339.070	-6.471	-1,9%
Perdida por Deterioro Cartera Individual y General		161.399	206.791	-45.392	-22,0%
<b>Perdida Total Deterioro Cartera</b>		<u>171.199</u>	<u>132.278</u>	<u>38.921</u>	<u>29,4%</u>
<b>VALORIZACION DE INVERSIONES</b>					
Instrumentos equivalentes al efectivo		527.255	190.996	336.259	176,1%
Perdida por Deterioro Inversiones contabilizadas a valor razonable		341	-29.057	29.398	0,0%
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>		<u>526.914</u>	<u>161.939</u>	<u>364.975</u>	<u>225,4%</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>22</b>				
Beneficios a empleados	<b>22.1</b>	1.052.003	895.159	156.844	17,5%
Gastos Generales	<b>22.2</b>	403.587	374.320	29.266	7,8%
Promoción y Propaganda	<b>22.3</b>	14.875	0	14.875	0,0%
Atención al asociado	<b>22.4</b>	435.931	382.901	53.030	13,8%
Depreciación activos materiales	<b>22.5</b>	36.876	28.693	8.183	28,5%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<u>1.943.272</u>	<u>1.681.073</u>	<u>262.199</u>	<u>15,6%</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>19</b>				
Descuentos Concedidos		61.967	85.137	-23.170	-27,2%
Reintegro de otros costos y gastos		29.622	7.904	21.718	274,8%
Otros		11.481	21.929	-10.447	-47,6%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<u>103.070</u>	<u>114.970</u>	<u>-11.900</u>	<u>-10,4%</u>
<b>OTROS GASTOS</b>					
Gastos Financieros	<b>22,6</b>	46.926	37.586	9.340	24,9%
Otros Gastos No operacionales	<b>22,7</b>	5.808	5.547	261	4,7%
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<u>52.734</u>	<u>43.133</u>	<u>9.601</u>	<u>22,3%</u>
<b>EXCEDENTE</b>		<u>88.583</u>	<u>52.845</u>	<u>35.738</u>	<u>67,6%</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
**Martha J. Ramirez Pulido**  
 Representante Legal

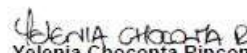
  
**Yelenia Choconta Rincon**  
 Contador Público  
 TP 189517-T

  
**Juan Harbey Mora Rojas**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 51484-T  
 Miembro de Congroup Consultores  
 (Ver Opinión adjunta)

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**FONCENCOSUD**  
**NIT 830.111.345-3**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**A DICIEMBRE 31**  
**Expresado en miles de pesos**

	2022	2021
<b>APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES</b>		
<b>APORTES SOCIALES</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	<b>2.878.181</b>	<b>2.764.005</b>
Aumentos	750.897	698.687
Disminuciones	<b>-695.684</b>	<b>-584.511</b>
<b>Saldo Final</b>	<u><b>2.933.394</b></u>	<u><b>2.878.181</b></u>
<b>TOTAL APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES</b>	<u><b>2.933.394</b></u>	<u><b>2.878.181</b></u>
<b>TOTAL APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES</b>	<u><b>2.933.394</b></u>	<u><b>2.878.181</b></u>
<b>OTRAS RESERVAS</b>		
<b>RESERVA PROTECCION DE APORTES</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	<b>211.340</b>	<b>202.052</b>
Aumentos	10.569	9.288
Disminuciones		
<b>Saldo Final</b>	<u><b>221.909</b></u>	<u><b>211.340</b></u>
<b>TOTAL RESERVA PROTECCION DE APORTES</b>	<u><b>221.909</b></u>	<u><b>211.340</b></u>
<b>TOTAL OTRAS RESERVAS</b>	<u><b>221.909</b></u>	<u><b>211.340</b></u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
<b>RESULTADOS EJERCICIO</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	<b>52.845</b>	<b>46.435</b>
Aumentos (Excedente Ejercicio)	88.583	52.845
Disminuciones (Distribucion Asamblea)	<b>-52.845</b>	<b>-46.435</b>
<b>Saldo Final</b>	<u><b>88.583</b></u>	<u><b>52.845</b></u>
<b>TOTAL RESULTADO EJERCICIO</b>	<u><b>88.583</b></u>	<u><b>52.845</b></u>

  
 Martha J. Ramirez Pulido  
 Representante Legal

  
 Yelena Choconta Rincon  
 Contador Público  
 TP 189517-T

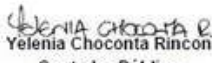
  
 Juan Harbey Mora Rojas  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 51484-T  
 Miembro de Congroup Consultores  
 (Ver Opinión adjunta)

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD DE COLOMBIA**  
**FONCENCOSUD**  
**NIT 830.111.345-3**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**A DICIEMBRE 31**  
**Expresado en miles de pesos**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Flujo de Efectivo proveniente de las Operaciones		
Excedente del ejercicio	88.583	52.845
Apropiación Reservas	0	0
Depreciación	36.876	28.693
Recuperación de la depreciación en exceso	0	0
Perdida por retiro de activos materiales	0	0
Deterioro Cartera	-170.858	-132.278
Deterioro Avances y Anticipos Entregados	0	0
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	0	0
<b>Efectivo generado en operación</b>	<b>-45.399</b>	<b>-50.740</b>
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales		
Aumento Deudoras Patronales	3.346	-3.621
Disminución Cuentas por cobrar	31.701	26.931
Aumento de Cartera Asociados	-1.920.539	164.274
Aumento Convenios por cobrar Asociados	40.228	25.780
Disminución Cuentas por pagar	-67.886	297.768
Disminución Beneficio Empleados	7.453	22.700
Aumento otros pasivos	18.657	-37.399
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>	<b>-1.932.440</b>	<b>445.692</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Aumento del Fondo de Liquidez	-129.134	-1.780.583
Disminución en Inversiones	2.872.375	-4.426.378
Disminución activos materiales	-28.144	-35.849
Aumento otros activos	-2.851	13.018
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>2.712.246</b>	<b>-6.229.793</b>
<b>Flujo de Efectivo Usado en Actividades de Financiación</b>		
Ingresos por Aportes de los Asociados	55.213	114.176
Aumento de Fondos Sociales	36.992	37.147
Utilización de Fondos Sociales	-26.353	-45.834
Aumento de Deposito Ahorro Asociados	497.140	-1.052.233
Distribución Ejercicio	-52.845	-46.435
Apropiación Reservas	10.569	9.287
<b>Efectivo Usado en Actividades de Financiación</b>	<b>520.716</b>	<b>-983.892</b>
Aumento o disminución Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<b>1.300.522</b>	<b>-6.767.993</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Comienzo del año	652.604	7.420.598
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año</b>	<b>1.953.126</b>	<b>652.604</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Martha J. Ramirez Pulido  
 Representante Legal

  
 Yelena Choconta Rincon  
 Contador Público  
 TP 189517-T

  
 Juan Harbey Mora Rojas  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 51484-T  
 Miembro de Congroup Consultores  
 (Ver Opinión adjunta)



# REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 comparado 2021

## 1. NATURALEZA DE LA EMPRESA.

El Fondo de Empleados de CENCOSUD COLOMBIA “FONCENCOSUD”, es una asociación de derecho privado, sin ánimo de lucro y de responsabilidad limitada, con un tiempo de duración ilimitado con número de asociados variable e ilimitado y realiza sus actividades con fines de interés social.

El Fondo es una asociación con objetivos integrales bajo los cuales busca fomentar y estimular el ahorro entre sus asociados, estrechar los vínculos de solidaridad y compañerismo, el mejoramiento económico social y cultural, así como el bienestar familiar, mediante la prestación de servicios, el otorgamiento de créditos en efectivo para la adquisición de bienes económicos, la coordinación de programas para el bienestar personal y familiar de sus asociados en campos tales como: consumo, salud, educación, recreación y seguridad social entre otros.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

### 2.1. BASE DE PREPARACIÓN

El Fondo de Empleados de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios que difieren al de las NIIF para PYMES emitidas por el IASB.

Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015 – Establece que los preparadores de información financiera vigilados por la Superintendencia de la Economía Solidaria no deben aplicar el tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro previsto en la sección 11 – Instrumentos Financieros Básicos. Adicionalmente, dispone que el tratamiento de los aportes sociales se realice de acuerdo con los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.

## **2.2. PRESENTACIÓN RAZONABLE**

El Fondo presentará razonable y fielmente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, revelando información adicional necesaria para la mejor razonabilidad de la información.

El Fondo tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2022. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el Fondo.

## **2.3. PRESENTACIÓN RAZONABLE**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información financiera y contable. En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, al activo total y se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total.

## **2.4. CONTABILIDAD DE CAUSACIÓN**

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

## **2.5. POLÍTICAS CONTABLES**

Las siguientes son las principales prácticas y políticas contables para la preparación de los Estados Financieros.

## **2.6. ACTIVOS FINANCIEROS**

### **2.6.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas que representan los derechos adquiridos por el Fondo, en virtud del desarrollo de su actividad principal, con la finalidad de mantener la liquidez para cumplir las obligaciones comerciales y legales que la enmarca; para su medición se constituyen el valor nominal del derecho en efectivo, representado en la moneda funcional.

### **2.6.2. EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA (FONDO DE LIQUIDEZ):**

Corresponde a lo concerniente a los depósitos con restricción abonados en cuentas Bancarias, Fondos Fiduciarios o CDT de acuerdo con la dinámica de los depósitos de ahorro permanente, como en la medición inicial y posterior el valor asignado para las cuentas de efectivo y sus equivalentes constituyen el valor nominal del derecho en efectivo, representado en la moneda funcional definida.

Su composición y cálculo de acuerdo con lo indicado en el Capítulo XIV de la Circular Básica Contable y Financiera; Decreto 2880 de 2003 y Decreto 790 de 2003 artículo 6.



### 2.6.3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS:

Las inversiones sin precio de cotización publicado son medidos al costo menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas se medirán posteriormente a su reconocimiento, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para efectuar la medición al costo amortizado.

#### Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas.

Los valores o títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia o los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación LARGO PLAZO	Valor máximo %
AAA, AA+, AA-, A	Cien (100)
BB+, BB, BB-	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)
CCC	Cincuenta (50)
DD, EE	Cero (0)

Calificación CORTO PLAZO	Valor Máximo %
1 y 2	cien (100)
3	Noventa (90)
4	Cincuenta (50)

No está autorizado realizar inversiones que superen el 30% de la concentración total de las inversiones del fondo, esto debido al riesgo financiero que puede representar. La inversión más alta está representada en 2 cdt con el banco Colpatria la cual tiene una participación del 24.88% sobre el total de las inversiones.





## 2.6.4. CARTERA DE CRÉDITO:

Registra las operaciones activas de créditos otorgados y desembolsados por FONCENCOSUD bajo distintas modalidades, aprobadas de acuerdo con el Reglamento del Comité de Crédito. En la estructura de la cartera de créditos se han considerado los principios y criterios generales que las entidades vigiladas deben adoptar para la adecuada evaluación de los riesgos crediticios, teniendo en cuenta la clasificación de la mora, el tipo de garantía, tipo de crédito y modalidad de pago.

Se realiza seguimientos al comportamiento de la cartera mediante herramientas como: matriz de transición, cosechas e indicadores.

De acuerdo a lo señalado en la circular básica contable y financiera No. 22 de 2020 y Circulares Externas modificatorias de la Superintendencia de Economía Solidaria, Como la Circular Básica Contable No.003 de 2013, se debe conformar una provisión general de la cartera que será igual al 1% del total de la cartera (sin distinción si son créditos con o sin libranza) De igual manera señala que se deberá calcular provisión individual para cada crédito según la categoría de Riesgo que se encuentre los créditos así:

RIESGO	DÍAS MORA	PROVISION SOBRE CARTERA
A	0 - 30	0%
B	31 -60	1%
C	61 -90	10%
D	91 - 180	20%
E	181 - 360	50%
E	> 360	100%

Se establece evaluar permanentemente el deterioro de las cuentas por cobrar derivadas de la cartera de crédito, evaluando los seguros, afianzamiento e intereses de crédito, y definidas para estas bajo el estado de mora al crédito al que pertenecen; a su vez las Otras cuentas por cobrar reconocerán una provisión evaluando los días de mora al vencimiento de la obligación en los siguientes porcentajes y de la siguiente manera:

DÍAS MORA	PROVISION OTRAS CUENTAS POR PAGAR
0 -90	0%
91 -180	10%
181 - 360	20%
361 - 720	33%
721 - 1080	66%
> 1080	100%

# EVALUACIÓN DE CARTERA

La nueva circular básica contable y financiera de la Supersolidaria en su título IV capítulo IV numeral 5.2.2.2, establece efectuar semestralmente la evaluación de la totalidad de la cartera, al corte de mayo y noviembre de cada año a través de una metodología técnica y analítica que permita identificar a los deudores con mayor riesgo de deterioro para establecer calificaciones o categorías de mayor riesgo e incrementar sus provisiones. Para esto la entidad consolidó la siguiente información:

- Consulta masiva en la central de riesgos DATACREDITO.
- Informe individual de asociados, cartera, ahorros y aportes reportados a la Supersolidaria a través del SICSES al corte de mayo y noviembre de 2022.

## • CRITERIOS

Se tuvieron en cuenta los siguientes criterios:

- Garantías: se revisa el valor en riesgo que es el descubierto menos las garantías admisibles como prendas o hipotecas, límite de riesgo y el tipo de garantía.
- Servicio de la deuda: Se revisa el deterioro calificación, el medio de pago si es por nómina o por caja, mora alivios y si ha sido novado sus créditos y cual es de menor riesgo que las reestructuraciones.
- Reestructuración: Las reestructuraciones se consideran incumplimiento y por tanto se deteriora inicialmente al deudor y entre mayor sea el número de reestructuraciones mayor es el riesgo además de ser considerada una práctica poco recomendable.
- Solvencia: se revisa el nivel de endeudamiento que tiene el asociado
- Capacidad de pago
- Historial de pago: Se revisa las alertas de recalificación por centrales y las alertas de calificación interna versus centrales de riesgo.
- Valores Afianzados.

## • SCORE

El SCORING tiene unas variables que se califican con un puntaje de 0% a 5%, en otros casos de 0% a 10% y 0% a 15%. Entre más alto el puntaje el riesgo es mayor.

Luego se pondera el puntaje y se permite ubicarlo en un rango de riesgo así:

Score	PERFL DE DETERIORO	DECISIÓN	Posiciones a recalificar
30%	BAJO	MANTENER1	0
50%	MEDIO BAJO	MANTENER2	0
60%	MEDIO	AUMENTAR1	1
70%	MEDIO ALTO	AUMENTAR2	1
100%	ALTO	AUMENTAR3	2

Foncencosud revisa constantemente la normatividad expedida por la Supersolidaria y de más entes de control y vigilancia, nos encontramos trabajando en el modelo de referencia para el cálculo de la pérdida esperada de la cartera de créditos, contenidos en el Anexo 2 del Capítulo II - Sistema de Administración del Riesgo Crediticio, SARC, del Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera, la cual tiene fecha implementación a comienzos del año 2024 para los Fondos de empleados de 1 nivel de supervisión.

Nuestro sistema Linux permite diligenciar las solicitudes de crédito de manera virtual; adicional ya estamos trabajando con Deceval en el uso del pagare desmaterializado dando cumplimiento a la circular externa No. 13 del 26 de marzo 2020 el cual aplica a los créditos tramitados virtualmente.

## 2.6.5. CUENTAS POR COBRAR

Estarán incluidas en esta política todas las partidas por cobrar o préstamos de la entidad, dado que corresponderán a un derecho a recibir efectivo u otro activo financiero en el futuro, dentro de esta política se reconocerá un deterioro individual si existe evidencia objetiva del deterioro, y como consecuencia la existencia de riesgos debidamente documentados tales como el vencimiento del periodo normal de cancelación.

En concordancia con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera de 2020 y de igual manera con las Normas Colombianas Información Financiera y por la particularidad de algunas cuentas por cobrar se detalla el tipo de provisión a reconocer por los rubros partidas que a continuación se relacionan:

- Las Cuentas Deudoras Patronales por el recaudo de los descuentos de nómina que se realizan a los asociados por parte de la entidad patronal, su reconocimiento de deterioro se realizara de acuerdo días de vencimiento en los siguientes porcentajes:

DIAS MORA	PROVISION DEUDORAS PATRONALES
0 -30	0%
30 - 60	25%
61 - 90	50%
> 90	100%

## 2.6.6. ACTIVOS MATERIALES

FONCENCOSUD medirá bajo el modelo del costo su propiedad planta y equipo; por tanto, se mantiene el costo asignado en la medición inicial hasta el retiro del activo; el saldo en libros del activo reflejará el costo menos los cargos por depreciación y valores acumulados por pérdidas de deterioro de valor, y su depreciación estará medida por el tiempo de operatividad que esté producirá beneficios a la entidad, donde se incluyen las siguientes clases:

CLASE DE ACTIVO	VIDA UTIL
Muebles, Equipos y Enseres de Oficina	10 años
Equipo de cómputo y Comunicaciones	5 años

## 2.7 PASIVOS FINANCIEROS

### 2.7.1. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

Las cuentas por pagar son pasivos financieros que representan las obligaciones de pago a terceros y empresas relacionadas que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza la empresa en la razón de su objeto empresarial.

Se reconocen inicialmente a su costo atribuido. Después del reconocimiento inicial, la empresa medirá todos sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto en pasivos financieros a corto plazo (menos de 12 meses), sin tasa de interés establecida, se pueden medir por el valor del contrato original si el efecto del descuento no es importante. Por ende, los flujos de efectivo relativos a los pasivos financieros a corto plazo, en principio no se descontarán trayendo a valor presente.



### 2.7.2. BENEFICIO A EMPLEADOS

Esta política aplica para los beneficios laborales relacionados con la remuneración causada y pagada a las personas que prestan sus servicios a la empresa mediante un contrato de trabajo, como retribución por la prestación de sus servicios. También para las obligaciones laborales relacionadas con las prestaciones sociales y aportes establecidos por las leyes laborales y los acuerdos.

Las obligaciones por remuneraciones y aportaciones a la seguridad social se reconocen en los resultados del período por el método de la causación, al costo que normalmente es su valor nominal. En el caso de salarios adicionalmente el importe total de los beneficios que se devengarán y liquidarán será descontado de cualquier importe ya pagado.



### 2.7.3. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Se clasificarán como pasivos no financieros las deudas contraídas, nos obligan a entregar como contraparte un bien o prestar un servicio que no implican intercambio por efectivo, activo financiero o un instrumento de patrimonio. Estos Valores se reconocerán a su valor nominal por el cual fue abonado a la cuenta de la entidad y en concordancia con las normas en esto podemos encontrar la aplicación de los Fondos Sociales.

## 2.8. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos corresponden a los incrementos en los beneficios económicos de FONCENCOSUD generados por las actividades de operación de ésta. Dichas actividades incluyen prestación de servicios.

En el desarrollo de las operaciones diarias de una organización pueden generarse ingresos o beneficios económicos que no se originan en las actividades ordinarias del negocio, es decir, en aquellos procesos con los que se da cumplimiento al objeto social, misión o actividad principal.

Estos otros ingresos ordinarios y extraordinarios que se generen en FONCENCOSUD deberán reconocerse con base en las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Esta política contable debe ser aplicada al reconocer ingresos procedentes de las siguientes transacciones:

- Prestación del servicio.
- Prestación de otros servicios
- Rendimientos financieros e intereses de inversiones o activos financieros.
- Otros ingresos como lo relacionado con recuperación de Costos y gastos por daños, indemnizaciones recibidas y aprovechamientos, entre otros.

No se consideran ingresos aquellos valores que corresponden a un reintegro de un gasto realizado en el mismo período contable, los cuales deben ser reconocidos como un menor valor del gasto correspondiente. Sin embargo, si el gasto fue realizado en períodos anteriores, se llevará al ingreso su recuperación.



## 2.9. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

El Fondo registra sus ingresos, gastos y costos sobre la base de causación.

El costo del servicio corresponde al costo que se incurren para la prestación del servicio en caso intereses sobre depósitos.

Los otros costos y gastos se reconocen cuando ocurren en concordancia con las políticas de causación, independiente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

### 2.9.1. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de Prestación del Servicio. También incluye los gastos directamente relacionados con la gestión administrativa de la empresa, clasificados en gastos de personal y generales.

## 2.10. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Son los ingresos y gastos distintos de los relacionados directamente con el desarrollo de la actividad de FONCENCOSUD, pero que se emanan de esta como son Actividades con Asociados, Rendimientos Financieros, Gastos Financieros, Deterioro de Activos y Pasivos etc.



## 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Su saldo a 31 de diciembre de 2022, está representado por el dinero que tenía el Fondo al cierre del mes en las diferentes entidades bancarias.

### EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2022	2021	VARIACION	%
BANCO COLPATRIA CUENTA AHORROS-0182081409	132,650	114,243	18,407	16%
DAVIVIENDA CTA AHORROS-008800233200	32,762	25,168	7,594	30%
DAVIVIENDA CTA CORRIENTE- 008869997364	8	471	(463)	-98%
BANCO ITAU CUENTA AHORROS-014033897	106	106	-	0%
BANCO DE OCCIDENTE-236846309	491	-	491	0%
BANCOLOMBIA CUENTA AHORROS-03100002484	28,481	-	28,481	0%
<b>TOTAL BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>194,497</b>	<b>139,988</b>	<b>54,509</b>	<b>39%</b>
DAVIVIENDA FIC - 0607482800001817	1,219,139	500,353	718,786	144%
FIDUCIARIA BOGOTA - 002004444861	9,543	9,279	264	3%
ASSET MANAGER SOCIEDAD FIDUCIARIA BBVA 202500C	2,317	2,141	177	8%
CORREDORES DAVIVIENDA - 830111345-2-I-A1	514,067	-	514,067	0%
CREDICORP CAPITAL 1-1-21120-8	865	844	21	2%
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE - 1001201006094	12,697	-	12,697	0%
<b>TOTAL FONDOS FIDUCIARIOS A LA VISTA</b>	<b>1,758,629</b>	<b>512,617</b>	<b>1,246,012</b>	<b>243%</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>1,953,126</b>	<b>652,604</b>	<b>1,300,522</b>	<b>199%</b>

Foncencosud cuenta con inversiones en 6 fiducias diferentes de las cuales 4 (Credicorp Capital, Fiduciaria Bbva, Fiduciaria de Occidente y Fiduciaria Davivienda) son a la vista con una calificación AAA, con un riesgo conservador o muy bajo; con la fiducia del Banco Bogotá se tiene una permanencia a 30 días con una calificación AAA y un riesgo moderado bajo. Con la fiducia Corredores Davivienda se tiene una calificación AAA y un riesgo moderado bajo.

En el mes de enero se realizaron movimientos entre la fiducia de occidente y la cuenta de ahorros del banco de occidente para la apertura de un nuevo cdt. La Apt apertura una cuenta de ahorros en Bancolombia por la tasa de rentabilidad 6.20 EA, adicional para poder realizar las inversiones que ellos consideren sean más rentables para el fondo las cuales son en cdt.

Los fondos fiduciarios a la vista se disponen para uso inmediato, con el banco Davivienda se constituyó un Fondo de Inversión Colectiva el cual al cierre del año 2022 tiene un porcentaje de participación del 17.16% en relación a las inversiones del fondo, esta fiducia es la más utilizada por el fondo, su rentabilidad al cierre de mes es 14.660% EA, con el banco BBVA se constituyó un fondo de inversión a la vista tiene un porcentaje de participación del 0.03% en relación a las inversiones del fondo y su rentabilidad al cierre de mes es 16.134% EA, con Credicorp Capital se constituyó un fondo de inversión colectiva a la vista, tiene un porcentaje de participación del 0.01% en relación a las inversiones del fondo y su rentabilidad al cierre de mes es 16.35%.



Con la entidad Fiduciaria de Bogotá se creó un fondo de inversión colectiva abierto con pacto de permanencia alta renta por 30 días tiene un porcentaje de participación del 0.13% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global es 16.89%, Con la entidad Fiduciaria Corredores Davivienda se tiene un fondo de inversión colectiva abierto tiene un porcentaje de participación del 7.24% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global es 13.093%. Con la entidad Fiduciaria de Occidente se tiene un fondo de inversión a la vista tiene un porcentaje de participación del 0.18% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global es 14.28%. Como podemos evidenciar las tasas de rentabilidad mejoraron considerablemente de un año a otro, esto es el resultado de la política monetaria del banco de la república que busca frenar las altas cifras inflacionarias que está registrando el país. Por ende, captar dinero o tener inversiones es más beneficiosos.

## 4. EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA (INVERSIONES FONDO DE LIQUIDEZ)

Este rubro contiene los recursos para la protección de los ahorros de los asociados del Fondo, su composición y cálculo de acuerdo con lo indicado en el Capítulo XIV de la Circular Básica Contable y Financiera; Decreto 2880 de 2003 y Decreto 790 de 2003 artículo 6.

“Los Fondos de Empleados deberán mantener un porcentaje equivalente al 10% sobre todos los depósitos y exigibilidades como fondo de liquidez, salvo respecto de la cuenta de los ahorros permanentes en los eventos en que los estatutos de la organización solidaria establezcan que estos depósitos pueden ser retirados únicamente al momento de la desvinculación definitiva del asociado, caso en el cual el porcentaje a mantener será del dos por ciento (2%) del total de dicha cuenta.

El porcentaje del fondo de liquidez de nuestra entidad corresponde a el 10% sobre los depósitos de los asociados.

Se constituyeron 3 CDT con vencimiento a 90 días; 2 son con la entidad Coltefinanciera

quien tiene calificación A; el primero por \$732.742 tiene una tasa fija efectiva del 15% con vencimiento el 1 de marzo de 2023. El segundo por \$500.000 tiene una tasa fija nominal del 13.18% con vencimiento el 30 de diciembre de 2022. El tercer cdt está constituido en el banco Colpatria quien tiene calificación AAA por \$1.105.591 tiene una tasa fija nominal del 13.18% con vencimiento el 30 de diciembre de 2022. En los monitoreos mensuales realizamos los reconocimientos o ajustes pertinentes por lo cual no realizamos ningún tipo de provisión.

EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA

	2022	2021	VARIACION	%
BANCO COLPATRIA	1,137,809	-	1,137,809	0
COLTEFINANCIERA	1,258,319	2,266,993	(1,008,674)	-44%
<b>TOTAL EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTI</b>	<b>2,396,128</b>	<b>2,266,993</b>	<b>129,134</b>	<b>6%</b>



## 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

### INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADOS

El fondo cuenta con inversiones en la ASOCIACION NACIONAL DE FONDOS DE EMPLEADOS – ANALFE y Financiafondos; Analfe se encarga de representar, defender, capacitar y asesorar a los Fondos de Empleados para un mejor y mayor desempeño en la dinámica social, económica, financiera y política del país; Con ello, busca contribuir al fortalecimiento y posicionamiento del Sector Solidario, a la consolidación de fondos de empleados, y al mejoramiento de la calidad de vida de los asociados de estas organizaciones. Financiafondos es una Cooperativa de Ahorro y Crédito, con el propósito de fortalecer a los Fondos de Empleados asociados, brindando, seguridad, agilidad, calidez y calidad en el servicio.

#### INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS

	2022	2021	VARIACION	%
ASOCIACION NACIONAL DE FONDOS DE EMPLEADOS - ANALFE	852	806	46	6%
FINANCIAFONDOS	5,985	5,985	-	0%
<b>TOTAL INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS</b>	<b>6,837</b>	<b>6,792</b>	<b>46</b>	<b>1%</b>

El fondo este afiliado a estas organizaciones hace 6 años.

### INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO

A finales del mes de abril el comité de riesgo, comité de liquidez y gerencia decidieron manejar los recursos de exceso de liquidez de la entidad bajo una APT (Administración de Portafolio de Terceros) con la entidad Corredores Davivienda. Esto con el fin de minimizar posibles pérdidas y tomar las mejores decisiones sobre las entidades financieras con mayor rentabilidad. El dinero entregado correspondió a la suma de \$4.105.301.616, los cuales se utilizaron para aperturar una cuenta de ahorros y varios cdt. Cerramos con un total de \$3.292.547.993 compuesto por 6 cdt con calificación AAA, el saldo de la cuenta de ahorros y la fiducia corredores Davivienda.

El primero cdt lo encontramos en la entidad Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER se aperturo el 03 de mayo 2022 con una tasa de interés del IBR30 más 2.37% y periodicidad de pago mensual vencido. Tiene un porcentaje de participación del 7.04% en relación con las inversiones del fondo y tiene una vigencia de 1 año. El segundo cdt está constituido en el banco Bogotá se aperturo el 08 de noviembre 2022 con una tasa de interés del IBR30 más 5.2% y periodicidad de pago mensual vencido. Tiene un porcentaje de participación del 7.10% en relación con las

inversiones del fondo y tiene una vigencia de 6 meses. El tercer cdt está constituido en el banco BBVA se aperturo el 29 de diciembre 2022 con una tasa de interés del IBR30 más 6.5% y periodicidad de pago mensual vencido. Tiene un porcentaje de participación del 7.05% en relación con las inversiones del fondo y tiene una vigencia de 7 meses. El cuarto cdt está constituido en el banco Popular, se aperturo el 29 de abril 2022 con una tasa de interés fija nominal 9.45910% y periodicidad de pago trimestral vencido.

Tiene un porcentaje de participación del 7.10% en relación con las inversiones del fondo y tiene una vigencia de 1 año. El quinto cdt está constituido en el banco Colpatria se compró en el mercado secundario el 24 de noviembre 2022 con una tasa de interés fija 5.60% y periodicidad de pago trimestral vencido. Tiene un porcentaje de participación del 7.08% en relación con las inversiones del fondo y tiene una vigencia de 6 meses. El sexto y último cdt está constituido en Bancolombia se aperturo el 21 de septiembre 2022 con una tasa de interés IPC más 6.2% y periodicidad de pago trimestral vencido. Tiene un porcentaje de participación del 3.90% en relación con las inversiones del fondo y tiene una vigencia de 2 años.

La mayoría de los cdt están con el indicador bancario de referencia (IBR), este indicador le ha permitido a el fondo obtener rendimientos considerables en el transcurso del año los cual ascienden a la suma de \$114.886; este indicador refleja apropiadamente el costo del dinero en el tiempo, y a su vez, incorpora de una forma eficiente las decisiones de política monetaria del Banco de la República y las expectativas de los agentes del mercado.

Vemos una variación negativa de un año a otro de (\$2.872.716) la cual se genera por la colocación de cartera que tuvo el fondo durante el transcurso del año, el dinero utilizado para la colocación fue tomado de las inversiones.

	2022	2021	VARIACION	%
SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.	-	1,508,318	(1,508,318)	-100%
BANCO FINANDINA	-	1,012,286	(1,012,286)	-100%
COLTEFINANCIERA	-	717,999	(717,999)	-100%
BANCO FALABELLA	-	2,395,154	(2,395,154)	-100%
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL	500,000		500,000	0
BANCO DE BOGOTA	500,000		500,000	0
BANCO BBVA	500,000		500,000	0
BANCO POPULAR	508,096		508,096	0
BANCO COLPATRIA	502,899		502,899	0
BANCOLOMBIA	250,000		250,000	0
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS INV.</b>	<b>2,760,995</b>	<b>5,633,757</b>	<b>(2,872,762)</b>	<b>-51%</b>
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS				
<b>TOTAL</b>	<b>2,760,995</b>	<b>5,633,757</b>	<b>(2,872,762)</b>	<b>-51%</b>

## 6. CARTERA DE CRÉDITOS ASOCIADOS

Su saldo está representado por los saldos de los créditos concedidos y entregados por el Fondo a sus asociados en las diferentes modalidades, el siguiente es el detalle de los créditos por clasificación como CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - CON LIBRANZA Y CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - SIN LIBRANZA:

### CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - CON LIBRANZA

	2022	2021	VARIACION	%
LIBRE INVERSION ORDINARIO	11,907,324	10,882,139	1,025,185	9%
LIBRE INVERSION ESPECIAL	179,088	319,828	(140,740)	-44%
LIBRE INVERSION SCORING	34,451	112,337	(77,886)	-69%
VIVIENDA	4,530,967	4,108,309	422,658	10%
CREDITO ESPECIAL	3,584,357	3,245,331	339,026	10%
CONSUMO CONVENIO	586,172	731,828	(145,656)	-20%
VEHICULO	16,440	34,510	(18,070)	-52%
CREDITO ANIVERSARIO	446,359	363,292	83,067	23%
EDUCACION	25,029	22,134	2,895	13%
COMPRA CARTERA	87,190	30,445	56,745	186%
SALUD	22,515	23,651	(1,136)	-5%
LIQUIDEZ	24,650	28,199	(3,549)	-13%
CREDI YA	57,461	14,681	42,780	291%
CALAMIDAD	418	261	157	60%
ANTICIPO DE PRIMA		207	(207)	-100%
INVERSION 1 TASA 0,70 NMV	438,511	279,947	158,564	57%
INVERSION 2 TASA 0.65 NMV	13,972	-	13,972	0%
INVERSION 3 TASA 0,60 NMV	647,924	585,008	62,916	11%
PAGO OBLIGACIONES VENCIDAS	53,085	-	53,085	0%
TASA PREFERENCIAL	60,280	-	60,280	0%
<b>TOTAL CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - CON LIBRANZA</b>	<b>22,716,193</b>	<b>20,782,108</b>	<b>1,934,085</b>	<b>9%</b>



**CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - SIN LIBRANZA**

	2022	2021	VARIACION	%
VIVIENDA	327,050	286,551	40,499	14%
LIBRE INVERSION ORDINARIO	111,212	72,243	38,969	54%
VEHICULO	45,153	40,576	4,577	11%
CONSUMO ACP	-	4,714	(4,714)	-100%
CREDITO ESPECIAL	7,726	6,371	1,355	21%
CONSUMO CONVENIO	1,997	2,230	(233)	-10%
CREDITO ANIVERSARIO	19	19	0	2%
ANTICIPO DE PRIMA	90	90	0	0%
SALUD	292	-	292	0%
INVERSION 3 TASA 0,60 NMV	1,886	-	1,886	0%
<b>TOTAL CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - SIN LIBRANZA</b>	<b>495,425</b>	<b>412,793</b>	<b>82,632</b>	<b>20%</b>
<b>INTERESES CREDITOS DE CONSUMO</b>	<b>29,252</b>	<b>17,090</b>	<b>12,162</b>	<b>71%</b>
<b>SUBTOTAL CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA</b>	<b>23,240,870</b>	<b>21,211,992</b>	<b>2,028,878</b>	<b>10%</b>

Los saldos de la cartera de créditos sin libranzas comprenden los saldos de cartera de asociados retirados, los cuales ya no cuentan con las garantías de libranzas.

El saldo total de la cartera para el año 2022 es de \$28.934.280 comparado con el año 2021 por valor de \$ 26.057.566, el cual está compuesta por los siguientes elementos:

ELEMENTO	2022	2021
SALDOS	28.934.280	26.057.566
No. créditos	15.383	15.110

Todas las modalidades de créditos se otorgan de acuerdo con el Reglamento de Crédito con su última actualización el 01 de octubre de 2021 por la Junta Directiva. El otorgamiento de créditos al cierre del ejercicio es colocado en un 100% con recursos propios de ahorro – aportes, inversiones.

La cartera con libranza tuvo un aumento de \$1.934.085 en comparación con el año 2021, los créditos con mayor demanda corresponden a libre inversión, vivienda, credi ya e inversión 1,2,3. Mediante el cruce de cartera con los ahorros permitido desde el mes de septiembre una sola vez en el año, se prepagaron 309 créditos por \$571.402.

La cartera sin libranza tuvo un aumento de \$82.632 en comparación con el año 2021, se trabajó mancomunadamente con la casa de cobranzas en aras de poder recuperar la cartera del personal retirado mediante campañas y acuerdos de pago; esto nos ha ayudado a mejorar el indicador de calidad por riesgo y sanearla.

En la evaluación de cartera realizada en el 1 corte correspondiente a los meses de enero a mayo y aplicación en el mes de junio se pudo evidenciar los siguiente:

PROYECCION ANALISIS DECISION				
ITEM	TOTAL CARTERA	CARTERA VENCIDA	PROVISION ACTUAL	ICV ACTUAL
Datos cierre	\$ 20.043.486.719	\$ -	\$ 244.594.296	0,00%
Proyección		388.115.362	\$ 244.594.296	1,94%
Diferencia		\$ 388.115.362	\$ -	1,94%

El score se presentó en un rango del 12% al 39% con un perfil de deterioro BAJO Y MEDIO BAJO, por lo que no se reclasificó ningún crédito activo de los asociados. En la evaluación de cartera realizada en el 2 corte correspondiente a los meses de julio a noviembre y aplicación en el mes de diciembre se pudo evidenciar los siguiente:

PROYECCION ANALISIS DECISION				
ITEM	TOTAL CARTERA	CARTERA VENCIDA	PROVISION ACTUAL	ICV ACTUAL
Datos cierre	\$ 23.770.227.437	\$ 514.054.552	\$ 262.897.033	2,16%
Proyección		514.054.552	\$ 262.897.033	2,16%
Diferencia		\$ -	\$ -	0,00%

El score se presentó en un rango del 14% al 54% con un perfil de deterioro BAJO Y MEDIO BAJO, por lo que no se reclasificó ningún crédito activo de los asociados. Esta información fue revisada y aprobado por el comité de riesgos, comité de liquidez y junta directiva.

**\*Durante el periodo no se otorgaron créditos de manera individual o de grupos conectados que superan los límites máximos de cupo de cartera de acuerdo con el patrimonio técnico evaluado de manera mensual.**

CONCEPTO	INDICADOR	CUMPLIMIENTO
Cupo individual de crédito otras garantías 10%	\$127.302	Cumple
Cupo individual de crédito garantías admisibles 15%	\$190.953	Cumple

## 6.1. PAGOS POR CUENTA DE ASOCIADOS Y CONVENIOS POR COBRAR:

Representan los saldos a 31 de diciembre de la siguiente manera:

**PAGOS POR CUENTA DE ASOCIADOS CREDITOS DE CONSUMO**

	2022	2021	VARIACION	%
SEGURO DEUDORES	5,340	5,307	33	1%
AFIANZADORA	6,975	3,480	3,495	100%
<b>TOTAL PAGOS POR CUENTA DE ASOCIADOS CREDITOS DE CONSUMO</b>	<b>12,315</b>	<b>8,787</b>	<b>3,528</b>	<b>40%</b>

**CONVENIOS POR COBRAR**

	2022	2021	VARIACION	%
CREDITOS CON BANCO DAVIVIENDA	13,558	73,427	(59,869)	-82%
SEGUROS (VIDA)	56	821	(765)	-93%
PROTECCION DE CARTERA	195	1,228	(1,033)	-84%
<b>TOTAL CONVENIOS POR COBRAR</b>	<b>13,809</b>	<b>75,476</b>	<b>(61,667)</b>	<b>-82%</b>

Seguimos trabajando en las depuraciones de estas cuentas gracias a los controles de nuestro sistema Linux. En diciembre se realizaron castigos de las cuentas por cobrar libranzas Davivienda por \$39.784 correspondiente a 106 ex asociados y de cuenta protección de cartera por \$790 correspondiente a 28 ex asociados; por lo anterior se ve una variación negativa de un año a otro. Este proceso se realizó después de la evaluación de incobrabilidad, se determinó con base a los conceptos Jurídicos de la entidad COBRANZAS Y CONSULTORIA MRD S.A.S estas cuentas no permitían realizar un cobro jurídico, por tanto, su concepto es dar castigo, luego del visto bueno de la Revisoría Fiscal y presentación a la Junta directiva se realizó castigo de estas deudas en el mes de diciembre bajo el acta No. 201.

## 6.2. DETERIORO DE CARTERA

Se da aplicación a la norma sobre provisión de cartera general individual, en materia de NCIF se denomina deterioro de la cartera:

	2022	2021	VARIACION	%
DETERIORO CREDITOS DE CONSUMO	(208,434)	(301,803)	93,370	-31%
DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CREE	(255,116)	(211,949)	(43,167)	20%
DETERIORO CONVENIOS POR COBRAR	(13,549)	(47,478)	33,930	0%
<b>TOTAL DETERIORO DE LA CARTERA</b>	<b>(477,099)</b>	<b>(561,232)</b>	<b>84,133</b>	<b>-15%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>22,789,896</b>	<b>20,735,025</b>	<b>2,054,870</b>	<b>10%</b>
<b>MOVIMIENTO DEL DETERIORO INDIVIDUAL</b>				
Saldo al Inicio del Período	(301,803)	(412,090)	110,287	-27%
Mas: Gasto por deterioro	(89,159)	(158,002)	68,843	-44%
Menos: Recuperacion del deterioro	294,394	260,948	33,446	13%
Menos: Castigo de cartera	(111,865)	7,341	(119,206)	-1624%
Saldo al Final del Período	(208,434)	(301,803)	93,369	-31%

En el mes de junio se realizó una prueba de aplicación del modelo de perdida esperada con la finalidad de conocer el impacto que tendría en los estados financieros. El resultado obtenido indico un aumento en la provisión del 57%. Como medida preventiva se logró provisionar durante el año \$23.000 para que al momento de su implementación se mitigue este mayor valor del deterioro, este valor se está llevando en el rubro Deterioro General bajo la aprobación de los miembros de comité de riesgo, liquidez y junta directiva.

Después de realizar la evaluación de incobrabilidad de la cartera, se determinó con base a los conceptos Jurídicos de la entidad COBRANZAS Y CONSULTORIA MRD S.A.S, que existían 11 créditos por valor de \$30.817 que se encontraban en edad etaria; los soportes y garantías de esta cartera no permitían realizar un cobro jurídico, por tanto su concepto es dar castigo a la cartera, luego del

visto bueno de la Revisoría Fiscal y presentación a la Junta directiva se realizó castigo de estos créditos en el mes de diciembre de 2022 bajo el acta No. 201.

La Junta Directiva y la Administración realizan un monitoreo y evaluación permanente a la gestión de cobro de cartera en mora de asociados activos y retirados, dentro de este monitoreo se realiza una gestión interna y externa. La administración atiende directamente las moras de los asociados activos y la cartera de los asociados retirados que son inferiores a 59 días mediante cobro coactivo; la cartera del personal retirado es atendida por la casa de cobranzas después de superar los 60 días de mora y dependiendo de los montos se realiza una gestión específica, la cual puede ser localización, ubicación laboral, reincorporaciones de libranzas, procesos jurídicos, entre otros, por medio de los cuales permite realizar la recuperación de estos valores.

A continuación, relacionaremos el estado de cartera en mora de los asociados activos:

ETAPA DE COBRO	SALDO DE LA CARTERA	VALOR EN MORA	CANTIDAD
GESTION DE COBRO	\$ 6.594.711	\$ 370.677	2
PAGO CERO	\$ 24.000.053	\$ 16.709.563	9
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 30.594.764</b>	<b>\$ 17.080.240</b>	<b>11</b>

Relacionaremos a su vez, el estado de cartera en mora de los asociados retirados al cierre de año:

ETAPA DE COBRO	VALOR DE MILES DE PESOS	VALOR EN MORA	CANTIDAD
Proceso Jurídico	\$ 99.288.836	\$ 93.775.669	8
Gestión de Cobro	\$ 331.360.823	\$ 49.908.117	153
Prejuridico	\$ 60.027.228	\$ 29.277.160	51
Acuerdos de pago	\$ 36.668.672	\$ 4.589.495	11
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 527.345.559</b>	<b>\$ 177.550.471</b>	<b>223</b>

## 7. DEUDORES PATRONALES

Los Deudores patronales, corresponden al saldo pendiente de pago por parte de la entidad patronal por concepto de descuento de ahorros y aportes y recaudo de cartera al cierre de cada periodo, para el cierre de este ejercicio la patronal Cencosud presenta un saldo de \$275 correspondiente a la empresa CENCOSUD COL SHOPPING S.A.S, entidad dedicada a realizar actividades inmobiliarias ejecutadas con bienes propios o arrendados. Este valor fue cancelado el día 18 de enero de 2023.:

DEUDORES PATRONALES	2022	2021	VARIACION	%
DESCUENTO DE NOMINA - CENCOSUD	275	3,621	(3,346)	-92%
<b>TOTAL DEUDORES PATRONALES</b>	<b>275</b>	<b>3,621</b>	<b>(3,346)</b>	<b>-92%</b>

## 8. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS

Dentro de este rubro se encuentra la línea de avances y anticipos entregados y otras cuentas por cobrar.

AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS				
	2022	2021	VARIACION	%
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y CONTRATISTAS	-	6,212	(6,212)	-100%
ANTICIPO GASTOS DE VIAJE	39	-	39	0%
<b>TOTAL AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS</b>	<b>39</b>	<b>6,212</b>	<b>(6,173)</b>	<b>-99%</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR				
	2022	2021	VARIACION	%
RECLAMAMOS A COMPAÑIAS ASEGURADORAS	9,402	37,631	(28,229)	-75%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30,501	35,893	(5,392)	-15%
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>39,903</b>	<b>73,524</b>	<b>(33,621)</b>	<b>-46%</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>	<b>40,217</b>	<b>83,357</b>	<b>(43,140)</b>	<b>-52%</b>

En el rubro anticipo gastos de viaje quedo pendiente una factura por legalizar de nuestra ejecutiva de Ibagué la cual estaba en vacaciones y por lo anterior no alcanzo a quedar al cierre del ejercicio.

En el rubro de reclamos a compañías aseguradoras se encuentra un saldo por cobrar de cartera de 2 asociados fallecidos que se encuentran en trámite de reconocimiento por parte de la compañía aseguradora.

Después de realizar la aplicación de pagos de este rubro, evidenciamos que existía un cobro que ya no se iba a recibir por 2 asociados fallecidos del 2018 por un valor de \$860, por tanto estos casos se consultaron con la entidad COBRANZAS Y CONSULTORIA MRD S.A.S quienes emitieron una evaluación de incobrabilidad, determinando con base a los conceptos Jurídicos de la entidad que estas cuentas no permitían realizar un cobro jurídico, por tanto, su concepto es dar castigo, luego del visto bueno de la Revisoría Fiscal y presentación a la Junta directiva se realizó castigo de estas deudas en el mes de diciembre bajo el acta No. 201.

En el rubro de otras cuentas por cobrar el rubro más importante corresponde a Cencosud por la bonificación que nos genera el pronto pago de las dinámicas que utilizan nuestros asociados.

## 9. ACTIVOS MATERIALES

Su saldo está representado por Bienes Muebles de Propiedad del Fondo y que son utilizados para desarrollar su objeto social.

### ACTIVOS MATERIALES

	2022	2021	VARIACION	%
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	4,408	4,708	(300)	-6%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	36,196	47,772	(11,575)	-24%
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (CR)	(28,896)	(32,039)	3,143	-10%
<b>TOTAL ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>11,708</b>	<b>20,440</b>	<b>(8,732)</b>	<b>-43%</b>

### MOVIMIENTO DE LA DEPRECIACION

Saldo al Inicio del Período	(32,039)	(10,203)	(21,836)	214%
Mas: Gastos del Período	(36,875)	(28,693)	(8,182)	29%
Mas: Inclusion de activos de años anteriores	-	-	-	0%
Menos: Recuperacion de la depreciación en exceso	-	-	-	0%
Menos: Retiro por Venta o Baja en Cuenta	40,018	6,857	33,161	0%
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>(28,896)</b>	<b>(32,039)</b>	<b>3,143</b>	<b>-10%</b>



Durante el año 2022 el personal administrativo de la empresa trabajo en modalidad de alternancia, oficina - Home Office; y nuestras ejecutivas están en presencialidad al 100%, teniendo en cuenta

esta situación, se compraron más equipos de cómputo (10), en el área administrativa se dejaron 5 equipos los cuales fueron entregados a 2 jefaturas, 2 quedaron en sede por tema de alternancia del personal y 1 está funcionando como servidor del sistema

Vmind debito a los cambios realizados por Cencosud en su renovación tecnológica y estructural, no podemos tener un espacio en sus servidores para nuestro anterior software quien estaba funcionando remotamente. Los otros 5 computadores fueron entregados a nuestras ejecutivas debido a hurto que sufrieron 2 de ellas. Estos equipos se entregan con sus respectivas licencias Windows y licencias office 365 para poder reemplazar aquellos que ya cumplieron su vida útil o el disco y procesador no funcionaban bien bajo



requerimientos mínimos solicitados por parte de nuestro programa Linux para su óptimo funcionamiento.

Se realizó un control de aquellos equipos que ya están depreciados totalmente pero aún siguen funcionando, de la misma forma se realizó una revisión con los celulares,

modem, muebles y equipo de oficina. Por anterior se evidencia una varia negativa de (8.732) de un año a otro.



## 10. OTROS ACTIVOS

Su saldo está representado al cierre del año 2022 en un inventario de servicios para el bienestar y recreación al asociado en boletería de cine, combo comidas, entradas a parques recreativos entre otros.

### OTROS ACTIVOS

OTROS SERVICIOS ASOCIADOS  
TOTAL OTROS ACTIVOS

2022	2021	VARIACION	%
4,682	1,831	2,851	156%
4,682	1,831	2,851	156%



## 11. EXIGIBILIDADES Y DEPÓSITOS DE AHORRO PERMANENTE

Corresponde a los Ahorros permanentes de los asociados, representado en un 90% del total del valor entregado al Fondo como cuota.

DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE	2022	2021	VARIACION	%
Deposito de ahorro permanente	22,964,814	22,467,674	497,140	2%
<b>TOTAL DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE</b>	<b>22,964,814</b>	<b>22,467,674</b>	<b>497,140</b>	<b>2%</b>

Los depósitos de ahorro tuvieron una variación positiva de un año a otro, a pesar del cruce de los ahorros con la cartera realizados en septiembre, octubre noviembre y diciembre de 2022.

**\*Durante el periodo no se captaron recursos de los asociados de manera individual que superaran el 25 % de los ahorros de los asociados teniendo en cuenta el límite máximo de captación calculado de manera mensual respecto al patrimonio técnico.**

CONCEPTO	INDICADOR	CUMPLIMIENTO
Cupo individual de captación deposito ahorro 25%	\$ 5.741.203	Cumple

## 12. FONDOS SOCIALES

En cumplimiento de la normatividad contemplada en el Decreto ley 1481 de 1989, en la ley 79 de 1988, y demás normas complementarias, los fondos sociales incorporan la apropiación de los excedentes para atender las actividades propias de este tipo de instituciones, como son educación, solidaridad y otros fines.

A continuación, relacionamos el movimiento de los Fondos Sociales en el año 2022:

CUENTA	NOMBRE FONDO	SALDO A 2021	CONSTITUCIONES	UTILIZACIONES	SALDO FINAL 2022
26050501	FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN	\$ 68	\$ 10,569	\$ 4,034	\$ 6,603
26100501	FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD	\$ 2,263	\$ 10,569	\$ 5,573	\$ 7,259
26250501	FONDO DE BIENESTAR SOCIAL	\$ 59,929	\$ 15,854	\$ 22,031	\$ 53,752
26520501	FONDO DESARROLLO EMPRESARIAL SOLIDARIO	\$ 8,809	\$ 5,285	\$ 0	\$ 14,094
<b>TOTALES</b>		<b>71,069</b>	<b>42,277</b>	<b>31,638</b>	<b>81,708</b>

Las utilizaciones más representativas durante el año 2022 se efectuaron en el Fondo de Bienestar Social y en el Fondo de Solidaridad, con el primer fondo cubrimos parte de los obsequios entregados a nuestros asociados por participar en las diferentes actividades desarrolladas por el fondo en conmemoración de su aniversario, y con el segundo fondo logramos ayudar a 15 de nuestros asociados que acudieron a nosotros con el fin de buscar un apoyo, entendiendo que uno de los propósitos del fondo es mejorar la calidad de vida de nuestros asociados y sus familiares.

## 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

### CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

	2022	2021	VARIACION	%
CUENTAS POR PAGAR A LA PATRONAL	3,150,000	3,150,000	-	0%
PROVEEDORES	37,707	86,681	(48,974)	-56%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	1,260	8,384	(7,124)	-85%
RETIROS ASOCIADOS Y OTROS	211,259	226,887	(15,628)	-7%
VALORES POR REINTEGRAR	7,346	17,514	(10,168)	-58%
INDUSTRIA Y COMERCIO	7,050	5,325	1,725	32%
RETENCION EN LA FUENTE - RETEICA-GRAV	9,585	6,738	2,847	42%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS	3,433,643	3,501,530	(67,887)	-2%

### 13.1. CUENTAS POR PAGAR A LA PATRONAL

Corresponde al saldo pendiente de pago por concepto del manejo de intermediación del convenio con Cencosud Colombia, para el otorgamiento del crédito especial, en el año 2022 fue desembolsado en el mes de octubre, con acuerdo de pago a 10 cuotas con fecha de finalización en Julio de 2023.

La colocación del crédito especial que se desarrolló a comienzos del mes de septiembre y finales de, octubre para el ejercicio 2022 obtuvo una colocación de 2.892 créditos por un valor total \$ 5.236.247, tuvo un aumento del 14% en comparación a el año 2021.

### 13.2. PROVEEDORES

Los valores relacionados corresponden a los servicios prestados por proveedores administrativos y de convenios con diferentes entidades que prestan sus servicios o venden productos a los asociados, y que al corte del 31 de diciembre de 2022 presentaban saldos pendientes de pago, los cuales se efectúan en el año siguiente. Entre los saldos más representativos tenemos la casa de Cobranzas y Consultoría MRA correspondiente a los valores castigos por cartera y cuentas por cobrar con un saldo \$6.997 el cual se cancela los próximos meses; adicional tenemos unos saldos pequeños con los proveedores de bienestar como Tigo por \$4.530, Recordar Previsión Exequial por \$3.833, Jardines de paz por valor de \$2.128 entre otros.

### 13.3. COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

Los saldos de esta cuenta corresponden a los pasivos de la entidad derivado de los gastos para el desarrollo operativo y administrativo del Fondo el cual comprende los siguientes saldos:

#### COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

	2022	2021	VARIACION	%
HONORARIOS	1,558	2,061	(503)	-24%
OTROS	7,878	6,323	1,555	25%
TOTAL COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	9,436	8,384	1,052	13%

## 13.4. ASOCIADOS RETIRADOS

Los saldos en la cuenta corresponden principalmente a valores pendientes por devolución a los asociados producto del cruce de aportes, ahorros permanentes frente a la cartera en el momento del retiro; a diciembre de 2022 cerramos con un valor pendiente de pago por \$ 211.259 millones que se hacen efectivos en los meses de enero y febrero año 2023.

## 13.5. VALORES POR REINTEGRAR

En este rubro encontramos los valores pendientes de reintegro a nuestros asociados por descuentos realizados demás en las conciliaciones de libranzas Davivienda, cancelación de seguros y demás cruces de información, adicional también tenemos el valor de las consignaciones pendientes por identificar y aplicar. Las consignaciones pendientes por identificar se dan por el manejo de los acuerdos de pago, debido a que la casa de cobranzas nos debe indicar como debemos realizar la aplicación de estas consignaciones.

## 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que FONCENCOSUD proporciona a los trabajadores. Por Aportes a Seguridad Social y Parafiscales, así como nómina y prestaciones sociales de ley contempladas en el código sustantivo del trabajo.

OBLIGACIONES LABORALES POR BENEFICIO A EMPLEADOS				
	2022	2021	VARIACION	%
VACACIONES	15,829	14,586	1,243	9%
CESANTIAS	27,465	23,552	3,913	17%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	3,475	3,017	458	15%
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>46,769</b>	<b>41,155</b>	<b>5,614</b>	<b>14%</b>
RETENCIONES Y APORTES LABORALES				
	2022	2021	VARIACION	%
APORTES A BIENESTAR PROMOTORAS DE SALUD EPS	5,152	4,447	705	16%
APORTES A BIENESTAR PROMOTORAS DE PENSION	6,569	5,670	900	16%
APORTES A ADMINISTRADORAS DE RIESGOS LABORALES	197	171	26	15%
APORTES AL ICBF, SENA Y CAJAS DE COMPENSACIÓN F.	3,619	3,411	208	6%
<b>TOTAL RETENCIONES Y APORTES LABORALES</b>	<b>15,537</b>	<b>13,698</b>	<b>1,839</b>	<b>13%</b>
<b>TOTAL BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>62,306</b>	<b>54,853</b>	<b>7,453</b>	<b>14%</b>

Las variaciones corresponden a el incremento salario de nuestros colaboradores realizado en el mes de agosto de 2022.

## 15. OTROS PASIVOS

Comprenden los ingresos recibidos para terceros, la provisión a empleados por bono de cumplimiento y el rubro de consignaciones por identificar.

PROVISIONES				
	2022	2021	VARIACION	%
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	67,148	49,818	17,330	35%
OTRAS PROVISIONES	8,892	36,552	(27,660)	-76%
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>76,040</b>	<b>86,371</b>	<b>(10,331)</b>	<b>-12%</b>

La variación positiva se genera por un error cometido por nuestro proveedor de software linux debido a una solicitud de actualización de tasa en el mes de octubre, por error de digitación quedo con un decimal de más ocasionando un cobro mayor en el rubro de seguro de vida deudores. Nuestro ejecutivo de cuenta nos garantiza un ajuste a este inconveniente en los meses de enero y febrero de 2023 con el fin de poder realizar los ajustes necesarios.

PROVISIONES				
	2022	2021	VARIACION	%
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	67,148	49,818	17,330	35%
OTRAS PROVISIONES	8,892	36,552	(27,660)	-76%
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>76,040</b>	<b>86,371</b>	<b>(10,331)</b>	<b>-12%</b>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>76,040</b>	<b>86,371</b>	<b>(10,331)</b>	<b>-12%</b>

La provisión para beneficios a empleados comprende el valor de la bonificación por cumplimiento de metas e indicadores al cierre del ejercicio que se otorga en el año siguiente, este rubro aumento los aumentos salariales y el cumplimiento de metas; en la cuenta de otras provisiones encontramos el valor de aquellos servicios o compras que no nos alcanzaron a facturar al cierre de año, pero que si reconocemos ya que en efecto el servicio o la compra fue realizado.

## 16. APORTES SOCIALES

Son los derechos de los asociados representados en los aportes realizados.

Corresponden a un 10% del total del valor entregado al Fondo como cuota. Dentro de este rubro y de acuerdo con el numeral 5° del artículo 6° de la Ley 454 de 1998:

“5. Establecer en sus estatutos un monto mínimo de aportes sociales no reducibles, debidamente pagados, durante su existencia.”

Que en nuestro fondo se ha establecido en el parágrafo del art 40 de los estatutos:

*“PARAGRAFO. Durante la existencia de “FONCENCOSUD” el monto mínimo de los aportes sociales pagados no reducibles será la suma de Novecientos cuarenta Salarios Mínimos Legales Mensuales Vigentes (940 SMLMV).”*

### APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES

	2022	2021	VARIACION	%
APORTES SOCIALES TEMPORALMENTE RESTRINGIDOS	1,993,394	2,024,167	(30,773)	-2%
APORTES SOCIALES MINIMOS NO REDUCIBLES	940,000	854,014	85,986	10%
<b>TOTAL APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES</b>	<b>2,933,394</b>	<b>2,878,181</b>	<b>55,213</b>	<b>2%</b>

Al finalizar el año contamos con una base social de 6.655 asociados, en comparación al año 2021 tuvimos una disminución del 3% conformado por los retiros obligatorios por desvinculación de nuestra patronal Cencosud y retiros voluntarios, tenemos una cobertura del 67% con relación al personal que la patronal tiene por contrato directo.

**\*Durante el periodo no se recibieron aportes individuales de los asociados que superaran el 10 % del total de los aportes teniendo en cuenta el límite máximo de concentración de operaciones de aportes, calculado de manera mensual respecto al patrimonio técnico.**

CONCEPTO	INDICADOR	CUMPLIMIENTO
Concentración de operaciones aportes 10%	\$ 293.339	Cumple

## 17. RESERVA PARA PROTECCIÓN DE APORTES

Representa las apropiaciones de los excedentes ordenados por la Ley, los Estatutos, o por la Asamblea General de asociados, con fines específicos y los incrementos que con cargo al ejercicio anual autorice la Asamblea, con un 20% para mantener la reserva, su saldo al corte de diciembre de 2022 es de \$221.909.

## 18. RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO

Representa el resultado económico entre ingresos y egresos del Fondo durante el ejercicio del año 2022, generando lo que se conoce con el nombre de excedente operacional neto, el cual ascendió a la suma de \$88.583, superior a el año 2021 en un 68%.



## 19. INGRESOS

Representa los valores recibidos y/o causados por el Fondo como resultado de las actividades desarrolladas en el cumplimiento de su objeto social, intereses de créditos de consumo, rendimientos financieros y otros ingresos como descuentos que se logran por la gestión con los proveedores.

INGRESOS ORDINARIOS				
	2022	2021	VARIACION	%
INTERESES CREDITOS CONSUMO	2,413,406	2,267,864	145,542	6%
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>2,413,406</b>	<b>2,267,864</b>	<b>145,542</b>	<b>6%</b>
VALORIZACION DE INVERSIONES				
	2022	2021	VARIACION	%
INSTRUMENTOS EQUIVALENTE A EFECTIVO	527,255	190,996	336,259	176%
DETERIORO INVERSIONES CONTABILIZADAS A VALOR F	341	29,057	(28,716)	-99%
<b>TOTAL VALORIZACION DE INVERSIONES</b>	<b>526,914</b>	<b>161,939</b>	<b>364,975</b>	<b>225%</b>
OTROS INGRESOS				
	2022	2021	VARIACION	%
DESCUENTOS CONCEDIDOS	61,967	85,137	(23,170)	-27%
APROVECHAMIENTOS	7,383	8,818	(1,435)	-16%
INCAPACIDADES Y LICENCIAS	3,973	13,058	(9,085)	-70%
RECUPERACION DETERIORO	332,599	339,070	(6,471)	-2%
REINTEGRO DE OTROS COSTO Y GASTOS	29,622	7,904	21,718	275%
AJUSTES A MILES	126	53	73	139%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>435,670</b>	<b>454,039</b>	<b>(18,369)</b>	<b>-4%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3,376,330</b>	<b>2,912,899</b>	<b>463,431</b>	<b>16%</b>

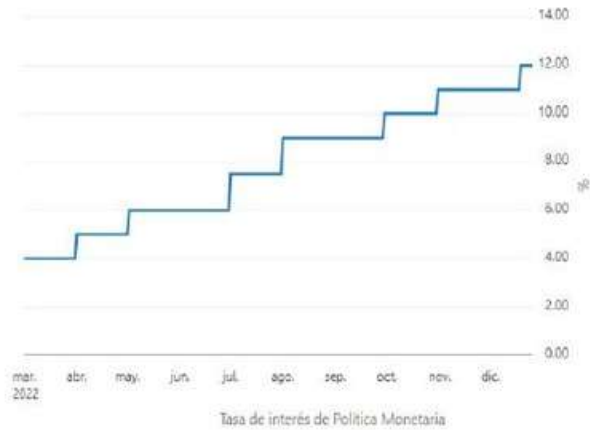
En el rubro de intereses de crédito tuvimos una variación positiva en comparación del año 2021, gracias a la colocación de cartera. En reunión de junta directiva realizada el 8 de noviembre se decidió incrementar las tasas de las líneas de crédito que maneja la entidad a partir del día 10 del mismo mes quedando de la siguiente forma:

PROPUESTA APROBADA			
	TNMV	TASA EA	AUMENTO
LIBRE INVERSION	1.20%	15.39%	0.22%
VIVIENDA	1.30%	16.77%	0.20%
VEHICULO	1.20%	15.39%	0.00%
COMPRA DE CARTERA	0.85%	10.69%	0.10%
ANIVERSARIO	0.85%	10.69%	0.10%
CREDI YA	1.30%	16.77%	0.10%
CALAMIDAD	0.60%	7.44%	0.00%
SALUD	0.70%	8.73%	0.10%
EDUCACION	0.70%	8.73%	0.10%
LIQUIDEZ	0.80%	10.03%	0.20%
ESPECIAL	0.60%	7.44%	0.00%
CONVENIOS	1.53%	19.99%	0.00%
ANTICIPO PRI.	0.60%	7.44%	0.00%

El fondo de empleados no había realizado incrementos en sus tasas a pesar de la difícil situación que se está presentando a nivel mundial por el incremento acelerado de la inflación; recordemos que desde el anuncio de la Reserva Federal de Estados Unidos de aumentar sus tasas de interés el banco de la republico continuo con esta misma medida. La inflación no ha dado tregua, tanto así que no se registraba una inflación tan alta en Colombia desde hace 22 años.

A continuación, podemos ver cómo ha aumentado la tasa de intervención de la política monetaria en los últimos 10 meses. Información tomada de la página del Banco de la Republica.

Fecha	Tasa de intervención de política monetaria (%)
31/12/2022	12.00
30/11/2022	11.00
31/10/2022	11.00
30/09/2022	10.00
31/08/2022	9.00
31/07/2022	7.50
30/06/2022	6.00
31/05/2022	6.00
30/04/2022	5.00
31/03/2022	4.00



Las inversiones tuvieron un aumento considerable gracias a el manejo de la APT aprovechando el alza en el precio del dólar y la tasa IBR.

En cuanto a otros ingresos el rubro más representativo corresponde a la recuperación del deterioro de cartera debido a unos acuerdos de pago generados y castigos de cartera. En el rubro descuentos concedidos encontramos los valores que nos da nuestra patronal por pagar las facturas de contado por el uso de las dinámicas de los asociados en fechas especiales del año como es enero - temporada escolar, marzo - semana santa, octubre - Halloween entre otros. Estas dinámicas no tuvieron la acogida esperada, los asociados prefirieron optar por la solicitud de créditos. En el rubro reintegro de otros costos y gastos evidenciamos una variación positiva originada por la devolución realizada por parte de Cencosud en pines no utilizados por parte de los asociados.

## 20. COSTOS DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO

En este rubro se ha clasificado el bono anual de navidad el cual reconoce la fidelidad de los asociados basados en el tiempo de afiliación y ahorro. El cual fue desembolsado el día 09 de diciembre de 2022, valor aprobado por la Junta Directiva y autorizado su desembolso según acta No. 202 del 01 de diciembre de 2022 en un porcentaje del 4.42% sobre los ahorros de los 6.723 asociados. El fondo otorgo una buena tasa de rentabilidad gracias a la rentabilidad de las inversiones, colocación de cartera y recuperación del deterioro.

	2022	2021	VARIACION	%
INTERESES DE AHORRO PERMANENTE	1,130,000	900,000	230,000	26%
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>1,130,000</b>	<b>900,000</b>	<b>230,000</b>	<b>26%</b>

## 21. GANANCIA O PERDIDA POR DETERIORO

En este rubro se encuentran los valores generados en el periodo (año) por el Deterioro de la cartera y la recuperación del Deterioro de periodos anteriores.

GANACIA POR DETERIORO DE CARTERA				
	2022	2021	VARIACION	%
RECUPERACION DE CREDITOS DE CONSUMO	296,796	261,864	34,932	13%
RECUPERACION DE DETERIORO GENERAL	16,143	48,658	(32,515)	-67%
RECUPERACION CONVENIOS	19,660	28,547	(8,887)	-31%
<b>TOTAL GANACIA POR DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>332,599</b>	<b>339,070</b>	<b>(6,471)</b>	<b>-2%</b>
PERDIDA POR DETERIORO DE CARTERA				
	2022	2021	VARIACION	%
DETERIORO CREDITOS DE CONSUMO	(46,797)	(105,021)	58,224	-55%
DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CREDITOS	(59,310)	(46,888)	(12,422)	26%
DETERIORO OTRAS CUENTAS POR COBRAR - CONVENIO	(55,293)	(54,882)	(411)	1%
<b>TOTAL PERDIDA POR DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>(161,400)</b>	<b>(206,791)</b>	<b>45,391</b>	<b>-22%</b>
<b>TOTAL GANANCIA O DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>171,199</b>	<b>132,278</b>	<b>38,921</b>	<b>29%</b>

El deterioro de la cartera se lleva a cabo según lo señalado en la circular básica contable y financiera 22 de 2020 y Circulares Externas modificatorias de la Superintendencia de Economía Solidaria, como la Circular Básica Contable No.003 de 2013.

Teniendo en cuenta lo informado en las notas 6.2 de Cartera - Deterioro de cartera del año 2022 se realizó una gestión importante para recuperación de cartera antigua y normalización de la cartera de personal activo en el fondo de empleados, dándonos como resultado una baja del indicador de mora del 1.44% para el año 2022 en comparación al 2.51% del año 2021.

## 22. GASTOS

### 22.1. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Representan los valores pagados y/o causados en que incurre el Fondo en el desarrollo de su objeto social. En este rubro vemos una variación a nivel general, originada por el aumento del salario mínimo el cual obedece a el 10.07%.

#### Detalle de Gastos por Beneficios a Empleados:

BENEFICIOS A EMPLEADOS				
	2022	2021	VARIACION	%
SALARIO INTEGRAL	153,833	135,431	18,402	14%
SUELDOS	346,394	335,075	11,319	3%
INCAPACIDADES	14,877	16,148	(1,271)	-8%
AUXILIO DE TRANSPORTE	16,752	20,617	(3,865)	-19%
CESANTIAS	32,740	30,922	1,818	6%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	3,632	3,469	163	5%
PRIMA DE SERVICIOS	31,736	30,925	811	3%
VACACIONES	24,101	22,581	1,520	7%
BONIFICACIONES	67,148	56,934	10,214	18%
INDEMNIZACIONES LABORALES	-	2,602	(2,602)	-100%
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	10,647	10,318	329	3%
APORTES SALUD	42,302	40,820	1,482	4%
APORTES PENSION	58,076	55,681	2,395	4%
APORTES A.R.L.	2,435	2,286	150	7%
APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	18,792	18,228	564	3%
APORTES I.C.B.F.	14,095	13,682	413	3%
SENA	9,400	9,126	274	3%
CAPACITACION AL PERSONAL	3,966	4,130	(164)	-4%
GASTOS MEDICOS	1,306	1,124	182	16%
OTROS	10,091	6,202	3,889	63%
SERVICIOS TEMPORALES	189,680	78,860	110,820	141%
<b>TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>1,052,002</b>	<b>895,159</b>	<b>156,843</b>	<b>18%</b>

## 22.2. GASTOS GENERALES

Comprende los gastos de administración para el funcionamiento operativo de la entidad.

### Detalle de Gastos Generales:

GASTOS GENERALES	2022	2021	VARIACION	%
HONORARIOS	75,973	79,683	(3,710)	-5%
IMPUESTOS	38,833	28,360	10,473	37%
SEGUROS	10,771	11,475	(704)	-6%
ADMINISTRACION DE BIENES	33,391	-	33,391	0%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,785	32,497	(29,712)	-91%
CAFETERIA	1,314	46	1,268	2750%
SERVICIOS PUBLICOS	22,710	25,729	(3,019)	-12%
TRANSPORTE , FLETES Y ACARREOS	22,255	17,896	4,359	24%
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	7,727	7,220	507	7%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	25,694	29,376	(3,682)	-13%
GASTOS ASAMBLEA	15,756	13,617	2,139	16%
GASTOS DIRECTIVOS	10,750	9,585	1,165	12%
REUNIONES Y CONFERENCIAS	-	1,380	(1,380)	-100%
GASTOS LEGALES	3,129	3,354	(225)	-7%
INFORMACION COMERCIAL	28,745	28,383	362	1%
GASTOS DE VIAJES	21,578	5,727	15,851	277%
SISTEMATIZACIÓN	75,542	74,210	1,332	2%
GASTOS VARIOS	6,633	5,782	851	15%
<b>TOTAL GASTOS GENERALES</b>	<b>403,587</b>	<b>374,320</b>	<b>29,267</b>	<b>8%</b>

Tenemos un rubro nuevo el cual corresponde a el cobro por la comisión de administración que nos realiza la Apt el cual se compensa con los intereses recibidos ya que no se encontraba presupuestado.

Los rubros que aumentaron en comparación con el año pasado corresponde a impuestos, transportes y gastos de viaje. El primero obedece a un cambio de tarifa según lo indicado en el acuerdo 816 de 2021 con fecha 25 de agosto del concejo de Bogotá, pasando de tener una tarifa del 12% al 14% por nuestra actividad económica la cual tuvo aplicación en el 2 bimestre de 2022. Los otros 2 rubros aumentaron por las visitas de las ejecutivas y personal administrativo a ciudades, tiendas, entrega de obsequios y demás actividades.

## 22.3. PROMOCIÓN Y PROPAGANDA

Corresponde al material publicitario generado para comunicación de temas de interés al asociado, eventos, compañías de afiliación entre otros.

PROMOCION Y PROPAGANDA	2022	2021	VARIACION	%
PROMOCION Y PROPAGANDA	14,875	-	14,875	0%
<b>TOTAL PROMOCION Y PROPAGANDA</b>	<b>14,875</b>	<b>-</b>	<b>14,875</b>	<b>0%</b>

En el transcurso del año se realizó una inversión en publicidad teniendo en cuenta el retorno a la normalidad por medio de nuestra página web, mensajes de texto y demás actividades que le permitan a el fondo estar más cerca a los asociados.



## 22.4. ATENCIÓN ASOCIADOS

Corresponde a los obsequios entregados a los asociados durante fechas especiales como celebración del día de la madre, celebración del día del padre, Halloween y Navidad.

	2022	2021	VARIACION	%
CELEBRACIONES (Madre, Padre, Halloween)	378,862	326,609	52,253	16%
GESTION ASOCIADOS	7,069	6,292	777	12%
AUXILIOS EDUCATIVOS	50,000	50,000	-	0%
<b>TOTAL ATENCION ASOCIADOS</b>	<b>435,931</b>	<b>382,901</b>	<b>53,030</b>	<b>14%</b>

Los obsequios entregados a nuestros asociados en atención a la celebración del día del padre y la madre fueron entregados entre los meses de mayo y junio. En sede administrativa se entregaron sombrillas, y a los asociados de tiendas y ciudades se obsequiaron cobijas. En octubre se entregaron donas a nuestros asociados por celebración de Halloween y pines a quienes no pudieron reclamarlas; en diciembre se obsequiaron anchetas a nuestros asociados y pines a quienes no pudieron reclamarlas.

## 22.5. DEPRECIACIÓN ACTIVOS MATERIALES

Corresponde al reconocimiento del desgaste de los Muebles y enseres y equipos de cómputo de manejo directo del Fondo de Empleados.

	2022	2021	VARIACION	%
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	711	866	(155)	-18%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	36,165	27,827	8,338	30%
<b>TOTAL DEPRECIACION ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>36,876</b>	<b>28,693</b>	<b>8,183</b>	<b>29%</b>

## 22.6. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde al valor que se paga a los bancos Colpatría y Davivienda, por concepto de servicio ACH, servicio del portal empresarial, generación de cheques, comisiones bancarias, IVA sobre comisiones, gravámenes movimientos financieros, servicio otras plazas, intereses sobre créditos etc.

	2022	2021	VARIACION	%
GASTOS BANCARIOS	25,051	19,294	5,757	30%
COMISIONES BANCARIAS	503	248	255	103%
INTERESES	1,288	-	1,288	0%
GRAVÁMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	20,084	18,044	2,040	11%
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>46,926</b>	<b>37,586</b>	<b>9,340</b>	<b>25%</b>

En el mes de septiembre el fondo solicitó la aprobación de un sobregiro para poder apertura el cdt con Bancolombia ya que los recursos del crédito especial ingresaron los primeros días de octubre, por ende, se tuvieron que pagar unos intereses los cuales se cubrieron con los intereses generados por este cdt. Esta información fue revisada y aprobado por el comité de riesgos, comité de liquidez y junta directiva.

## 22.7. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los gastos que no corresponden a la operación normal de la organización tales como Impuestos Asumidos, gastos de ejercicios anteriores, sanciones, intereses de impuestos presentados extemporáneamente y otros.

	2022	2021	VARIACION	%
IMPUESTOS ASUMIDOS (1)	161	10	151	1440%
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES (VARIOS)	3,624	5,141	(1,517)	-30%
PERDIDA POR RETIRO OTROS ACTIVOS (3)	36	78	(42)	-54%
MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS (4)	1,890	1	1,889	0%
AJUSTES A MILES	97	316	(219)	-69%
<b>TOTAL OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>5,808</b>	<b>5,547</b>	<b>261</b>	<b>5%</b>



\*1 Dentro de los impuestos asumidos se evidencia un aumento, este valor es originado por los gastos de viaje, no se practicó retención por desconocimiento de las ejecutivas en los servicios de hospedaje. Para evitar que esto vuelva a suceder las reservas y pagos las realiza el área administrativa.

\*2 En este rubro se registró un ajuste por boletería vencida y el reconocimiento de los intereses de un asociado por acuerdo de pago.

\*3 En este rubro se registró algunos cobros que no se pudieron realizar a nuestros asociados.

\*4 En este rubro se registró el 50% de una sanción correspondiente a los medios magnéticos del año 2021 debido a unas cedulas que quedaron trocadas y un nit errado. El otro 50% fue cancelado por el área contable.

## 23. INDICADOR DE SOLVENCIA Y LIMITES DE CONCENTRACIÓN

\*De acuerdo a lo establecido en el Decreto 344 de 2017 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Circular Externa 11 de 2017 de La Superintendencia De La Economía Solidaria, los fondos de empleados de categoría plena deberán dar cumplimiento a las normas aplicables sobre niveles adecuados de patrimonio e indicador de solidez, dentro de los cuales se establecen indicador de solidez, cupo individual de crédito otras garantías (Nota 6), concentración de operaciones aportes (Nota 16) , cupo individual de captación deposito ahorro (Nota 11), que para el cierre del año 2022 presento la siguiente información:

CONCEPTO	INDICADOR	CUMPLIMIENTO
Activos ponderados por nivel de riesgo	\$ 9.435.836	cumple
Patrimonio técnico	\$ 1.273.020	cumple
Indicador de Solidez	13.49%	cumple

## 24. CUMPLIMIENTO DE NIVELES ADECUADOS DE PATRIMONIO E INDICADOR DE SOLIDEZ

Dando aplicación a lo contenido en el Decreto 344 de 2017 expedida por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Circular Externa 11 de 2017 de La Superintendencia De La Economía Solidaria, FONCENCOSUD está dentro de la categoría plena por el monto de sus activos totales, deberá dar cumplimiento al indicador mínimo de Solidez representado en un 9% y el cual deberá cumplirse a partir del 01 de marzo de 2019, se determina el valor del patrimonio técnico dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio.

En estas normas también se establecieron lineamientos para el fortalecimiento patrimonial y la adecuada administración de riesgos crediticios, y límites de los asociados correspondiente a el cupo individual de crédito y la concentración de operaciones:

- **Límite máximo del cupo individual de crédito:** establece que no se podrán realizar con un mismo asociado o grupo conectado de asociados, directa o indirectamente, operaciones activas de crédito que, conjunta o separadamente excedan el diez por ciento (10%) del patrimonio técnico de la organización, si la única garantía de la operación es el patrimonio deudor. Sin embargo, cuando las operaciones respectivas cuenten con garantías o seguridades admisibles suficientes, las operaciones de lo que trata el presente numeral pueden alcanzar hasta el 15% del patrimonio técnico de la entidad.
- **Límite individual de aportes sociales:** Ninguna persona natural podrá tener más del diez por ciento (10%) de los aportes sociales de un fondo de empleados.
- **Límite individual de captaciones:** Ningún asociado o grupo conectado podrá tener Depósito de ahorros superiores al 25% del total del patrimonio técnico. En Fondos de Empleados que tengan entrega de ahorro parciales.

## 25. INDICADORES FINANCIEROS

\*Como parte de la medición a la gestión que realiza la administración y el seguimiento al estado de la organización y su resultado financiero, y siguiendo los indicadores considerados en la Circular Básica Contable y financiera 22 de 2020; el fondo a determinado como principales indicadores en relación al desarrollo de su objeto social y acorde al modelo financiero de la organización, los siguientes indicadores en los cuales se muestra los elementos a tener en cuenta y los umbrales de evaluación:

TIPO	NOMBRE INDICADOR	Descripción Indicador	Descripción Formula	umbral		
				bajo	medio	alto
Riesgo Credito	Indicador de calidad por riesgo	Calidad x Riesgo (B,C,D,E)	Cartera Total Calificada en Categorías B, C, D y E / Cartera Bruta	<3%	<=3>5	>5%
Riesgo Credito	Indicador de cartera por mora en Consumo con libranza	Calidad x Mora (cartera de consumo con libranza con más de 30 días de mora)	Cartera Vencida *Consumo CL* / Cartera Bruta *Consumo CL*	<3%	<=3>5	>5%
Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Sin Libranza	Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Sin Libranza	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior )-1	<0%	>3%	<0%
Riesgo Credito	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Con Libranza	Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Con Libranza	(Cartera Bruta periodo Actual / Cartera Bruta del mismo periodo del año anterior )-1	>3%	<0,1=>2,9%	<0%
Riesgo Liquidez	Indicador de concentración de Depositos	% Participación mayores ahorradores sobre el total de depósitos	Saldo Depositos de los 20 mayores Ahorradores / Saldo Total de Depositos	<30%	>=30%>49%	>50%
Riesgo Liquidez	Indicador de concentración de Cartera	% Participación mayores deudores sobre el total de cartera	Saldo Cartera de los 20 mayores Deudores / Saldo Total de la cartera	<30%	>=30%>49%	>50%
Riesgo Operativo	Indicador de relación entre el Gasto Administrativo y los Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	Estructura Gastos de Administración	Gasto Administrativo / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	<30%		>40%
Riesgo Operativo	Indicador de relación entre el Gasto Administrativo y los Ingresos por venta de bienes y servicios, recuperaciones y otros	Estructura Gastos de Administración	Gasto Administrativo / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	<30%		>40%
Capital	Quebranto Patrimonial	Quebranto Patrimonial	Patrimonio / Capital social	>120%	>101%<120	<100%
Capital	Indicador de relación entre el Aportes sociales mínimos no reducibles y el Capital Social	Aportes sociales mínimos no reducibles	Aportes sociales no reducibles / Capital Social	<50%		>80%
Capital	Indicador de relación entre el Capital Institucional y el Activo Total	Capital Institucional	Capital Institucional / Activo	>10%	<5,1% >9%	<5%
Activo	Indicador de Cobertura de la Cartera Total en Riesgo	Deterioro / Cartera Bruta	Deterioro / Cartera Bruta	<3%		>1,5%
Activo	Activo Productivo	Activo Productivo / Activo	Activos Productivos / Activo	>90%		<80%
Activo	Activo Productivo	Activo Productivo / Activo	Activos Productivos / Activo	>90%		<80%
Administración	Indicador de Margen Financiero de Operación	Margen Financiero de Operación	Margen Financiero de Operación / Ingresos por venta de bienes y servicios	>40%		<30%
Administración	Indicador de Margen Operacional	Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	>20%		<10%
Administración	Indicador de Margen Operacional	Margen Operacional	Utilidad Operacional / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	>20%		<10%
Administración	Estructura de Balance	Estructura	Activo Productivo / Pasivos con costo	>120%		<100%
Administración	Estructura de Balance	Estructura	Activo Productivo / Pasivos con costo	>120%		<100%
Rentabilidad	Indicador de rentabilidad sobre recursos propios - ROE	ROE	(1+(Excedentes Neto / ((Patrimonio Año Actual + Patrimonio a Dic año anterior)/2)))^12-1	>3%		<0%
Rentabilidad	Indicador de rentabilidad sobre recursos propios - ROE	ROE	(1+(Excedentes Neto / ((Patrimonio Año Actual + Patrimonio a Dic año anterior)/2)))^12-1	>3%		<0%
Rentabilidad	Indicador de margen neto	Margen neto	Excedente Neto / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	>10%		<0%
Rentabilidad	Indicador de margen neto	Margen neto	Excedente Neto / Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	>10%		<0%

## 26. SIAR – SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el año 2021 la superintendencia de economía solidaria expidió la circular básica jurídica y la circular básica contable y financiera, en la cual establece que las organizaciones solidarias implementen todo el sistema de administración de riesgos, el fondo de empleados aplico el SIAR de la siguiente manera:

- **SARLAFT** - Sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Se cumplió con la consulta masiva anual y los procesos de consulta de listas vinculantes de los grupos de interés (asociados, empleados y proveedores), se presentaron los informes semestrales del año 2022 ante la Junta Directiva, se realizó la capacitación de SARLAFT para los empleados y miembros de Junta Directiva, se efectuaron los reportes trimestrales a la UIAF, se efectuó la campaña de actualización de datos de los asociados, se ejecutó el seguimiento a las transacciones realizadas por los asociados en los diferentes productos del fondo de empleados, detectando y gestionando las señales de alerta. Se mantuvo un nivel de riesgo residual bajo dado a que se mantuvo segmentados y monitoreados los riesgos identificados en este sistema.

- **SARL** - Sistema de administración de riesgo de liquidez.

FONCENCOSUD a través de su comité de riesgo de liquidez, administró este riesgo partiendo de la maduración de las posiciones activas, pasivas y patrimoniales y fuera de balance, dando estricto cumplimiento a la Circular Básica Contable y Financiera.

Durante el año 2022 la brecha de liquidez no presentó descalce en ninguna banda de tiempo, minimizando el riesgo de liquidez. El IRL – Indicador de Riesgo de Liquidez presento un resultado óptimo de liquidez.

Se realizo el monitoreo de las políticas y límites establecidos por la Junta Directiva y la Gerencia e hizo implementación de estrategias para garantizar el flujo normal de las operaciones.

- **SARC** - Sistema de administración de riesgo de crédito.

En el transcurso del año 2022 se inició la aplicación del cálculo del modelo de perdida esperada el cual debe estar implementado para el año 2024, este modelo de referencia estudia la cartera de consumo con libranza y sin libranza.

- **SARO** - Sistema de administración de riesgo operativo

Se realizo el seguimiento de indicadores del SIAR, se verifica el cumplimiento de las pólizas de manejo, vida deudores, información de riesgo financiero IFRS y pyme.

Se genero el levantamiento de funciones por área con el fin de identificar los procesos para los eventos de riesgo que se puedan presentar en el desarrollo de las actividades de la entidad. En el año no se presentaron eventos de riesgo operativo manteniendo los indicadores en nivel bajo de riesgo dado al seguimiento de control y monitoreo de la gestión de riesgos.

## 27. PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Según lo establecido en el Capítulo V de la Circular Contable y Financiera 22 de 2020 de la Superintendencia De La Economía Solidaria, a continuación, presentamos los principales indicadores que calcula Foncencosud:

INDICADOR PRINCIPAL	TIPO	NOMBRE INDICADOR	día-22	día-22	día-21	día-21	UMbral		
			NORMATIVO	COMITE	NORMATIVO	COMITE	BAJO	MEDIO	ALTO
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de calidad por riesgo	1.44%	1.44%	1.83%	1.83%	<3%	<=3>6	>6%
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de cartera por mora en Consumo con libranza	0.27%	0.27%	0.51%	0.51%	<3%	<=3>6	>6%
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Credimiento de Cartera Bruta de Consumo Sin Libranza	20.02%	20.02%	-21.63%	-21.63%	<0%		>3%
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Credimiento de Cartera Bruta de Consumo Con Libranza	9.31%		-0.30%		>3%	<0,1=>2,8%	<0%
RIESGO	Riesgo Credito	Indicador de Credimiento de Cartera Bruta de Consumo Con Libranza		9.82%		10.77%	>3%	<0,1=>2,8%	<0%
RIESGO	Riesgo Liquidez	Indicador de concentración de Depósitos	5.9%	5.9%	5.6%	5.6%	25%	>=25%>49%	>50%
RIESGO	Riesgo Liquidez	Indicador de concentración de Cartera	6.8%	6.8%	6.85%	6.85%	30%	>=30%>49%	>50%
RIESGO	Riesgo Operativo	Indicador de relación entre el Gasto Administrativo y los Ingresos por venta de bienes y servicios y recuperaciones	75%	61.3%	72%	60%	<30%		>40%
CAMEL	Capital	Quebranto Patrimonial	111%	111%	109%	109%	>120%	>101%<120	<100%
CAMEL	Capital	Indicador de relación entre el Aportes sociales mínimos no reducibles y el Capital Social	32.0%	32.0%	29.7%	29.7%	<60%		>80%
CAMEL	Capital	Indicador de relación entre el Capital Institucional y el Activo Total	0.74%	0.74%	0.72%	0.72%	>10%	<5,1% >8%	<5%
CAMEL	Activo	Indicador de Cobertura de la Cartera Total en Riesgo	1.95%	1.95%	2.40%	2.40%	<3%		>1,5%
CAMEL	Activo	Activo Productivo	94%	100%	98%	99.6%	>80%		<80%
CAMEL	Administración	Indicador de Margen Financiero de Operación	53.2%	53.2%	60.3%	60.3%	>40%		<30%
CAMEL	Administración	Indicador de Margen Operacional	-16.5%	5.3%	-7.0%	4.3%	>20%		<10%
CAMEL	Administración	Estructura de Balance	122%	130%	128%	130%	>120%		<100%
CAMEL	Rentabilidad	Indicador de rentabilidad sobre recursos propios - ROE	0.12%	1.59%	5.27%	144.65%	>3%		<0%
CAMEL	Rentabilidad	Indicador de margen neto	3.23%	2.62%	2.03%	1.81%	>10%		<0%
CAMEL	Rentabilidad	ROE ASOCIADOS INTERNO	5.77%	5.93%		4.84%			
CAMEL	Rentabilidad	ROE ASOCIADOS INTERNO	4.36%	4.45%		3.55%			
CAMEL	Rentabilidad	Indicador de margen neto / Interno	46.90%	46.90%		43.92%			
CAMEL	Rentabilidad	Inversión de dinero sobre cartera		101.1%		94.3%			

El indicador de calidad de cartera se mantiene en niveles del 1.44% en un nivel bajo de riesgo, dado a que en el mes de diciembre se realizó una alta recuperación.

- El indicador de cartera por mora con libranza presenta una mora del 0.27% estando en un nivel bajo de riesgo.

- El indicador de cartera consumo sin libranza está en el mes de diciembre en un 20.02%. En un nivel bajo de riesgo.

- La cartera de consumo con libranza presenta un crecimiento 9.82% en relación con la normativa presenta un nivel de riesgo bajo, donde se tiene en cuenta los cruces de ahorro con cartera.

- El indicador de concentración de depósitos muestra que los 20 mayores ahorradores poseen casi el 5.9% del total, todavía por debajo del 30% objetivo obteniendo un bajo riesgo.

- El indicador de concentración de cartera muestra que los 20 mayores deudores se concentran casi el 6.79% de la cartera estando por debajo del 30% apetito de riesgo.

- El indicador de relación entre el gasto administrativo relación del gasto administrativo frente a los ingresos por servicios y recuperaciones de cartera está en un 75% indicando riesgo alto según el sector debería estar por debajo de 30%, viendo el histórico del fondo el umbral estaría en bajo riesgo con un 61%.

- El siguiente es el indicador de quebranto patrimonial, por cada \$100 pesos de aportes se tienen casi \$111 pesos de patrimonio lo cual muestra adecuados niveles de solvencia y protección patrimonial de los aportes frente a eventuales pérdidas.

- Indicador de relación entre el Aportes sociales mínimos no reducibles y el Capital Social representan el 32.04% del capital social reduciéndose el riesgo de no poder devolver aportes a ex asociados por llegar al límite del 100% se aleja cada vez más.

- Indicador de Capital Institucional se encuentra en rango de riesgo alto debido a que este indicador está en el 0.74% lo que quiere decir que el capital diferente a los aportes sociales como son (reserva, protección de aportes, reservas y excedente) solo alcanzan el 0.7 del total del patrimonio, el rango exigido es mayor a 10%, lo que indica que se deben aumentar las partidas considerablemente aproximado a \$2.700 millones lo cual debe ser evaluado por la entidad.

- Indicador de cobertura de la cartera total en riesgo es de 1.95%, lo que significa que por cada \$100 pesos de cartera se cuentan con \$1.95 pesos de provisiones.

- El activo productivo tiene su participación del 93.7% por el aumento de liquidez en bancos dado a que la colocación de la cartera ha mejorado, teniendo en cuenta el valor el efectivo y equivalente que se tienen en las fiducias se obtiene un indicador similar de 99.6%.

- El indicador de margen financiero se encuentra en niveles del 53.18%, pero el indicador de margen operacional está en riesgo alto con margen del 5.28% en la formulación indica que el total de los gastos administrativos y el costo del bono se toman dentro del cálculo de utilidad operacional lo que realmente para el fondo es todo su gasto y costo, dejando como tal los ingresos por inversiones y otros para el excedente neto. Este es un umbral que también se deja en revisión al comité o de la estructura del estado de resultados.

- En la estructura de balance se obtiene un 122% dejando el riesgo en un nivel bajo dado a que gran parte de los ingresos son parte de las inversiones se tienen en cuenta este valor y queda en 130%.

- El excedente neto representa el 0.12% del total de aportes y ahorros, con igual comportamiento que los indicadores de rentabilidad del patrimonio y margen neto. Teniendo un nivel medio de riesgo.

-El margen neto se encuentra en un nivel medio de riesgo del 3.23% donde mide la rentabilidad y eficiencia final de la entidad.

Se realiza unos indicadores internos de ROE Asociados interno en esta fórmula se tiene en cuenta el bono, actividades que son las entregas de obsequios a los asociados versus los aportes y ahorros; para el mes de diciembre queda en 5.77% con un nivel bajo de riesgo, realizando el cálculo de tasa nominal efectiva nos daría un acumulado de los doce meses del 5.9%. El otro indicador es ROE Asociados interno donde se tienen en cuenta el valor del bono versus aportes y ahorros, el indicador queda para el mes de noviembre en 4.36%.

Realizando el cálculo de efectiva anual daría el 4.45%, evidenciamos que la tasa de rentabilidad está disminuyendo dado a que a pesar de que tenemos un buen ingreso el hecho de tener tasas bajas hace que nuestros ingresos por colocación de cartera afecten el indicador; porque genera mayor rentabilidad las inversiones que nuestra principal función la cual es la colocación de cartera, para esto se subieron las tasas en noviembre.

El indicador de margen neto versus interno tiene en cuenta el excedente neto, bono, actividades asociados versus ingresos con un 47% el cual representa el retorno para los asociados.

El indicador de cartera versus ahorro permanente indica que el valor recibido por este rubro se está colocando un 101% en cartera.

## 28. PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2022 en Foncencosud no existió influencia por parte de familiares cercanos a la Gerencia o personal clave de la Gerencia ni de miembros de administración ni se realizaron transacciones con los mismos; no se realizó ningún tipo de contratación con los miembros de Junta Directiva y Comité de Control Social, liquidez y riesgos ni con sus familiares cercanos.

Los gastos directivos corresponden a los valores causados a los miembros de Junta Directiva, Comité de Control Social, liquidez y riesgos; por cada reunión que realicen en el año se reconoce un valor individual de 1.5 SMDV (\$50.000) de acuerdo con lo aprobado en el acta No 17 del 21 de marzo de 2019 en la asamblea general.

Los honorarios para la Revisoría Fiscal son fijados directamente por la Asamblea. El personal clave de la Gerencia corresponde a la jefatura administrativa, cargo incluido en el organigrama el cual esta autorizado y aprobado por la Junta Directiva, cuyas remuneraciones son aprobadas a través del presupuesto anual por la Junta directiva. El aumento en el rubro empleados obedece a la contratación de la jefe administrativa la cual se hizo efectiva a comienzos de febrero 2022, adicional el salario de la gerencia es integral.

PARTES RELACIONADAS				
	2022	2,021	VARIACION	%
ASAMBLEA	15,756	13,617	2,139	16%
JUNTA DIRECTIVA	4,750	4,179	571	14%
COMITES (CONTROL SOCIAL, LIQ, RIESGO)	6,000	5,406	594	11%
EMPLEADOS	189,996	159,707	30,289	19%
<b>TOTAL PARTES RELACIONADAS</b>	<b>216,502</b>	<b>182,909</b>	<b>33,593</b>	<b>18%</b>

## 29. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se elaboraron partiendo de la realidad de negocio en marcha y futuro previsible en las mismas condiciones. No existe intención de liquidación o cese de operaciones, tampoco existen incertidumbres relacionadas con la operatividad del negocio.

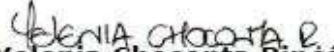
## 30. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL CIERRE



## 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por la Junta Directiva en marzo de 2023; Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

  
**Martha J. Ramirez Pulido**  
Representante Legal

  
**Yelenia Choconta Rincón**  
Contador Público  
TP No.189517-T

  
**Juan Harbey Mora Rojas**  
Revisor Fiscal  
T.P. 51484-T  
Miembro de Congroup Consultores  
(Ver dictamen Adjunto)