

REVELACIONES ESTADOS FINANCIEROS



2024

**ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 COMPARADO 2023**


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

	2.024	2.023	VARIACION	%
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	3			
Bancos y otras entidades financieras	71.473	94.859	-23.386	-24,7%
Fondos Fiduciarios a la Vista	3.188.108	2.665.099	523.009	19,6%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3.259.581	2.759.958	499.622	18,1%
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA	4			
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	2.686.186	2.506.780	179.406	7,2%
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA	2.686.186	2.506.780	179.406	7,2%
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	5.945.766	5.266.738	679.028	12,9%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	5			
Inversiones en entidades asociadas	6.899	6.899	0	0,0%
Activos Financieros de Inversion	1.903.511	271.023	1.632.487	602,3%
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	1.910.410	277.922	1.632.487	587,4%
CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA	6			
Cartera Con Libranzas	24.007.169	24.768.477	-761.308	-3,1%
Cartera Sin Libranzas	814.274	960.703	-146.429	-15,2%
Intereses Créditos de Consumo	94.785	67.951	26.834	39,5%
SUBTOTAL CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA	24.916.228	25.797.131	-880.903	-3,4%
Pagos por cuenta asociados	34.818	20.394	14.424	70,7%
Convenios por cobrar	215	1.705	-1.490	-87,4%
SUBTOTAL CARTERA, CONVENIOS Y POR CUENTA DE ASOCIADOS	24.951.261	25.819.230	-867.969	-3,4%
DETERIORO DE LA CARTERA				
Deterioro individual de la Cartera	-538.395	-288.461	-249.933	86,6%
Deterioro General de la Cartera	-438.214	-347.292	-90.923	26,2%
Deterioro de intereses	0	0	0	100,0%
Deterioro Pagos por cuenta y Convenios	-30.951	-15.049	-15.901	105,7%
TOTAL DETERIORO CARTERA	-1.007.560	-650.802	-356.757	54,8%
CARTERA CREDITO	23.943.701	25.168.428	-1.224.727	-4,9%
DEUDORES PATRONALES	7			
	0	0	0	0,0%
CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	8			
Avances y Anticipos Entregados	824	182	642	352,8%
Otras Cuentas por Cobrar	63.408	71.882	-8.473	-11,8%
SUBTOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	64.232	72.064	-7.831	-10,9%
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS				
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	-2.150	-5.041	2.891	-57,4%
TOTAL DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	-2.150	-5.041	2.891	-57,4%
CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	62.082	67.022	-4.940	-7,4%
ACTIVOS MATERIALES	9			
Muebles y equipos de oficina	4.308	7.002	-2.694	-38,5%
Equipo de cómputo	46.097	57.565	-11.468	-19,9%
Menos Depreciación	-32.328	-49.459	17.130	-34,6%
ACTIVOS MATERIALES	18.076	15.108	2.968	19,6%
OTROS ACTIVOS	10			
Activos intangibles adquiridos	5.253	7.373	-2.120	-28,8%
OTROS ACTIVOS	5.253	7.373	-2.120	-28,8%
TOTAL ACTIVO	31.885.289	30.802.592	1.082.697	3,5%

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Martha J. Ramirez Pulido
Representante Legal


Yelena Choconta Rincon
Contador Público
TP 189517-T


Jaqueline Gonzalez Alarcon
Revisor Fiscal
T.P. 38395-T
Miembro de Serfiscal
(Ver Opinión adjunta)


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

		2.024	2.023	VARIACION	%
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	11				
Depositos a Corto Plazo		10.485	0	10.485	0,0%
Depositos a Largo Plazo		12.380	0	12.380	0,0%
Prov. Interes Depósitos de Ahorro Contractual		171	0	171	0,0%
DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE		23.036	0	23.036	0,0%
DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE	11.1				
Depósitos de Ahorro Permanente		24.736.157	24.350.865	385.293	1,6%
DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE		24.736.157	24.350.865	385.293	1,6%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES	12				
Fondos sociales		54.705	74.780	-20.075	-26,8%
FONDOS SOCIALES Y MUTUALES		54.705	74.780	-20.075	-26,8%
CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS	13				
Cuentas por pagar a la Patronal	13.1	1.750.000	2.000.000	-250.000	-12,5%
Proveedores	13.2	745.857	422.818	323.039	76,4%
Costos y gastos por pagar	13.3	16.085	7.169	8.916	124,4%
Retiros asociados y otros	13.4	382.893	10.258	372.635	3632,7%
Valores por reintegrar	13.5	103.103	72.060	31.044	43,1%
Industria y Comercio		10.818	10.256	562	5,5%
Retención en la fuente- Reteica - Gravamen		10.880	12.085	-1.206	-10,0%
CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS		3.019.636	2.534.646	484.990	19,1%
BENEFICIO A EMPLEADOS	14				
Obligaciones laborales por Beneficio a Empleados		69.991	60.380	9.611	15,9%
Retenciones y aportes laborales		22.502	19.662	2.840	14,4%
BENEFICIO A EMPLEADOS		92.493	80.042	12.452	15,6%
OTROS PASIVOS	15				
Ingresos recibidos para terceros		24.470	61.609	-37.139	-60%
Provisiones		92.039	116.950	-24.912	-21,3%
OTROS PASIVOS		116.509	178.559	-62.051	-34,8%
TOTAL PASIVO		28.042.536	27.218.892	823.645	3,0%
PATRIMONIO					
Aportes y contribuciones sociales		2.372.578	2.143.403	229.174	10,7%
Aportes Mínimos No reducibles		1.090.400	1.090.400	0	0,0%
Aportes Amortizados		73.830	43.406	30.424	0,0%
APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES	16	3.536.807	3.277.209	259.598	7,9%
Reservas protección de aportes	17	252.998	239.625	13.373	5,6%
Resultado Ejercicio Excedentes	18	52.947	66.866	-13.919	-20,8%
TOTAL PATRIMONIO		3.842.753	3.583.700	259.052	7,2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		31.885.289	30.802.592	1.082.697	3,5%

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Martha J. Ramirez Pulido
Representante Legal


Yelenia Choconta Rincon
Contador Público
TP 189517-T


Jaqueline Gonzalez Alarcon
Revisor Fiscal
T.P. 38395-T
Miembro de Serfiscal
(Ver Opinión adjunta)

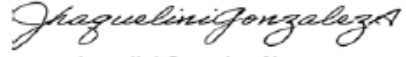
FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA
FONCENCOSUD
NIT 830.111.345-3
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARADO
DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31
Expresado en miles de pesos

		2.024	2.023	VARIACION	%
INGRESOS ORDINARIOS	19				
Servicios de Crédito		3.379.252	2.958.681	420.571	14,2%
INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS		3.379.252	2.958.681	420.571	14,2%
COSTOS	20				
Intereses Ahorro Contractual		184	0	184	0,0%
Intereses de Ahorro Permanente		1.320.000	1.300.000	20.000	1,5%
TOTAL COSTO DE VENTAS		1.320.184	1.300.000	20.184	1,5%
EXCEDENTE BRUTO		2.059.068	1.658.681	400.386	24,1%
GANANCIA O DETERIORO DE CARTERA	21				
Ganancia por Deterioro Cartera General		219.776	157.308	62.468	39,7%
Perdida por Deterioro Cartera Individual y General		453.283	386.240	67.043	17,4%
Perdida Total Deterioro Cartera		-233.507	-228.932	-4.574	2,0%
VALORIZACION DE INVERSIONES					
Instrumentos equivalentes al efectivo		799.596	891.623	-92.027	-10,3%
Perdida por Deterioro Inversiones contabilizadas a valor razonable		8.299	1.073	7.227	673,8%
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		791.296	890.550	-99.254	-11,1%
GASTOS DE ADMINISTRACION	22				
Beneficios a empleados	22.1	1.408.032	1.264.703	143.329	11,3%
Gastos Generales	22.2	531.821	470.134	61.687	13,1%
Promoción y Propaganda	22.3	34.040	22.682	11.359	50,1%
Atención al asociado	22.4	627.676	551.177	76.499	13,9%
Depreciación activos materiales	22.5	26.881	20.563	6.318	30,7%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		2.628.450	2.329.258	299.191	12,8%
OTROS INGRESOS	19				
Descuentos Concedidos		114.270	68.031	46.238	68,0%
Reíntegro de otros costos y gastos		40.443	17.594	22.850	129,9%
Otros		6.461	26.131	-19.670	-75,3%
TOTAL OTROS INGRESOS		161.174	111.756	49.418	44,2%
OTROS GASTOS					
Gastos Financieros	22.6	94.344	34.634	59.710	172,4%
Otros Gastos No operacionales	22.7	2.291	1.298	993	76,5%
TOTAL OTROS GASTOS		96.635	35.932	60.703	168,9%
EXCEDENTE		52.947	66.866	-13.920	-20,8%

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Martha J. Ramirez Pulido
Representante Legal

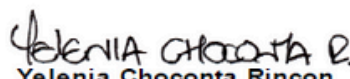

Yelenia Choconta Rincon
Contador Público
TP 189517-T



Jaqueline Gonzalez Alarcon
Revisor Fiscal
T.P. 38395-T
Miembro de Serfiscal
(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

	2024	2023
APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES		
APORTES SOCIALES		
Saldo Inicial	3.233.803	2.933.394
Aumentos	925.135	841.005
Disminuciones	-695.961	-540.596
Saldo Final	<u>3.462.977</u>	<u>3.233.803</u>
TOTAL APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES	<u>3.462.977</u>	<u>3.233.803</u>
TOTAL APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES	<u>3.462.977</u>	<u>3.233.803</u>
OTRAS RESERVAS		
RESERVA PROTECCION DE APORTES		
Saldo Inicial	239.626	221.909
Aumentos	13.372	17.717
Disminuciones		
Saldo Final	<u>252.998</u>	<u>239.626</u>
TOTAL RESERVA PROTECCION DE APORTES	<u>252.998</u>	<u>239.626</u>
TOTAL OTRAS RESERVAS	<u>252.998</u>	<u>239.626</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
RESULTADOS EJERCICIO		
Saldo Inicial	66.866	88.583
Aumentos (Excedente Ejercicio)	52.947	66.866
Disminuciones (Distribucion Asamblea)	-66.866	-88.583
Saldo Final	<u>52.947</u>	<u>66.866</u>
TOTAL RESULTADO EJERCICIO	<u>52.947</u>	<u>66.866</u>


Martha J. Ramirez Pulido
Representante Legal


Yelenia Choconta Rincon
Contador Público
TP 189517-T

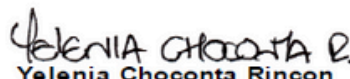

Jaqueline Gonzalez Alarcon
Revisor Fiscal
T.P. 38395-T
Miembro de Serfiscal
(Ver Opinión adjunta)


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

	2024	2023
Actividades de operación		
Flujo de Efectivo proveniente de las Operaciones		
Excedente del ejercicio	52.947	66.866
Apropiación Reservas	0	0
Depreciación	26.881	20.563
Recuperación de la depreciación en exceso	0	0
Perdida por retiro de activos materiales	0	0
Deterioro Cartera	241.806	230.005
Deterioro Avances y Anticipos Entregados	0	0
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	0	0
Efectivo generado en operación	321.634	317.434
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales		
Disminución Deudoras Patronales	0	275
Disminución Cuentas por cobrar	4.695	-33.818
Disminución cartera de crédito	989.612	-2.611.890
Disminución Convenios por cobrar Asociados	1.853	3.897
Aumento de Cuentas por pagar	484.990	-898.997
Aumento Beneficio Empleados	12.452	17.736
Disminución otros pasivos	-62.051	8.594
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	1.753.183	-3.196.771
Actividades de Inversión		
Aumento de Inversiones	-1.640.787	2.488.837
Disminución activos materiales	-29.849	-23.963
Disminución otros activos	2.120	-2.691
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	-1.668.516	2.462.182
Flujo de Efectivo Usado en Actividades de Financiación		
Ingresos por Aportes de los Asociados	259.598	343.815
Aumento de Fondos Sociales	23.069	27.461
Utilización de Fondos Sociales	-43.144	-34.389
Aumento de Depósito Ahorro Asociados	385.293	1.386.051
Aumento Ahorro Contractual	23.036	0
Distribución Ejercicio	-66.866	-88.583
Apropiación Reservas	13.373	17.717
Efectivo Usado en Actividades de Financiación	594.361	1.652.072
Aumento o disminución Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	679.028	917.483
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Comienzo del año	5.266.738	4.349.255
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	5.945.766	5.266.738

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Martha J. Ramirez Pulido
Representante Legal


Yelenia Choconta Rincon
Contador Público
TP 189517-T


Jaqueline Gonzalez Alarcon
Revisor Fiscal
T.P. 38395-T
Miembro de Serfiscal
(Ver Opinión adjunta)

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 COMPARADO 2023

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)

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; así mismo el mejoramiento económico social y cultural, 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 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 BASES 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).

Adicional, 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 II – 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 2024. 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 IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD

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 POLITICAS 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 y 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 constituye 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 los depósitos con restricción abonados en cuentas Bancarias, Fondos Fiduciarios o CDT de acuerdo con la dinámica de los depósitos de ahorro permanente. 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 acumulado, y 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)

Por política interna, 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 que tiene la entidad a cierre de año se encuentra en la fiducia Davivienda encargo superior la cual tiene una participación del 38% 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: evaluación de cartera y reportes de pérdida esperada.

De acuerdo con 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 forma señala que se deberá calcular provisión individual para cada crédito según la categoría de Riesgo en que se encuentre la obligación en los siguientes porcentajes y de la siguiente manera:

RIESGO	DÍAS MORA	PROVISIÓN 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 saldos de seguros, afianzamiento e intereses de crédito, definiendo 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	PROVISIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR
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 consolido la siguiente información:

- Consulta masiva en la central de riesgos DATA CREDITO.
- Informe individual de asociados, cartera, ahorros y aportes reportados a la Supersolidaria a través del SICSES al corte de mayo y noviembre de 2024.

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 en comparación a 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 en el sector financiero.
- **Capacidad de pago:** Este indicador mida la capacidad que tiene el asociado para incumplir sus obligaciones financieras teniendo en cuenta la suma de sus ingresos y restando el valor de gastos y pasivos. -**Historial de pago:** Se revisa las alertas de recalificación por centrales y las alertas de calificación interna versus centrales de riesgo.
- **Perspectivas económicas.** Análisis de riesgo del sector económico de donde provienen los ingresos del deudor.

SCORE

El SCORING tiene unas variables que se califican con un puntaje de 0 a 5, Entre más alto el puntaje el riesgo es mayor.

Luego se pondera el puntaje y nos permite ubicarlo en un rango de riesgo de la siguiente forma:

Score	PERFL DE DETERIORO	DECISIÓN	Posiciones a recalificar
0 - 2	BAJO	MANTENER1	0
2 - 2.5	MEDIO BAJO	MANTENER2	0
2.5 - 3.0	MEDIO	MANTENER3	1
3.0 - 3.5	ALTO	AUMENTAR2	1
3.5>	CRITICO	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. Tiene fecha de implementación en julio del año 2025. Los reportes pedagógicos de pérdida esperada los empezamos a realizar a partir del mes de enero para los Fondos de empleados de 1 nivel de supervisión.

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.

- **Las Cuentas Deudoras Patronales** - Corresponde al 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 con los días de vencimiento, en los siguientes porcentajes:

DÍAS MORA	PROVISIÓN DEUDORES 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 produciendo 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

Foncencosud no cuenta con sede propia debido a que su domicilio se encuentra en la sede principal de Cencosud Colombia.

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.

2.7.3. OTROS PASIVOS NO 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 generan en FONCENCOSUD y 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 valor que se incurre para la prestación del servicio, en este caso intereses sobre depósitos, ahorros y antigüedad.

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. BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS

Su saldo a 31 de diciembre de 2024, está representado por el dinero que tenía el Fondo al cierre del mes en las diferentes entidades bancarias.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2024	2023	VARIACION	%
BANCO COLPATRIA CUENTA AHORROS-0182081409	57.574	59.974	(2.400)	-4%
DAVIVIENDA CTA AHORROS-008800233200	13.297	24.177	(10.880)	-45%
DAVIVIENDA CTA CORRIENTE- 008869997364	0	4	(4)	-96%
BANCO ITAU CUENTA AHORROS-014033897	-	106	(106)	-100%
BANCO DE OCCIDENTE-236846309	601	550	52	9%
BANCOLOMBIA CUENTA AHORROS-03100002484	-	10.049	(10.049)	-100%
TOTAL BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	71.473	94.859	(23.386)	-25%
DAVIVIENDA FIC - 0607482800001817	2.977.826	1.501.283	1.476.543	98%
FIDUCIARIA BOGOTA - 002004444861	179.882	11.355	168.527	1484%
ASSET MANAGER SOCIEDAD FIDUCIARIA BBVA 202500035	2.919	2.660	259	10%
CORREDORES DAVIVIENDA - 830111345-2-I-A1	10.491	1.134.161	(1.123.670)	-99%
CREDECORP CAPITAL 1-1-21120-8	1.135	1.044	91	9%
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE - 1001201006094	15.854	14.596	1.258	9%
TOTAL FONDOS FIDUCIARIOS A LA VISTA	3.188.108	2.665.099	523.009	20%
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3.259.581	2.759.958	499.622	18%

Vemos una variación negativa en los saldos bancarios correspondiente al 25% en comparación con los saldos del año 2023, originado por la cancelación de las cuentas de ahorro con los bancos Itau Y Bancolombia, en el caso de Bancolombia por la finalización del contrato con la APT por la disminución de los recursos en este portafolio para colocación de créditos. En relación con la cuenta de ahorros en el Banco Davivienda cada cierre de mes se procura pasar los saldos a la Fiducia Superior para mejorar la rentabilidad.

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.

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 2024 tiene un porcentaje de participación del 38% en relación con las inversiones del fondo, esta fiducia es la más utilizada, su rentabilidad al cierre de año fue de 9.40% EA.

En el banco BBVA se constituyó un fondo de inversión a la vista tiene un porcentaje de participación del 0.04% en relación con las inversiones del fondo, y su rentabilidad al cierre de año fue de 9.72% EA. En Credicorp Capital se constituyó un fondo de inversión colectiva a la vista, tiene un porcentaje de participación del 0.01% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad al cierre de año fue de 8.71% EA. En 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 3% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global fue de 8.28%EA. En la entidad Fiduciaria Corredores Davivienda se tiene un fondo de inversión colectiva abierta, tiene un porcentaje de participación del 0.13% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global fue de 8.90% EA. Con la entidad Fiduciaria de Occidente se tiene un fondo de inversión a la vista tiene un porcentaje de participación del 0.20% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global es 8.59% EA.

Como podemos evidenciar las tasas de rentabilidad bajaron como resultado de la política monetaria del banco de la república en respuesta a la inflación o la desaceleración económica; el crecimiento económico del país se consideró moderado o bajo a lo esperado. La desaceleración del sector petrolero por las exportaciones, la devaluación del peso frente al dólar y otras monedas influyen en esta disminución de la rentabilidad de las inversiones en nuestro país.

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 10,86% sobre los depósitos de los asociados. Se constituyeron 3 CDT con vencimiento a 90 días; 2 con la entidad Coltefinanciera quien tiene calificación A; el primero por \$845 millones de pesos, tiene una tasa fija efectiva del 11.25% con vencimiento el 4 de abril de 2025. El segundo CDT por \$939 millones de pesos, tiene una tasa fija nominal del 11.90% con vencimiento el 07 de enero de 2025. El 3 CDT está constituido en la entidad Juriscoop quien tiene calificación A por \$849 millones de pesos, tiene una tasa fija nominal del 11.05% con vencimiento el 15 de enero de 2025. En los monitoreos mensuales realizamos los reconocimientos o ajustes pertinentes por lo cual no realizamos ningún tipo de provisión.

EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA

	2024	2023	VARIACION	%
BANCO JURISCOOP	869.263	-	869.263	0%
COLTEFINANCIERA	852.367	799.735	52.632	7%
COLTEFINANCIERA	964.556	881.093	83.463	0%
MI BANCO	-	825.953	(825.953)	0%
TOTAL EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINAC	2.686.186	2.506.780	179.406	7%

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADOS

El fondo se encuentra afiliado a la Asociación 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.

INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS

	2024	2023	VARIACION	%
ASOCIACION NACIONAL DE FONDOS DE EMPLEADOS - ANALFE	873	873	-	0%
FINANCIAFONDOS	6.026	6.026	-	0%
TOTAL INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS	6.899	6.899	-	0%

El fondo este afiliado a estas organizaciones hace 8 años.

INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADOS

Se tuvieron que utilizar los valores que se tenían en inversiones como fiducia Corredores Davivienda (\$1.050 millones de pesos) y cancelar 3 Cdts dos con la entidad Juriscoop por \$800 millones de pesos cada uno y el 3 cdt en la entidad Banco Mundo Mujer por \$800 millones de pesos para poder cumplir con la colocación del crédito especial en el mes de septiembre; se manejó de esta manera ya que el préstamo de la Patronal no fue desembolsado en su totalidad. Solo recibimos \$2.500 millones de pesos y la diferencia será desembolsada en el mes de enero de 2025.

Previendo esta situación, se decidió aperturar 2 Cdts En la entidad Bancien por \$800 millones de pesos cada uno a 10 meses con una tasa EA 12%, estas inversiones tienen un porcentaje de participación del 21% en relación con el valor total de las inversiones del fondo; adicional a lo anterior se tiene otro cdt por \$250 millones de pesos en el banco Bogotá con vencimiento el 19 de enero 2025 y una tasa de interés fija del 16.41%, tiene un porcentaje de participación del 3% en relación con el valor total de las inversiones del fondo.

	2024	2023	VARIACION	%
BANCIEN	1.644.504	-	1.644.504	0%
BANCO DE BOGOTA	259.007	271.023	(12.017)	-4%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS INV.	1.903.511	271.023	1.632.487	602%
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	1.910.410	277.922	1.632.487	587%

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**

	2024	2023	VARIACION	%
LIBRE INVERSION ORDINARIO	12.597.317	13.202.899	(605.582)	-5%
LIBRE INVERSION ESPECIAL	48.992	63.175	(14.183)	-22%
VIVIENDA	3.785.833	4.457.715	(671.882)	-15%
CREDITO ESPECIAL	4.088.687	3.925.819	162.868	4%
CONSUMO CONVENIO	1.179.191	581.965	597.226	103%
VEHICULO	257.600	167.207	90.393	54%
CREDITO ANIVERSARIO	574.452	688.604	(114.152)	-17%
EDUCACION	57.373	26.987	30.386	113%
COMPRA CARTERA	467.220	459.234	7.986	2%
SALUD	38.906	24.472	14.434	59%
LIQUIDEZ	149.854	42.277	107.577	254%
CREDI YA	33.639	32.438	1.201	4%
CALAMIDAD	2.678	3.640	(962)	-26%
ANTICIPO DE PRIMA	17.489	990	16.499	0%
INVERSION 1 TASA 0,70 NMV	176.629	283.807	(107.178)	-38%
INVERSION 2 TASA 0,65 NMV	129.816	10.269	119.547	0%
INVERSION 3 TASA 0,60 NMV	263.107	554.373	(291.266)	-53%
PAGO OBLIGACIONES VENCIDAS	18.346	20.606	(2.260)	-11%
TASA PREFERENCIAL	2.379	8.336	(5.957)	-71%
CREDITO TEMPORADA	117.661	213.664	(96.003)	0%
TOTAL CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - CON LIBRANZA	24.007.169	24.768.477	(761.308)	-3%

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

	2024	2023	VARIACION	%
VIVIENDA	467.684	430.168	37.516	9%
LIBRE INVERSION ORDINARIO	301.833	396.318	(94.485)	-24%
LIBRE INVERSION ESPECIAL	4.058	1.394	2.664	0%
VEHICULO	7.518	7.696	(178)	-2%
CREDITO ESPECIAL	15.572	73.381	(57.809)	-79%
CONSUMO CONVENIO	1.367	5.070	(3.703)	-73%
CREDITO ANIVERSARIO	3.562	17.506	(13.944)	-80%
EDUCACION	-	164	(164)	0%
CREDI YA	968	2.915	(1.947)	0%
COMPRA CARTERA	702	8.325	(7.623)	0%
ANTICIPO DE PRIMA	949	913	36	4%
SALUD	-	105	(105)	-100%
LIQUIDEZ	-	1.841	(1.841)	0%
INVERSION 1 TASA 0,70 NMV	2.562	6.023	(3.461)	0%
INVERSION 3 TASA 0,60 NMV	6.572	7.958	(1.386)	-17%
PAGO OBLIGACIONES VENCIDAS	917	917	(0)	0%
TASA PREFERENCIAL	10	10	0	0%
TOTAL CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - SIN LIBRANZA	814.274	960.703	(146.429)	-15%
INTERESES CREDITOS DE CONSUMO	94.785	67.951	26.834	39%
SUBTOTAL CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA	24.916.228	25.797.131	(880.903)	-3%

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

A continuación, encontráramos el saldo total de la cartera para el año 2024 en comparación con el año 2023 y el número de créditos:

ELEMENTO	2024	2025
SALDOS	24.821.443	25.729.180
No. DE CRÉDITOS	11.195	11.041

Todas las modalidades de créditos se otorgan de acuerdo con el Reglamento de Crédito, su última actualización corresponde al 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 una disminución de \$761.308 millones de pesos en comparación con el año 2023, los créditos con mayor demanda corresponden a libre inversión, vivienda, crédito especial y consumo convenio. Mediante el cruce de cartera con los ahorros, se prepagaron 1.470 créditos por \$2.700 millones de pesos durante el año, beneficiando a 1.150 asociados.

La cartera sin libranza experimento una disminución de \$146.429 en comparación con el año 2023, continuamos trabajando de manera conjunta con la casa de cobranzas y Afianzafondos; con el compromiso de reforzar los esfuerzos enfocados en la recuperación de la cartera del personal retirado con el fin de optimizar los resultados obtenidos. Durante el año se registraron 1.823 retiros de personal vinculado a la patronal de los cuales el 81% corresponde a retiros obligatorios de la compañía (1.483), estas salidas han tenido un impacto significativo en nuestra cartera, afectando considerablemente el cobro de intereses debido al pago anticipado de los créditos. Asimismo, en algunos casos, el monto abonado por concepto de liquidación para cubrir sus obligaciones ha sido inferior al esperado.

El 19% de los retiros son voluntarios (340) en su mayoría obedece a la necesidad de los recursos invertidos.

En diciembre se realizó reclamación a Afianzafondos por un valor total de \$60.172.281 correspondiente a 56 créditos, de estos créditos se generó la cancelación de 37 y 19 de ellos quedaron con saldo.

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

PROYECCION ANALISIS DECISION				
ITEM	TOTAL CARTERA	CARTERA VENCIDA	PROVISION ACTUAL	ICV ACTUAL
Datos cierre	\$ 22,585,122,210	\$ 764,502,648	\$ 387,555,099	3.38%
Proyección		764,502,648	\$ 397,875,686	3.38%
Diferencia		\$ -	\$ 10,320,587	0.00%

Se realizo un estudio a 11.650 créditos que corresponden a 4.692 asociados y 416 ex asociados con corte a mayo de 2024, el cual genero una alerta de reclasificación de 12 personas.

En el resultado de evaluación de cartera el score se presentó en un rango entre el 12% al 54% con un perfil de deterioro Bajo, medio bajo y medio para lo cual la calificación de cartera se debe aplicar a 12 créditos de los cuales 11 créditos se encuentran en clasificación D y 1 en calificación C. Obteniendo como resultado un mayor valor en la provisión de \$10.320.587 el cual no tiene impacto en el indicador de cartera vencida.

Para el mes de noviembre la superintendencia de economía solidaria actualizo la normativa por medio de la circular No. 68 adicionando un nuevo criterio de evaluación, Perspectivas económicas, el cual hace referencia al análisis de riesgo del sector económico de donde provienen los ingresos del deudor.

Se realizo cambios de la ponderación de los criterios de la siguiente forma:

NOVIEMBRE

ANTES

Criterios de evaluación	GARANTÍAS				SERVICIO A LA DEUDA				REESTRUCTURACIÓN	SOLVENCIA	CAPACIDAD DE PAGO	HISTORIAL DE PAGO	
	VALOR EN RIESGO (Sin Saldo recuperado) / Saldo recuperado %	LÍMITE DE RIESGO	TIPO DE GARANTÍA	DETORNO CALIFICACION (No documentado)	DEFASIT	MEDO DE PAGO	MORA ALMOR (cobranza no recuperada)	NOUADO (Al día 9 Meses 1)	REESTRUCTURACION (Al día 9 Meses 1)	NIVEL ENDEUDAMIENTO	CAPACIDAD DE PAGO	ALERTA CALIFICACION CENTRALES (No recuperado Saldo / Esperando)	ALERTA CALIFICACION INTERNA (No recuperado Saldo / Esperando)
Elementos	Alerta / Valor	Alerta / Valor	Variable / Valor	Alerta / Valor	Alerta / Valor	Variable / Valor	Alerta / Valor	Alerta / Valor	Alerta / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor	Alerta / Valor	Alerta / Valor
	0 / 0%	0 / 0%	Personal 10%	0 / 0%	0 / 0%	Nómina 2%	0 / 0%	0 / 0%	0 / 0%	0 / 3%	20% / 4%	0 / 0%	0 / 0%
	0.4 / 5%	1 / 5%	Hipotecaria 4%	1 / 5%	1 / 5%	Caja 5%	1 / 5%	1 / 5%	1 / 10%	10 / 6%	40% / 8%	1 / 10%	1 / 5%
			Presta 5%							15 / 9%	60% / 12%		
			Fondo de Garantía 1%							20 / 12%	80% / 16%		
		Seguro 5%							25 / 15%	100% / 20%			
		Importe 2%											
		Indicador 8%											
ponderación	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	10%	15%	20%	10%	8%
	15%			25%				10%	15.0%	20.0%	10%	15%	

AHORA

Criterios de evaluación	GARANTÍAS			SERVICIO A LA DEUDA				REESTRUCTURACIÓN	SOLVENCIA			CAPACIDAD DE PAGO	HISTORIAL DE PAGO			PERSPECTIVA ECONOMICA	
	VALOR EN RIESGO	LÍMITE DE RIESGO	ANTIGÜEDAD	DE TERNOR CALIFICACION	GENERO	MEDO DE PAGO	MORA CARTERA	REESTRUCTURACION (Al día 9 Meses 1)	NIVEL ENDEUDAMIENTO	CAPACIDAD MES (MESER) / MES (ESQ)	ESTRATO	EDAD	CAPACIDAD DE PAGO	CALIFICACION CENTRALES (Alerta / Valor)	ALERTA CALIFICACION INTERNA (Alerta / Valor)	PECOR CALIFICACION EXCELSION (Alerta / Valor)	Perspectivas Económicas (Alerta / Valor)
Elementos	Alerta / Valor	Alerta / Valor	Variable / Valor	Alerta / Valor	Alerta / Valor	Variable / Valor	Alerta / Valor	Alerta / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor	Variable / Valor
	0 / 0	0 / 0	0 / 0	5/A	0/M	5/Nomina 2%	0 / 0	5 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0 / 0	0/A	0/Bajo
	1 / 1	2 / 1	1 / 1	4/B	2/F	3 / Caja 5%	30 / 1	0 / 0	5 / 1	1 / 1	4 / 1	4 / 23	4 / 2	4 / 10%	1 / 5%	3/B	2/Medio
	2 / 2	4 / 2	2 / 2	3/C	0 / 0	0 / 0	60 / 2	15 / 0	15 / 2	2 / 2	3 / 2	3 / 35	3 / 4	3 / 20%	2 / 10%	2/C	5/Alto
	3 / 3	6 / 3	3 / 3	2/D	4 / 0	0 / 0	90 / 3	15 / 0	15 / 3	2 / 2	3 / 2	45 / 2	6 / 2	6 / 30%	3 / 15%	3/D	4/Extremo
4 / 4	8 / 4	4 / 4	1/E	5 / 0	0 / 0	120 / 4	20 / 0	20 / 4	1 / 1	4 / 1	55 / 1	8 / 0	8 / 40%	4 / 20%	4/E	3 / 0	
5 / 5	10 / 5	5 / 5	0/N	0 / 0	0 / 0	150 / 5	25 / 0	25 / 5	0 / 0	0 / 0	65 / 0	10 / 0	10 / 50%	5 / 25%	5/SIN	0 / 0	
ponderación	8%	8%	8%	8%	1%	8%	8%	10%	10%	16.0%		17.0%	8%	8%	8%	8%	2%
	15%			25%				10%	16.0%			17.0%	8%	8%	8%	2%	

PROYECCION ANALISIS DECISION

ITEM	TOTAL CARTERA	CARTERA VENCIDA	PROVISION ACTUAL	ICV ACTUAL
Datos cierre	\$ 25,970,631,225	\$ 761,908,839	\$ 513,817,108	2.93%
Proyección		761,908,839	\$ 515,446,511	2.93%
Diferencia		\$ -	\$ 1,629,403	0.00%

Al corte de noviembre 2024 se estudiaron 10.519 créditos, como resultado se generó una alerta de reclasificación de 1 persona generando un mayor valor en la provisión de \$1.629.403 el cual no tiene impacto en el indicador de cartera vencida. Esta persona estaba incluida en la reclamación realizada en diciembre a Afianzafondos gracias a esta reclamación la persona a recalificar disminuyó el saldo de sus

obligaciones generando un saldo en Mora de \$597.960 por ende el valor de la provisión fue menor y genero una calificación E.

***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% sobre Patrimonio Técnico	\$ 152.774	Cumple
Cupo individual de crédito garantías admisibles 20% sobre Patrimonio Técnico	\$ 305.547	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

	2024	2023	VARIACION	%
SEGURO DEUDORES	6.516	5.053	1.462	29%
AFIANZADORA	28.302	15.340	12.962	84%
TOTAL PAGOS POR CUENTA DE ASOCIADOS CREDITOS DE CONSUMO	34.818	20.394	14.424	71%

CONVENIOS POR COBRAR

	2024	2023	VARIACION	%
CREDITOS CON BANCO DAVIVIENDA	-	142	(142)	-100%
SEGUROS (VIDA)	215	1.564	(1.348)	-86%
TOTAL CONVENIOS POR COBRAR	215	1.705	(1.490)	-87%

El valor del afianzamiento tuvo una variación positiva correspondiente a los cobros que se vienen realizando como afianzamiento anticipado sobre las líneas de crédito Libre Inversión y especial. Se depuraron los valores de la cuenta seguro de vida deudores generando una variación de un año a otro de \$1.348.

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

DETERIORO DE LA CARTERA

	2024	2023	VARIACION	%
DETERIORO CREDITOS DE CONSUMO	(569.345)	(303.193)	(266.152)	88%
DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CREDITOS	(438.214)	(347.292)	(90.923)	26%
DETERIORO CONVENIOS POR COBRAR	-	(318)	318	0%
TOTAL DETERIORO DE LA CARTERA	(1.007.560)	(650.802)	(356.757)	55%
TOTAL CARTERA DE CREDITO	23.943.701	25.168.428	(1.224.726)	-5%
MOVIMIENTO DEL DETERIORO INDIVIDUAL				
Saldo al Inicio del Período	(303.193)	(208.434)	(94.759)	45%
Mas: Gasto por deterioro	(307.515)	(256.812)	(50.703)	20%
Menos: Recuperacion del deterioro	41.362	22.757	18.605	82%
Menos: Castigo de cartera	-	139.296	(139.296)	-100%
Saldo al Final del Período	(569.345)	(303.193)	(266.152)	88%

La entidad continúa realizando provisión sobre el rubro de pérdida esperada, durante el año logramos llegar a la suma de \$100 millones de pesos y un valor acumulado en total de 190 millones de pesos; con esta provisión buscamos 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.

Durante el año no se realizaron castigos de cartera.

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
GESTIÓN DE COBRO	\$ 13.959.979	\$ 1.072.637	2
PAGO CERO	\$ 27.049.608	\$ 15.851.082	9
EMBARGO	\$ 5.830.503	\$ 797.299	4
TOTAL	\$ 46.390.090	\$ 17.721.018	15

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

ETAPA DE COBRO	SALDO DE LA CARTERA	VALOR EN MORA	CANTIDAD
GESTIÓN DE COBRO	\$ 229.705.974	\$ 111.233.810	124
PAGO CERO	\$ 4.650.231	\$ 3.343.092	4
PREJURIDICO	\$ 347.814.899	\$ 244.132.246	169
JURIDICO	\$ 35.095.419	\$ 14.978.218	6
TOTAL	\$ 617.266.523	\$ 373.687.366	303

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 se encontraba al día.

DEUDORES PATRONALES

	2024	2023	VARIACION	%
DESCUENTO DE NOMINA - CENCOSUD	-	-	-	0%
TOTAL DEUDORES PATRONALES	0	0	-	0%

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

	2024	2023	VARIACION	%
ANTICIPO GASTOS DE VIAJE	-	105	(105)	-100%
OTROS ANTICIPOS	824	77	747	0%
TOTAL AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	824	182	642	353%

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2024	2023	VARIACION	%
RECLAMAMOS A COMPAÑIAS ASEGURADORAS	-	3.362	(3.362)	-100%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	61.258	63.478	(2.220)	-3%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	61.258	66.840	(5.582)	-8%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	62.082	67.022	(4.940)	-7%

En el rubro otros anticipos quedo pendiente la legalización de un anticipo girado a la entidad Falabella correspondiente a la compra de unos gabinetes, por disminución de existencias no se pudo obtener este producto y la entidad quedo en reembolsarnos estos recursos.

En el rubro otras cuentas por cobrar los valores más importantes corresponden a Cencosud y Eps Sura. En el caso de Cencosud este valor hace referencia a la bonificación que nos genera el pronto pago de las dinámicas que utilizan nuestros asociados en el mes de diciembre como textil, juguetería y cena. En el caso de la entidad Eps Sura corresponde a la licencia de maternidad de la Jefe Administrativa.

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

	2024	2023	VARIACION	%
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	4.308	7.002	(2.694)	-38%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	46.097	57.565	(11.468)	-20%
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(32.328)	(49.459)	17.130	-35%
TOTAL ACTIVOS MATERIALES	18.076	15.108	2.968	20%

MOVIMIENTO DE LA DEPRECIACION

Saldo al Inicio del Período	(49.459)	(28.896)	(20.563)	71%
Mas: Gastos del Período	(26.881)	(20.563)	(6.318)	31%
Mas: Inclusion de activos de años anteriores	-	-	-	0%
Menos: Recuperacion de la depreciación en ex	-	-	-	0%
Menos: Retiro por Venta o Baja en Cuenta	44.011	-	44.011	0%
Saldo al Final del Período	(32.328)	(49.459)	17.130	-35%

El personal administrativo de la empresa continuó trabajando bajo la modalidad de alternancia, oficina - Home Office; y nuestras ejecutivas en presencialidad al 100%. Durante el año, se adquirieron 7 equipos de cómputo, en el área administrativa se dejaron 3 equipos asignados a gerencia, la profesional de riesgos y la asistente administrativa. En el área de Credito y cartera se dejaron 3 equipos asignados a el jefe de área y sus analistas. En el área de bienestar se dejó 1 equipo asignado a el analista de bienestar; estos cambios se realizaron por daño de teclado, daño en batería y capacidad de almacenamiento. Estos equipos se entregan con sus respectivas licencias Windows, antivirus y licencias office.

Anualmente se realizan mantenimientos preventivos y backup a los equipos de todo el personal como método de prevención y en aras de poder prologar la vida su vida útil. En el año se cambiaron los celulares corporativos a 3 ejecutivas por robo y mal estado. Se compro el proyector multimedia para uso de la capacitaciones y charlas del personal del fondo.

Se reviso que activos se encontraban totalmente depreciados para hacer los ajustes correspondientes y dejar a diciembre los activos que se encuentran en realidad activos.

10. OTROS ACTIVOS

Su saldo está representado al cierre del año 2024 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

	2024	2023	VARIACION	%
OTROS SERVICIOS ASOCIADOS	5.253	7.373	(2.120)	-29%
TOTAL OTROS ACTIVOS	5.253	7.373	(2.120)	-29%

II. EXIGIBILIDADES Y DEPÓSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL Y PERMANENTE:

En el mes de agosto el fondo implemento el servicio de ahorro contractual con la finalidad de fomentar en los asociados el ahorro y disciplina financiera garantizando una base económica para sus proyectos futuros ya sea a corto o largo plazo; este valor es descontado quincenal o mensualmente según la frecuencia de pago y el valor mínimo de ahorro es \$30 mil pesos. Conforme la modalidad y plazo escogido se generar la tasa de interés. A continuación, un resumen de lo que ofrecemos:

MODALIDAD	DESCRIPCIÓN	PLAZOS	6 MESES	12 MESES	18 MESES	24 MESES	PROMEDIO	TASA LINEA MENOR	EA	MARGEN
Foncencoviaja	Es un ahorro voluntario y a término para que el Asociado pueda programar sus vacaciones y disponer de estos recursos en este período de tiempo	Mínimo 6, 12, 18 y 24 meses	3.60%	4.70%	5.00%	5.20%	4.63%	0.80%	10.03%	5.41%
Foncencolibre	Tiene por objetivo el cuidado de las finanzas de nuestros Asociados y sus familias para proyectos futuros y gastos imprevistos	Mínimo 6, 12, 18 y 24 meses	3.60%	4.70%	5.00%	5.20%	4.63%	0.80%	10.03%	5.41%
Foncencokids	El Asociado autoriza el descuento de nómina o consigna por ventanilla para constituir el ahorro para hijos, hermanos, nietos y sobrinos máximo hasta los 16 años y estimular en ellos la cultura del ahorro. Al diligenciar el Formato Ahorro Programado se debe registrar el beneficiario, la edad, parentesco y el nombre completo.	Mínimo 6, 12, 18 y 24 meses	3.70%	5.00%	5.20%	5.50%	4.85%	0.70%	8.73%	3.88%
Foncencoeduca	El asociado autoriza el descuento de nómina o consigna por ventanilla para constituir el ahorro para el asociado, conyugue, padres sin límite de edad, hijos o hermanos (menores de 25 años). Al diligenciar el Formato Ahorro Programado se debe registrar el beneficiario, la edad, parentesco y el nombre completo.	Mínimo 6, 12, 18 y 24 meses	3.70%	5.00%	5.20%	5.50%	4.85%	0.70%	8.73%	3.88%

En diciembre cerramos con un total de 39 personas asociadas y una de ellas tiene más de 1 modalidad de ahorro.

MODALIDAD AHORROS	PERSONAS
FONCENCOEDUCA	4
FONCENCOKIDS	10
FONCENCOVIAJA	10
FONCENCOLIBRE	16

DEPOSITOS AHORRO CONTRACTUAL

	2024	2023	VARIACION	%
DEPOSITO DE AHORRO A CORTO PLAZO	10.485	-	10.485	0%
DEPOSITO DE AHORRO A LARGO PLAZO	12.380	-	12.380	0%
TOTAL DEPOSITOS AHORRO CONTRACTUAL	22.865	-	22.865	0%

INTERESES DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL

	2024	2023	VARIACION	%
INTERESES DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	171	-	171	0%
TOTAL INTERESES DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	171	-	171	0%

11.1. Depósitos de ahorro Permanente

Los Ahorros permanentes de los asociados, representan un 90% del total del valor entregado al Fondo como cuota, según lo establecido en los estatutos capítulo V artículo 41.

DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE

	2024	2023	VARIACION	%
Deposito de ahorro permanente	24.736.157	24.350.865	385.293	2%
TOTAL DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE	24.736.157	24.350.865	385.293	2%

Los depósitos de ahorro tuvieron una variación positiva de un año a otro del 2%, a pesar del cruce de los ahorros con la cartera realizados durante el año.

***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% sobre Patrimonio Técnico	\$ 381.934	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 durante el año 2024:

CUENTA	NOMBRE FONDO	SALDO A 2023	CONSTITUCIONES	UTILIZACIONES	SALDO FINAL 2024
26050501	FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN	\$ 11,151	\$ 0	\$ 8,771	\$ 2,379
26100501	FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD	\$ 5,920	\$ 9,361	\$ 4,520	\$ 10,761
26250501	FONDO DE BIENESTAR SOCIAL	\$ 34,757	\$ 7,021	\$ 29,852	\$ 11,926
26520501	FONDO DESARROLLO EMPRESARIAL SOLIDARIDAD	\$ 22,952	\$ 6,687	\$ 0	\$ 29,639
TOTAL		\$ 74,780	\$ 23,069	\$ 43,143	\$ 54,705

El fondo de educación se utilizó para cubrir los cursos de económica solidaria que se les brinda a los colaboradores nuevos y al personal que ingresó a los comités y junta de la entidad; también se utiliza para los diferentes programas de capacitación que brinda Analfe durante el año como el congreso y pasantía nacional, buen gobierno corporativo, taller construcción de los sistemas de riesgos, balance social pilar de la gestión solidaria. Por medio del fondo de solidaridad logramos ayudar a 5 asociados que acudieron a nosotros con el fin de apoyarse en las eventualidades ocasionadas por temas de salud, robos y desastres naturales entre otros; entendiendo que uno de los propósitos del fondo es mejorar y ayudar la calidad de vida de los asociados y sus familiares.

El Fondo de Bienestar Social se utilizó para cubrir parte de la inversión que se realizó en el plan estratégico de desarrollo y Pesem 2024 – 2027, el torneo de fútbol masculino - femenino, organizado por Analfe del cual quedamos en 1 lugar en la categoría femenina, y todos los obsequios y programación que se organizó para celebrar el aniversario del fondo (Ruleta Virtual, clase virtual chef para niños entre otros)



13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

	2024	2023	VARIACION	%
CUENTAS POR PAGAR A LA PATRONAL	1.750.000	2.000.000	(250.000)	-13%
PROVEEDORES	745.857	422.818	323.039	76%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	16.085	4.482	11.603	259%
RETIROS ASOCIADOS Y OTROS	382.893	10.258	372.635	3633%
VALORES POR REINTEGRAR	103.103	65.806	37.297	57%
INDUSTRIA Y COMERCIO	10.818	10.256	562	5%
RETENCION EN LA FUENTE - RETEICA-GRAVAME	10.880	12.085	(1.206)	-10%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS	3.019.635	2.534.646	484.989	19%

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 2024 fue desembolsado en el mes de octubre la 1 parte (\$2.500 millones de pesos) tasa de interés IBR N.A.M.V determinado por el Banco de la República y acuerdo de pago a 10 cuotas, fecha de finalización agosto de 2025.

La colocación del crédito especial que se desarrolló a comienzos del mes de septiembre para el ejercicio 2024, tuvo gran acogida entre los asociados. En consecuencia, se logró una colocación de 2.690 créditos por un valor total \$ 6.140 millones de pesos, tuvo un aumento del 8% en comparación a el año 2023 con una tasa de colocación de 0,8% n.m.v.

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 2024 presentaban saldos pendientes de pago, los cuales se efectúan en el año siguiente. Entre los saldos más representativos tenemos a Cencosud correspondiente a la factura de dinámica Black Weekend, pines y obsequios ruleta con un saldo de \$609 millones de pesos; la renovación con el convenio Coorserpark por \$ \$46 millones de pesos, los servicios del afianzamiento anticipado y vencido de diciembre por \$43 millones de pesos, la renovación con el convenio Colmedica medicina prepagada por \$ \$11 millones de pesos, los seguros de vida deudores de los asociados por \$ \$7 millones de pesos 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				
	2024	2023	VARIACION	%
HONORARIOS	1.914	2.688	(774)	-29%
OTROS	4.876	6.254	(1.378)	-22%
TOTAL COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	6.790	8.941	(2.152)	-24%

El saldo de la cuenta honorarios corresponde a los valores que se les debe a los miembros de junta directiva y comités, los cuales son cancelados cada 6 meses, el último pago se realizó en el mes de octubre y el siguiente pago se realizara en el mes de abril 202.

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 2024 cerramos con un valor pendiente de pago de \$383 millones de pesos, rubro que se incrementó de un año a otro por la rotación tan alta que ha tenido la patronal, en el mes de diciembre se presentaron bastantes retiros con saldos considerables. Las devoluciones se hacen efectivos en los meses de enero y febrero de 2025, sin embargo, estamos trabajando para poder realizar estos reintegros antes de las de fechas previstas.

13.5. Valores por reintegrar, En este rubro encontramos los valores pendientes de reintegro a nuestros asociados por mayores descuentos realizados como, por ejemplo, cancelación de seguros y cruces de información, mayores descuentos de nómina por abonos realizados cerrando en un total de \$103 millones de pesos. 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. Estos rubros cerraron en \$4 y \$2 millones de pesos respectivamente.

14. BENEFICIO A EMPLEADOS

Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que FONCENCOSUD proporciona a los trabajadores. 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

	2024	2023	VARIACION	%
VACACIONES	23.350	19.987	3.363	17%
CESANTIAS	40.849	35.931	4.919	14%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	5.047	4.462	585	13%
NÓMINA POR PAGAR	745	-	745	0%
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	69.991	60.380	9.611	16%

RETENCIONES Y APORTES LABORALES

	2024	2023	VARIACION	%
APORTES A BIENESTAR PROMOTORAS DE SALUD	7.491	6.313	1.177	19%
APORTES A BIENESTAR PROMOTORAS DE PENSIONES	9.552	8.236	1.317	16%
APORTES A ADMINISTRADORAS DE RIESGOS LABORALES	295	254	41	16%
APORTES AL ICBF, SENA Y CAJAS DE COMPENSACION	5.164	4.506	658	15%
TOTAL RETENCIONES Y APORTES LABORALES	22.502	19.309	3.193	17%
LIBRANZAS	-	353	(353)	0%
TOTAL BENEFICIO A EMPLEADOS	92.493	80.042	12.452	16%

Las variaciones corresponden a el ingreso del personal que estaba en la temporal y paso directamente a la nómina del fondo. En el rubro nomina por pagar corresponde a la liquidación de una colaboradora quien nos acompañó hasta el 27 de diciembre de 2024.

15. OTROS PASIVOS

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

INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS

	2024	2023	VARIACION	%
VALORES RECIBIDOS PARA TERCEROS	24.470	61.609	(37.139)	-60%
TOTAL INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	24.470	61.609	(37.139)	-60%

PROVISIONES

	2024	2023	VARIACION	%
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	90.272	83.340	6.932	8%
OTRAS PROVISIONES	1.766	33.610	(31.844)	-95%
TOTAL PROVISIONES	92.039	116.950	(24.912)	-21%
TOTAL OTROS PASIVOS	92.039	116.950	(24.912)	-21%

En el rubro de ingresos recibidos para terceros encontramos los valores que se recaudan mensualmente en las novedades de nómina como el seguro de vida deudores, afianzamiento de los créditos y los honorarios de la casa de cobranzas. La diferencia de un año a otro se genera por la revisión de saldos y ajustes en fechas de cobro.

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 por el ingreso del personal nuevo 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 capítulo V en el párrafo del art 41 de los estatutos:

PARAGRAFO. Durante la existencia de "FONCENCOSUD" el monto mínimo de los aportes sociales pagados no reducibles será la suma de Mil Noventa millones cuatrocientos mil pesos (\$1.090.400.000).

APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES

	2024	2023	VARIACION	%
APORTES SOCIALES TEMPORALMENTE RESTRINGIDOS	2.372.578	2.143.403	229.174	11%
APORTES SOCIALES MINIMOS NO REDUCIBLES	1.090.400	1.090.400	-	0%
APORTES AMORTIZADOS	73.830	43.406	30.424	0%
TOTAL APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES	3.536.807	3.277.209	259.598	8%

Al finalizar el año contamos con una base social de 6.176 asociados, en comparación al año 2023, tuvimos una disminución de 271 asociados conformado por los retiros obligatorios por desvinculación de nuestra patronal Cencosud y retiros voluntarios, tenemos una cobertura del 71% con relación al personal que la patronal tiene por contrato directo. Logramos realizar amortización de aportes en el mes de mayo; recordemos que el objetivo del fondo de amortización de aportes es una estrategia de protección de FONCENCOSUD, con el fin de generar capital institucional para darle solidez a la estructura patrimonial en el largo plazo y hacer frente al retiro de los aportes sociales, amortización de los aportes de los asociados, o a la reconversión de los aportes sociales en pasivos institucionales.

***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 total de los aportes.**

CONCEPTO	INDICADOR	CUMPLIMIENTO
Concentración de operaciones aportes 10%	\$ 353.681	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

18. RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO

Representa el resultado económico entre ingresos y egresos del Fondo durante el ejercicio del año 2024, generando lo que se conoce con el nombre de excedente operacional neto, cerrando en la suma de **\$52,9 millones de pesos**, inferior a el año 2023 en un 20,8%. Desde el mes de junio del año 2022 se ha venido cargando contra el excedente una provisión adicional correspondiente a la metodología de perdida esperada exigida por la Superintendencia de la Economía Solidaria. Esta provisión fue estudiada y evaluado por la Junta Directiva como medida de mitigación al impacto que puede tener sobre los estados financieros; el valor de provisión de cartera podría ser el doble del valor que tenemos actualmente. Otro factor con incidencia en el excedente corresponde a los intereses que nos cobró Cencosud por el préstamo para la colocación de la línea de crédito especial.

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

	2024	2023	VARIACION	%
INTERESES CREDITOS CONSUMO	3.379.252	2.958.681	420.571	14%
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	3.379.252	2.958.681	420.571	14%

VALORIZACION DE INVERSIONES

	2024	2023	VARIACION	%
INSTRUMENTOS EQUIVALENTE A EFECTIVO	799.596	891.623	(92.027)	-10%
DETERIORO INVERSIONES CONTABILIZADAS A VALOR	8.299	1.073	7.227	674%
TOTAL VALORIZACION DE INVERSIONES	791.296	890.550	(99.254)	-11%

OTROS INGRESOS

	2024	2023	VARIACION	%
DESCUENTOS CONCEDIDOS	114.270	68.031	46.238	68%
APROVECHAMIENTOS	6.346	12.682	(6.336)	-50%
INCAPACIDADES Y LICENCIAS	-	13.320	(13.320)	-100%
RECUPERACION DETERIORO	134.656	157.308	(22.652)	-14%
REINTEGRO DE OTROS COSTO Y GASTOS	40.443	17.594	22.850	130%
AJUSTES A MILES	115	130	(15)	-11%
TOTAL OTROS INGRESOS	295.830	269.064	26.766	10%
TOTAL INGRESOS	4.474.678	4.119.367	355.311	9%

En el rubro intereses de crédito tuvimos una variación positiva en comparación del año 2023, gracias a la colocación de cartera en líneas como crédito especial, libre inversión, vivienda. Sin embargo, el incremento en los cruces realizados por nuestros asociados al prepagar créditos disminuye el valor de los intereses que se espera recibir afectando la curva de crecimiento normal de los mismo. A la fecha no se han realizado modificaciones en las tasas, gracias a esto la confianza en nosotros se fortalece siendo hasta el momento la mejor opción en comparación a el sector financiero.

Las inversiones tuvieron una variación negativa, los recursos que teníamos en inversión se utilizaron para cubrir la colocación de crédito especial y las nuevas inversiones quedaron con las nuevas tasas las cuales estaban experimentando una disminución por política monetaria del banco de la república, control de inflación entre otros factores. Durante el año trabajamos con el convenio Cdtiando el cual busco las mejores tasas de inversión. Recordemos que estas inversiones se realizan por el exceso de liquidez que tiene el fondo al no poder colocar los recursos recibidos entre ahorros y aportes en cartera de crédito.

En cuanto a otros ingresos el rubro más representativo corresponde a la recuperación del deterioro de cartera. Estamos esperando los resultados de los procesos prejuridicos, jurídicos y reincorporaciones de libranzas de los cuales se encuentran en curso sin ejecución a el 100% debido a procesos del juzgado y otras empresas. Esta situación nos ha afectado el rubro de recuperación del deterioro, a su vez también los acuerdos de pago y demás procesos de gestión del are de prejuridico se ven afectados por el incumplimiento en pagos de los ex asociados que llegaron a un acuerdo.

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 - dinámica escolar, marzo - semana santa, mayo - dinámica de madres, junio - dinámica copa América, octubre - Halloween, diciembre - Black Weekend - Juguetería, Textil y Cena. Estas dinámicas tuvieron una mayor acogida durante el año. En el rubro reintegro de otros costos y gastos evidenciamos una variación positiva la cual se genera por pago de incapacidades y reintegros casa de cobranzas.

20. COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIO

En este rubro encontramos el rubro generado por los Intereses Ahorro Contractual de las 39 personas que tenemos vinculadas con este producto.

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 12 de diciembre de 2024, valor aprobado por la Junta Directiva y autorizado su desembolso según acta No. 233 del 06 de diciembre de 2024 en un porcentaje del 4.68% sobre los ahorros de los 6.350 asociados. El fondo otorgo una buena tasa de rentabilidad a pesar del valor de los cruces realizados y la renta de las inversiones, colocación de cartera.

COSTOS

	2024	2023	VARIACION	%
INTERESES AHORRO CONTRACTUAL	184	-	184	0%
INTERESES DE AHORRO PERMANENTE	1.320.000	1.300.000	20.000	2%
TOTAL COSTOS	1.320.184	1.300.000	20.184	2%

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.

GANANCIA POR DETERIORO DE CARTERA

	2024	2023	VARIACION	%
RECUPERACION DE CREDITOS DE CONSUMO	41.362	130.689	(89.327)	-68%
RECUPERACION DE DETERIORO GENERAL	43.078	21.585	21.493	100%
RECUPERACION CONVENIOS	680	5.034	(4.354)	-86%
TOTAL GANANCIA POR DETERIORO DE CARTERA	85.120	157.307	(72.187)	-46%

PERDIDA POR DETERIORO DE CARTERA

	2024	2023	VARIACION	%
DETERIORO CREDITOS DE CONSUMO	(270.999)	(218.938)	(52.061)	24%
DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CREDITOS	(34.000)	(46.760)	12.760	-27%
DETERIORO ADICIONAL PERDIDA ESPERADA	(100.000)	(67.000)	(33.000)	49%
DETERIORO OTRAS CUENTAS POR COBRAR - CO	(48.284)	(53.542)	5.258	-10%
TOTAL PERDIDA POR DETERIORO DE CARTERA	(453.283)	(386.240)	(67.043)	17%
TOTAL GANANCIA O DETERIORO DE CARTERA	(368.163)	(228.933)	(139.230)	61%

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 2024 se realizó gestión para recuperación de cartera antigua y normalización de la cartera de personal activo en el fondo de empleados, cerrando con un indicador de mora del 2.91%; en comparación al año 2023 tuvo una variación de 0.77% el cual cerro en 2.14%.

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 minino el cual obedece a el 12,07% y en algunos casos el valor de ipc 9.28%.

DETALLE DE GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2024	2023	VARIACION	%
SALARIO INTEGRAL	200.547	178.949	21.597	12%
SUELDOS	515.229	442.466	72.764	16%
INCAPACIDADES	2.876	5.844	(2.968)	-51%
AUXILIO DE TRANSPORTE	28.474	21.082	7.393	35%
CESANTIAS	48.153	40.180	7.973	20%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	5.286	4.614	673	15%
PRIMA DE SERVICIOS	48.164	39.878	8.285	21%
VACACIONES	32.734	29.196	3.537	12%
BONIFICACIONES	90.272	83.340	6.932	8%
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	14.852	10.573	4.280	40%
APORTES SALUD	62.212	52.528	9.684	18%
APORTES PENSION	85.575	72.787	12.788	18%
APORTES A.R.L.	3.490	3.052	438	14%
APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	27.827	23.238	4.589	20%
APORTES I.C.B.F.	20.870	17.429	3.441	20%
SENA	13.923	11.623	2.300	20%
CAPACITACION AL PERSONAL	4.913	2.960	1.953	66%
GASTOS MEDICOS	1.799	1.225	574	47%
OTROS	11.587	11.030	557	5%
SERVICIOS TEMPORALES	189.250	212.710	(23.459)	-11%
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.408.032	1.264.703	143.329	11%

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

DETALLE DE GASTOS GENERALES:

GASTOS GENERALES

	2024	2023	VARIACION	%
HONORARIOS	77.837	67.246	10.591	16%
IMPUESTOS	60.597	55.053	5.544	10%
SEGUROS	11.084	10.680	405	4%
ADMINISTRACION DE BIENES	52.338	59.706	(7.367)	-12%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10.270	3.428	6.842	200%
CAFETERIA	2.954	750	2.204	294%
SERVICIOS PUBLICOS	29.388	23.892	5.496	23%
TRANSPORTE , FLETES Y ACARREOS	17.739	19.313	(1.574)	-8%
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	5.292	9.512	(4.220)	-44%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	28.326	26.857	1.469	5%
GASTOS ASAMBLEA	21.981	18.002	3.979	22%
GASTOS DIRECTIVOS	12.090	12.354	(264)	-2%
REUNIONES Y CONFERENCIAS	7.313	6.179	1.133	0%
GASTOS LEGALES	3.740	3.675	65	2%
INFORMACION COMERCIAL	35.367	28.943	6.424	22%
GASTOS DE VIAJES	47.692	27.533	20.158	73%
SISTEMATIZACIÓN	99.740	89.737	10.003	11%
GASTOS VARIOS	8.074	7.273	801	11%
TOTAL GASTOS GENERALES	531.821	470.134	61.687	13%

El rubro honorarios presento un incremento de 16% generado por la implementación del plan estratégico - pesem 2024 – 2028 y servicio de asesoría jurídica Revisión de documentos y charla al personal de FONCENCOSUD sobre respuesta a PQRS, devolución de ahorros a beneficiarios de asociados fallecidos, Código de Ética y Conducta y Código de Buen Gobierno (Junio 15, 24-2024). El rubro administración de bienes tuvo una variación negativa de 12% generada por la cancelación de las inversiones que se tenían en la APT por no cumplir con los topes de inversión. El rubro mantenimiento y reparaciones tuvo un incremento de 200% generado por el mantenimiento de la oficina del fondo, ajuste muebles y colocación de acrílicos. El rubro gastos de viaje presento un incrementó del 73% por las visitas realizadas en el año a las tiendas a nivel nacional de las ejecutivas y el personal administrativo del fondo, adicional las visitas de las ejecutivas a Bogotá para capacitaciones y retroalimentaciones. En el rubro de sistematización tuvimos un incremento de 11% por la compra de las licencias y antivirus de los nuevos equipos y el servicio de nuestro sistema linux.

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

	2024	2023	VARIACION	%
PROMOCION Y PROPAGANDA	34.040	22.682	11.358	50%
TOTAL PROMOCION Y PROPAGANDA	34.040	22.682	11.358	50%

Continuamos con el servicio de tecnología con la empresa Trexdi con la finalidad de mantenernos en las redes sociales como Instagram y Facebook, en aras de poder lograr una mayor interacción con nuestros asociados. Para el año 2025 esta empresa estará a cargo del desarrollo de la página web del fondo.

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.

ATENCION ASOCIADOS

	2024	2023	VARIACION	%
CELEBRACIONES (Madre, Padre, Halloween y N	559.619	487.240	72.379	15%
GESTION ASOCIADOS	2.057	8.937	(6.880)	-77%
AUXILIOS EDUCATIVOS	66.000	55.000	11.000	20%
TOTAL ATENCION ASOCIADOS	627.676	551.177	76.499	14%

En atención a la celebración del día de la madre y el padre se entregaron en los meses de mayo y junio unos audífonos inalámbricos Inpods colores unisex. En octubre por celebración de Halloween se obsequió a cada asociado un Mug mágico de diferentes diseños y colores lleno de dulces; en diciembre se obsequiaron anchetas a nuestros asociados como es costumbre.

Las personas que se afiliaban por primera vez recibieron audífonos.

22.5. Depreciación activos materiales: Corresponde al reconocimiento del desgaste de los Muebles – enseres y equipos de cómputo de manejo directo del Fondo de Empleados.

DEPRECIACION ACTIVOS MATERIALES

	2024	2023	VARIACION	%
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	1.944	1.570	374	24%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	24.937	18.993	5.944	31%
TOTAL DEPRECIACION ACTIVOS MATERIALES	26.881	20.563	6.318	31%

22.6. Gastos Financieros: Corresponde al valor que se paga a los bancos Colpatria 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.

	2024	2023	VARIACION	%
GASTOS BANCARIOS	25.722	24.156	1.566	6%
COMISIONES BANCARIAS	128	337	(209)	-62%
INTERESES	50.046	20	50.026	244049%
GRAVÁMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIERO	18.448	10.121	8.327	82%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	94.344	34.634	59.710	172%

La variación más impórtate la encontramos en el rubro Intereses, desde el mes de octubre reconocemos los intereses por el préstamo otorgado por Cencosud para colocación crédito especial tasa del IBR N.A.M.V determinado por el Banco de la República. Otro rubro con variación considerable es GMF, en el mes de enero ingreso la 2 parte del crédito especial otorgado por Cencosud.

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.

	2024	2023	VARIACION	%
IMPUESTOS ASUMIDOS (1)	224	167	58	34%
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES (VARIOS) (2)	1.032	765	266	35%
PERDIDA POR RETIRO OTROS ACTIVOS (3)	472	4	468	11739%
MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS (4)	512	-	512	0%
AJUSTES A MILES	51	362	(311)	-86%
TOTAL OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	2.291	1.298	993	76%

*1 Dentro de los impuestos asumidos se evidencia un aumento, este valor es originado por las legalizaciones de las ejecutivas que estuvieron visitando las tiendas a nivel nacional.

*2 En este rubro se registraron unos ajustes por conciliación de saldos con los proveedores Colombia móvil – Tigo, Cámara Colombo Francesa y la Eps Sanitas.

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

*4 En noviembre nos llegó comunicado de la Dian correspondiente a la presentación de un archivo de medios magnéticos año 2023 de forma extemporánea, esta situación se evaluó con la revisoría fiscal para liquidar la sanción correspondiente.

NOTA 23. INDICADOR DE SOLVENCIA Y LIMITES DE CONCENTRACION

De acuerdo a lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera del 2021 titulo 3 capitulo 3 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 2024 presento la siguiente información:

CONCEPTO	INDICADOR	CUMPLIMIENTO
ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	\$ 9.392.615	CUMPLE
PATRIMONIO TÉCNICO	\$ 1.527.737	
INDICADOR DE SOLIDEZ	16.27%	

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

Dando aplicación a lo contenido en la Circular Básica Contable y Financiera del 2021 título 3 capítulo 3 numeral 1.1.1 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 cuentan 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.

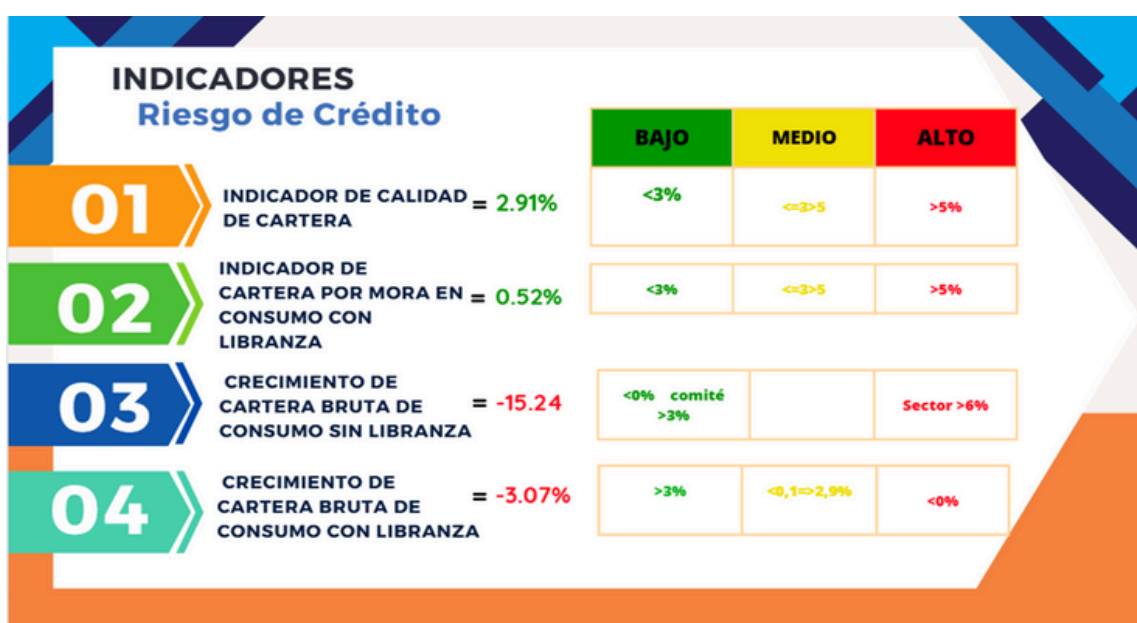
- **Límite individual de aportes sociales:** Ninguna persona natural podrá tener más del diez por ciento (10%) de los aportes sociales de un fondo de empleados.
- **Límite individual de captaciones:** Ningún asociado o grupo conectado podrá tener Depósito de ahorros superiores al 25% del total del patrimonio técnico. En Fondos de Empleados que tengan entrega de ahorro parciales.

NOTA 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, el fondo a determinado como principales indicadores en relación con el 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:

*Indicadores Riesgo de Crédito

El análisis de los indicadores de riesgo de crédito muestra que la calidad de cartera y la morosidad en consumo con libranza son favorables, con valores dentro del rango bajo. Sin embargo, el crecimiento de la cartera bruta de consumo con libranza y sin libranza, refleja una contracción significativa, lo que podría indicar una reducción en la demanda de créditos o ajustes en las políticas de otorgamiento. Es fundamental revisar las estrategias de colocación y retención de clientes, analizar el comportamiento del mercado y realizar comparaciones sectoriales para comprender mejor las causas de esta tendencia y tomar decisiones adecuadas para mejorar la gestión del portafolio.



NOTA 25. INDICADORES FINANCIEROS

*Indicadores Riesgo de Liquidez

El análisis de los indicadores de riesgo de liquidez muestra que tanto la concentración de depósitos (6.38%) como la concentración de cartera (6.03%) están en niveles bajos, lo que indica una diversificación adecuada. El indicador de riesgo de liquidez (2.08%) se encuentra en equilibrio, lo que sugiere una posición estable en la gestión de liquidez. Además, la brecha de liquidez es positiva con \$3.945 millones, lo que refuerza la disponibilidad de recursos para afrontar obligaciones a corto plazo. En general, la entidad presenta una estructura de liquidez sólida con baja concentración de riesgos y un adecuado margen de maniobra financiera.



*Indicadores Riesgo Operacional

El análisis de los indicadores de riesgo operacional y estructura de capital muestra que la eficiencia operacional (67%) se encuentra en el rango medio, lo que indica la necesidad de optimizar costos. El margen operacional (3.9%) está en un nivel crítico, lo que sugiere bajos niveles de rentabilidad.

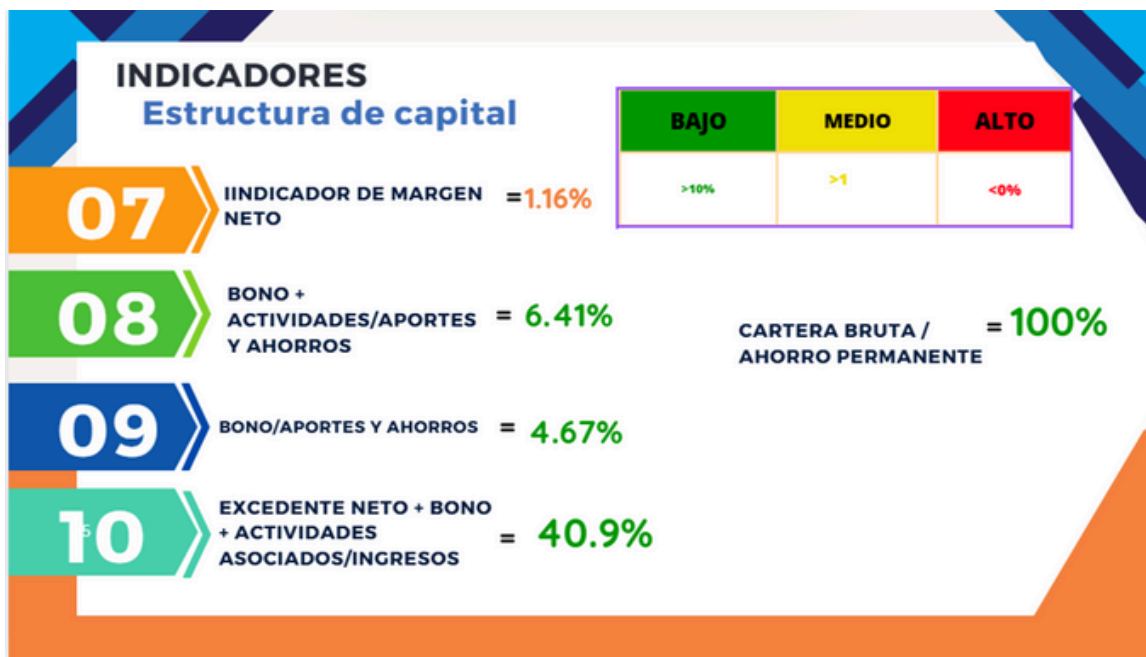
NOTA 25. INDICADORES FINANCIEROS

En cuanto a la estructura de capital, el quebranto patrimonial (109%) está en nivel medio, lo que requiere monitoreo, mientras que la relación entre aportes sociales mínimos y el capital social (33%) es adecuada. Sin embargo, la relación entre capital institucional y activo total (0.79%) está en un nivel alto de riesgo, lo que indica una baja solidez financiera. Por otro lado, la rentabilidad sobre recursos propios (1.54%) está en un nivel de observación, lo que implica la necesidad de fortalecer la generación de utilidades. Aunque los activos productivos tienen buena proporción en relación con los pasivos con costo, la institución debe mejorar su rentabilidad y capitalización para garantizar sostenibilidad a largo plazo.



NOTA 25. INDICADORES FINANCIEROS

El análisis de la estructura de capital revela que el margen neto (1.16%) se encuentra en un nivel bajo, lo que indica una rentabilidad limitada. Sin embargo, los indicadores de bono, actividades, aportes y ahorros (6.41% y 4.67%) muestran una contribución positiva a la estabilidad financiera. El excedente neto combinado con otras actividades alcanza el 40.9%, lo que sugiere una adecuada generación de recursos. Además, la cartera bruta en relación con el ahorro permanente es del 100%, lo que refleja un equilibrio en la estructura financiera. A pesar de algunos desafíos en rentabilidad, la institución mantiene una estructura de capital estable con margen para mejorar su eficiencia y sostenibilidad.



NOTA 26. SIAR - SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Fondo de Empleados de Cencosud ha desarrollado una gestión integral de riesgos a través del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), con el objetivo de garantizar la estabilidad financiera y operativa. Durante el año 2024, se implementaron diversas estrategias de control y mitigación en los principales sistemas de administración de riesgo, asegurando la continuidad de las operaciones y el cumplimiento normativo.

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

Se mantuvo un monitoreo continuo sobre las transacciones realizadas por los asociados, verificando su origen y consultando listas vinculantes. Se segmentaron los riesgos y se identificaron operaciones inusuales para garantizar el cumplimiento de las normativas vigentes. Además, se elaboraron reportes para la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) y se llevaron a cabo capacitaciones dirigidas al personal y directivos sobre la prevención de actividades ilícitas.

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

Se realizaron análisis de los principales indicadores financieros y estrategias de inversión, en coordinación con la junta directiva y el comité de riesgos. Se implementó un monitoreo constante a través del sistema de riesgos COPLIX, permitiendo la evaluación en tiempo real de la posición financiera del Fondo. Asimismo, se controló la concentración de inversiones y la gestión de reservas líquidas, con el fin de mantener la estabilidad y evitar dificultades financieras a corto y largo plazo.

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

Se llevó a cabo un seguimiento detallado de la cartera de créditos, analizando la calidad y el rendimiento de los activos. Se monitorearon los créditos desembolsados para minimizar el riesgo de impago y se realizaron evaluaciones periódicas de la cartera en los cortes de mayo y noviembre de 2024. Adicionalmente, se implementó la metodología para calcular la pérdida esperada de la cartera de créditos, permitiendo una provisión gradual en preparación para la entrada en vigor de la nueva normativa en julio de 2025.

NOTA 26. SIAR - SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

Se efectuó un riguroso seguimiento del cumplimiento normativo mediante la presentación de reportes ante la Superintendencia de Economía Solidaria (SES) y la verificación del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SGSST). Se realizó un levantamiento de los procesos operativos del Fondo para identificar riesgos potenciales y establecer estrategias de mitigación. Estas acciones han permitido mejorar la eficiencia operativa y reducir la exposición a riesgos que podrían afectar la continuidad de las operaciones. Gracias a estas medidas, el Fondo de Empleados de Cencosud ha fortalecido su capacidad de gestión de riesgos, asegurando el cumplimiento normativo, la estabilidad financiera y la transparencia en sus operaciones.

NOTA 27. GOBIERNO CORPORATIVO

De acuerdo con lo establecido en la Circular Externa 22 de 2020 emitida por la Supersolidaria las entidades deberán revelar las gestiones realizadas sobre los siguientes temas:

Junta Directiva y Alta Gerencia: La Junta directiva está plenamente informada sobre las responsabilidades que implica el manejo de los diferentes riesgos y están enterados de los procesos y de la estructura del negocio. Lo anterior es discutido en las reuniones ordinarias mensuales. La Junta Directiva y Gerencia determinan las políticas y el perfil de riesgos de la entidad, siguiendo los límites establecidos en los diferentes reglamentos.

Políticas y División de Funciones: El fondo de empleados de Cencosud cuenta con diferentes comités creados por la alta gerencia: Comité de Crédito, Comité de Control Social, Comité de Riesgo de Liquidez y Comité de Riesgos. Los reglamentos que rigen estos comités son aprobados por la Junta Directiva y difundidos a todos los interesados; cuentan además con el apoyo del personal administrativo dispuestos apoyarlos para el logro de las metas y objetivos propuestos en cada uno de ellos.

Reportes: La Junta Directiva y Comités reciben información mensual de la operación del fondo por parte de la gerencia y su equipo de trabajo. Cuenta también con los informes que emite la Revisoría Fiscal según cronograma de actividades.

NOTA 27. GOBIERNO CORPORATIVO

Infraestructura Tecnológica: El fondo de empleados de Cencosud cuenta con una infraestructura tecnológica como el Software Linux en donde se registran las operaciones contables y de cartera y el programa Danger (Coplif) para la gestión integral del riesgo que le permite administrar los diferentes procesos en el desarrollo de su objeto social.

Medición de Riesgos: El fondo de empleados de Cencosud ha avanzado en los procesos de identificación y medición de los diferentes riesgos. Se cuenta además con comités que evalúan permanentemente los riesgos y toman los correctivos necesarios para lograr un desempeño seguro y confiable, tal como se explica en las políticas y división de funciones.

Estructura Organizacional: El máximo órgano de dirección es la Asamblea General, compuesta por delegados elegidos por los asociados de Foncencosud. Esta Asamblea es la encargada de elegir la Junta Directiva, la cual se encarga de definir las políticas y directrices de Foncencosud. Cuenta con una Revisoría Fiscal elegida igualmente por la Asamblea General. La Junta Directiva se encarga de elegir al Gerente y éste a su vez es el encargado de ejecutar las políticas y decisiones que emita la Junta Directiva. Foncencosud tiene definidas responsabilidades para cada área: Administración, Riesgos y Control, Contabilidad, Tesorería, Cartera – Crédito y Bienestar Social, con el fin de evitar la generación de conflictos de interés y llevar a cabo una adecuada gestión de riesgos. Foncencosud en su estructura organizacional garantiza la separación organizacional y funcional de las áreas comerciales (Front office), de gestión de riesgos (Middle office) y de las operativas (Back office).

Recurso Humano: El fondo de empleados de Cencosud cuenta con personal calificado y en permanente capacitación acorde con el área que desempeñan. Los responsables de cada área son profesionales. Las personas involucradas en el análisis, medición y gestión de riesgos poseen la experiencia, la formación profesional y las aptitudes necesarias para el ejercicio de sus funciones de manera calificada.

Verificación de Operaciones: El fondo de empleados de Cencosud cuenta con mecanismos de seguridad óptimos que permiten mantener la información contabilidad de forma oportuna. Cuenta además con una Revisoría Fiscal que apoya en todo momento a el Fondo en temas relacionados con las normas legales vigentes. La labor realizada por la Revisoría Fiscal hace que estén al tanto de las operaciones realizadas y efectúen revisiones y recomendaciones permanentes para mejorar los procesos internos

NOTA 28. PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2024 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 (\$65.000) de acuerdo con lo aprobado en el acta No 17 del 21 de marzo de 2019 en 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 está 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 especialmente a el salario de la gerencia por ser integral; la jefe administrativa estuvo en licencia de maternidad en el 2 semestre del año 2024.

	2024	2023	VARIACION	%
ASAMBLEA	21.981	18.002	3.979	22%
JUNTA DIRECTIVA	5.070	5.800	(730)	-13%
COMITES (CONTROL SOCIAL, LIQ, RIESGO)	7.020	6.554	466	7%
EMPLEADOS	238.561	230.713	7.848	3%
TOTAL PARTES RELACIONADAS	272.632	261.069	11.563	4%

A continuación, se relaciona el saldo de cartera a 31 de diciembre de 2024 de las partes relacionadas. Todas las solicitudes de crédito realizadas cumplieron con los requisitos exigidos sin dar ningún tipo de favorecimiento o trato diferencial.

	2024
JUNTA DIRECTIVA - COMITES (CONTROL SOCIAL, LIQ, RIESGO)	294.042
EMPLEADOS	121.344
SALDOS DE CARTERA	415.386

NOTA 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.

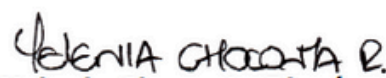
NOTA 30. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL CIERRE

No se conocen hechos posteriores al cierre del año de 2024, que afecten o cambien los resultados y las cifras de la entidad de manera material.

NOTA 31 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por la Junta Directiva en febrero de 2025; 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


Jhaquelini Gonzalez Alarcon
Revisor Fiscal
T.P. 38395-T
Miembro de Serfiscal
(Ver dictamen Adjunto)