



LOS #1 PARA TRABAJAR EN LATAM



2023

INFORME DE GESTIÓN

Dirección Editorial

Santiago Botero J.

Gerencia de Comunicaciones

Carolina Vélez

Daniela Pastori

Keryl Brodmeier

Valeria Ferrer

Diseño Editorial

Carlos Ariza

Fotografía

Cesar Bolívar

Imágenes de archivo fotográfico de Finsocial

Carrera 53 #80-198 Piso 10
Teléfono contacto: +57 (5) 385 0757 Ext. 2045
Barranquilla, Atlántico - Colombia
www.finsocial.co

Todos los derechos reservados
© FINSOCIAL S.A.S. 2023

Abril 7 de 2024

CONTENIDO

Palabras del CEO	Pág. 6
Los mejores para trabajar en Latam	Pág. 8
Capítulo 1 Gerencia Financiera	Pág. 10
Capítulo 2 Gerencia Comercial	Pág. 25
Capítulo 3 Gerencia de Crédito	Pág. 30
Capítulo 4 Gerencia de Operaciones	Pág. 36
Capítulo 5 Gerencia Jurídica	Pág. 42
Capítulo 6 Gerencia de Riesgos	Pág. 48
Capítulo 7 Gerencia Experiencia de Cliente	Pág. 52

Capítulo 8
**Gerencia de
Gestión Humana**

Pág. 56

Capítulo 9
**Gerencia
Corporativa y de
Comunicaciones**

Pág. 64

Capítulo 10
**Gerencia
de Sistemas**

Pág. 70

Capítulo 11
**Gerencia de Proyectos
y Productos**

Pág. 78

Capítulo 12
**Gerencia
de Mercadeo**

Pág. 84

Capítulo 13
**Responsabilidad
Social Empresarial**

Pág. 90

Capítulo 14
**Aspectos Legales y
Estados Financieros**

Pág. 98

Mis guerreros, ¡infinitas gracias!

Me siento enormemente agradecido con ustedes, nuestros colaboradores, quienes con su trabajo siguen haciéndolo posible día tras día. Gracias a Christofferson, Robb & Company (CRC) por haber creído en nosotros y en esta gran familia llamada Finsocial, gracias a todas las entidades aliadas que nos han brindado su apoyo y la valiosa oportunidad de trabajar juntos para cumplir el más social de los fines: ayudar a los demás.

En Finsocial somos un vehículo financiero para cumplir sueños. Eso quiere decir que nuestro aporte nos ha permitido transformar la vida de miles de colombianos que no hacían parte del sistema bancario tradicional. Somos aliados de gran valor para la inclusión financiera ¡Y esto nos hace sentir muy orgullosos!

Crecemos con propósito; por eso, la empresa que fundé hace 12 años de la mano de 15 luchadores es hoy la fintech más grande de Colombia y la Mejor Compañía para Trabajar en América Latina, un hecho histórico que marca firmemente nuestra razón de ser: una organización que piensa en la gente.

Cuando empecé en Finsocial, no pensé que llegaríamos a hacer titularizaciones, ni emitir bonos sociales, ni ser una empresa B certificada, ni que seríamos calificados por Fitch Ratings en AAA (Col) y mucho menos que llegaríamos a tener una cartera administrada de \$1 billón 83 mil millones y una originación de más de 460 mil millones de pesos en 2023, una cifra muy relevante para el ecosistema Fintech, que sigue en franco ascenso en el país.

Este camino recorrido nos demuestra que somos capaces de todo, de seguir cosechando más triunfos, alcanzando más logros y cumpliendo muchas más metas, porque si hay algo que nos caracteriza es la pasión por lo que hacemos. Esto hace parte de nuestro ADN, porque en Finsocial no trabajamos, jugamos a ser los #1.

Esta empresa nació con la misión de servir y de impactar positivamente en la vida de las personas y lo hemos logrado. Hoy contamos con cerca de 70.000 clientes, entre docentes, pensionados y emprendedores, que pueden acceder a diferentes soluciones crediticias que los acerquen a sus logros, les brinden recursos para una inversión relámpago o que les solucionen alguna situación de urgencia. Sabemos que cuando alguien pide prestado es porque necesita la plata para ayer, no para hoy. La velocidad es nuestra aliada y nuestro factor diferencial. Apoyándonos con la tecnología, construimos puentes de segundas oportunidades para las personas que son

rechazadas por los bancos al no contar con los requisitos de un crédito, han sido reportadas en centrales de riesgo o viven en zonas rurales o apartadas.

Los que me conocen saben que soy un hombre de fe: cuando miro atrás y analizo nuestra historia, solo puedo darle gracias a Dios por todos nuestros logros, por ser parte de esta familia de más de 1.000 guerreros llenos de talento, liderazgo y ganas de salir adelante.

Hace unos años empezamos a dar pasos agigantados en este negocio, que nos pusieron en el mapa de las grandes empresas del sector: En 2017, Kandeo nos dio un espaldarazo con una inyección de capital (serie A) que nos puso a jugar en las grandes ligas de esta industria. Más adelante, en medio de una pandemia que nadie se esperaba y un panorama de gran incertidumbre mundial, logramos obtener un fondeo de 125 USD millones de uno de los bancos más importantes del mundo: Morgan Stanley, una entidad que creyó en nuestro modelo de negocio y nos recordó que en medio de las crisis en vez de ponernos a llorar, debemos salir a vender los pañuelos, porque solo viendo oportunidades donde otros ven problemas, es que logramos transformar las tormentas en bendiciones.

Y así seguimos cosechando triunfos hasta que, en 2021, acordamos la venta del 100% de las acciones de Finsocial a fondos de inversión internacionales, administrados por Christofferson, Robb & Company (CRC), un hito que ratificó nuestra enorme capacidad para atraer confianza inversionista y contribuir significativamente al crecimiento económico sostenible del país.

Hoy continuamos trabajando de la mano para seguir impulsando este fin social y el objetivo de ser la fintech #1 de mayor valor social y ambiental con equidad de género. A pesar de las turbulencias del entorno macroeconómico y los retos que planteó el 2023 para el mundo empresarial, me siento muy satisfecho porque cada obstáculo en el camino se convirtió en una oportunidad que nos impulsó a seguir trabajando por nuestros propósitos y seguir creciendo juntos.

Les reitero a todos mi más profundo agradecimiento y los invito a continuar poniendo en marcha este enorme barco que solo tiene como combustible la dedicación, el esfuerzo, el talento y el amor que le ponen a diario a todas sus acciones.

¡Sigamos navegando juntos!

Fuerza y fe,



Santiago Botero Jaramillo.



Los mejores para trabajar en Latam



Este año celebramos un hito sin precedentes:

¡Llegamos a la cima de los mejores lugares para trabajar de América Latina!, un logro que nos ubica en el mapa de las empresas con los mejores climas laborales del continente y el mundo.

Finsocial es la primera empresa barranquillera y una de las pocas en Colombia que ha alcanzado el **primer lugar** en el listado **Best Workplaces in Latin America de Great Place to Work**.

La fintech fue reconocida en la categoría Grandes Empresas por generar oportunidades de crecimiento únicas para sus 1.000 guerreros, impulsando su desarrollo personal, profesional y en múltiples aspectos de sus vidas.

Los colaboradores de Finsocial encuentran en esta empresa un **segundo hogar**, el lugar en el que todos quieren estar y donde pueden alcanzar sus objetivos, potenciar su pensamiento estratégico, la innovación, el emprendimiento, el bienestar y un equilibrio entre lo laboral y personal.





Este importante ranking evalúa la experiencia laboral de más de tres millones de trabajadores de América Latina y participan cerca de 2.000 empresas. Los empleadores son calificados por todos los encuestados teniendo en cuenta principalmente su capacidad de generar confianza.

Este nuevo logro se suma a una serie de reconocimientos de incalculable valor. Uno de ellos es que, por segundo año consecutivo, Finsocial volvió a ocupar el primer lugar en el ranking **'Los Mejores Lugares para Trabajar' de Great Place to Work Colombia, en la categoría entre 301 y 1.500 colaboradores y la mejor compañía para trabajar en Colombia para las mujeres.**

Finsocial obtuvo el 100% en cada una de las categorías del Índice de Ambiente Laboral: credibilidad, respeto, imparcialidad, camaradería y orgullo. Un hecho histórico que sigue poniendo a Finsocial en el mapa del prestigio y del goodwill corporativo.



100%

en cada una de las categorías del Índice de Ambiente Laboral.



Segundo año consecutivo

#1

en el ranking 'Los Mejores Lugares para Trabajar' de Great Place to Work Colombia



La mejor compañía para trabajar en Colombia para las mujeres.

01

GERENCIA FINANCIERA



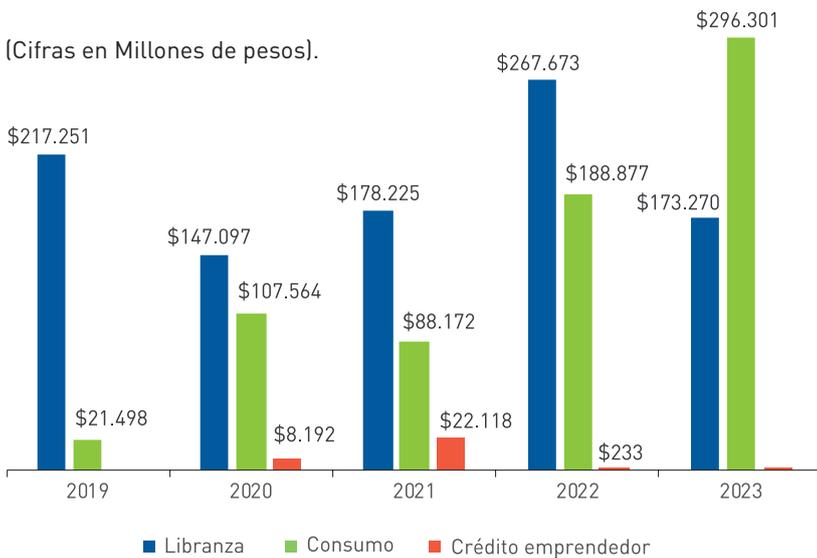


Finsol
Juntos, hoy y siempre

Principales cifras 2019-2023

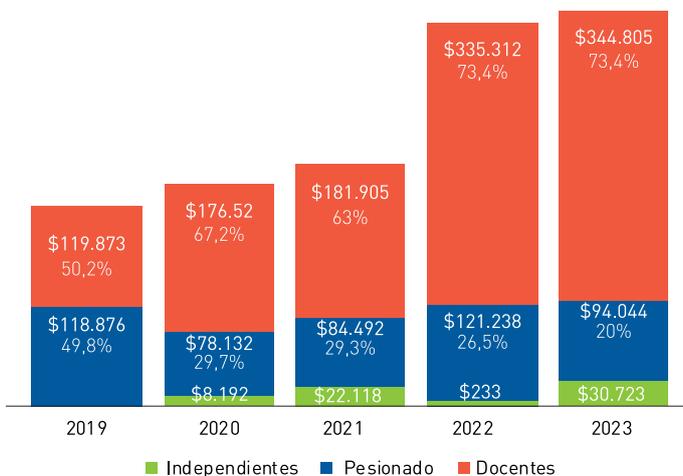
Originación de crédito

Finsocial originó \$469.571 millones en créditos, logrando alcanzar un crecimiento del 3% con respecto al año anterior.



Originación de crédito por nicho

Del total de la originación 2023, los docentes activos tienen una participación sobre el total de la cartera de 73.4%, los pensionados un 20% y las personas independientes un 6.5%.



Originación total 2023

23.594
créditos
desembolsados



Finsocial originó

\$469.571
millones
en créditos



Tasa de interés
promedio

27.7% E.A.
Libranza

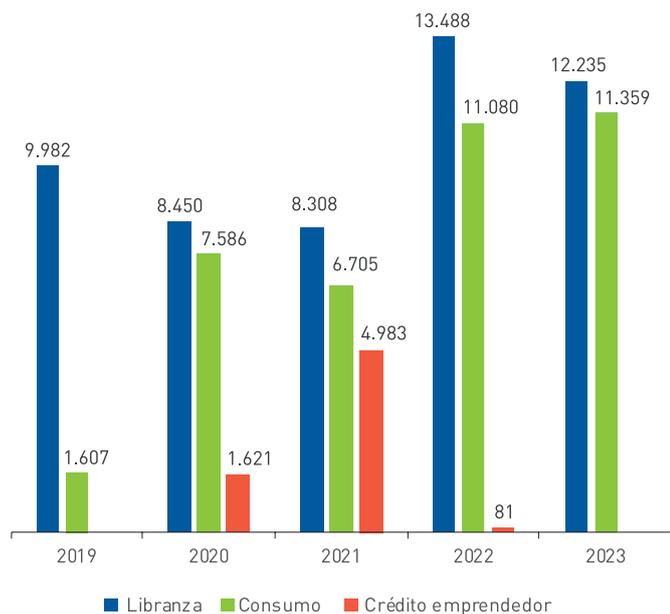
32% E.A.

Crédito
consumo

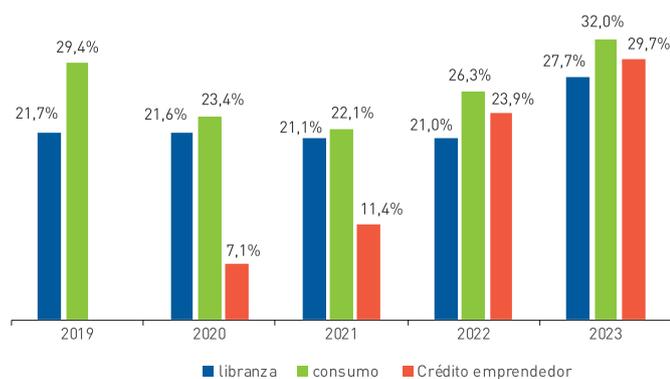
29.7% E.A.
Crédito
emprendedor

Créditos desembolsados

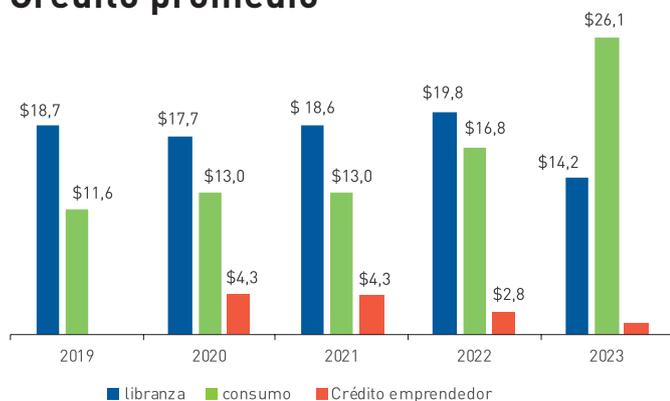
La originación total del año 2023 está representada en un total de 23.594 créditos desembolsados, distribuidos así: 12.235 créditos de libranza y 11.359 créditos de consumo.



Tasa promedio

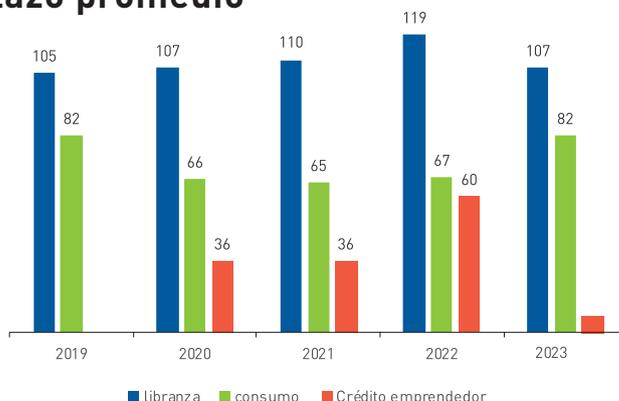


Crédito promedio



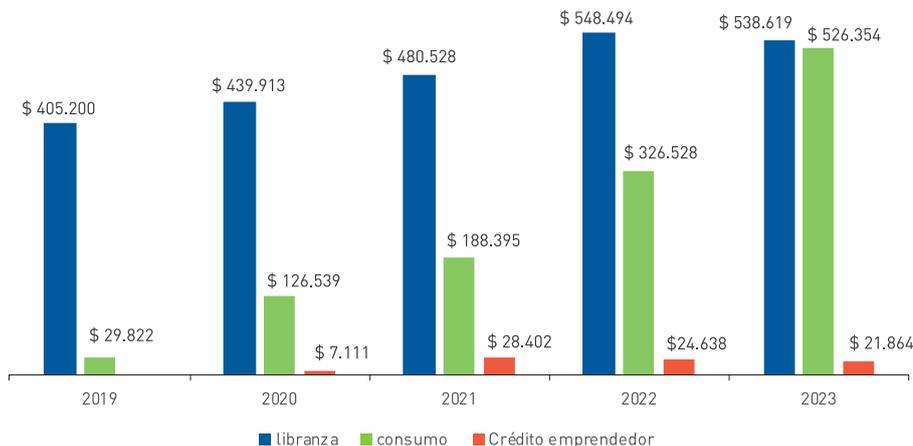
- El valor promedio por crédito de libranza es de \$14.2 millones, y del crédito de consumo es \$26.1 millones.
- El plazo promedio por crédito de libranza es de 107 meses. En el caso de consumo, su plazo promedio es de 82 meses.
- La tasa de interés promedio de un crédito de libranza en 2023 fue un 27,7% E.A.; el de crédito de consumo de 32% E.A. y el de crédito emprendedor de 29,7% E.A.

Plazo promedio



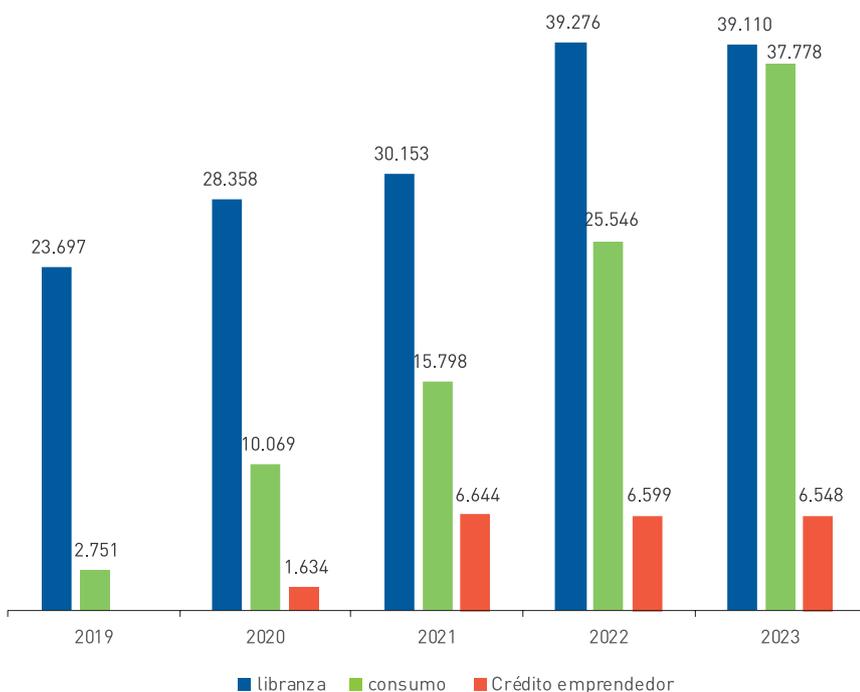
Cartera vigente

Al término de 2023, Finsocial alcanzó una cartera total de \$1.086.837 millones, con una variación positiva frente al año anterior del 21%. El saldo de la cartera está compuesto por: saldo de libranzas, con \$538.619 millones; cartera de consumo, con \$526.354 millones, y crédito emprendedor, con \$21.864 millones. Estas cifras son una muestra de concentración sobre el saldo total de cartera del 61%, 36,3% y 2,7% respectivamente.



(cifras en millones de pesos)

El saldo total de cartera está representado en un total de 83.436 créditos vigentes, de los cuales 39.110 corresponden a créditos de libranza, 37.778 a consumo y 6.548 a crédito emprendedor. El crecimiento del número de clientes representa 17% respecto al año anterior.



Cartera total

\$1.086.837
millones



83.436

créditos vigentes



Clientes activos

12.8%
Atlántico

10.6%
Antioquia

7.2%
Valle

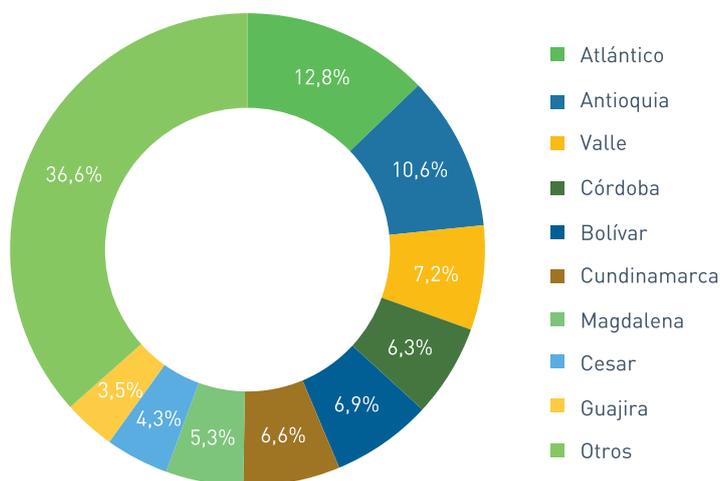


3.65%

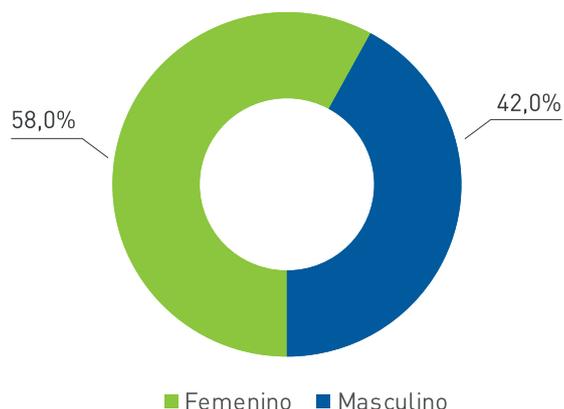
ICV

Indicador de calidad de cartera

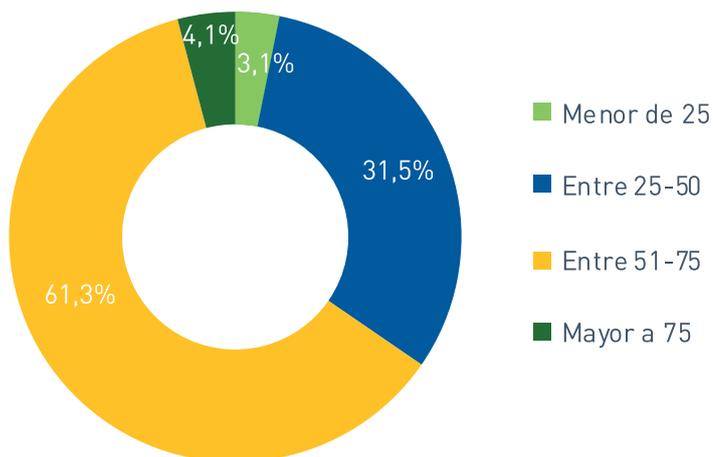
El 12,8% de nuestros clientes están ubicados en Atlántico, seguido de Antioquia y Valle, con un 10,6% y 7,2% respectivamente.



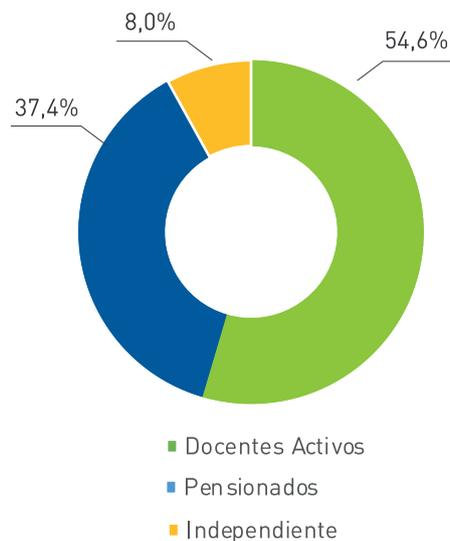
El 58% de nuestros clientes activos de nuestra cartera son mujeres y el 42% son hombres.



Los clientes que más se endeudan son aquellos con un rango de edad entre los 51 y 75 y los de 25 a 50 años, teniendo una participación del 61,3 % y 31,5% respectivamente sobre el total de la cartera vigente.

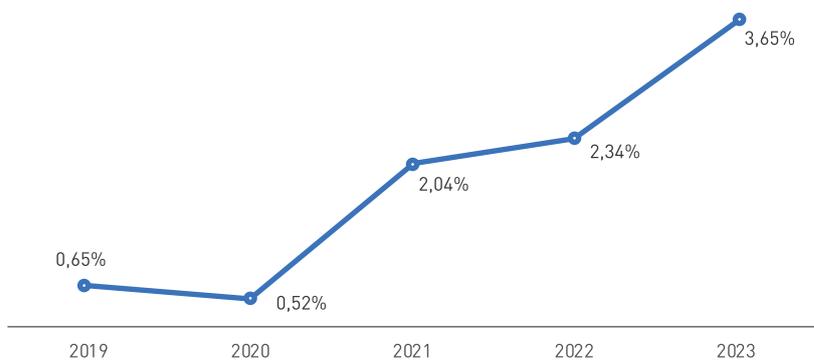


Del total de la cartera el 54,6% está representada en créditos otorgados a docentes, 37,4% a pensionados y un 8% a independientes.



% ICV Cartera total

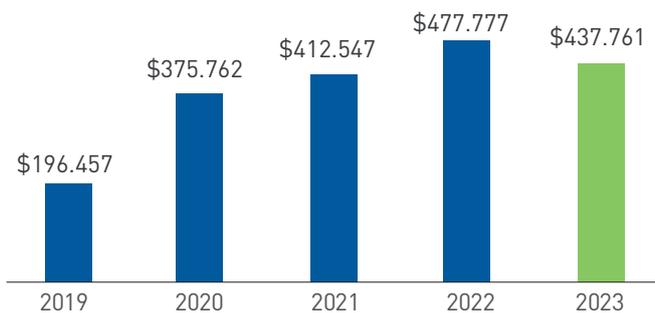
A cierre del mes de diciembre de 2023, el indicador de ICV% (Indicador de Calidad de Cartera Vencida) del saldo total de la cartera obtuvo un resultado de 3,65 %.



Resultados financieros

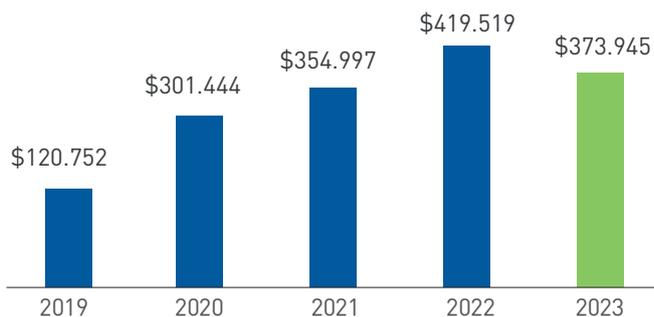
Activos

A cierre de diciembre del 2023, los activos alcanzaron un valor de \$437.761 millones, con una variación del -8.4% frente al año 2022 cuando obtuvo un total de \$477.777 millones.



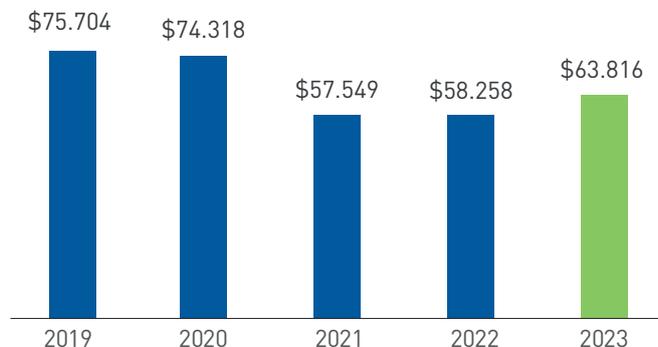
Pasivos

El pasivo cerró con un total de \$373.945 millones, con una variación de -10.9% con respecto al año anterior.



Patrimonio

A cierre de diciembre de 2023 el patrimonio obtuvo un total de \$63.816 millones.



Activos 2023
\$437.761
millones



Pasivos 2023
\$373.945
millones



Patrimonio 2023
\$63.816
millones



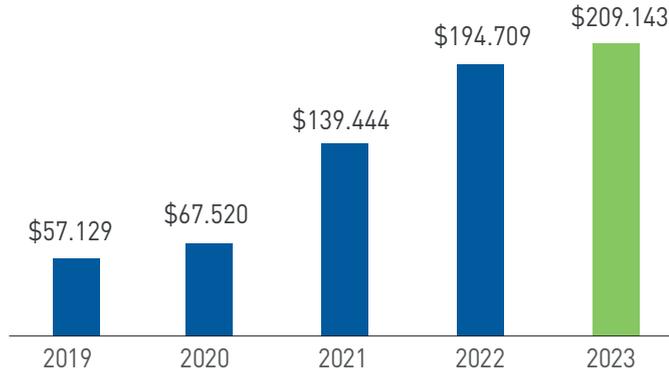
Ingresos 2023
\$209.143
millones



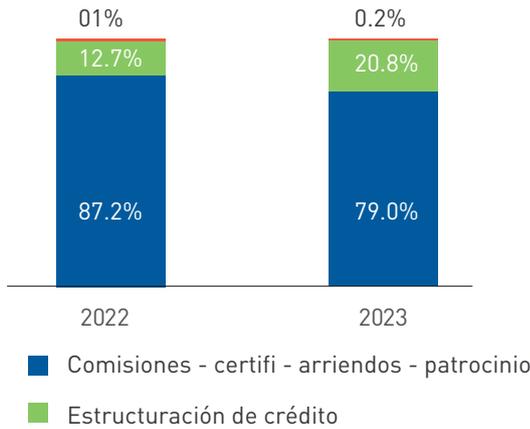
Utilidad Neta
2023
\$5.558
millones

Ingresos

Finsocial tuvo un ascenso en el total de ingresos por valor de \$209.143 millones, mostrando un crecimiento del 7.4%.



El Ingreso está representado en un 79% de Intereses de Cartera Propia - Administrada, y un 20.8% por Estructuración de Crédito.



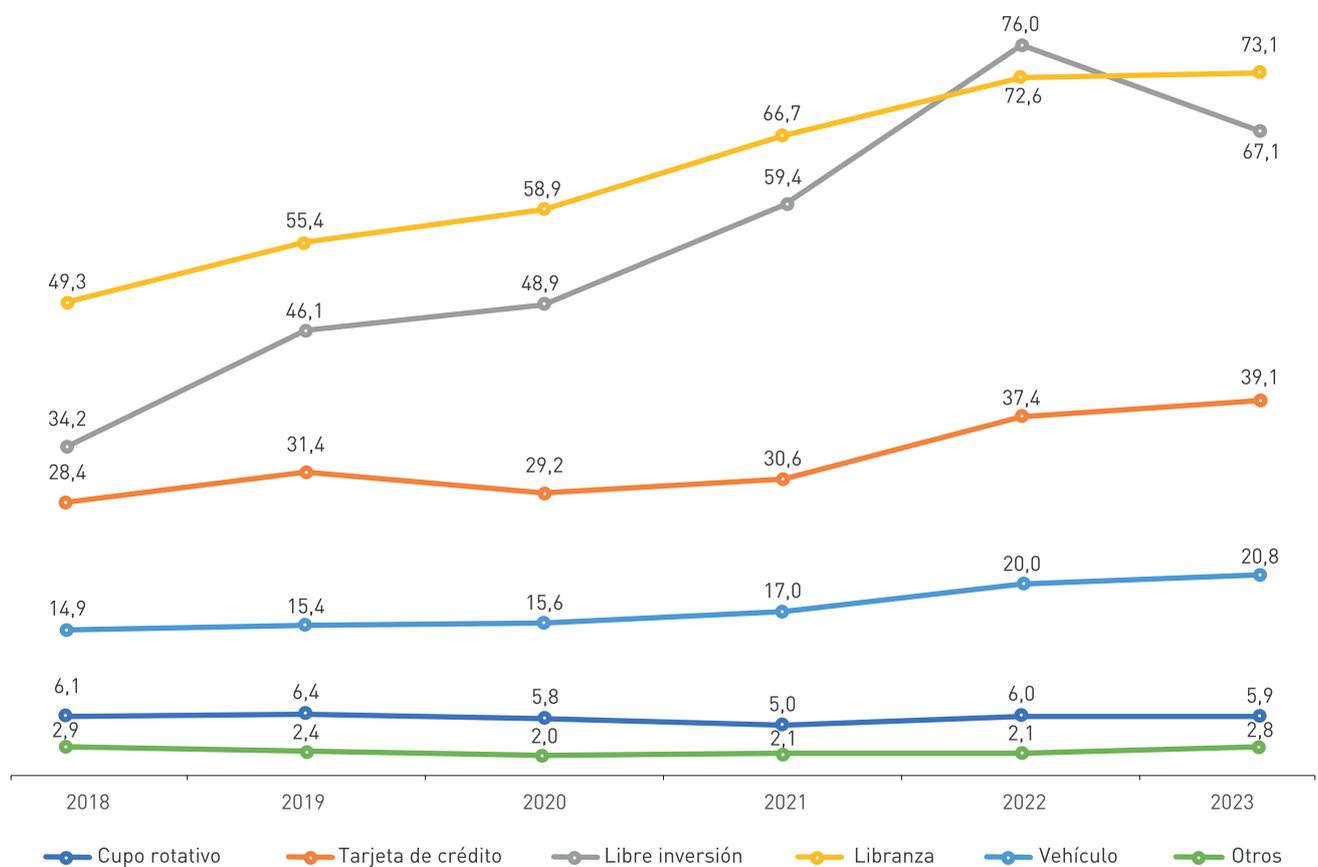
Utilidad Neta

La Utilidad Neta a cierre 2023 ascendió a un total de \$5.558 millones un variación del 40.2% respecto al año 2022



El mercado de libranzas sector financiero

Saldo de cartera de consumo por línea



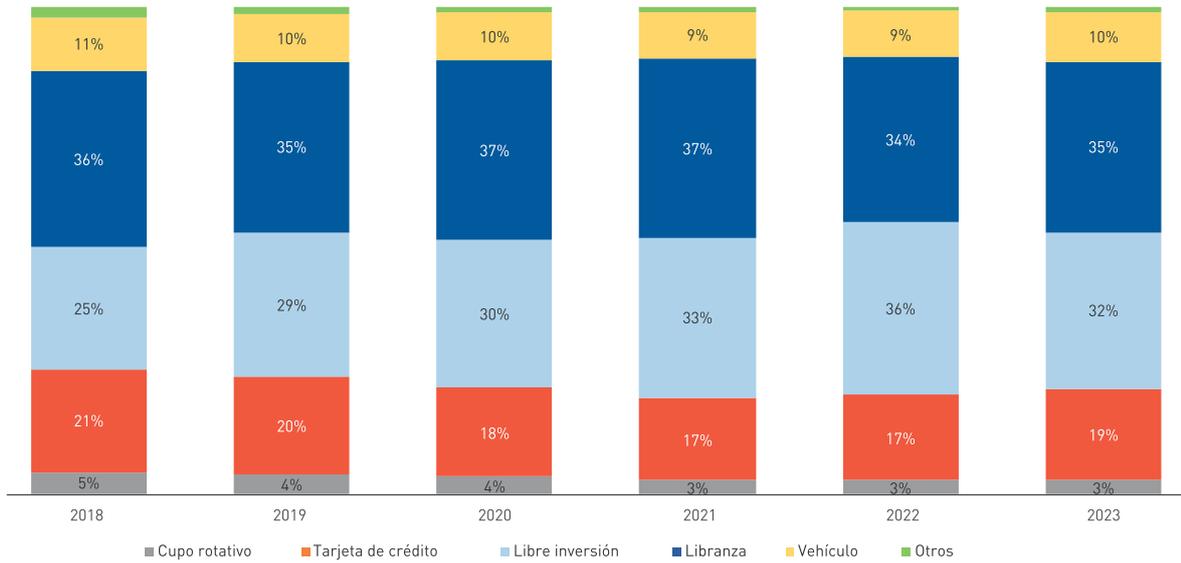
A corte de diciembre de 2023, la línea de libranza muestra un saldo de \$73.1 billones mostrando un repunte y un crecimiento respecto al año inmediatamente anterior de 0.8%, manteniéndose incluso por encima de la línea de libre inversión en 9% volviendo a mostrar un comportamiento como lo fue hasta el 2021 cuando la libranza indicaba ser la línea de consumo con mayor saldo y participación en el mercado financiero.

La línea de libre inversión obtiene un total de \$67.1 billones con una variación del -12% respecto al año 2022.

**Aquí se incluye todo el sistema bancario, casas comerciales, cooperativas financieras, todas las entidades vigiladas por la Superfinanciera a nivel nacional

Participación por línea

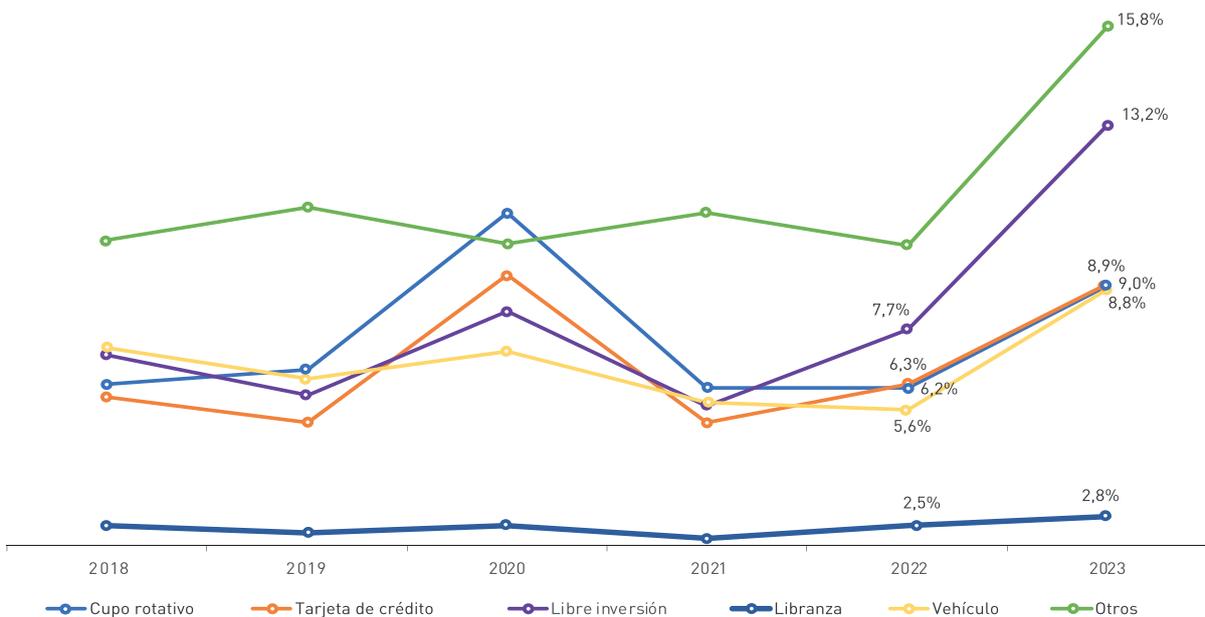
La línea libranza y libre inversión obtienen una participación del total de los créditos de consumo de 35% y 32% respectivamente, mientras que las líneas de tarjeta de crédito y vehículo tienen una participación del 19% y 10%, estas dos últimas ganando puntos porcentuales de participación respecto a años anteriores.



Calidad de cartera

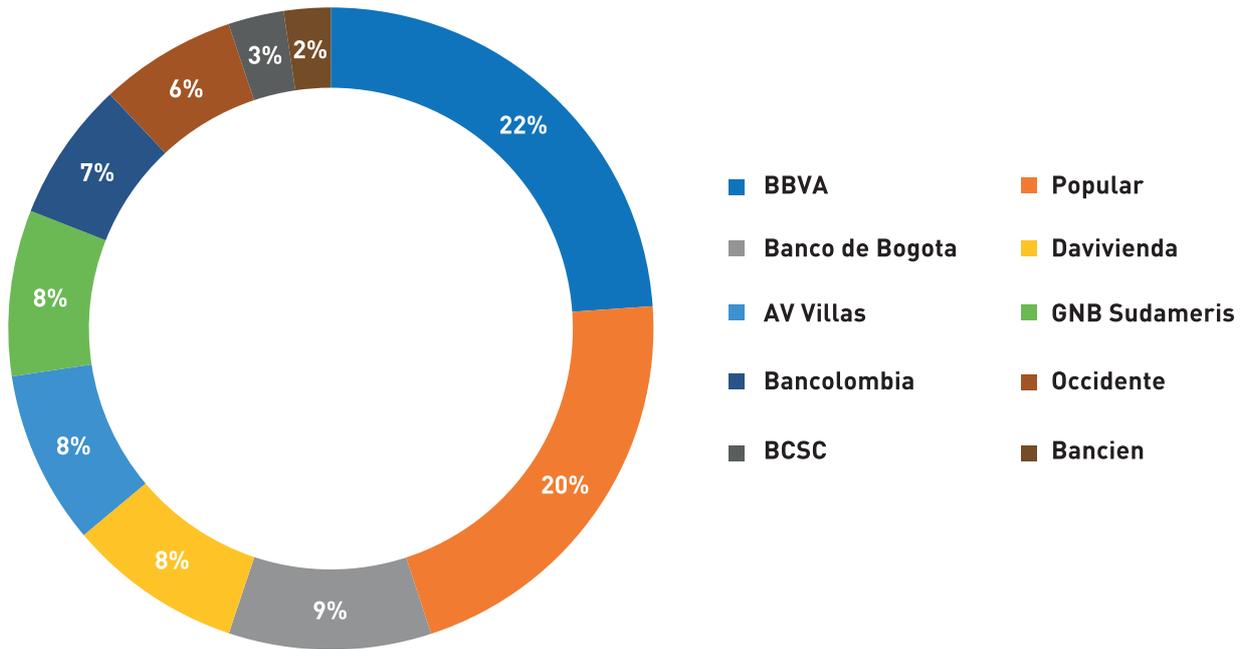
El crédito de libranza ha mantenido un índice de cartera (saldo de cartera vencida/saldo de cartera) por debajo o igual al 3% a corte de diciembre de 2023, obtiene un indicador del 2.8%, mientras otras líneas de crédito de consumo se encuentra por encima del 6% e incluso por encima del 10%; debido a que este tipo de producto financiero tiene un bajo nivel de riesgo por lo que se encuentra respaldado con una fuente de pago en el que el cliente está autorizando el descuento mensual de la cuota de su respectivo crédito; por lo que la probabilidad de incumplimiento es mínima.

Libre inversión obtiene un indicador del 13.2% un incremento bastante notorio de 5.5 puntos respecto al 2022 cuando cierra con un indicador del 7.7%.



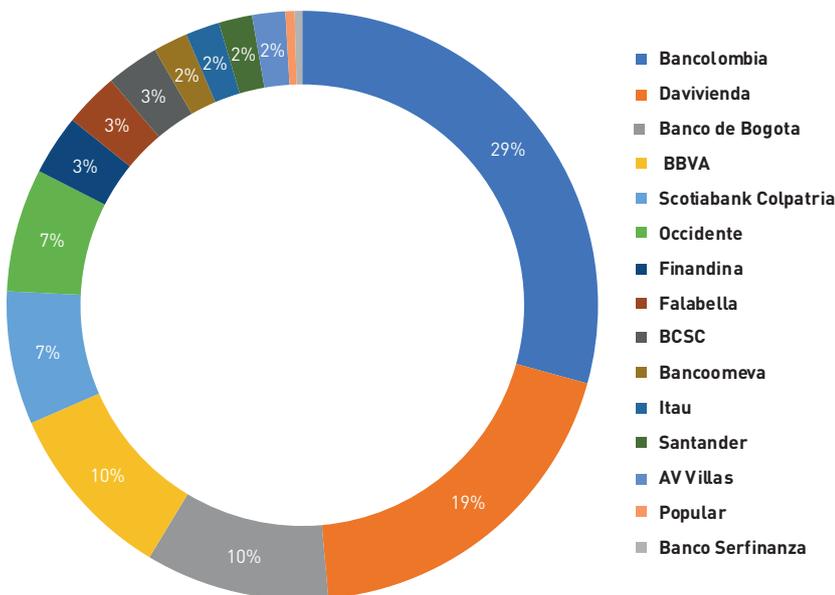
Participación en libranzas por entidad bancaria

Las entidades bancarias que continúan liderando el mercado de la libranza tienen una participación total del 51%, son las siguientes: Banco BBVA, seguido de Banco Popular y Bogotá, con una participación de 22%, 20% y 9% respectivamente; siendo los líderes en el crédito libranza dentro del sector bancario de Colombia.



Participación línea consumo por entidad bancaria

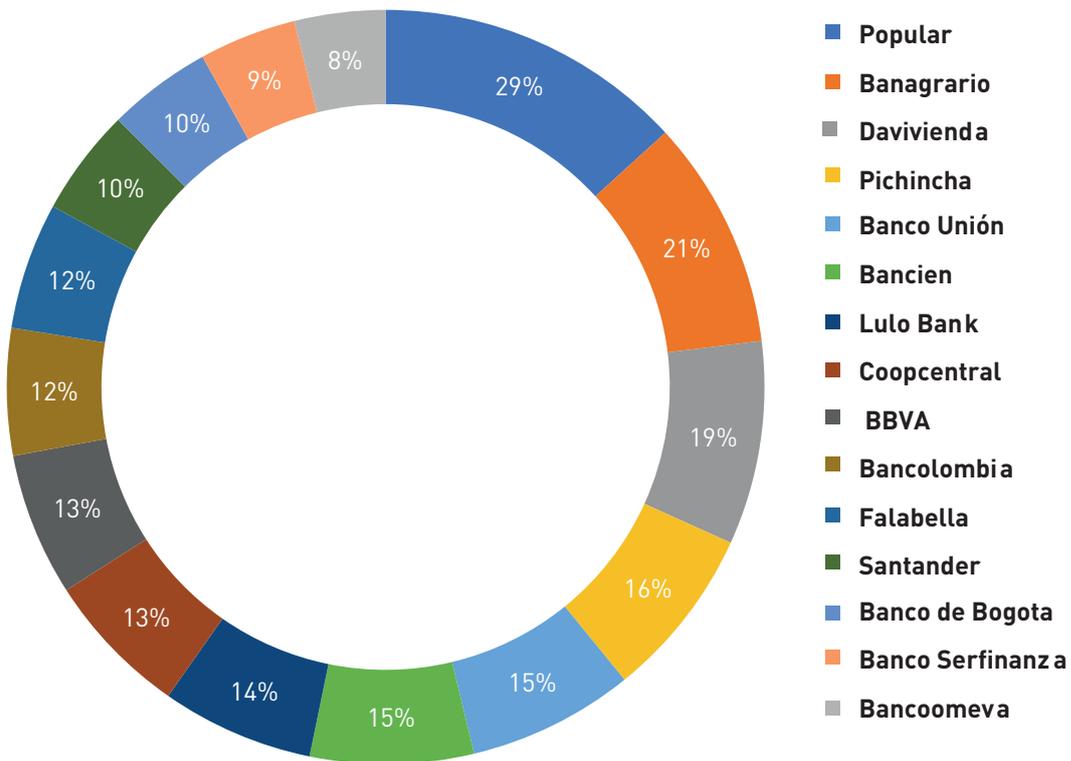
Las entidades financieras que muestran mayor participación en líneas de crédito de consumo en el sector bancario en más de un 50%, sin tener en cuenta tarjeta de crédito y libranza, son: Bancolombia, Davivienda y Banco De Bogotá, con una participación sobre el saldo total del 29%, 19% y 10% respectivamente.



***Las líneas dentro del saldo total de consumo son: crédito rotativo, crédito consumo de bajo monto, crédito de consumo para empleados, crédito libre inversión, vehículo, consumo y otros.*

Calidad de cartera línea consumo por entidad bancaria

El ICV de las entidades bancarias para la línea de consumo sin tener en cuenta libranzas y tarjeta de crédito por encima de un 15% esto teniendo en cuenta todas entidades bancarias a nivel nacional fueron popular con un indicador del 29%, seguido de Banco Agrario con un 21%, Davivienda 19% y Pichincha 16%.



Aliados financieros

Bancolombia

Bancolombia sigue siendo uno de nuestros principales aliados en cuanto al manejo de la parte operativa en temas de desembolsos y pagos. También mantenemos cupos aprobados hasta de \$30.000 millones entre crédito sindicado, cupos de crédito para capital de trabajo.



Banca de Inversión Bancolombia

Contamos con un crédito rotativo vigente con un cupo hasta de \$30.000 millones para originación de cartera a través de una estructura warehouse.



Bancoomeva

Con Bancoomeva se mantiene una estrecha relación desde nuestros inicios con fuentes de fondeo. Actualmente contamos con un cupo hasta de \$35.000 millones para ser usados para capital de trabajo. En el transcurso del año hemos llegado a utilizar hasta un total de \$49.500 millones.



Bancóldex

Contamos con un cupo vigente de capital de trabajo de \$40.000 millones el cual es utilizado para la originación de cartera.



Davivienda

Contamos con un cupo para capital de trabajo por valor de \$30.000 millones con garantía sobre derechos fiduciarios.



Banco de Occidente

Contamos con cupo de crédito para capital de trabajo de \$3.000 millones con garantía sobre derechos fiduciarios. Contamos también con su participación dentro de nuestro crédito sindicado hasta por un valor de \$25.000 millones.



Santander

Contamos con un crédito de cartera ordinaria vigente con cupo hasta de \$5.000 millones con garantía sobre derechos fiduciarios y su participación en el crédito sindicado con un cupo otorgado de \$25.000 millones para originación de cartera.



Banco de Bogotá

Contamos con un cupo de crédito para capital de trabajo de \$4.000 millones sin constitución de garantías.



Fondos de pensiones administrados por Christofferson Robb & Company

CRC es una compañía internacional administradora de fondos de pensiones con sede en Nueva York y Londres. Obtuvimos un total de recursos por medio de créditos de endeudamiento externo para capital de trabajo por un valor hasta de \$200.000 millones.

**CHRISTOFFERSON
ROBB & COMPANY**

Fiduciaria Corficolombiana

Havenido acompañando a Finsocial desde el 2021 en la estructuración y administración de Patrimonios autónomos para el recaudo de nuestra cartera. Mostrando así transparencia en todo lo relacionado al recaudo.



Fiduciaria Sura

Fondador aliado para la compra de cartera de libranzas hasta por valor de \$150.000 millones.



Norfund

Fondo Noruego que tiene como objetivo impulsar el acceso a servicios financieros que apoyen las economías de países en desarrollo por lo que tenemos vigente un crédito de usd \$10 millones.







Finsocial
SINCE 2012

1



02

GERENCIA COMERCIAL

Un año de retos y de éxito empresarial

Estrategia general y resultados

En el transcurso de la historia de Finsocial la compañía ha demostrado un crecimiento constante y sostenido, y 2023 no fue la excepción. Aunque en el año anterior la economía mundial enfrentó altos niveles de estrés financiero con el endurecimiento de las condiciones crediticias, lo que generó en Colombia un aumento de las tasas de interés, los resultados positivos de Finsocial son una muestra de que nuestras estrategias comerciales diseñadas e implementadas son exitosas, y las cuales nos permitieron mantener la senda de crecimiento que nos ha caracterizado.



Nos expandimos y logramos captar nuevo nicho de mercado

Como parte de nuestra estrategia de expansión, en 2023 focalizamos una línea especial de consumo para mujeres y lanzamos al mercado un nuevo producto apostándole al segmento de mujeres emprendedoras: **FinsoActiva**, una solución financiera dirigida a mujeres emprendedoras con poca vida crediticia que necesitan capital de trabajo y que además, como parte del producto, reciben mentorías y asesorías en distintas áreas para crecer su negocio. Esta línea especial para mujeres destaca la importancia que Finsocial le da al segmento femenino y a la inclusión financiera como estrategia social.

De igual forma, y a pesar de la fuerte caída en las ventas del sector automotor, especialmente el de automóviles, continuamos la senda de crecimiento y nos expandimos con nuestro producto Finsocar, lo que facilita la adquisición de vehículos y funciona como alternativa a quienes no encontraron una opción en la banca.

Cifras de venta total

Producto	Valor venta
Libranza	173.270.173.280
Pago voluntario	296.301.040.112
Total venta	469.571.213.392



Canales de venta y sus avances

Para continuar con el plan de penetración de Finsocial nuestras oficinas móviles recorrieron durante el año diferentes departamentos del país, como Putumayo, Vichada, Caquetá, Chocó, Nariño, La Guajira, Santander, Meta, Cundinamarca, Cesar y el eje cafetero.

Con esta estrategia de alcance y expansión logramos movilizar en total seis unidades que contribuyeron al crecimiento de nuestra originación y a profundizar nuestra promesa de valor de llegar a donde otros no llegan.

Implementamos estrategias para continuar robusteciendo nuestro canal digital, el cual nos ha permitido la inclusión en la digitalidad mediante un proceso pedagógico a nuestro cliente pensionado para que gradualmente pueda adquirir la capacidad de autogestionar nuestros servicios en el futuro.

Inauguramos una oficina



Quibdó



Pagadurías activas en 2023

92

convenios



Apertura de pagaduría

Caquetá y La Estrella

El secreto de la excelencia Universidad Finsocial



512

Capacitaciones



1.557

Horas vituales



70

Horas presenciales

A través de la Universidad Finsocial logramos capacitar de forma constante a la fuerza comercial de la compañía, en total realizamos 512 capacitaciones con 1.557 horas en la virtualidad y 70 horas en presencialidad.

Uno de los más grandes pilares de la universidad Finsocial es la Biblioteca virtual, un repositorio de información, que les proporciona acceso a las presentaciones de capacitación, videos y demás herramientas que usamos para formar sobre la compañía y nuestros productos.

De esta manera garantizamos que **todo el equipo comercial esté capacitado**, actualizado y tenga acceso libre a la información necesaria para su gestión.



03

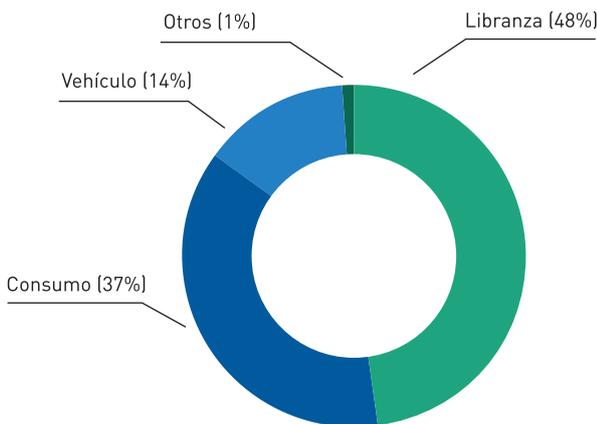
GERENCIA DE CRÉDITO

En la Gerencia de Crédito transformamos aspiraciones en oportunidades financieras

En el transcurso del año pasado, en la Gerencia de Crédito trabajamos cada día para proteger la inversión de la compañía en su principal activo: la cartera de clientes y generar retorno a la compañía.

Nos unimos a los nuevos retos de Finsocial y realizamos nuestra gestión dentro del marco del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), donde cumplimos las políticas y procedimientos, apoyados de una infraestructura tecnológica robusta.

Contamos con procesos para la identificación, medición y control del riesgo de crédito, los cuales se ejecutan en el ciclo del análisis y estudio de las solicitudes de crédito. Al cierre de 2023, Finsocial contó con los siguientes productos dentro del portafolio de cartera: Libranza (48%), Consumo (37%), Vehículo (14%), otros (1%).



Como área de crédito buscamos preservar la solidez financiera y patrimonial de la compañía, acorde con nuestras decisiones durante el ciclo del crédito. Este comprende los procesos cronológicos de radicación, revisión y posterior toma de la decisión, basándonos en las políticas de otorgamiento de crédito, mientras prima la transparencia metodológica en todas las fases del mismo.



Durante el año 2023, se fortalecieron los procesos del estudio y viabilidad jurídica y la consulta del Sistema de Autocontrol y Gestión del riesgo integral de lavado de activos y financiación del terrorismo (Sagrilaft), en materia de riesgo de crédito para cada uno de sus productos y etapas; en concordancia con el nivel de riesgo esperado, los cambios estratégicos y las condiciones de mercado, los que fueron puestos a consideración del Comité de Crédito (Gerencia General y de Crédito) para su decisión final.

Estamos 100% comprometidos con el equipo Comercial buscando siempre alternativas para viabilizar la venta y brindando asesoría para la correcta viabilidad de los créditos.

¡YA SON MAS DE 60.000 OPERACIONES DE CRÉDITOS GESTIONADAS EN EL ÚLTIMO AÑO!



Promovemos la mejora en la gestión haciendo presencia en gran parte del territorio nacional, en más de 22 sucursales mediante el acompañamiento constante, valiéndonos de las diferentes herramientas de comunicación que nos permita atender las solicitudes de nuestro cliente interno (equipo comercial), y viabilizar el mayor número de operaciones crediticias.

En el último año

En la vigencia 2023 se atendimos alrededor de 62.000 solicitudes de créditos con diferentes destinos, créditos de libre inversión otorgados para que nuestros clientes pudieran solventar sus necesidades de flujo de efectivo, y compra de cartera de terceros.

Atención de solicitudes:

Año 2023	
Aprobadas	64%
Negadas	24%
Reprocesadas	12%

Año 2022	
Aprobadas	67%
Negadas	30%
Reprocesadas	3%

En el año 2023 se puede evidenciar un crecimiento significativo en el número de solicitudes reprocesadas por inconformidades; es por esto, que dicho aspecto es uno de los retos para el año 2024. Este se pretende afrontar con el programa de capacitación constante a cada una de las sucursales, afianzando los conocimientos en las políticas de otorgamiento de crédito, fortaleciendo su ejecución y aliviando de esta manera los reprocesos. Como consecuencia de lo anterior, el número de solicitudes aprobadas se estima que aumente significativamente. Así mismo, teniendo en cuenta las cifras se puede evidenciar una disminución para el año 2023 en las solicitudes negadas como respuesta a los exitosos planes de contingencia que se llevaron a cabo durante el año.



Contamos con un equipo comprometido y altamente capacitado, logrando alcanzar el porcentaje máximo de eficacia: **Créditos recibidos vs créditos gestionados.**

Logros:

Durante 2023 tuvimos como objetivo principal reducir los tiempos de respuesta en los procesos, por eso realizamos la optimización en el análisis del crédito de 10 a 7 minutos para lograr aumentar la productividad a partir de una misma planta de personal.

Para lograrlo trabajamos en la automatización de todos los procesos posibles mediante la mejora de Finsonet y QUUO. Adicionalmente, trabajamos en la ampliación de la Política de Crédito, reduciendo el volumen de excepciones; en el proceso de confirmación de crédito donde incorporamos una revisión inicial de variables cualitativas (propias del proceso de estudio) lo que nos permite dar respuestas más oportunas y, por último, realizamos la consolidación de los cambios de política mediante los boletines de capacitación para ser utilizados por el equipo comercial de las oficinas.

Asimismo, logramos disminuir nuestros tiempos de respuesta en un 89% ajustando el proceso al finalizar el 2023, contando para ese entonces con un 10% menos de los miembros del equipo inicial.

- Optimizamos y automatizamos la trazabilidad de la operación de libranza con el apoyo tecnológico.

- Recibimos retroalimentación de las agencias en los diferentes procesos y hallazgos para fortalecer su ejecución y aliviar reprocesos. Acciones de mejora continua que permitieron optimizar los procesos.

- Gestionamos mejoras tecnológicas sobre usuarios (permisos y atribuciones) que permiten minimizar el riesgo operativo de la planta de personal.

Mejora continua: Objetivos 2024

- Seguiremos recibiendo retroalimentación de las agencias en los diferentes procesos y hallazgos, con el fin de fortalecer su ejecución y aliviar reprocesos. Además, realizaremos capacitaciones por sucursales para detectar falencias y reducir el número de reproceso, con el objetivo de disminuir el volumen de reconsideraciones en decisiones de rechazo previamente informadas.

- En este 2024, nuestro objetivo es alcanzar un mínimo de 96% y estudiar un crédito (completo y debidamente gestionado) en menos de 5 minutos, brindando una pronta y oportuna respuesta.

- Proyectar a los miembros del equipo como personas integrales, proporcionándoles conocimientos del proceso que implica el otorgamiento del crédito durante todo su ciclo, así como también conceptos del área en general.

- Explorar, implementar y darle continuidad a los procesos que permitieron tener trazabilidad e indicadores que optimizaron los procesos.







“El éxito es la suma
de pequeños

esfuerzos

que se repiten

todos los días”

04

GERENCIA DE OPERACIONES





Innovamos, y optimizamos los procesos de la compañía

En 2023, gracias a la experticia de nuestro equipo de trabajo y a la implementación de nuevas medidas y controles antifraude que ofrece seguridad a nuestros procesos, **logramos evitar pérdidas económicas por más de \$3 mil millones.**

A través de nuestra gestión, implementamos las consultas **Web Service** (Experian) para la información comercial y el score de nuestros clientes, con histórico por 30 días. Con esta nueva integración a nuestras operaciones **logramos una disminución de 50%** en el número de consultas mensuales para el 2024.

En el mes de octubre del año pasado renegociamos los contratos de Experian y Transunion, lo que nos brindará un ahorro anual en el 2024 de **\$600 millones frente a 2023.** Estos contratos fueron negociados por un año en pesos colombianos y logramos obtener más productos a disposición como Evidente Master y el CrossCore ID.

Planta de personal

Barranquilla:

De planta
22

Aprendices
8

Otras sucursales

De planta
44

Aprendices
2

Total planta nacional

66

Total Aprendices

10

Total general

76

Retiros

Barranquilla

4

Total retiros

7

Otras sucursales

3

año
2023



Implementación
nuevas medidas
y controles antifraude

logramos evitar pérdidas
económicas por

+\$3 mil millones



Implementamos
las consultas Web Service

experian

para la información comercial
y el score de nuestros clientes



Octubre 2023

renegociamos los contratos con

experian **TransUnion**

Ahorro anual

\$600 millones



Incorporación

Logramos contar con dos **nuevos códigos de descuento para un total de 92 códigos**, de los cuales 87 son Secretarías de Educación Departamental y Municipal y 5 son fondos de pensión. Tuvimos un crecimiento de 2,22%, frente al año inmediatamente anterior (2022).

En 2023 trabajamos en el fortalecimiento de los convenios con las pagadurías y gobernaciones para poder cumplir con nuestro indicador de eficiencia de la incorporación, tenemos en gestión de

apertura 10 códigos de gobernación y alcaldías los cuales se encuentran en proceso, debido que fueron radicados en las diferentes entidades.

Es importante recalcar que los fondos de pensión representan **50,25%** de la colocación total, del cual el **22,31%** corresponde al fondo de pensión fiduprevisora y las demás pagadurías el **49,75%** respectivamente.

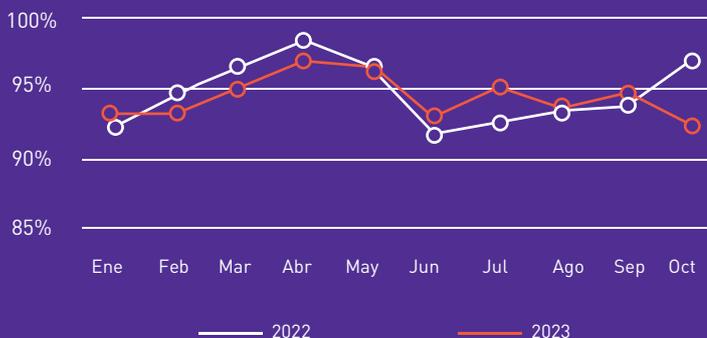
Mantuvimos el promedio del índice de incorporación en

94,78%

Logramos mantener el promedio del índice de incorporación en 94,78%, sobrepasando la meta establecida por la compañía de 92% y el 5,22% restante se gestiona en un comité mensual por oficina donde interviene el área comercial.



Indicadores incorporación



METAS 2024

Para este nuevo año 2024 tenemos muchos propósitos como área que buscan hacer nuestros **procesos más ágiles**, automáticos, pero siempre seguros, por ello nuestros objetivos principales son:



Seguir **fortaleciendo las relaciones** con las pagadurías para que el proceso siga siendo efectivo.



Garantizar la apertura de los códigos que tenemos en gestión para ampliar el mercado de las gobernaciones y alcaldías.



Implementar con Transunion las **consultas web** service para la información comercial + score.



Lograr que la radicación pueda ser digital para todas las pagadurías en libranza (condicionado a las necesidades de incorporación).



Implementar el reconocimiento facial como validación de identidad en el proceso de otorgamiento de crédito.







05

GERENCIA JURÍDICA

Somos un respaldo de nuestras buenas prácticas

Gestión contractual y corporativa

Gestionamos 179 documentos contractuales en el 2023, acompañando a la Gerencia Financiera en la estructuración y cierre de tres operaciones de crédito con Bancolombia (Warehouse) por \$30.000 millones, Credicorp Capital por \$50.000 millones y CRC por \$39.330.000.000, **garantizando recursos de origenación para el 2024 por el orden de los \$119.330.000.000**

Implementamos el Contrato de Garantía Mobiliaria sobre cuentas bancarias a la origenación del 2023, con la finalidad de contar con un anillo de seguridad adicional que permitirá optimizar las estrategias de recuperación de cartera.

Logramos automatizar el módulo contractual con la finalidad de registrar contratos y sus modificaciones, el cual nos permite generar un reporte en línea acorde con las necesidades de la compañía.



Se gestionaron

179

documentos contractuales





Recursos de origenación garantizando para el 2024

\$119.330.000.000



Se implementó contrato de

Garantía Mobiliaria



Se automatizó

Módulo contractual



recaudo

Recuperación de cartera judicializada **\$19.517 millones**



Lideramos el proceso de recaudo títulos judiciales



Retiro **\$8.370 millones** en títulos



Embargo operando en el **40%** de la cartera activada



Gestionamos los procesos de insolvencia en firme



recaudando para la compañía

\$120 millones

sobre cartera de deudores insolventes



Gestión cobranza y recuperación de cartera

Lideramos el proceso de recuperación de cartera judicializada, **logrando el recaudo de \$19.517 millones al cierre del año 2023**, cumpliendo la meta mínima proyectada, de \$18.000 millones, en menos de un año.

Lideramos el proceso de recaudo de **títulos judiciales** logrando el retiro de **\$8.370 millones** en títulos y el embargo operando en el 40% de la cartera activada. En este resultado, la Gerencia Comercial participó en \$1.940 millones.

Gestionamos los procesos de insolvencia en firme con corte a diciembre de 2023, recaudando para la compañía \$120 millones sobre cartera de deudores insolventes, en cumplimiento de sus respectivos acuerdos.

Gestión garantías

Logramos la interacción con el Registro Único Nacional de Tránsito (RUNT) y la Confederación Nacional de Cámaras de Comercio (Confecámaras) en el **modelo de interoperabilidad**, aspecto que brindó celeridad y control en los procesos de constitución, cesión y cancelación de las garantías prendarias en la línea de Crédito Finsocar.

Participamos en la constitución de 1.038 garantías prendarias para respaldar operaciones de crédito por valor total de **\$116.275.152.085 de la línea de crédito Finsocar.**



Constitución
1.038
garantías prendarias

Respaldan
operaciones
de crédito



\$116.275.152.085
de la línea de crédito Finsocar

Gestión garantías

Logramos el cierre de 32 acciones de protección al consumidor ante la Superintendencia de Industria y Comercio, 14 con sentencia a favor de Finsocial y 18 en conciliación. El valor de la contingencia de estos 32 procesos era de \$778.698.068, la compañía logró conciliar en los 18 procesos por la suma total de \$70.846.982 correspondiente al valor abonado a capital en créditos vigentes y/o transferido al cliente en créditos prepagados, **resultando a favor de Finsocial la suma de \$707.851.086.**

Tramitamos 122 reclamaciones radicadas por los clientes a través de la plataforma SIC Facilita, las cuales se cerraron de manera definitiva mediante un acuerdo transaccional con 31 clientes, evitando futuras demandas ante la Superintendencia de Industria y Comercio en contra de Finsocial, con pretensiones estimadas por el orden de \$359.251.429.



Gestión garantías

Logramos el cierre de 88 acciones de tutelas ingresadas en el 2023 con pretensiones por el orden de \$184.713.3514.

Gracias al compromiso del equipo de Jurídica y de las Gerencias Experiencia de Cliente, Cartera, Tesorería y Desembolso pudimos cumplir con el 100% de la oportunidad de las respuestas de las 4.571 reclamaciones atendidas durante el 2023.

Logramos automatizar el módulo de tutelas, lo cual permitirá consolidar un reporte en línea con su respectivo estado a la fecha de corte requerido por la compañía.



88
acciones
de tutelas
ingresadas



Pretensiones por el orden de

\$184.713.3514

Logramos demostrar que Finsocial cumplió con los requerimientos de información en cumplimiento de la normas de Protección al Consumidor en todos los créditos reclamados por 30 clientes, con una pretensión de \$271.000.000.



Logramos
el cierre
32
acciones
de protección
al consumidor



evitando futuras
demandas ante



pretensiones estimadas

\$359.251.429



06

GERENCIA DE RIESGOS



Una gestión enfocada en la prevención

Durante el 2023 continuamos con el fortalecimiento de la cultura de riesgos en la Compañía, con el propósito de involucrar y comprometer a todos los colaboradores en la búsqueda de acciones encaminadas a prevenir y administrar los riesgos. De esta manera aumentamos la probabilidad de alcanzar los objetivos trazados y proporcionar a la administración un aseguramiento razonable con respecto al logro de estos, para lo cual se trabajó en:



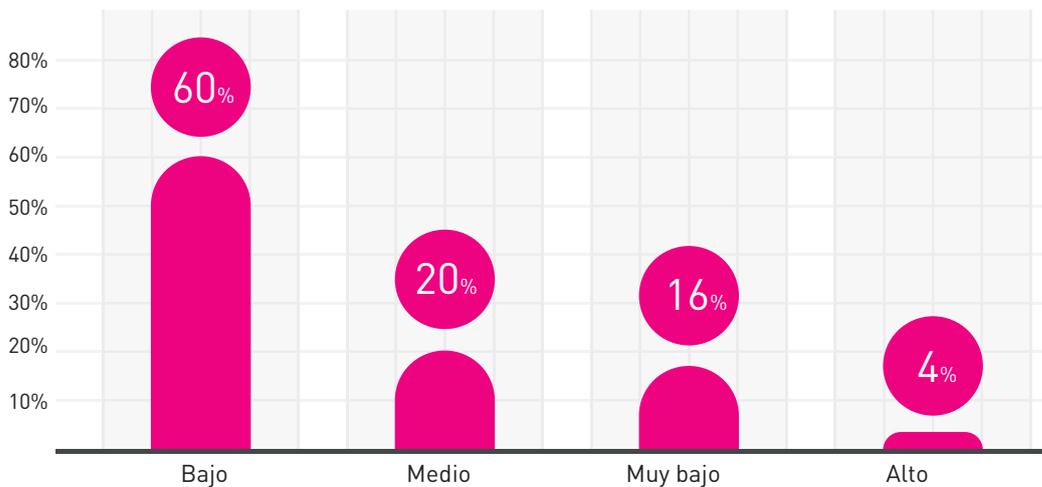
1. 2. 3.

Desarrollo de la Campaña “**Maratón de Riesgos**” enfocada a fortalecer el conocimiento integral de los Sistemas de Administración de Riesgos que se llevan a cabo en la Compañía.

Fortalecimiento de los controles asociados a la validación de identidad de los Clientes, con el fin de asegurar un proceso de vinculación seguro, minimizando el riesgo de fraude por suplantación de identidad.

Actualización de la matriz de riesgo acorde con la dinámica de la Compañía, obteniendo como resultado al cierre de diciembre un total de 208 riesgos, los cuales una vez aplicados los controles, presentaron la siguiente distribución:

Riesgo residual



4

Respecto al Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo LA/FT, así como para el Programa Transparencia y Ética Empresarial – PTEE, se realizaron las siguientes actividades:



Jornada de capacitación sobre el programa de Transparencia y Ética Empresarial a la fuerza de venta a nivel nacional con el propósito de reforzar las políticas y conductas que se deben seguir durante el desarrollo de la gestión comercial.



Cumplimiento de todos los reportes normativos asociados a LA/FT y PTEE



Sostenimiento a la divulgación del Canal de Denuncias "Línea Ética" establecido por Finsocial para el reporte de situaciones que vayan en contra de la políticas de Ética definidas.



Actualización del Perfil de Riesgos LA/FT y PTEE.

5

Continuamos con la Campaña de Educación Financiera "Soy Clara" adicionando la divulgación de su contenido en el proceso de gestión de cobro a fin de llegar a todos los clientes y recordarles la importancia de usar los canales oficiales de Finsocial en cualquier trámite.



Logros obtenidos en 2023:

En el mes de mayo, Fitch Ratings mantuvo la calificación de Finsocial como administrador de activos financieros en ABPS/S2(Col) con Perspectiva Estable, considerando aspectos como administración sólida, condición financiera adecuada, personal estable y capacitado, marco de mitigación de riesgos sólidos, entre otros.

De igual manera en el mes de noviembre, la calificadora de riesgos mantuvo la calificación de Largo Plazo A+(Col) Perspectiva Estable al considerar su modelo de negocio y perfil de riesgo moderado.

En el mes de abril de 2023 Fitch Ratings subió la calificación del PA Titularización Finsocial I a 'AAA[Col]' Perspectiva Estable este reconocimiento se debe al modelo de administración de riesgo de la compañía, a la calidad de su cartera y a su perfil de negocio.





07

GERENCIA EXPERIENCIA DE CLIENTE



Comprometidos con la excelencia entregamos experiencias memorables a nuestros clientes

Durante el año 2023, el área de Experiencia de Cliente mantuvo su enfoque en su razón de ser: los clientes. Los esfuerzos dedicados a comprender sus necesidades y mejorar continuamente nuestros procesos han dado como resultado una experiencia del cliente mejorada y con relaciones sólidas, asegurando la entrega de experiencias únicas y memorables.

Para garantizar la satisfacción del cliente implementamos diferentes actividades, eventos y campañas que promovieron espacios de bienestar y conocimiento, con el fin de fortalecer los vínculos.

Con el objetivo de evolucionar y elevar la calidad de nuestro servicio, hemos fortalecido nuestra relación con los clientes, tomando la decisión de transformar nuestra área para reflejar en todo momento cercanía, empatía, amabilidad y una escucha activa constante, tanto antes, durante como después de adquirir un producto o servicio con Finsocial. Por eso, nos transformamos y hoy somos Experiencia de Cliente.

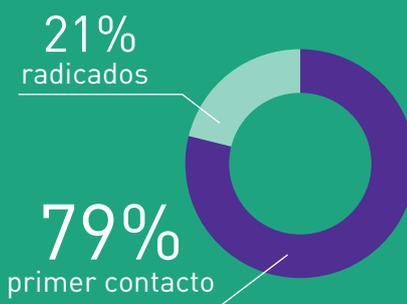
Principales cifras:

En 2023 resolvimos más de 99.000 solicitudes, las cuales fueron recibidas a través de nuestros diferentes canales de atención al cliente.



+99.000
solicitudes atendidas

Atendimos el 79% de las solicitudes en primer contacto y el 21% fueron radicados, donde nuestro amor por el servicio fue clave para alcanzar los resultados.



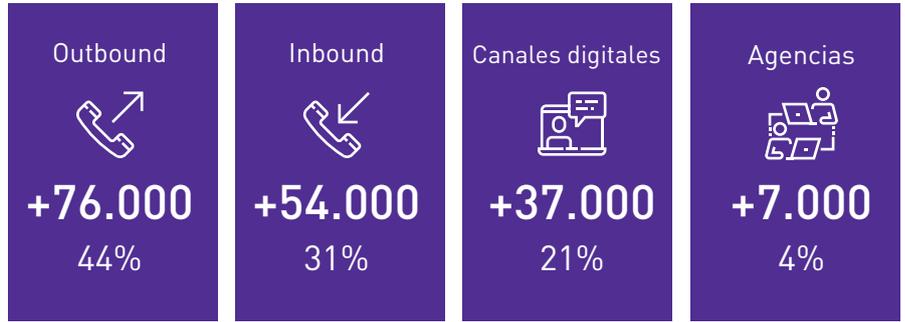
Indicador de oportunidad

Por nuestro alto nivel de compromiso y dedicación por brindar una respuesta veraz y oportuna a nuestros clientes, logramos mantener nuestro indicador de oportunidad de respuesta en un 100%.



Más cerca de nuestros clientes:

En nuestra gerencia, la cercanía con nuestros clientes es clave para continuar manteniendo relaciones sólidas, por eso, a través de nuestros diferentes canales de atención mantuvimos de manera íntegra y fluida una excelente comunicación.



Experiencias wow

En 2023 trabajamos por generar grandes conexiones positivas con nuestros clientes, cada interacción la convertimos en una oportunidad para impactar positivamente en su bienestar y conocimiento.



Nuestros más de 30 aliados estratégicos que forman parte del Club Estrellas tuvieron una participación fundamental al ofrecer grandes beneficios a nuestros clientes, convirtiéndose en un instrumento clave para mejorar su calidad de vida.



Clientes felices:

Cada contacto con nuestros clientes es una oportunidad de mejora continua. Sus opiniones, sugerencias y felicitaciones fueron los vínculos que conectaron con nuestra razón de ser, lo que nos permitió brindar siempre la mejor solución y experiencias memorables.







08

GERENCIA GESTIÓN HUMANA



¡Un año excepcional en Great Place to Work durante el 2023!

En nuestra travesía por los rankings de Great Place to Work en el 2023, **alcanzamos destacados logros que hoy nos llenan de orgullo**. Ocupamos el 1er lugar en los rankings de Los Mejores Lugares para Trabajar en América Latina, así como en Los Mejores Lugares para Trabajar y Los Mejores Lugares para

Trabajar para Mujeres en Colombia. Estos logros son un testimonio de nuestro compromiso inquebrantable con la creación de entornos laborales saludables, donde priorizamos el crecimiento, el bienestar y la felicidad de los mil guerreros que conforman la familia Finsocial.



Marzo

Categoría "Los mejores lugares para trabajar para mujeres"

1er Lugar



Agosto

Categoría "Los mejores lugares para trabajar America latina"

1er Lugar



Noviembre

Categoría "Los mejores lugares para trabajar en Colombia"

1er Lugar

Índice del Ambiente Laboral

Dimensión	Valoración		Tendencia
	Previa	Actual	
Credibilidad	Excelente	Excelente	Estable
Respeto	Excelente	Excelente	Estable
Ecuanimidad (Imparcialidad)	Excelente	Excelente	Estable
compañerismo (Camaradería)	Excelente	Excelente	Estable
Orgullo	Excelente	Excelente	Estable
Apreciación general	Excelente	Excelente	Estable
Índice del Ambiente Laboral	100.0	100.0	Estable
Estadio de Valoración	Excelente	Excelente	

	Resultados		Tendencia
	Previa	Actual	
Sí la recomendaría	100.0%	99.7%	
No me he decidido todavía	0.0%	0.2%	Estable
No la recomendaría	0.0%	0.1%	Estable
Índice eNPS™	100.0	100.0	Estable
Estadio de Valoración	Excelente	Excelente	

Nuestro Employee Net Promoter Score también se mantuvo en el 100%, lo cual fortalece la marca empleadora de Finsocial, posicionando la empresa como un empleador atractivo para todos los colaboradores.



En el 2023, perfeccionamos los procedimientos y consolidamos nuestro equipo de colaboradores mediante la implementación de diversas estrategias.



Embajadores de la felicidad

Durante el mes de julio del 2023, la campaña Embajadores de la Felicidad, liderada por la Gerencia de Gestión Humana buscó a los colaboradores más comprometidos, entusiastas y destacados de la compañía. A través de retos y juegos, los participantes demuestran sus habilidades y talentos. En un recorrido nacional, visitamos las sucursales de Finsocial, viviendo la experiencia de esta nueva aventura. Una experiencia única y emocionante en Finsocial en donde los cerca de 1000 colaboradores de la compañía se beneficiaron a través de integraciones con sus compañeros de trabajo.



Celebraciones especiales

El 2023 se llenó de felicidad a través de diferentes celebraciones especiales con las que creamos momentos inolvidables y fortalecimos nuestros lazos como equipo, demostrando una vez más que somos una gran familia unida por la diversión y la camaradería. Celebración día de la mujer, día del hombre, homenaje a los niños, día de la madre, día del padre, tardes de cine, taquilla viajera, Almas Gemelas Fest, Dulce o Truco, semana de la salud, entre otros.



Finsocial a la Cancha

Promovimos el bienestar y la recreación de los colaboradores con un torneo de fútbol, en donde 12 equipos se enfrentaron para disputar el título de campeón. Por segundo año consecutivo, los galácticos de la fábrica se llevaron el trofeo.



Velamos por el desarrollo profesional y personal de nuestros colaboradores, a través de nuestras diferentes estrategias de horarios flexibles y beneficios como gimnasio gratuito, apoyo académico y espacios de autocuidado, en las que brindamos oportunidades para el desarrollo personal y profesional de nuestro equipo.

- Recibimos más de 3500 inscripciones en la campaña Recárgate e invertimos alrededor de \$290.000.000 en este beneficio.
- Ofrecimos acompañamiento psicológico especializado para atender cualquier situación emocional que surgiera en nuestros colaboradores, brindando apoyo a más de 50 colaboradores a nivel nacional.
- Más de 200 colaboradores fortalecieron sus competencias a través de la formación en pregrados, especializaciones y maestrías, invertimos más de \$850 millones para aportar a la mejora de sus habilidades blandas y duras.

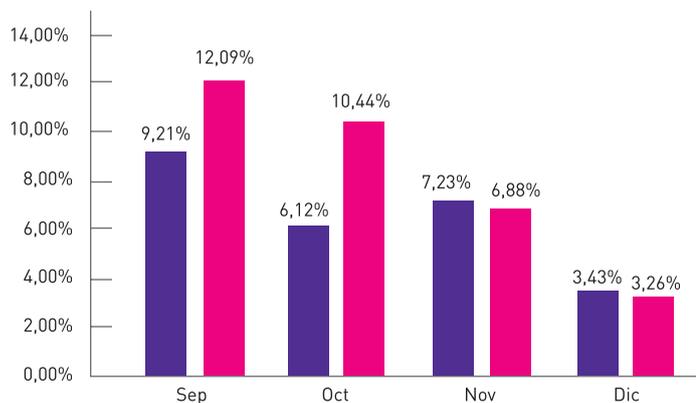


Reclutamiento y Selección:

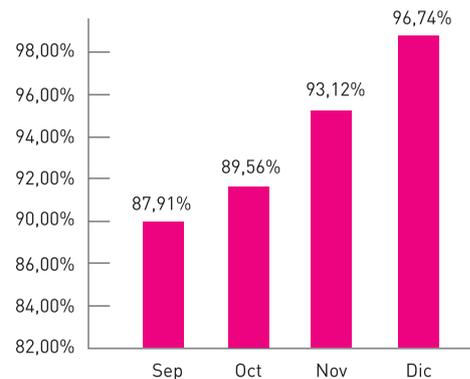
La Gerencia de Gestión Humana se enfoca en fortalecer el proceso de reclutamiento y selección para cubrir vacantes y contribuir al plan estratégico de la compañía. En el 2023, gestionamos más de 1400 procesos y cubrimos más de 830 posiciones, cumpliendo metas establecidas y la cuota de aprendices del Gobierno Nacional. Se invirtieron más de \$500 millones para asegurar la contratación de personal alineado con los valores de la organización, contribuyendo así al crecimiento sostenible de la empresa.

Indicadores relevantes de gestión

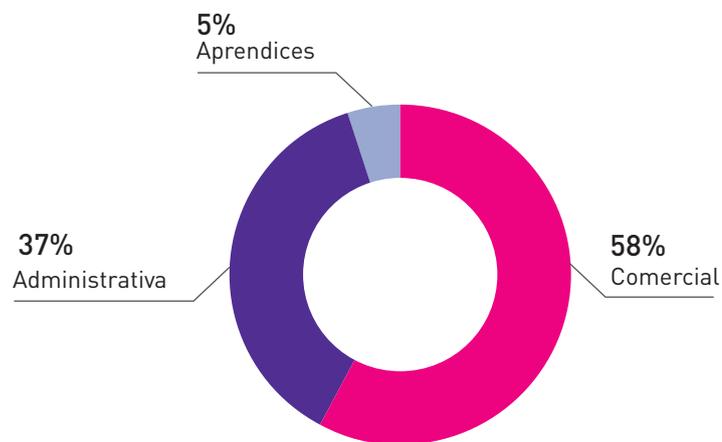
Índice de Rotación y Retiros



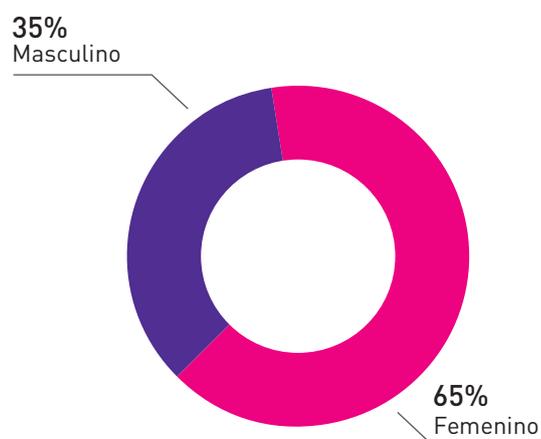
Employee Engagement



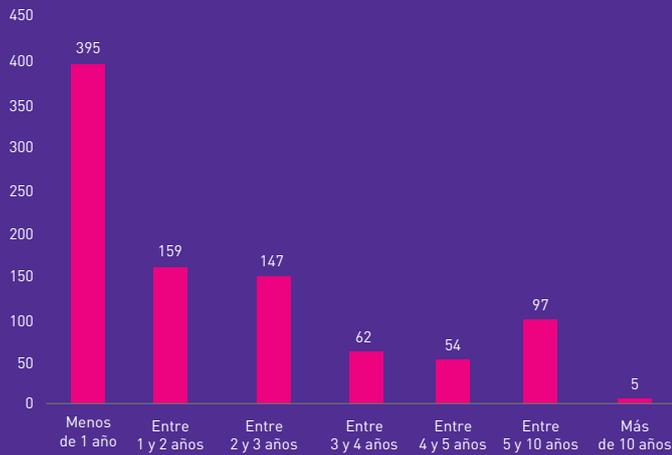
Índice de Rotación y Retiros



Employee Engagement



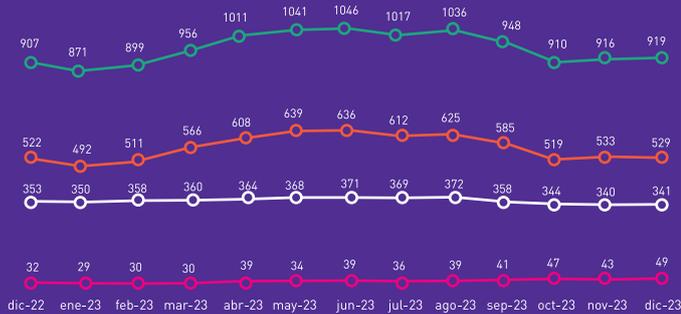
Distribución por antigüedad



Distribución por edad



Crecimiento año 2023



Crecimiento anual



Objetivos trazados en el 2024

Implementación de Software - Rankmi

A partir del mes de enero se automatizarán dos partes del proceso de gestión humana. En la fase de reclutamiento y selección, se implementará este software para la creación de procesos de selección,

banco de hojas de vida, reclutamiento en LinkedIn, publicaciones en diferentes portales de empleo, generación de métricas e indicadores lo cual permitirá la reducción y optimización del tiempo en los procesos de reclutamiento y selección. Esto contribuirá a optimizar las tareas y funciones de los miembros del equipo de gestión humana.



iSOY
FinSOCIAL

iSOY
FinSOCIAL

oy
FinSOCIAL

iSOY
FinSOCIAL

oy
SOCIAL

v
SOCIAL

oy
FinSOCIAL

oy
FinSOCIAL





09

GERENCIA CORPORATIVA Y DE COMUNICACIONES

Visibilizar a Finsocial como la fintech #1 con mayor responsabilidad social, inclusión y equidad de género, es nuestro principal objetivo

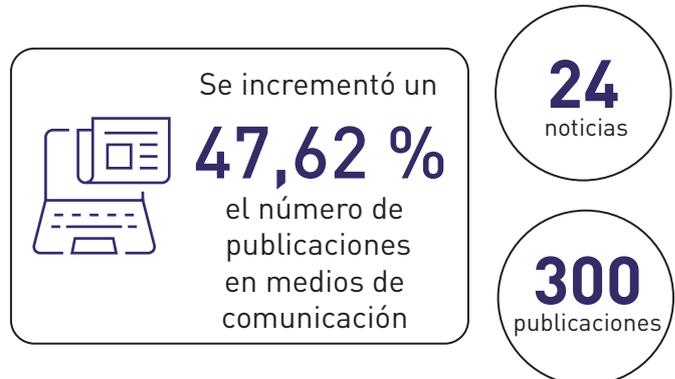
Desde la gerencia de comunicaciones identificamos la información noticiosa de la compañía para seguir posicionando a Finsocial como la fintech número uno de la vertical de créditos digitales. Estamos comprometidos con visibilizar la labor de la organización y su objetivo de servir a los demás.

Nuestra gestión en medios de comunicación

Desde la Dirección de Comunicaciones Externas seguimos trabajando por nuestro objetivo de alcanzar un impacto reputacional positivo a gran escala y a largo plazo, identificando temáticas de interés general, convirtiéndolas en noticias y posteriormente divulgándolas de forma masiva, a través de medios de comunicación y otros canales de difusión.

En 2023, nos enfocamos en aumentar la presencia en medios de comunicación internacionales, nacionales y regionales; mediante el incremento en el número de menciones, la cobertura en medios relevantes y el número de participaciones en eventos que posicionan la marca de Finsocial.

A través de nuestra gestión de free press logramos incrementar en un 47.62 % el número de publicaciones en medios de comunicación con relación al año anterior, generando 24 noticias y más de 300 publicaciones que potencializaron nuestra imagen corporativa posicionándonos aún más como una de las Fintech con mayor valor social y ambiental de Colombia.



Publicaciones destacadas:

Portafolio

Finsocial duplicó la colocación de créditos



Entrepreneur

15 empresas internacionales con potencial de expansión en Latinoamérica para 2024



Forbes

Finsocial buscará \$200.000 millones en la BVC para titularización de libranzas

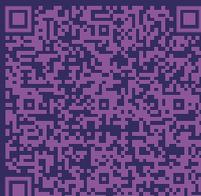


Fitch Ratings subió la calificación del Patrimonio Autónomo de Titularización de Finsocial



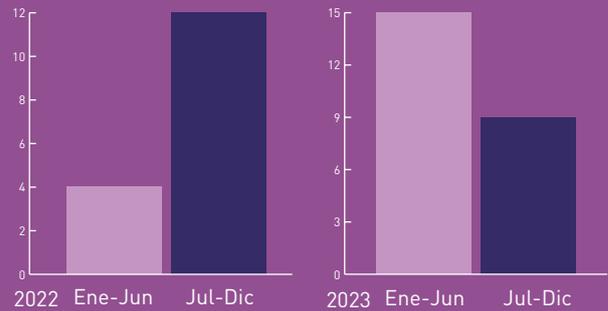
Las fintech de América Latina que levantaron más capital durante el primer semestre

TOP DE INVERSIONES EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2023			
1	Konfío	México	Monto: US\$227 millones Opción entre de 10.000 créditos nuevos
2	Finsocial	Colombia	Monto: US\$201 millones Digitalización de nuevos créditos
3	marco	México	Monto: US\$100 millones Nueva oferta su negocio de Rescate del comercio en América Latina
4	nu bank	Brasil	Monto: US\$150 millones Amplia acceso a servicios financieros



Indicadores de nuestra gestión:

de noticias generadas (comunicados)



de publicaciones realizadas a nivel nacional



Medios destacados que nos publicaron:



Portafolio

Forbes

EL TIEMPO



Entrepreneur

Bloomberg Línea

Participaciones especiales en medios de comunicación:

Columnas de opinión - La República

Nuestro CEO, Santiago Botero, fue escogido como uno de los comunistas de La República, el periódico económico más importante del país, por ser un referente en los negocios y el emprendimiento colombiano.



Gran Foro de Negocios de Forbes

El 22 de noviembre, nuestro CEO participó en el Gran Foro de Economía y Negocios 2023, donde académicos y destacados empresarios conversaron sobre las tendencias y perspectivas del mercado para el 2024. Aquí, Santiago Botero, tuvo la oportunidad de hablar sobre el gran emprendimiento que es Colombia y el de todos los emprendedores para contribuir a la construcción de un mejor país.



Cafetero Fintech Forum

Este año, desde la gerencia Corporativa y de Comunicaciones, apadrinamos, el Cafetero Fintech Forum de la comunidad de Mujeres en Fintech (MeF), un evento con gran impacto social que busca llevar conocimiento sobre soluciones financieras digitales a las regiones, contribuyendo al cierre de brechas de género y la inclusión financiera.



Participación en eventos del sector que impulsaron el posicionamiento de la marca Finsocial



Comunicación directa, la herramienta para el buen relacionamiento

En la Dirección de Comunicaciones Internas reforzamos el sentido de pertenencia en cada uno de los colaboradores de la compañía a través de diferentes acciones, y reconocemos por medio de nuestro canal interno la dedicación, el esfuerzo y la pasión de quienes día a día trabajan en pro de sus metas y las de la compañía.



Durante el 2023, continuamos implementando diversas estrategias para estar más cerca de nuestros colaboradores:

- Magazine informativo 'Somos Finsocial'**

Continuamos compartiendo contenido de valor que aporta positivamente a la cultura de la organización con nuestro magazine informativo, Somos Finsocial. Con este medio interno generamos una reacción en cadena que ayuda a seguir fortaleciendo el orgullo y la identidad corporativa.
- Creación del noticiero Somos Finsocial**

En el 2023 creamos un nuevo espacio para difundir las noticias más importantes de la organización a nivel nacional: nuestro noticiero 'FinsoNoticias'. Aquí, compartimos cómo viven las festividades, momentos especiales y nuevos acontecimientos, nuestros guerreros. En este espacio, todos somos protagonistas de las historias de nuestra gran familia.
- Procedimiento de Protocolo de Manejo de Crisis**

Con el fin de darle un manejo oportuno y adecuado a situaciones que podrían representar potenciales crisis para la compañía, hemos implementado una serie de alertas tempranas, para manejar de forma asertiva y anticipada cualquier coyuntura.

Con ella, también desarrollamos un paso a paso que debe ser implementado en el caso de detectar cualquier posible crisis.



Creación del Mapa de riesgos reputacional

De la mano del procedimiento de Protocolo de Manejo de Crisis, hemos creado un mapa de riesgos reputacional, en el que establecimos los posibles riesgos reputacionales asociados a la compañía, sus grupos de interés y desarrollamos una posible respuesta en caso de ser necesario.

Esta herramienta contempla riesgos como la falla en la seguridad de datos, incumplimiento normativo, alteraciones o cambios en las condiciones del mercado, fraude y suplantación, entre otros.

Política de Comunicación Inclusiva al Género

Esta política, creada de la mano con la gerencia de Mercadeo, es un conjunto de reglas y directrices que orientarán la creación de comunicación con enfoque de género por parte de Finsocial. La iniciativa está dirigida a guiar la tarea de las áreas internas de Finsocial involucradas en la creación y difusión de piezas comunicacionales.

Con ella, buscamos uniformar y consolidar los criterios a ser aplicados para asegurar la consideración del enfoque de género en la comunicación.





OKR'S

Durante 2023 realizamos nuestro comité trimestral de OKR'S, con todo el equipo de gerentes de la compañía. Allí definimos los objetivos estratégicos para Finsocial y establecimos los compromisos de cada área para lograr nuestro propósito:

Ser la fintech #1 de mayor valor y rentabilidad, con responsabilidad social y ambiental.

Objetivos específicos	Áreas encargadas
1. Fortalecer la cultura organizacional.	<ul style="list-style-type: none"> Experiencia de Cliente Operaciones Gestión Humana
2. Mantener rentabilidad y calidad de cartera.	<ul style="list-style-type: none"> Comercial Cartera Cobranza Financiera
3. Construir tejido social e inclusión financiera.	<ul style="list-style-type: none"> Riesgos Corporativa
4. Implementar nueva tecnología para el back-office.	<ul style="list-style-type: none"> Crédito Proyectos Jurídica Sistemas
5. Fortalecer el posicionamiento de la marca Finsocial en los territorios de influencia y aumentar la generación de demanda de su oferta de valor.	<ul style="list-style-type: none"> Mercadeo Comunicaciones



10

GERENCIA SISTEMAS



Finsocial en la vanguardia tecnológica

En el área de Sistemas, durante 2023, continuamos trabajando por generar proyectos innovadores y disruptivos que le permitan a nuestros clientes mejorar su experiencia de usuario y, en el caso de nuestros clientes internos, mejorar sus procesos y tiempos de respuesta.

Abordamos diferentes frentes, como: la eficiencia operativa con nuestros software que nos proporciona flujos de trabajo automatizados y un motor de decisión de flujo amigable que simplifica y agiliza las operaciones; y la gestión de riesgo, donde permite mitigar riesgos de manera más efectiva



Integración e implementación de nuevos sistemas, un aliado en nuestras mejoras operativas

Reducción del Time to Market. Logramos mejorar en un 80% nuestros tiempos en el lanzamiento de nuevos productos al mercado lo que nos permitió, a través de la eficiencia en el proceso de desarrollo, adaptarnos más rápidamente a las demandas del mercado y ofrecer soluciones financieras de manera ágil y oportuna.

Control de Cartera Optimizado: Implementamos un sistema mejorado de control de cartera para contar con una gestión más efectiva y precisa de nuestros activos financieros, a través de esta implementación logramos una mayor seguridad y estabilidad en nuestras operaciones.

Adopción de QUUO para productos de consumo: Todos nuestros nuevos productos de consumo fueron integrados a la plataforma QUUO, lo que nos proporcionó una herramienta sólida y escalable para ofrecer servicios financieros innovadores y personalizados a nuestros clientes.

Implementación de Inteligencia Artificial Generativa: Integramos a nuestros procesos nuevas herramientas de IA para optimizar los procesos de las diferentes áreas de la compañía:

- Ahorro de tiempo y reducción de trabajo manual mediante la generación automatizada de textos y resúmenes.
- Mejoramos la experiencia de nuestros clientes a través de la implementación de interfaces conversacionales, como chatbots y trabajadores virtuales.
- Capacidades avanzadas de búsqueda y síntesis de información para responder eficazmente las consultas de los usuarios finales.

Reducción del
Time to Market

Mejoramos
80%
tiempos en lanzamiento
de nuevos productos

Control
de Cartera
Optimizado



Adopción
de QUUO
para productos
de consumo



quuo
Finance for all!





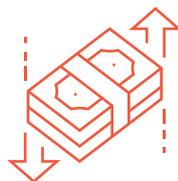
Implementación de Inteligencia Artificial Generativa



Actualización de la lógica de aplicaciones de cartera



Mejora de funcionamiento para aplicación masiva de créditos en cartera



Avances tecnológicos:

Mejora de funcionamiento para aplicación masiva de créditos en cartera: Implementamos diferentes mejoras en el sistema de aplicación masiva de recaudos de abono, con el objetivo de agilizar y optimizar esta funcionalidad de cara a los procesos operativos del área de cartera.

Implementación de nuevas metodologías de cálculo para nuevos productos: Implementamos nuevas formas de cálculo para nuestros productos más recientes, esta iniciativa fue diseñada para ofrecer a nuestros clientes soluciones financieras más flexibles, transparentes y adaptadas a sus necesidades individuales, al mismo tiempo que fortalece nuestra posición como líderes en el mercado.

Validación de usura para créditos: Para garantizar que nuestros créditos se otorguen dentro de los límites legales y éticos, durante 2023 integramos a nuestras operaciones un nuevo sistema de validación de usura.

Actualización de la lógica de aplicaciones de cartera: Por medio de actualizaciones y mejoras continuas a la lógica de nuestras aplicaciones optimizamos su funcionamiento y rendimiento.

Implementación de servicios externos de Datacrédito: Para obtener mayor profundidad en el análisis de riesgos y toma de decisiones, integramos servicios externos de Datacrédito para las evaluaciones de los de historiales crediticios y aprobaciones de créditos. Además, también integramos la validación de identidad a través del servicio Evidente de Datacrédito, lo que nos permite contar con otro sistema de preguntas reto.

Automatización de Procesos

Automatización de procesos informe de ventas con cierres automáticos: Automatizamos los procesos de generación de informes de ventas y logramos agilizar por medio de la tecnología este proceso, lo que permitió una mejor toma de decisiones basada en datos en tiempo real.

Automatización de requisitos para eventos diversos: Apalancados en la tecnología, automatizamos los requisitos para los giros y ejecución de procesos. A través de esta implementación mejoramos la eficiencia operativa y, además, reducir el margen de error en actividades críticas.

Implementación de vetados en la radicación de créditos: Implementamos un sistema de vetados para garantizar que los créditos se otorguen de manera responsable y ética, evitando riesgos asociados con clientes no aptos.

Venta, compra y aporte de cartera en primera fase: Damos comienzo a la fase inicial de venta, compra y aporte de cartera, lo cual nos permitió diversificar nuestras fuentes de ingresos y optimizar la gestión de nuestros activos financieros.



Implementamos un sistema de vetados para garantizar que los créditos se otorguen de manera responsable y ética

Implementación de servicios externos de Datacrédito



Validación de usura para créditos



Implementación de nuevas metodologías de cálculo para nuevos productos







11

GERENCIA DE PROYECTOS Y PRODUCTOS



Innovación Disruptiva: la clave para el desarrollo en la Gerencia de Proyectos

Desde la gerencia de Proyectos y Productos trabajamos en la mejora continua de los procesos de la organización a través de la creación e implementación de herramientas tecnológicas de control y seguimiento.

Cantidad de solicitudes recibidas

Durante el 2023 se registraron un total de 588 solicitudes recibidas, un 40% menos que el año anterior. Los meses de diciembre y noviembre fueron los periodos con la menor cantidad de solicitudes, debido al inicio operativo del nuevo sistema de información gerencial, Quuo.

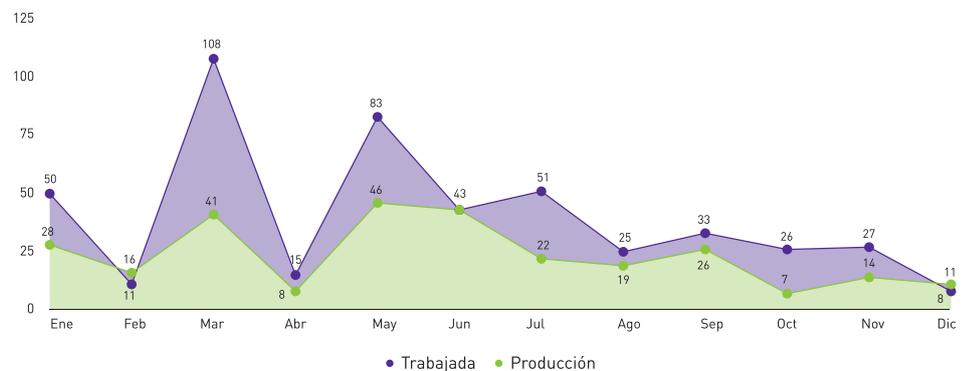
Por esta razón, los nuevos proyectos, los proyectos de mejora y el montaje de nuevos productos y líneas de créditos sobre el sistema Finsonet, fueron mitigados. Redujimos el número de incidencias registradas y controladas directamente, para que fueran atendidas por el proveedor de desarrollo tecnológico.

Comparativa cantidad de solicitudes recibidas por el área de proyectos 2022/2023



Eficiencia operativa

Durante el 2023, la mayor parte de las solicitudes fueron recibidas en el mes de marzo, esto debido al despliegue en el nuevo sistema de información gerencial, Quuo. En el transcurso del año, el número de requerimientos recibidos y trabajados disminuyó y su montaje en productivo fue acorde a la capacidad operativa disponible entre el proveedor de desarrollo tecnológico y Finsocial.



Indicadores de productividad

Durante el 2023, la mayor parte de las solicitudes, fueron radicadas por el área Comercial. La gerencia Jurídica, la página web y la gerencia de Servicio al cliente y Cartera fueron las que tuvieron más actualizaciones en sus respectivos módulos.

Indicadores de gestión de tareas

El área comercial sobresale con el mayor índice de solicitudes de trabajo, principalmente con proyectos de nueva línea. El área jurídica también presenta una notable participación con proyectos relacionados con la creación de nuevos documentos.

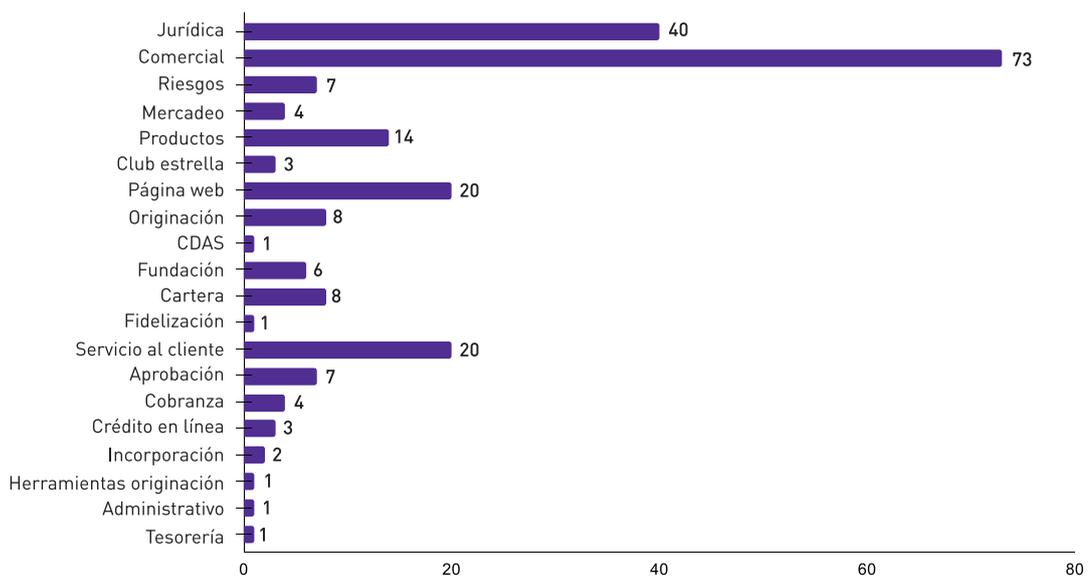
Adicionalmente, se evidenció que el tipo de proyecto más frecuentemente abordado por las diferentes áreas es la actualización de módulos.



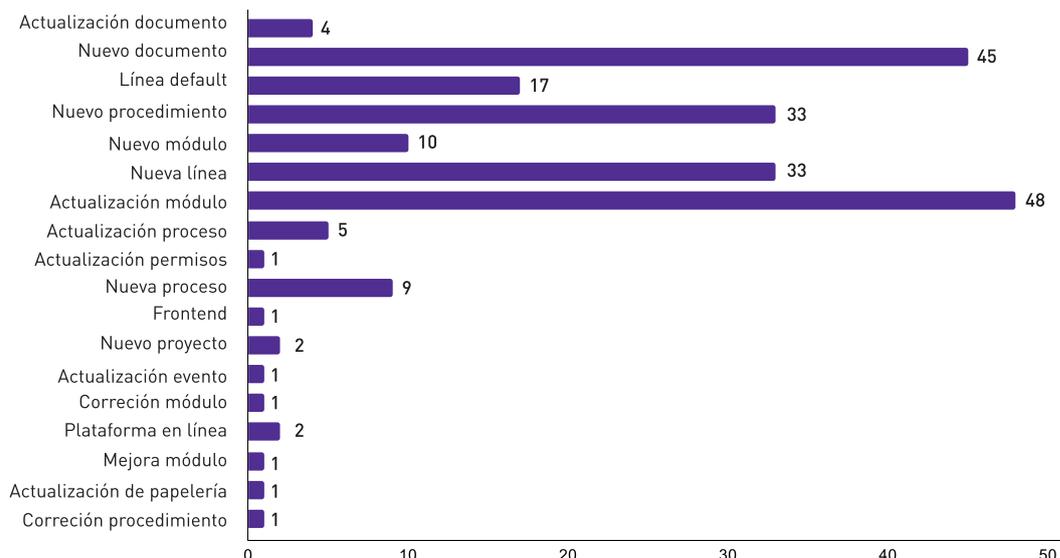
588

Total solicitudes recibidas 2023

Cantidad de tareas trabajadas por área



Recuento de tipo de proyecto

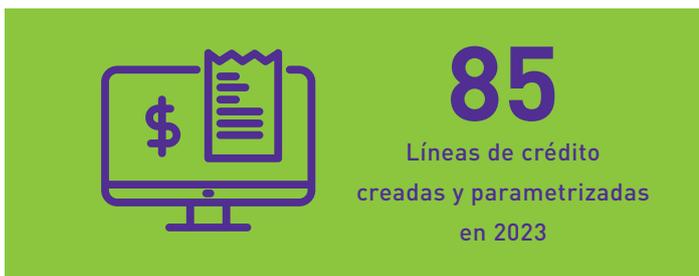


Proyectos destacados

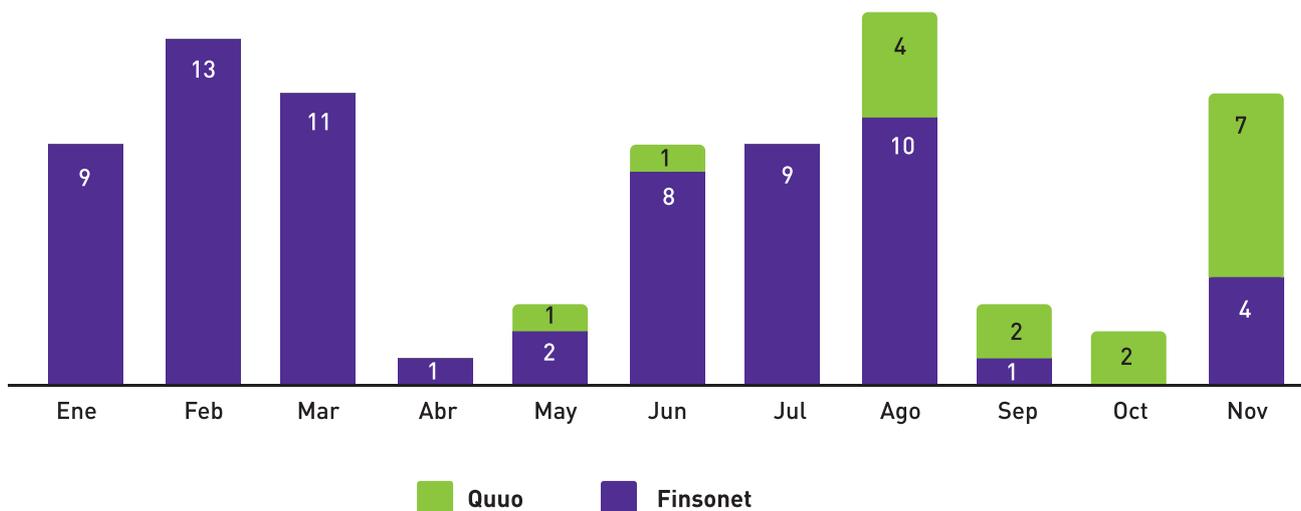
Productos y líneas de crédito

En el año 2023 fueron creadas y parametrizadas 85 líneas de crédito, que equivalen al 95% del total de líneas creadas el año anterior. El mes con mayor incidencia fue agosto, gracias al lanzamiento de los productos Finsoactiva y Finsocare. Con ellos, se completaron un total de siete tipos de productos, añadiendo libranza tradicional y libranza combinada.

Adicionalmente, desde el mes de mayo se brindó apoyo en la transición de los productos de consumo hacia el nuevo sistema de información gerencial, Quoo, teniendo como piloto al producto de Finsocar.

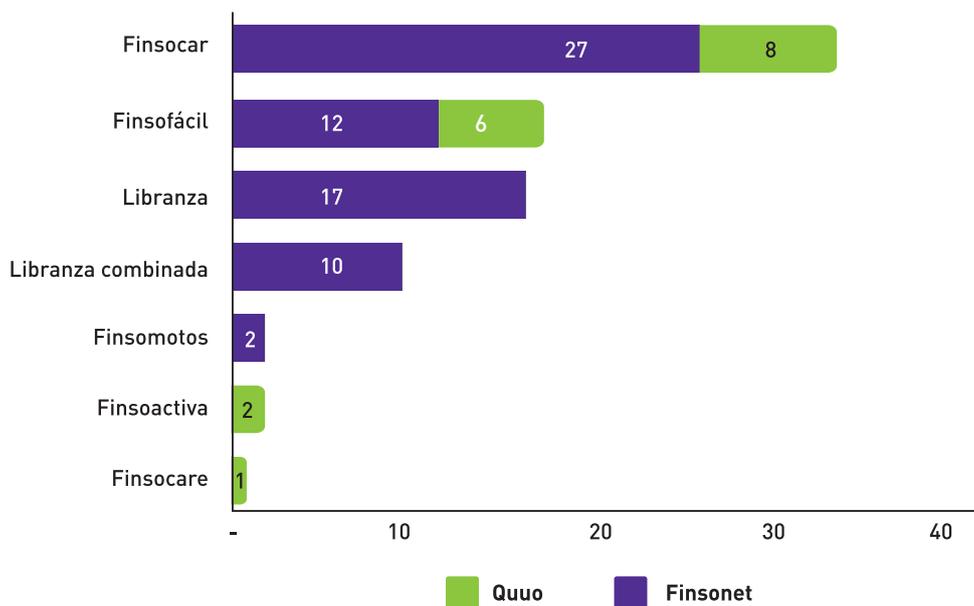


Líneas de crédito creadas en 2023





Cantidad de líneas por producto





Guardianes

Fhsocial
Juntos hoy es posible



12

GERENCIA DE MERCADEO

Nuestro marketing Crea oportunidades

En el 2023

alcanzamos logros destacados y obtuvimos valiosas lecciones, marcando una etapa de transformación tanto para nuestra empresa como para el mercado en general. En este contexto, dirigimos nuestros esfuerzos hacia la creación de equilibrio y sinergia entre las estrategias y los canales, con el objetivo de impulsar la demanda de créditos, adquirir bases de datos y respaldar eficazmente la gestión del equipo comercial.



El **30%** de nuestros clientes llegaron a través de canales de mercadeo.

Awareness



Objetivo: Incrementar la contribución de los canales de mercadeo para atraer clientes.

Realizamos más de 422 actividades que generaron **\$264MM** en radicaciones.

Estrategia



Objetivo: Promover la inclusión financiera a través de estrategias de Mercadeo.

Se obtuvieron más de **50 mil datos** con autorización de Habeas Data.

Información



Objetivo: Optimizar nuestra base de datos para incrementar la generación de nuevas oportunidades.

Aún hay más

Profe 10, Pensionado Modelo y Creyendo en ti son Las campañas digitales que tienen como objetivo principal la captura de leads o información clave de nuestros segmentos.

Esta información se procesa mediante nuestro flujo de comunicaciones, donde se clasifican, evalúan y gestionan para despertar el interés en nuestros productos. Posteriormente, se asignan a nuestro equipo comercial para concluir el proceso de venta.



23.000
visitas a la web

3.200 Leads
62% de ellos viables para créditos

24.000
Visitas a la web

2.600 LEADS
50% de ellos viables para créditos



29.050
Visitas a la web

3.919
Leads

Resultados MARTECH

Logramos
+\$66 MM
por el Canal Digital
al cierre de
2023



Seguidores
entre todas
nuestras redes
+40.000



Seguidores
nuevos:

1.195



Seguidores
nuevos:

2.856



Interacciones

60%

a través de reels



Aumento de
455%
en visitas a la
página web



+40.000

Chats atendidos a través del canal digital: (página web, redes sociales, Chat Bot ADA).



Crecimiento de un
152%
en los usuarios



El tiempo promedio
de respuesta:
cinco segundos



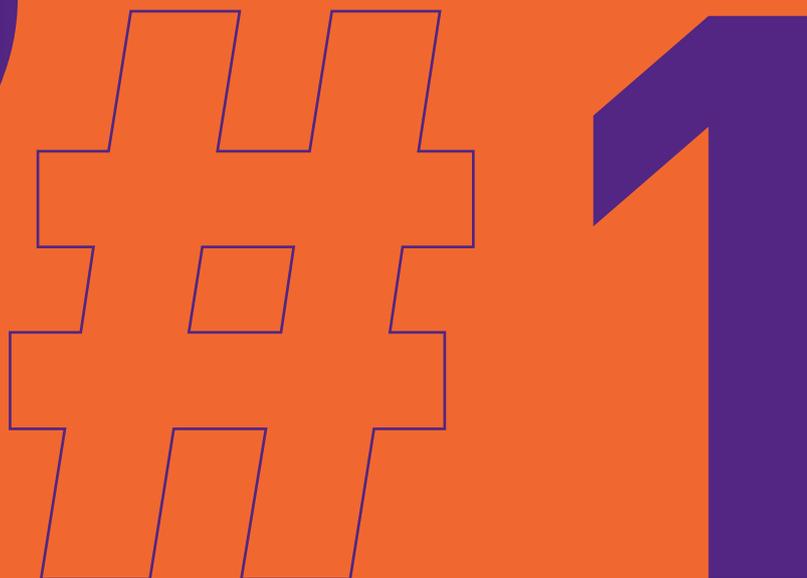
15%
más de permanencia
de los usuarios
en el sitio web



SOMOS

LA

MARCA



En 2022, ocupamos la segunda posición.

En el 2023, logramos ubicarnos en **el PRIMER LUGAR** como la marca más reconocida por nuestros segmentos



13

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL



Generamos oportunidades a través de programas sostenibles con el fin de promover un cambio social

En Finsocial promovemos el progreso económico de forma sostenible y responsable, centrando nuestras acciones en el respeto hacia el ser humano y su entorno. Por ello, impulsamos iniciativas que contribuyen al desarrollo político, económico y social de las comunidades en nuestro país, como lo es nuestro brazo de responsabilidad social y empresarial, la Fundación Finsocial, una organización sin ánimo de lucro encargada de ejecutar la estrategia de Responsabilidad Social Empresarial de la Fintech.

Con ella, buscamos mejorar la calidad de vida de niños, niñas, jóvenes, mujeres cabezas de hogar, emprendedores, docentes del sector público y pensionados, a través de **programas de educación financiera** que impactan de forma positiva en nuestra sociedad.

Esta entidad trabaja mediante el diálogo permanente con las comunidades para disminuir brechas de desigualdad, buscando generar verdaderos cambios a nivel nacional y aportar a la transformación social, mediante el desarrollo de los **Objetivos de Desarrollo Sostenible** de las Naciones Unidas.



Durante el 2023, FinsoEduca tuvo presencia en 32 departamentos de Colombia, ofreciendo a los clientes de Finsocial acceso a contenidos educativos de calidad con el propósito de enriquecer la comprensión financiera y brindarles a los docentes, pensionados y emprendedores, habilidades para tomar decisiones más acertadas.

SUCRE ESCUCHO
¡Te cambia la vida!

Durante el 2023 realizamos una alianza con la Gobernación de Sucre para desarrollar el proyecto Sucre Escucha, una iniciativa que buscó brindar alternativas para la superación de la pobreza en los jóvenes del departamento, a través de las rutas de emprendimiento y empleabilidad.

Con esta iniciativa, impactamos 2.600 jóvenes, entre los 18 y 28 años, que viven en zonas rurales y urbanas del departamento.



+2.600
Jóvenes impactados

Ahorra y Siempre



A través de nuestro programa de educación social y financiera, "Ahorra y Siempre" continuamos fortaleciendo el desarrollo de habilidades sociales y económicas en los niños y niñas, dotándolos de las aptitudes y los conocimientos necesarios que les permitan convertirse en agentes activos capaces de transformar su realidad.

Realizamos una inversión de \$750 millones con lo que ejecutamos 20 sesiones de talleres con los maestros, 10 jornadas virtuales y presenciales de formación a padres y/o cuidadores y 3 ferias de Emprendimiento a tu Barrio en los CDI de mayor población y número de beneficiarios.



\$750

millones



20

sesiones de
talleres ejecutadas



10

Jornadas
virtuales



3

ferias de
emprendimiento

\$ocias

Con este programa, buscamos impulsar el emprendimiento de las mujeres en Colombia y América Latina, acelerando sus empresas mediante la formación y mentorías para lograr autonomía económica y emocional, conectándolas con inversionistas de impacto.

En el 2023 tuvimos presencia en diferentes espacios que contribuyeron al crecimiento de los emprendimientos de nuestras socias. En ellos, 37 emprendedoras generaron más de \$46.000.000.



3.216

socias registradas



274

créditos
realizados



+\$46

millones



37

emprendedoras



impactados

20

niños, niñas
y adolescentes
entre los 8 y 16 años



inversión total

\$22.667

Fue un proyecto desarrollado de la mano del Ministerio de Cultura, Programa de Concertación Nacional, Fundación Gratitude, Fundación Ce Camilo, Neuro Avanza y Huellas del Maestro, como un espacio de formación donde utilizamos la música y el arte como elemento didáctico para el fortalecimiento del ser y la cohesión social en niños, niñas y adolescentes en condición de discapacidad.

Con una inversión total de \$22.667.000 logramos impactar a la vida de 20 niños, niñas y adolescentes entre los 8 y 16 años, de bajos recursos, pertenecientes a la Fundación Ce Camilo.

Con el fin de crear espacios donde los colaboradores puedan iniciar procesos de transformación, creamos Comfasucre, una iniciativa que promueve el bienestar y la felicidad en los equipos, dando como resultado un ambiente laboral sano con empleados felices.

Gracias a ello, 302 colaboradores de las sedes: Administrativas, Institución Educativa Comfasucre y Centro Recreacional Los Campanos, tuvieron acceso a talleres sobre inteligencia emocional, desarrollo de habilidades comunicativas a través de PNL, gestión del conflicto, trabajo para equipos, intervención y mejoramiento del clima laboral y liderazgo efectivo.



Comfasucre
de todos



Artesanías de Colombia

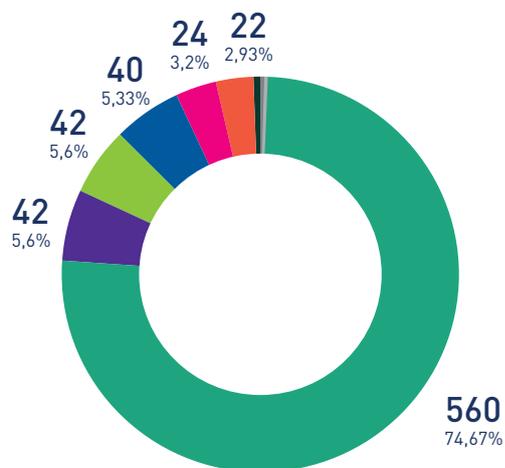
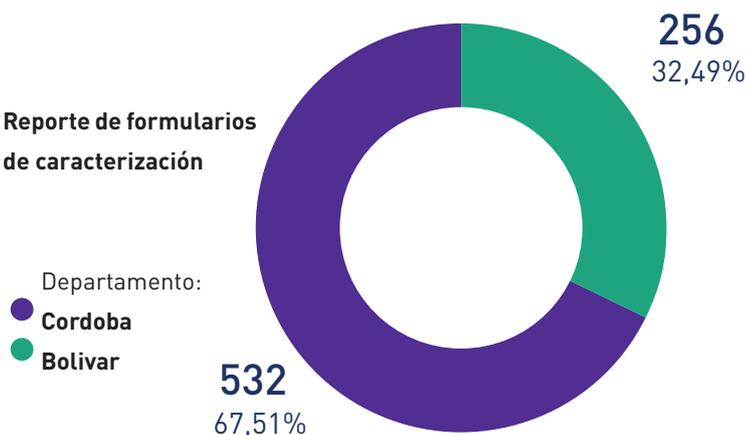
Con el propósito de promover espacios que fortalezcan la autonomía emocional y la convivencia pacífica de la población de artesanos en los departamentos de Sucre, Córdoba y Bolívar, se implementaron estrategias que favorecieron la productividad de esta población.

788 Caracterizaciones realizadas en los Departamentos de Bolívar y Córdoba.

750 Beneficiarios en aplicación de protocolos.

750 Beneficiarios en aplicación de pausas psicoterapéuticas.

Reporte de formularios de caracterización



Pausas psicoterapéuticas de descanso aplicadas en la población beneficiaria



Municipio

- Tuchin
- San Jacinto
- Cascajal
- Betania
- Mompox
- San Rafael de Cortina
- Santa Catalina
- Arjona
- Cartagena de Indias



Hermanos De Sangre

La donación de sangre es un acto de solidaridad que puede salvar vidas.

En un esfuerzo conjunto por apoyar a nuestras comunidades y proteger la salud y la vida de quienes más lo necesitan, desarrollamos una alianza con el Banco Nacional de Sangre y con la línea de crédito Finsoticias para impartir la búsqueda de donantes comprometidos con nuestro propósito de garantizar un suministro de sangre seguro y confiable.

En el 2023, 2,745 personas participaron activamente en campañas de donación de sangre, brindando su apoyo de manera solidaria, con una inversión total de \$133.120.000

NUESTROS RESULTADOS EN 2023

ENERO
63 donantes
Inversión \$2.520.000

FEBRERO
225 donantes
Inversión \$9.000.000

MARZO
125 donantes
Inversión \$5.000.000

ABRIL
262 donantes
Inversión \$13.100.000

MAYO
253 donantes
Inversión \$12.650.000

JUNIO
261 donantes
Inversión \$13.050.000

JULIO
189 donantes
Inversión \$9.450.000

AGOSTO
385 donantes
Inversión \$19.250.000

SEPTIEMBRE
290 donantes
Inversión \$14.500.000

OCTUBRE
252 donantes
Inversión \$12.600.000

NOVIEMBRE
206 donantes
Inversión \$10.300.000

DICIEMBRE
234 donantes
Inversión \$11.700.000



A blurred background image of a financial candlestick chart with a teal line graph overlaid. The chart shows price fluctuations with various candlesticks and a connecting line. Some numerical values like +1270, +1500, and +1580 are visible on the right side of the chart.

14

ASPECTOS LEGALES Y
ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2023 y 2022



Aspectos legales 2023

El presente Informe de Gestión va acompañado de los correspondientes estados financieros y demás información requerida por el artículo 446 del Código del Comercio y el artículo 1 de la Ley 603 de 2000:

1. Resumen de actividades ejecutadas durante el año 2023. Durante el ejercicio del 2023 FINSOCIAL llevó a cabo las siguientes actividades:

1.1. La estructuración y cierre de operaciones de crédito con Bancolombia por \$30.000 millones (Patrimonio Autónomo WF Finsocial), Credicorp Capital por \$50.000 millones (Patrimonio Autónomo Finsocial – FDP I Credicorp y CRC por \$39.330 millones (PA Finsocrece III), garantizando recursos de originación para el 2023 por el orden de los \$119.330 millones.

2. Acontecimientos después del año fiscal 2023. Entre el periodo comprendido desde el corte del último ejercicio y la fecha de elaboración del presente informe no se presentaron acontecimientos que afecten el desarrollo de las actividades de la entidad.

3. Futuro de la Sociedad. FINSOCIAL pretende:

- Se espera efectuar la migración del 100% de la originación de cartera de libranza y consumo a la plataforma tecnológica Quuo.
- Continuar creciendo en originación y número de clientes, especialmente en el producto de libranza enfocado a docentes y pensionados, a través de estrategias de crecimiento y penetración. Se espera originar 256 mil millones en libranza que corresponde a más de un 30% de incremento con respecto al año 2023.

4. Aspectos Legales.

4.1. Cumplimiento de normas de propiedad intelectual. FINSOCIAL dio cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual, derechos de autor y licencias de software. Adicionalmente, se han adoptado las medidas pertinentes para asegurar que el software instalado sea licenciado en forma legal y para que los empleados no instalen por su propia cuenta software que no cumpla con estas características.

4.2. Circulación de facturas. En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 87 de la Ley 1676 de 2013, durante la vigencia del año 2023, la entidad no restringió la libre circulación de las facturas emitidas por sus proveedores y contratistas.

4.3. Régimen de inspección y vigilancia. De otra parte, la entidad es un originador de crédito sometido a la inspección y vigilancia de la Superintendencia de Sociedades, y no se encuentra incurso en ninguna causal de disolución, liquidación o cualquier medida cautelar de las contempladas en los Estatutos Sociales. Por su parte, la Superintendencia de Industria y Comercio también ejerce funciones de inspección y vigilancia toda vez que el Emisor opera como un originador de crédito no bancario por fuera de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

4.4. Cumplimiento de normativas aplicables. FINSOCIAL también ha cumplido con las disposiciones estatutarias relativas a su funcionamiento y operación, y las actuaciones de sus órganos de gobierno se han desarrollado con sujeción al marco estatutario, ha observado las disposiciones legales que le son aplicables, y sus operaciones se han realizado cumpliendo el entorno normativo propio de su actividad.

4.5. Cumplimiento de obligaciones laborales. Se informa que FINSOCIAL ha pagado oportunamente los aportes al sistema de seguridad social, fondos de pensiones y sistemas de riesgos profesionales de acuerdo a lo establecido por la ley 100 de 1993.

4.6. Descripción de litigios. A la fecha, FINSOCIAL no enfrenta litigios civiles ni administrativos que puedan afectar la situación financiera de la misma.

4.7. Operaciones Celebradas con los Accionistas y con los Administradores. Durante el año 2023, Finsocial no realizó nuevas operaciones con su accionista ni con sus administradores.

5. Aspectos Financieros.

5.1. Estados financieros. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 57 del Decreto 2649 de 1993, los estados financieros que acompañan este informe de gestión reconocen todos los hechos económicos que afectaron a la entidad durante el año 2023; que los activos y pasivos que éstos reflejan son reales; han sido reconocidos por el valor apropiado y han sido debidamente clasificados, descritos y revelados.

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presentó activos totales por un valor de \$601.648.540.507 y pasivos por \$537.832.169.049. La Sociedad generó ingresos operacionales por su operación por el valor de \$225.773.062.380, presentando unos costos de \$87.034.681.178, unos gastos de administración por valor de \$63.155.420.799 y unos gastos de ventas por valor de \$63.213.234.352, dando como resultado una utilidad de \$5.558.154.329, después de impuestos.

5.2. Capital Social. Al 31 de diciembre de 2023, el capital social de la Sociedad, estaba conformado así:

Capital Autorizado	Capital Suscrito	Capital Pagado
\$100.000.000.000,00	\$42.575.335.000,00	\$42.574.335.000,00

5.3. Eventos subsecuentes. Después del cierre correspondiente al ejercicio del año 2023, no han acontecido situaciones de importancia que merezcan revelación o que afecten los resultados de la compañía, pues con posterioridad a dicho cierre la entidad ha operado en condiciones normales.

5.4. Ciertos aspectos contables e información estadística.

5.4.1. Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad incurrió en gastos de los siguientes tipos:

5.4.2. Detalle de los egresos por concepto de salarios, honorarios, viáticos, gastos de representación, bonificaciones, prestaciones en dinero y en especie, erogaciones por concepto de transporte y cualquier otra clase de remuneraciones que hubieren percibido los representantes legales de la Sociedad: COP\$ 1.507.529.159.

5.4.3. Erogaciones percibidas por asesores (honorarios sin ajustes por inflación): COP\$ 7.651.531.827

5.4.4. Transferencias a título gratuito o cualquiera otro que pueda asimilarse: COP\$1.121.259.289.

5.4.5. Gastos de propaganda y de relaciones públicas: COP\$ 3.641.576.963.

5.4.6. Activos de la Sociedad en el exterior: COP\$0.

5.4.7. Obligaciones en moneda extranjera: COP\$ 251.463.157.334.

5.4.8. Inversiones de la Sociedad en otras sociedades: COP\$0.

Según lo indicado en la introducción, forman parte integral de este Informe de Gestión, el Informe de Junta Directiva y Representante Legal para los efectos del numeral 3 del artículo 446 del Código de Comercio, el Informe Especial del artículo 29 de la Ley 222 de 1995 y el Informe de Auditoría presentado a la Asamblea General de Accionistas.

En mi calidad de representante legal manifiesto, en cumplimiento de las disposiciones legales sobre Gobierno Corporativo, que en la entidad se encuentran establecidos y se mantienen adecuados sistemas de revelación y control de la información financiera.

Existen procedimientos de control y revelación con el fin de que a los accionistas y al público en general, dicha información les sea presentada en forma adecuada.

Así mismo, se encuentran operando de manera satisfactoria los sistemas de revelación y control de la información establecida al interior de FINSOCIAL.



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores Accionistas de
Finsocial S. A. S.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Finsocial S. A. S., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Finsocial S. A. S., al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente de Finsocial S. A. S. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por su sigla en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



A los señores Accionistas de Finsocial S. A. S.

Asunto de énfasis

Llamo la atención a la Nota 9 a los estados financieros, en la cual se indica que la Compañía registró derechos fiduciarios de los tres patrimonios autónomos (en adelante P.A.) denominados “109509- P.A. Finsocrece”, “114259- P.A. Finsocrece 3” y “399146-P.A. CRC”, por valor de \$34.661 millones, \$1.966 millones y \$973 millones, respectivamente, considerando que las proyecciones de flujos de caja remanente de la cartera de crédito propia de cada uno de los P.A. cubren los servicios de la deuda y todo lo relacionado al cumplimiento contractual establecido por el prestamista en el contrato y otros íes relacionados. Estas proyecciones que incorporan los compromisos de colocación adicional de carteras de crédito están sujetas al comportamiento de variables de mercado, e indicadores de recuperación de cartera, entre otras, que pueden generar incertidumbre frente al cumplimiento de las mismas. Mi opinión no es modificada respecto de este asunto.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Entidad sobre los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y por el control interno que la administración considere necesario para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Entidad son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



A los señores Accionistas de Finsocial S. A. S.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión, el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y la implementación del programa de transparencia y ética empresarial. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una conclusión sobre su adecuado cumplimiento.



A los señores Accionistas de Finsocial S. A. S.

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

- a) La contabilidad de la Entidad durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de Acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
- e) La Entidad ha implementado el programa de transparencia y ética empresarial en cumplimiento de la Circular Externa 100-000011 de 2021 emitida por la Superintendencia de Sociedades.

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Finsocial S. A. S. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea, si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 7 de abril de 2024.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nelson Leonardo Vásquez Tafur', written over a faint, illegible stamp.

Nelson Leonardo Vásquez Tafur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 280160 – T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
7 de abril de 2024

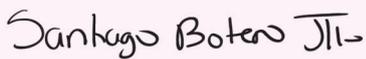
Certificación del Representante Legal y Contador de la Compañía

A los señores Accionistas de Compañía Finsocial S. A. S.

5 de abril de 2024

Los suscritos representante legal y contador de Finsocial S. A. S., certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- 1) Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esta fecha.
- 2) Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante el año terminado en 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido reconocidos en los estados financieros.
- 3) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- 4) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia.
- 5) Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados,
- 6) descritos y revelados en los estados financieros.



Raúl Santiago Botero Jaramillo
Representante Legal



Jakeline Jaime Martínez
Contador
Tarjeta Profesional No. 75709-T

FINSOCIAL S. A. S.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

	Nota	31 de diciembre	
		2023	2022 Re-expresados
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	32.251.194.616	66.821.731.234
Cuentas por cobrar comerciales	7	126.115.492.026	39.631.792.482
Otras cuentas por cobrar	8	12.911.714.613	25.206.390.554
Total activos corrientes		171.278.401.255	131.659.914.270
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales	7	282.161.674.010	181.198.673.027
Otras cuentas por cobrar	8	16.388.158.509	12.704.685.289
Otras inversiones	9	42.714.179.870	124.935.787.675
Propiedades y equipo	10	25.592.832.018	20.772.085.052
Activos intangibles	11	5.260.863.129	5.919.922.967
Plusvalía	12	58.205.248.284	65.480.904.336
Activos por Impuesto diferido	16	47.183.432	26.863.942
Total activos no corrientes		430.370.139.252	411.038.922.288
Total activos		601.648.540.507	542.698.836.558
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	13	81.994.245.352	84.134.634.084
Cuentas por pagar comerciales	14 y 17	11.920.992.081	20.105.495.658
Otras cuentas por pagar	15	3.344.800.889	4.694.109.599
Beneficios a empleados		1.559.113.699	1.286.431.682
Pasivos por impuesto corrientes		1.267.369.196	1.876.991.587
Total pasivos corrientes		100.086.521.217	112.097.662.610
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	13	430.187.528.931	362.215.401.306
Otras cuentas por pagar	15	7.558.118.901	10.127.555.514
Total pasivos no corrientes		437.745.647.832	372.342.956.820
Total pasivos		537.832.169.049	484.440.619.430
PATRIMONIO			
Capital	18	42.574.335.000	42.574.335.000
Resultados acumulados		15.683.882.128	11.720.456.879
Utilidad neta del año		5.558.154.330	3.963.425.249
Total del patrimonio		63.816.371.458	58.258.217.128
Total pasivos y del patrimonio		601.648.540.507	542.698.836.558

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Raúl Santiago Botero Jaramillo
Representante Legal



Jakeline Jaime Martínez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 75709-T



Nelson Vásquez Tafur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 280160 – T
Designado por
PwC Contadores y Auditores S. A. S.
Ver informe adjunto

FINSOCIAL S. A. S.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022 Re-expresados
Ingresos de actividades ordinarias	19	225.773.062.380	219.175.621.600
Costos operativos	23	(87.034.681.178)	(86.945.471.490)
Utilidad bruta		138.738.381.202	132.230.150.110
Gastos de administración	21	(63.155.420.799)	(70.772.093.487)
Gastos de ventas	22	(63.213.234.352)	(40.664.362.603)
Otros gastos	25	(1.916.539.197)	(3.818.064.494)
Otros ingresos	20	4.671.883.920	3.661.261.519
Utilidad operacional		15.125.070.774	20.636.891.045
Ingresos financieros		2.795.875.071	2.144.587.314
Gastos financieros	24	(6.116.727.006)	(12.566.012.983)
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta		11.804.218.839	10.215.465.376
Provisión para impuesto sobre la renta	26	(6.246.064.510)	(6.252.040.128)
Utilidad neta del año		5.558.154.329	3.963.425.248
Utilidad neta por acción		130,55	93,1

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados financieros.


Raúl Santiago Botero Jaramillo
Representante Legal


Jakeline Jaime Martínez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 75709-T


Nelson Vásquez Taur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 280160 – T
Designado por
PwC Contadores y Auditores S. A. S.
Ver informe adjunto

FINSOCIAL S. A. S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Resultados acumulados								
	Notas	Capital suscrito	Capital por pagar	Resultados del ejercicio anterior	Efecto adopción por primera vez	Tota Resultados acumulados	Utilidad neta del año	Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2021		42.575.335.000	(1.000.000)	8.158.966.640	(1.154.964.303)	7.004.002.337	7.971.025.930	57.549.363.267
Cambios en el patrimonio:								
Traslado de resultados	17	-	-	7.971.025.930	-	7.971.025.930	(7.971.025.930)	-
Distribución de utilidades sobre acciones preferentes	17	-	-	(3.254.571.388)	-	(3.254.571.388)	-	(3.254.571.388)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	3.963.425.249	3.963.425.249
Saldo al 31 de diciembre de 2022								
Re-expresados		42.575.335.000	(1.000.000)	12.875.421.182	(1.154.964.303)	11.720.456.879	3.963.425.249	58.258.217.128
Cambios en el patrimonio:								
Traslado de resultados	17	-	-	3.963.425.249	-	3.963.425.249	(3.963.425.249)	-
Distribución de utilidades sobre acciones preferentes	17	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	5.558.154.330	5.558.154.330
Saldo al 31 de diciembre de 2023		42.575.335.000	(1.000.000)	16.838.846.431	(1.154.964.303)	15.683.882.128	5.558.154.330	63.816.371.458

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Raúl Santiago Botero Jaramillo
Representante Legal


Jakeline Jaime Martínez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 75709-T


Nelson Vásquez Tafur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 280160 – T
Designado por
PwC Contadores y Auditores S. A. S.
Ver informe adjunto

FINSOCIAL S. A. S.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

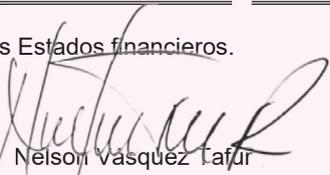
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Nota	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del año	5.558.154.329	3.963.425.248
Ajustades para conciliar el resultado integral del ejercicio con el efectivo		
(usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	10,21y22 3.983.203.977	1.834.278.146
Amortización de intangibles	11 y 21 863.174.251	846.407.492
Amortización plusvalía	12 y 21 7.275.656.052	7.275.656.055
Efecto del método de participación de los P.A.	(14.787.630.209)	(5.321.282.036)
Intereses causados cartera	7 y 19 (129.073.447.191)	(169.719.263.231)
Intereses causados de las obligaciones	13 y 20 51.566.534.601	58.127.701.750
Deterioro de cartera	7 y 22 985.357.531	214.440.824
Ingresos generados por compensación de pasivos	13 (110.407.176.280)	(127.568.000.110)
Movimiento neto de impuesto diferido	16 (20.319.490)	28.223.012
Gastos por impuesto a las ganancias	26 6.246.064.510	6.252.040.128
Pérdida (utilidad) neta en venta y baja de activo	10 147.605.372	(237.529.696)
Otros gastos	25 -	3.874.548.596
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	(187.745.744.620)	81.573.354.775
Otras inversiones	97.009.238.014	(135.037.835.173)
Otras cuentas por cobrar	8.611.202.720	(11.434.998.329)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	38.222.672.703	(1.271.765.090)
Otras cuentas por pagar	(3.918.745.323)	(56.798.489.887)
Beneficios a los empleados	272.682.017	437.807.944
Intereses pagados de las obligaciones	13 (51.500.889.551)	(54.902.744.801)
Impuestos pagados	(6.855.686.901)	(3.273.856.572)
Intereses recaudados de cartera	128.387.133.753	169.438.031.263
Nuevas obligaciones financieras	13 436.185.304.977	526.108.330.471
Pagos de obligaciones financieras	13 (306.419.211.132)	(343.788.148.774)
Efectivo usado en las actividades de operación	(25.414.865.890)	(49.379.667.995)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipo	10 (8.951.556.315)	(8.438.692.156)
Adquisiciones de intangibles	11 (204.114.413)	(3.721.548.047)
Producto de la venta de activos fijos	10 -	376.666.519
Efectivo usado en las actividades de inversión	(9.155.670.728)	(11.783.573.684)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	-	(3.254.571.388)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	-	(3.254.571.388)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		
	(34.570.536.618)	(64.417.813.067)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	66.821.731.234	131.239.544.300
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	32.251.194.616	66.821.731.234

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados financieros.


 Raúl Santiago Botero Jaramillo
 Representante Legal


 Jakeline Jaime Martínez
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 75709-T


 Nelson Vasquez Tafur
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 280160 - T
 Designado por
 PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 Ver informe adjunto

1. INFORMACIÓN GENERAL

Finsocial S. A. S. en adelante “la Compañía” es una sociedad comercial tipo S. A. S., con domicilio principal en Colombia, ubicada en la ciudad de Barranquilla en la dirección Carrera 53 No 80-198 Piso-10, Torre Empresarial Atlántica; creada mediante documento privado el 29 de marzo de 2012, inscrito en cámara de comercio de Barranquilla el 16 de abril del 2012, bajo el número 241.546 del libro respectivo, identificada con NIT 900.516.574-6 y matrícula mercantil 542.939; con presencia en ciudades como Cali, Bogotá, Medellín, Santa Marta, Cartagena, Montería, Valledupar, Armenia, entre otras.

El objeto social de la entidad es la originación, fabricación, administración y recuperación de cartera de crédito de consumo, principalmente bajo la modalidad de libranzas, créditos de consumo, y microcréditos, bajo los mejores estándares de calidad y servicio al cliente, con estrictas políticas y sistemas de gestión de riesgo. Su actividad la desarrollará con la colocación de sus propios recursos o en calidad de prestador de servicios para terceros, siempre cumpliendo con todos los requisitos de la Ley 1527 de 2012, modificado por la Ley 1902 de 2018 y certificando el origen lícito de nuestros recursos. La Compañía no podrá garantizar obligaciones de terceros.

Finsocial es una sociedad comercial de derecho privado, constituida por personas y entidades con experiencia en el sector financiero, con el objetivo de incursionar activamente en el mercado del crédito, con el convencimiento de que la función social de la Compañía sirva para el mejoramiento de la calidad de vida de los clientes y sus hogares.

Somos una entidad vigilada por la Superintendencia de Sociedades desde el 29 de enero de 2015. El mecanismo de libranza se ejerce con Fiduciaria Corficolombiana S. A. a través de Patrimonio Autónomo Finsocial con inspección, vigilancia y control por la Superintendencia Financiera de Colombia; en concordancia con el artículo 2°, literal C y artículo 10°, Ley 1527 de 2012 modificado por Ley 1902 de 2018.

En cumplimiento de la norma establecida en el Artículo 17 venta de cartera, adicionado por el artículo 6° de la Ley 1902 de 2018 (antes Ley 1527 de 2012). La entidad operadora de libranza no vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia que pretenda enajenar, total o parcialmente, derechos patrimoniales de contenido crediticio derivados de operaciones de libranza, a favor de personas o entidades no sujetas a la vigilancia de la mencionada Superintendencia, solo podrá hacerlo a favor de: 1. Patrimonios autónomos administrados por Sociedades Fiduciarias sujetas a la supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia. 2. Fondos de Inversión Colectiva.

El proceso de créditos de cartera bajo la modalidad de libranza que ejerce Finsocial se ejecuta a través del patrimonio autónomo Finsocial, en adelante “P.A.” que corresponde a la entidad operadora en desarrollo de contrato de fiducia mercantil; cumpliendo con las exigencias legales vigentes para ejercer la actividad y el PA es el único dueño del código Runeol ante cada pagaduría.

Las operaciones de libranza ejercidas desde patrimonio autónomo Finsocial, se han realizado a través de diferentes Sociedades Fiduciarias, así: desde 2012 hasta mayo de 2017, era administrado únicamente por la sociedad Fiduciaria Coomeva S.A (antes Gestión Fiduciaria S.A.), con domicilio principal en la ciudad Santiago de Cali; esta entidad se encuentra autorizada para funcionar por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución S.F. 2020 del 28 de diciembre del 2009. Desde junio de 2017 hasta octubre de 2020, la administración era realizada por la sociedad Fiduciaria Coomeva S.A., con domicilio principal en la ciudad Santiago de Cali; esta entidad se encuentra autorizada para funcionar por la Superintendencia Financiera de Colombia. A partir de noviembre de 2020, la administración cambia a la sociedad Fiduciaria Corficolombiana S.A., con domicilio principal en la ciudad Santiago de Cali; esta entidad se encuentra autorizada para funcionar por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al corte de estos Estados financieros, se encuentran activos un total de 16 patrimonios autónomos, en el año 2023 se constituye el patrimonio autónomo Finsocrece 3, patrimonio autónomo Fideicomiso WF Finsocial y patrimonio autónomo Finsocial-FDP I Credicorp; adicionalmente se cierra el patrimonio autónomo Garantía Accionista.

La finalidad de la constitución del patrimonio autónomo Finsocial consiste en respaldar al inversionista del contrato la comercialización y recaudo de la cartera utilizada como respaldo de la inversión. Estos contratos de fiducia mercantil de administración son contratos de derecho privado que se rigen por las normas del Código de Comercio y del estatuto Orgánico del Sistema Financiero; las principales obligaciones que se contraen entre las partes son:

- Realizar el endoso en propiedad y sin responsabilidad de los Pagarés al Fideicomiso que se constituye en virtud de la celebración del contrato.
- Colaborar para el cumplimiento de la finalidad del negocio fiduciario y actuar bajo los principios de lealtad y buena fe contractual.
- Otorgar pagaré en blanco con la respectiva carta de instrucciones con el fin de garantizar todas las obligaciones que se generen a su cargo, con ocasión del contrato.
- Constituir y mantener la Reserva bajo las condiciones y para los efectos establecidos en el contrato.
- Prestar todo el soporte técnico y administrativo que se requiera para el cumplimiento de las obligaciones y finalidad del contrato.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

- Dar aviso inmediato a la Fiduciaria de cualquier circunstancia de que tenga conocimiento que pueda afectar la propiedad de los Bienes Fideicomitidos.
- Entregar a la Fiduciaria todos los soportes o documentos propios o de los terceros que la Fiduciaria le solicite para efectos de ejercer sus facultades en virtud del cumplimiento del contrato.
- Abstenerse de reproducir, copiar, distribuir o permitir el acceso de terceros a la información confidencial que le sea suministrada o que llegue a conocer con motivo de la celebración, ejecución y liquidación del contrato.
- Responder ante la Fiduciaria por los perjuicios que le ocasione en desarrollo del contrato.
- Transferir los Bienes Fideicomitidos de acuerdo con su naturaleza, libres de todo gravamen o limitación al dominio o a su comercialización, salir al saneamiento y defensa de estos ante cualquier reclamación de terceros o autoridades. Garantizar que con la transferencia de los bienes no se produce un desequilibrio en su patrimonio que le impida satisfacer las obligaciones contraídas en el pasado, de modo que no se genera deterioro de la prenda general de sus acreedores.
- Endosar en propiedad y sin responsabilidad al “Comprador de la Cartera” los pagarés de la Cartera de Créditos Respaldata con Libranzas objeto de la compraventa.
- Velar porque el Fideicomitente constituya y mantenga la Reserva bajo las condiciones y para los efectos establecidos en el contrato.
- Validar que el “comprador de la Cartera” sea reconocido en el P. A. FINSOCIAL como beneficiario irrevocable del recaudo en virtud de la cartera adquirida. Informar al Fideicomitente y al “Comprador de la Cartera” sobre cualquier situación relevante a los intereses de estos o relacionada con los Bienes Fideicomitidos y con el cumplimiento del contrato en general.
- Realizar las gestiones de administración de la cartera, correspondiente a los títulos endosados al Fideicomiso, de conformidad con lo acordado entre el Fideicomitente y la Fiduciaria.
- Realizar las actividades de custodia de los documentos y títulos valor pertenecientes a la cartera de créditos que conforman los bienes Fideicomitidos.
- Llevar una contabilidad separada para el Fideicomiso, para lo cual llevará una contabilidad periódica y generará los Estados financieros correspondientes. Remitir en forma mensual al fideicomitente los Estados financieros y los extractos bancarios con sus respectivas conciliaciones y al “Comprador de la Cartera” el informe del estado de la Reserva que el Fideicomitente se obliga a constituir y mantener bajo las condiciones y para los efectos que se establecen en el contrato.

Descripción general y naturaleza de los patrimonios autónomos:

A la fecha se encuentran vigentes diferentes patrimonios autónomos constituidos en distintas entidades financieras, sobre los cuales se informa:

Patrimonios autónomos administrados en Fiduciaria Coomeva, los cuales corresponden a:

1. Patrimonio Autónomo Tils:

La Fiduciaria, en calidad de administradora y vocera del Patrimonio Autónomo:

I. Recibe y administra todos los recursos relacionados con los flujos de los Créditos Subyacentes que serán girados por el Patrimonio Autónomo Maestro, así como el Diferencial de Intereses o excedentes que le correspondan al Patrimonio Autónomo como Beneficiario del Patrimonio Autónomo Maestro, para que sean destinados a la atención del Servicio de la Deuda a favor del Acreedor Garantizado, de conformidad con las instrucciones que por escrito imparta el Acreedor Garantizado o el Fideicomitente, según corresponda, y a los términos regulados en el contrato.

II. Restituirá a favor del Fideicomitente los excedentes del Fideicomiso, una vez haya sido atendido el pago de la cuota mensual a favor del Acreedor Garantizado.

III. En caso de notificación de un evento de incumplimiento, permitirá al Acreedor Garantizado iniciar los trámites necesarios para la ejecución de la garantía.

Para el 2023 este patrimonio cambia de objeto, en virtud de la celebración de Otrosí al contrato, el Acreedor Garantizado autoriza la cancelación del certificado de garantía vigente de fecha 27 de junio 2023 para ser reemplazado por el que se expida con ocasión de la transferencia en propiedad y con responsabilidad de la nueva cartera del Fideicomitente, que recauda en el PA Finsocial administrado por Fiduciaria Corficolombiana S. A.

Para este patrimonio, aunque se transfiera sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la cartera Finsocial espera que estos posteriormente retornen ya sea como cartera o como equivalentes de efectivo; por lo anterior en estos PA se determina que la baja en cuenta no procede para reconocer el PA como entidad separada y en su contabilidad se debe conservar los saldos que han sido transferidos y la información registrada en el informe financiero del patrimonio autónomo, también se registra de igual manera en la contabilidad de Finsocial.

2. Patrimonio Autónomo Tils II:

La finalidad del Contrato es que la Fiduciaria, reciba la propiedad de los activos fideicomitidos y constituya con ellos un Patrimonio autónomo, que en lo esencial se desarrollarán las siguientes actividades:

Desarrollar un proceso de Titularización: mediante la emisión y colocación de títulos de contenido crediticio en el segundo mercado del mercado público de valores con cargo a los activos fideicomitidos, los cuales deberán ser pagados mediante los recursos generados por los activos titularizados de la respectiva emisión. Es entendido que, en forma subsidiaria, el Fideicomiso tendrá la finalidad de pagar al vencimiento y en los plazos definidos para cada emisión, las obligaciones incorporadas en los valores emitidos en cada emisión. Vender, previas instrucciones del Fideicomitente, una parte de la cartera de créditos, con garantía limitada para atender eventuales defectos en el recaudo, velando siempre porque no se afecte el derecho de terceros Beneficiarios de la modalidad garantía-fuente de pago. Esta garantía consistirá en la destinación de recursos líquidos por un determinado valor o de una parte de la cartera de créditos no enajenada, para cubrir siniestros derivados del impago parcial o total de la cartera enajenada.

Finalidad de garantía: Teniendo en cuenta los fines de la garantía con los que se constituye el Patrimonio Autónomo, el mismo está inscrito en el Registro de Garantías Mobiliarias, administrado por Confecámaras, como una garantía mobiliaria en favor de los Beneficiarios A, y residualmente a favor del Fideicomitente 1, por un monto equivalente al total de los Títulos emitidos. El proceso de inscripción en el Registro de Garantías Mobiliarias ante Confecámaras será llevado a cabo por la Fiduciaria en su calidad de Agente de Manejo y en representación de los Beneficiarios.

3. Patrimonio Autónomo Derechos Económicos:

Objeto y finalidad: El Fideicomitente se obliga a transferir bienes de su propiedad a la orden de la Fiduciaria, para que con ellos se constituya un patrimonio autónomo independiente y separado de las partes, el cual estará afecto a las siguientes finalidades:

- A) Administrar según instrucciones del Fideicomitente los derechos económicos a los beneficiarios.
- B) Administrar, previas instrucciones del Fideicomitente, una parte de la cartera de créditos, con garantía limitada.
- C) Administrar la cartera de créditos, así como sus garantías y fuentes de pago, durante el tiempo que la cartera pertenezca al Fideicomiso, y aún después de que la misma haya sido asociada a los Beneficiarios.
- D) Realizar las actividades de recaudo de la cartera y trasladar el producto de esta al Beneficiario respectivo.
- E) Gestionar el cobro o recaudo de las garantías o coberturas otorgadas por Finsocial a favor de los propietarios de la Cartera de Créditos administrada.
- F) Servir como mecanismo de fuente de pago en favor de terceros a quienes el Fideicomitente designe como tales.
- G) Custodiar la cartera de manera directa o por medio de un tercero autorizado.
- H) Entregar a cada Beneficiario el recaudo efectivamente recibido que le corresponda.
- I) Solicitar al Fideicomitente sustituir la cartera de crédito en estado de mora cuando aquella impida atender las obligaciones contraídas con los compradores de los derechos de contenido económico.

4. Patrimonio Autónomo Recaudo Consumo:

Objeto y finalidad: Realizar actividades de recaudo de Cartera de Consumo.

Vender según instrucciones del Fideicomitente la Cartera de Consumo aportada a este PA.

Administrar la cartera de créditos, así como sus garantías y fuentes de pago.

Este PA se mantiene activo solamente por recaudos de clientes que realizan sus pagos a las cuentas bancarias de este. Estos recursos se transfieren al PA Finsocconsumo y el objeto del contrato no opera.

5. Patrimonio Autónomo Titularización FINSOCIAL II:

En consideración al contrato de fiducia entre Finsocial y fiduciaria Coomeva, Finsocial cuenta con una Cartera de Créditos Respalada con Libranzas, la cual desea titularizar mediante la ejecución de una oferta pública dirigida al segundo mercado.

El objeto es la constitución del Patrimonio Autónomo Emisor con fines de administración, pagos, fuente de pagos y garantía, para desarrollar la Titularización. De forma subsidiaria, el Fideicomiso tendrá la finalidad de pagar al vencimiento y en los plazos definidos, las obligaciones incorporadas en los Títulos.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

1. La Fiduciaria, como vocera y administradora del Fideicomiso, actuará como Agente de Manejo para el cumplimiento de estas finalidades, debiendo adelantar las gestiones tendientes a efectuar y atender la Emisión, y establecer la relación jurídica correspondiente con los Beneficiarios hasta la cancelación de los derechos en ellos incorporados, mediante la aplicación de los recursos disponibles en las respectivas cuentas contables que se crean dentro de la contabilidad del Fideicomiso hasta su liquidación.
2. Con los recursos disponibles en el Fideicomiso, producto del recaudo de la Cartera de Crédito Respaldata con Libranzas, atender la fuente de pago a favor de los Tenedores.
3. Para el cumplimiento de la finalidad aquí establecida, el Fideicomiso tendrá capacidad para celebrar cualquier acto o contrato, civil o mercantil, en el claro entendido que dicha capacidad será accesorio para el logro de los objetivos del Patrimonio Autónomo Emisor.
4. Servir de garantía de primer grado para el pago de las Obligaciones Garantizadas con cargo a los recursos remanentes en la Cuenta Servicio de la Deuda.

6. Patrimonio Autónomo Finsocial (antes: Gestión Fiduciaria):

El objeto de este patrimonio es que la FIDUCIARIA, reciba la propiedad de los activos fideicomitidos y constituya con ellos un patrimonio autónomo, con el que se ejecutarán las siguientes actividades:

- Vender según instrucciones de los Fideicomitentes la cartera de créditos respaldada con libranzas que haga parte de los activos del patrimonio autónomo.
- Vender, previas instrucciones del Fideicomitente, una parte de la cartera de créditos, con garantía limitada para atender eventuales defectos en el recaudo, velando siempre porque no se afecte el derecho de terceros Beneficiarios de la modalidad garantía-fuente de pago a la que se refiere el numeral siguiente. Esta garantía consistirá en la destinación recursos líquidos por un determinado valor o de una parte de la cartera de créditos no enajenada, para cubrir siniestros derivados del impago parcial o total de la cartera enajenada.
- Administrar la cartera de créditos, así como sus garantías y fuentes de pago, durante el tiempo que la cartera pertenezca al patrimonio autónomo, y aún después de que la misma haya sido enajenada al Fideicomitentes o a terceros, facultad que permanecerá hasta el recaudo total o hasta que, de común acuerdo con el propietario, la gestión de recaudo sea trasladada a este o a un tercero.
- Realizar actividades de recaudo de Cartera de Créditos respaldada con libranzas de propiedad del fideicomiso o de terceros y trasladar el producto de este a su propietario, cuando el mismo fuere diferente al patrimonio autónomo, previa la deducción de su comisión correspondiente.
- Gestionar el cobro o recaudo de las garantías o coberturas a favor de los propietarios de la cartera de créditos vendida o administrada.
- Registrar a los Fideicomitentes y a los adquirentes de la Cartera de Créditos Respaldata con Libranzas, como titulares de Derecho sobre el recaudo de la cartera fideicomitada hasta por el valor correspondiente a los derechos fiduciarios asociados a dicha cartera. A solicitud del interesado la Fiduciaria podrá expedir certificados de beneficio de recaudo para acreditar lo antes dicho.
- Servir como mecanismo de garantía – fuente de pago en favor de terceros a quienes el fideicomitente designe como tales, garantía que consistirá en destinar de manera prioritaria el recaudo de determinada cartera de créditos, para atender las obligaciones en favor de los referidos terceros hasta el monto o límite señalado por el fideicomitente”.

Patrimonios autónomos administrados por Fiduciaria Corficolombiana, corresponden a:

7. Patrimonio Autónomo Finsocial:

Este patrimonio tiene como objetivo las siguientes finalidades:

1. Recaudar la Cartera y administrar los recursos recaudados, identificando en forma individual cada uno de los Créditos y el propietario de estos.
2. Girar mensualmente a cada uno de los Beneficiarios las sumas que le correspondan -según sea el caso por cada Crédito recaudado e individualmente considerado.
3. Administrar el recaudo de la Cartera de manera independiente en favor de los Beneficiarios.
4. Gestionar el cobro de la Cartera ante las Pagadurías, así como también de las garantías que respalda cada Crédito según sea el caso.
5. Pagar a los Acreedores y con cargo al Diferencial de Intereses, las amortizaciones de las operaciones de crédito que el Fideicomitente celebre con éstos, en la forma y periodicidad en que hayan sido aprobadas por los Acreedores.
6. Restituir mensualmente al Fideicomitente el Diferencial de Intereses.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

7. Administrar los recursos recaudados en los Fondos de Inversión Colectiva.
8. Custodiar transitoriamente los documentos y títulos valores que incorporan los Créditos.
9. Custodiar los pagarés y los documentos de los Créditos representativos de la Cartera en Posición Propia y de la Cartera que sea objeto de venta de sus derechos económicos.

A través del Patrimonio Autónomo Finsocial de Corficolombiana se realiza el recaudo de la cartera en modalidad de libranzas, conciliación, pago a fondeadores según la condición de cada uno de los créditos de cartera y manejo del residual correspondiente al Fideicomitente.

8. Patrimonio Autónomo CRC:

Dentro de este contrato de fiducia, se facultó al Patrimonio Autónomo CRC para que:

- (a) tenga finalidad de administración, fuente de pago, pagos y garantía;
- (b) asuma la calidad de deudor de los Préstamos CRC (según ese término se define en el Contrato de Fiducia);
- (c) reciba, a título de aporte, y administre los flujos futuros derivados de los derechos de contenido económico de las carteras de créditos de consumo y Cartera Criterios de Elegibilidad (según dicho término se define en el Contrato de Fiducia); y
- (d) sirva de fuente de pago y garantía de las obligaciones derivadas de los Préstamos CRC y/o el Contrato de Crédito.

Corficolombiana deberá administrar los bienes que le transfiera el Fideicomitente y cumplir con ellos las finalidades que se hagan constar en las instrucciones o las que en forma particular le sean indicadas por el Fideicomitente y autorizadas por los Beneficiarios Irrevocables, especialmente las siguientes:

1. Recibir los Bienes Fideicomitados a título de fiducia mercantil irrevocable para administrarlos con los fines de garantía para el pago del préstamo.
2. Administrar los Bienes Fideicomitados en los Fondos de Inversión Colectiva gestionados por la Fiduciaria, procurando en todo caso obtener el mayor provecho de estos.
3. Aceptar el endoso en garantía de los Pagarés a favor del Patrimonio Autónomo y que se registra en DECEVAL, así como cualquier otro documento que le efectúe el Fideicomitente para conformar la Garantía.
4. Tramitar ante DECEVAL el endoso en propiedad, a la orden de los Beneficiarios Irrevocables o a la orden del tercero que estos indiquen, de los Pagarés en caso de que el Agente Administrativo y de Garantía Notifique un Evento de Ejecución.
5. Ante la Notificación de un Evento de Ejecución, instruir al Patrimonio Autónomo para que se reconozca como beneficiario al nuevo titular legítimo de la Cartera a quien hayan determinado los Beneficiarios Irrevocables. Para estos efectos, la Fiduciaria ejercerá las facultades que le fueron otorgadas en virtud de la Instrucción Irrevocable y, de ser necesario, los poderes conferidos por el Fideicomitente mediante el Poder Especial.
6. Celebrar los contratos civiles y mercantiles que resulten necesarios para el cumplimiento de las finalidades precedentes.
7. Adelantar todas las actividades que requieran ser ejecutadas por la Fiduciaria en virtud de las disposiciones particulares del Contrato en beneficio de los Beneficiarios Irrevocables.

Sobre los aportes de este PA se transfiere cartera para constituir PA Credicorp y PA WF.

9. Patrimonio Autónomo Derechos Económicos Renta más:

El Fideicomitente transfiera de manera irrevocable a la Fiduciaria como vocera y administradora del patrimonio autónomo Finsocial Rentamás bienes Fideicomitados para que, una vez recibidos, ella los administre con la siguiente finalidad:

El fideicomitente, en desarrollo de su objeto social, ha originado y originará la Cartera, disponiendo de sus propios recursos o, a través de diversos mecanismos de financiación, para financiar su operación tiene previsto vender los derechos de contenido económico derivados de su cartera de créditos de consumo a Progresión Sociedad Administradora de inversión S.A. para lo cual el fideicomitente encomendará a la Fiduciaria en calidad de vocera y administradora del patrimonio para que sirva de vehículo para la realización de las operaciones de compraventa de los derechos de contenido económico derivados de la cartera.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

10. Patrimonio Autónomo Finsococonsumo:

La naturaleza de este patrimonio es de Administración, pagos y fuente de pagos.

Este patrimonio se constituye para los siguientes fines:

- a) Recaudar la cartera y conciliar los pagos efectuados mediante la identificación individual de los pagos por deudor y cada uno de sus créditos.
- b) Administrar el recaudo de la Cartera de manera independiente en favor de los beneficiarios.
- c) Girar mensualmente a cada uno de los titulares de cartera a los titulares de derechos económicos las sumas que le correspondan sobre el recaudo de la cartera o los derechos económicos de los cuales sean titulares.

Finsocial transfiere a la fiduciaria el derecho al recaudo de la totalidad de la cartera originada en desarrollo de las operaciones que constituyen su objeto social hasta la liquidación del patrimonio Autónomo.

11. Patrimonio Autónomo Finsocrece:

La finalidad del patrimonio Autónomo Finsocrece es de administración, garantía, pagos y fuente de pagos de los Créditos CRC que debido a lo anterior el Patrimonio Autónomo Finsocrece: (I) asumirá la posición contractual de deudor de Finsocial, mediante una cesión contractual de los Créditos CRC (los “Acuerdos de Cesión”), incluyendo sin limitarse, la obligación de pago a los Prestamistas de los Desembolsos a Finsocial y (II) recibirá los Flujos Futuros, para lo cual el Fideicomitente realizará el endoso en propiedad y sin responsabilidad de los Pagarés de la Cartera que da origen e incorpora el derecho a recibir dichos Flujos Futuros y que se aportará al Patrimonio Autónomo Finsocrece a título de fiducia mercantil con finalidad de garantía, en un monto igual al Capital adeudado, con el fin de garantizar y servir de fuente de pago del Contrato de Crédito Senior 1, del Contrato de Crédito Senior 2 y del Contrato de Crédito Junior.

Este patrimonio se constituye con los Bienes Fideicomitados y con los que en el futuro transfiera el Fideicomitente, separado e independiente de los patrimonios de las Partes que intervienen en el contrato y que será exclusivamente afecto a las finalidades estipuladas. Los bienes futuros serán valorados teniendo en cuenta las normas generales vigentes sobre la materia que sean aplicables a la naturaleza del correspondiente bien que se transfiera. El Patrimonio Autónomo Finsocrece tiene como única vocera y administradora a la Fiduciaria.

La Fiduciaria, actuando como vocera del Patrimonio Autónomo Finsocrece, deberá cumplir con lo siguiente, conforme las instrucciones especiales impartidas:

- i. Recibir, a título de fiducia mercantil, los Flujos Futuros para servir como mecanismo de garantía de los Créditos CRC y servir como fuente de pago de las Obligaciones Garantizadas;
- ii. Recibir mediante endoso en propiedad y sin responsabilidad, los Pagarés de la Cartera, en los términos y condiciones aquí establecidas. En consecuencia, asumir la calidad de endosatario de los Pagarés de la Carera;
- iii. Recibir los Documentos de la Cartera;
- iv. Recibir los Recursos;
- v. Asumir la posición de deudor en los Contrato de CRC, así como todas las obligaciones derivadas de dichos contratos;
- vi. Recibir los Desembolsos de los Créditos CRC;
- vii. Transferir al Fideicomitente, a título de Restitución Anticipada del Beneficio, los Desembolsos de los Créditos CRC1
- viii. Atender y pagar el Servicio de la Deuda y la totalidad de las Obligaciones Garantizadas con cargo a los Flujos Futuros del Patrimonio Autónomo Finsocrece, en los términos del Contrato;
- ix. Garantizar, en primer grado, el cumplimiento de las Obligaciones Garantizadas en favor de los Prestamistas (quienes actúan por medio del Agente Administrativo) con cargo a los Bienes Fideicomitados y hasta concurrencia de los mismos;
- x. Recibir los demás Bienes Fideicomitados a título de fiducia mercantil para administrarlos y servir como mecanismo de garantía, fuente de pago y pagos de las Obligaciones Garantizadas;
- xi. Suscribir el Contrato de Custodia, los Contratos de Recaudo, el Contrato de Servicios de Auditoría, de conformidad con lo establecido en los Créditos CRC y el presente Contrato;

12. Patrimonio Autónomo FINSOCRECE 3

La finalidad de este patrimonio es de administración, garantía, pagos y fuente de pagos que servirá de garantía, fuente de pago y pago de los Créditos CRC y razón de lo anterior el patrimonio Finsocrece 3: (i) asumirá la posición contractual de deudor de Finsocial en el Contrato de Crédito Marco, mediante una cesión contractual del mismo (el "Acuerdo de Cesión"), incluyendo sin limitarse, la obligación de pago a los Prestamistas de los Desembolsos a Finsocial y (II) recibirá los Flujos Futuros, para lo cual el Fideicomitente realizará el endoso en propiedad y sin responsabilidad de los Pagarés de la Cartera que da origen e incorpora el derecho a recibir dichos Flujos Futuros que se aportarán al P.A. FinsoCrece3 a título de fiducia mercantil con finalidad de garantía, en un monto igual al Capital adeudado, con el fin de garantizar y servir de fuente de pago del Contrato de Crédito Marco. Se realiza una dispensa de los intereses sobre las obligaciones.

Patrimonios autónomos administrados por Fiduciaria Bancolombia, corresponden a:

13. Patrimonio Autónomo Deal Trust:

Para este patrimonio la fiduciaria en calidad de vocera y administradora del fideicomiso realizará las siguientes funciones:

- i. Suscribir todos los documentos de crédito con los acreedores.
- ii. Recibir los recursos bajo la facilidad de crédito y asume el fideicomiso como deudor principal, para que desarrolle todas las actividades necesarias para cumplir con el propósito del fideicomiso.
- iii. Recibirá los aportes de la CARTERA a título de fiducia mercantil irrevocable en los términos y condiciones establecidas.
- iv. atenderá y pagará el servicio de la deuda y la totalidad de las obligaciones garantizadas con cargo a los recursos del fideicomiso; y
- v. garantizará el cumplimiento de las obligaciones garantizadas en favor de los acreedores con cargo a los bienes fideicomitados.

14. Fideicomiso WF FINSOCIAL:

El 14 de noviembre de 2023, Inversiones CFNS S.A.S. y Finsocial como fideicomitentes, y Fiduciaria Bancolombia S. A. Sociedad Fiduciaria, como sociedad fiduciaria, suscribieron un contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración, pagos y fuente de pago con fines de garantía.

Los activos del Fideicomiso, incluyendo todos los Bienes Fideicomitados, serán e independientes de los activos de cualquiera de las Partes y de aquellos de todos los demás fideicomisos administrados por la Fiduciaria.

La Fiduciaria será la vocera y administradora del Fideicomiso y, en tal calidad, administrará los Bienes Fideicomitados, realizará los pagos y transferencias a que haya lugar y cumplirá con las instrucciones y las demás obligaciones a su cargo previstas en los Documentos de la Transacción y en el Contrato a cambio de la Comisión Fiduciaria, con el fin de:

- i. Que todos los Bienes Fideicomitados, sirvan de fuente de pago y garantía de primer grado para el pago de las Obligaciones Garantizadas.
- ii. Actuar como deudor bajo el Contrato de Crédito Senior y el Contrato de Crédito CFNS y cumplir con sus obligaciones bajo los mismos; y
- iii. Establecer los derechos y obligaciones de las Partes con respecto a la administración de los Bienes Fideicomitados.

Patrimonio autónomo administrado por fiduciaria Sura, corresponde a:

15. Patrimonio Autónomo Recaudador Consumo (antes PA Credihuy):

Objeto y finalidad:

1. Realizar actividades de recaudo de Cartera de Consumo de propiedad del fideicomitente, del fideicomiso o de terceros y trasladar el producto de este a su propietario, cuando el mismo fuere diferente al patrimonio autónomo, previa la deducción de su comisión correspondiente.
2. Gestionar el cobro o recaudo de las garantías o coberturas a favor de los propietarios de la cartera de créditos vendida o administrada.

Este PA se mantiene activo solamente por recaudos de clientes que realizan sus pagos a las cuentas bancarias de este. Estos recursos se transfieren al PA Finsocconsumo y el objeto del contrato no opera.

Patrimonio autónomo administrado por Fondo de capital privado Credicorp, corresponde a:

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

16. Patrimonio Autónomo Finsocial-FDP I Credicorp:

Este patrimonio se constituye mediante un Contrato de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración, Fuente de Pago, Pagos con fines de Garantía.

El Fideicomitente constituye un patrimonio autónomo que le permita completar el esquema de garantías requeridas en el Contrato de Crédito, a través del cual, entre otros:

- i. se ostente la calidad de deudor del Crédito, siendo el Fideicomitente el deudor solidario de la obligación;
- ii. se reciban y administren los títulos valores representativos de la cartera colocada por el Fideicomitente y que sea adquirida por el Patrimonio Autónomo Finsocial-FDP I Credicorp en los términos señalados en el presente Contrato y en el Contrato de Compraventa.
- iii. se reciban y administren los recursos provenientes de los Patrimonios Autónomos de Recaudo que corresponden a la Cartera y respecto de los cuales el Patrimonio Autónomo Finsocial-FDP I Credicorp será beneficiario;
- iv. se instrumente con los recursos dinerarios administrados una fuente de pago a favor del Acreedor Beneficiario; y
- v. se ejecute la garantía, en los términos del presente Contrato, en favor del Acreedor Beneficiario.

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, reflejados en los patrimonios autónomos, corresponden principalmente a saldos de cartera en títulos aportados a los patrimonios autónomos, saldos en cuentas corrientes/ahorro bancarias o fondos de inversión propias del patrimonio sobre las cuales se constituye la reserva en dinero que se mantiene según lo establecido en los contratos. cuentas por cobrar. obligaciones financieras. cuentas por pagar.

Cada patrimonio está constituido sobre una finalidad de operación; con una participación del 100% sobre cada uno, siendo Finsocial el único fideicomitente. El Fideicomiso WF FINSOCIAL se tiene participación del 50% y los P.A. CRC, Finsocrece y Finsocrece III sobre los cuales se vende flujos futuros sin responsabilidad lo que representa para Finsocial que no le pertenece el resultado operacional de estos patrimonios autónomos.

P.A. Finsocial. P.A. Recaudo consumo. P.A. Credihuy Gestión. P.A. Finsocconsumo. (2) operaciones de aportes: P.A. Derechos económicos. P.A. CRC. P.A. Deal trust. P.A. Derechos económicos renta más. P.A. Finsocrece. (3) operaciones de respaldo de créditos por obligaciones financieras. P.A. Tils. P.A. WF Finsocial Bancolombia. P.A Finsocial FDP I Credicorp (4) operaciones de titularización en mercado privado: P.A. Tils II. P.A. Finsocial II. (5) operaciones de venta de flujos: P.A. CRC. P.A. Finsocrece. P.A Finsocrece III.

El siguiente patrimonio autónomo se cierra y deja de operar en el periodo 2023: P.A. Garantía Accionista.

Los siguientes patrimonios autónomos son constituidos en el período 2023: P.A. Finsocrece III. P.A. WF Finsocial Bancolombia y P.A Finsocial FDP I Credicorp.

A continuación, se describe la información financiera que la Compañía incorporó en sus registros contables:

Patrimonio Autónomo Finsocial (Corficolombiana)

Patrimonio Autónomo Finsocial (Corficolombiana)				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	15.799.465.572	87.955.360.514	67.572.709.510	36.182.116.576
31 de diciembre 2023	36.182.116.576	41.423.254.235	40.342.584.709	37.262.786.102

Patrimonio Autónomo Deal Trust

Patrimonio Autónomo Deal Trust				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	3.674.126.414	62.325.112.223	46.059.055.155	19.940.183.482
31 de diciembre 2023	19.940.183.482	6.703.131.009	21.193.441.278	5.449.873.213

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Patrimonio Autónomo Finsococonsumo

Patrimonio Autónomo Finsococonsumo				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	703.031.217	1.608.339	701.422.878
31 de diciembre 2023	701.422.878	10.218.461.776	3.455.030.019	7.464.854.635

Patrimonio Autónomo Fideicomiso WF

Patrimonio Autónomo Fideicomiso WF				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	-	-	-
31 de diciembre 2023	-	30.050.000.000	29.962.102.793	87.897.207

Patrimonio Autónomo Credicorp

Patrimonio Autónomo Credicorp				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	-	-	-
31 de diciembre 2023	-	57.547.527.513	47.022.633.800	10.524.893.713

Patrimonio Autónomo Recaudo Consumo

Patrimonio Autónomo Recaudo Consumo				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	535.351.718	10.562.372.776	8.409.574.437	2.688.150.057
31 de diciembre 2023	2.688.150.057	391.521.118	2.030.246.566	1.049.424.609

Patrimonio Autónomo Gestión Fiduciaria

Patrimonio Autónomo - Gestión Fiduciaria				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	965.652.630	3.031.357.860	2.981.926.012	1.015.084.478
31 de diciembre 2023	1.015.084.478	1.232.960.536	1.190.981.602	1.057.063.412

Patrimonio Autónomo Garantía Accionista

Patrimonio Autónomo Garantía Accionista				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	10.520.994.429	-	118.525.549	10.402.468.880
31 de diciembre 2023	10.402.468.880	3.131.762.909	13.534.231.789	-

Patrimonio Autónomo Derechos Económicos

Patrimonio Autónomo Derechos Económicos				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	3.299.837.046	3.293.593.973	6.243.073
31 de diciembre 2023	6.243.073	12.176.963.752	12.183.206.825	-

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Patrimonio Autónomo Rentamás

Patrimonio Autónomo Rentamas				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	1.362.392.928	1.875.590.293	(929.762.573)	4.167.745.794
31 de diciembre 2023	4.167.745.794	2.008.299.409	6.163.686.950	12.358.253

Patrimonio Autónomo CRC

Patrimonio Autonomo Finsocial CRC					
Fecha	Saldo inicial	Aportes	CXC	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	1.584.624.619	114.551.267.709	-	74.431.580.011	41.704.312.317
31 de diciembre 2023	41.704.312.317	154.823.473.332	46.407.176.280	242.243.151.991	691.809.938

Patrimonio Autónomo Recaudo Consumo (Antes P.A Credihuy)

Patrimonio Autónomo Recaudador Consumo (Antes Pa Credihuy)				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	8.263.038.444	12.962.000.844	16.107.901.407	5.117.137.881
31 de diciembre 2023	5.117.137.881	1.869.456.382	428.783.289	6.557.810.974

Patrimonio Autónomo Symbiotics II

Patrimonio Autónomo Symbiotics II				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	33.362.015.997	168.101.611.736	201.463.627.733	-
31 de diciembre 2023	-	-	-	-

Patrimonio Autónomo Symbiotics

Patrimonio Autónomo Symbiotics				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	89.288.019.025	89.288.019.025	-
31 de diciembre 2023	-	-	-	-

Patrimonio Autónomo Symbiotics III

Patrimonio Autónomo Symbiotics III				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	57.739.506.234	269.515.883.379	327.255.389.613	-
31 de diciembre 2023	-	-	-	-

Patrimonio Autónomo GFO

Patrimonio Autónomo GFO				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	126.331.916.567	126.331.916.567	-
31 de diciembre 2023	-	-	-	-

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Patrimonio Autónomo Finsocial Morgan Stanley

Patrimonio Autónomo Finsocial Morgan Stanley				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	42.959.022.644	104.260.460.120	129.339.371.943	17.880.110.821
31 de diciembre 2023	-	-	-	-

Información financiera:

La información financiera resumida incluida en la siguiente tabla representa los valores en los Estados financieros de los patrimonios autónomos que la Compañía incorporó en sus registros contables:

A 31 de diciembre 2023	PA Recaudo	PA Fin. Gestión	PA Recaudador consumo (Antes PA Credihuy)	395079-PA Finsocial Corf.
Activo	139.008.294	211.196.510	917.389.714	22.851.837.355
Pasivo	5.492.730	-	33.553.617	10.347.757.622
Patrimonio	133.515.564	211.196.510	883.836.097	12.504.079.733
Ingresos actividades ordinarias	155.333.281	30.742.151	43.525.430	1.578.386.764
Resultado integral total	2.957.491	11.369.957	537.644.507	4.719.082.411

A 31 de diciembre 2023	399146-PA. CRC	100330- PA derechos eco. Rentamas	PA deal trust	Finsococonsumo
Activo	240.972.642.144	15.601.233.956	44.336.940.531	10.474.291.665
Pasivo	240.000.000.000	14.153.162.185	37.756.873.646	8.009.701.495
Patrimonio	972.642.144	1.448.071.771	6.580.066.885	2.464.590.170
Ingresos actividades ordinarias	-	3.768.791.458	11.350.565.560	643.810.125
Resultado integral total	-	1.435.713.518	2.946.814.214	4.345.433.248

A 31 de diciembre 2023	Fideicomiso Wf Finsocial	PA Finsocial Fdp I Credicorp Gtia	PA Derechos
Activo	67.706.898.755	59.360.032.778	5.809.230.155
Pasivo	67.898.953.072	49.626.126.281	5.577.617.163
Patrimonio	(192.054.317)	9.733.906.497	231.612.992
Ingresos actividades ordinarias	179.867.262	1.805.083.663	1.363.755.323
Resultado integral total	139.975.762	790.987.216	231.612.992

A 31 de diciembre 2022	71309-PA derechos	70702-PA recaudo	PA deal trust	Finsococonsumo
Activo	7.717.122.735	2.292.654.786	69.552.765.782	5.274.935.363
Pasivo	7.425.623.965	523.371.265	49.827.654.379	5.228.343.702
Patrimonio	291.498.770	1.769.283.521	19.725.111.403	46.591.661
Ingresos actividades ordinarias	1.335.051.920	79.281.149	6.127.129.305	14.948.105
Resultado integral total	285.255.697	334.307.112	824.843.359	654.831.217

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

A 31 de diciembre 2022	PA credihuy	PA finsocial corf.	PA accionistas	PA derechos eco. Rentamas	93250- PA fin. Gestión
Activo	9.671.536	21.133.106.202	13.041.168.222	24.385.181.993	182.274.339
Pasivo	28.864.025	4.990.613.584	78.892.190	18.470.267.723	1.686.806
Patrimonio	(19.192.489)	16.142.492.618	12.962.276.032	5.914.914.270	180.587.533
Ingresos actividades ordinarias	32.618.393	1.813.315.621	1.913.043.554	4.304.523.008	4.368.176
Resultado integral total	2.714.382.585	4.721.641.920	1.800.937.650	1.458.399.353	45.954.399

Negocio en marcha

Estos Estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales definidas por las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los Estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva/Gerente General/Representante Legal el 20 de marzo de 2024. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

2.1. Re-expresión de estados financieros

Al cierre del año 2023, se presentaron re-expresiones en los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2022, para corregir un error en el reconocimiento y presentación de los Patrimonios Autónomos (en adelante P.A.). La Compañía registró contablemente línea a línea la información financiera de los P.A., que generaron ajustes en el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, anticipos por impuestos corrientes, otras inversiones, obligaciones financieras y en ciertas cuentas del pasivo. Lo anterior conllevó en el estado financiero ajuste en cada una de las cuentas contables mencionadas. El siguiente es el detalle de los efectos contables de los registros de los P.A.:

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	31 de diciembre de 2022 Informado	Ajuste	31 de diciembre de 2022 Re expresado
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	55.953.328.266	10.868.402.968	66.821.731.234
Cuentas por cobrar comerciales	44.021.467.774	(4.389.675.292)	39.631.792.482
Otras cuentas por cobrar	32.356.390.554	(7.150.000.000)	25.206.390.554
Total activo corriente	132.331.186.594	(671.272.324)	131.659.914.270
Activos no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales	48.341.974.355	132.856.698.672	181.198.673.027
Otras cuentas por cobrar	12.564.188.077	140.497.212	12.704.685.289
Otras inversiones	192.340.651.101	(67.404.863.426)	124.935.787.675
Propiedades y equipo	20.772.085.052	-	20.772.085.052
Activos intangibles	5.919.922.967	-	5.919.922.967
Plusvalía	65.480.904.336	-	65.480.904.336
Activos por impuestos diferidos	26.863.942	-	26.863.942
Total activos no corriente	345.446.589.830	65.592.332.458	411.038.922.288
Total activo	477.777.776.424	64.921.060.134	542.698.836.558
Pasivo y patrimonio			
Obligaciones financieras	84.134.634.084	-	84.134.634.084
Cuentas por pagar comerciales	19.922.796.007	182.699.651	20.105.495.658
Otras cuentas por pagar	15.538.877.789	(10.844.768.190)	4.694.109.599
Pasivos por impuestos corrientes	1.876.991.587	-	1.876.991.587
Beneficios a empleados	1.286.431.682	-	1.286.431.682
Total pasivo corriente	122.759.731.149	(10.662.068.539)	112.097.662.610
Obligaciones financieras	286.632.272.633	75.583.128.673	362.215.401.306
Otras cuentas por pagar	10.127.555.514	-	10.127.555.514
Total pasivo no corriente	296.759.828.147	75.583.128.673	372.342.956.820
Total pasivo	419.519.559.296	64.921.060.134	484.440.619.430
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	42.574.335.000	-	42.574.335.000
Resultados acumulados	11.720.456.879	-	11.720.456.879
Resultados del ejercicio	3.963.425.249	-	3.963.425.249
Total patrimonio	58.258.217.128	-	58.258.217.128
Total pasivo y patrimonio	477.777.776.424	64.921.060.134	542.698.836.558

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

ESTADO DE RESULTADO

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2022
	Informado	Ajuste	Re expresado
Ingresos operacionales	194.709.571.883	24.466.049.717	219.175.621.600
Costo de venta	(81.159.845.960)	(5.785.625.530)	(86.945.471.490)
Utilidad bruta	113.549.725.923	18.680.424.187	132.230.150.110
Gastos administrativos	(54.941.125.402)	(15.830.968.084)	(70.772.093.486)
Gastos ventas	(40.664.362.603)	-	(40.664.362.603)
Otros gastos	(3.818.064.495)	-	(3.818.064.495)
Otros ingresos	3.661.261.519	-	3.661.261.519
Resultado de actividades de la operación	17.787.434.942	2.849.456.103	20.636.891.045
Ingresos financieros	2.144.587.315	-	2.144.587.315
Gastos financieros	(9.716.556.880)	(2.849.456.103)	(12.566.012.983)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	10.215.465.377	-	10.215.465.377
Provisión para impuesto sobre la renta	(6.252.040.128)	-	(6.252.040.128)
Resultado integral del ejercicio	3.963.425.249	-	3.963.425.249

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2022
	Informado	Ajuste	Re expresado
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Resultado integral del ejercicio	3.963.425.249	-	3.963.425.249
Ajustes para conciliar el resultado integral del ejercicio con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Resultado recibido producto de la fusión	-	-	-
Depreciación de propiedades y equipo	1.834.278.146	-	1.834.278.146
Amortización de intangibles	846.407.492	-	846.407.492
Amortización Plusvalía	7.275.656.055	-	7.275.656.055
Efecto del método de participación	(1.506.900.164)	(3.814.381.872)	(5.321.282.036)
Intereses causados cartera	(169.719.263.231)	-	(169.719.263.231)
Intereses causados de obligaciones	58.127.701.750	-	58.127.701.750
Deterioro de cartera	214.440.824	-	214.440.824
Ingresos por compensación de pasivos	(127.568.000.110)	-	(127.568.000.110)
Movimiento neto de impuestos diferidos	28.223.012	-	28.223.012
Gasto por impuesto a las ganancias	6.223.817.116	28.223.012	6.252.040.128
Utilidad neta en venta de propiedades de uso propio	(237.529.696)	-	(237.529.696)
Otros gastos – amortización gastos pagados por anticipado	3.874.548.596	-	3.874.548.596
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales	(17.143.938.789)	98.717.293.564	81.573.354.775
Otras inversiones	-	(135.037.835.173)	(135.037.835.173)
Otras cuentas por cobrar	(27.809.680.620)	16.374.682.291	(11.434.998.329)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(15.693.465.063)	14.421.699.973	(1.271.765.090)
Otras cuentas por pagar	(21.332.760.627)	(35.465.729.260)	(56.798.489.887)
Beneficios a los empleados	437.807.944	-	437.807.944
Intereses pagados	(54.902.744.801)	-	(54.902.744.801)
Impuestos pagados	(3.245.633.560)	(28.223.012)	(3.273.856.572)
Intereses Recaudados	169.438.031.263	-	169.438.031.263
Nuevas obligaciones financieras	567.364.997.675	(41.256.667.204)	526.108.330.471
Pagos de obligaciones financieras	(343.788.148.774)	-	(343.788.148.774)
Efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación	36.681.269.687	(86.060.937.681)	(49.379.667.994)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Adiciones de propiedades y equipo	(8.438.692.156)	-	(8.438.692.156)
Adquisiciones de activos intangibles	(3.721.548.047)	-	(3.721.548.047)
Producto de la venta de activos	376.666.519	-	376.666.519
Efectivo usado en las actividades de inversión	(11.783.573.684)	-	(11.783.573.684)
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	(3.254.571.388)	-	(3.254.571.388)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	(3.254.571.388)	-	(3.254.571.388)
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	21.643.124.615	(86.060.937.681)	(64.417.813.066)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	34.310.203.651	96.929.340.649	131.239.544.300
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	55.953.328.266	10.868.402.968	66.821.731.234

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados financieros se detallan a continuación.

3.1. Transacciones en moneda extranjera

3.1.1. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los Estados financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Compañía ("la moneda funcional"). Los Estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.1.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que surgen de esas transacciones y de la conversión a las tasas de cambios al cierre del año para activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se reconocen en el estado de resultados.

Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que se relacionan con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en '(costos)/ingresos financieros'.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo, con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran en los préstamos como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1. Activos financieros

3.3.1.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados, cuentas por cobrar y préstamos, mantenidas hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados: Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Cuentas por cobrar y préstamos: Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la gerencia de la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que reclasificarse a la categoría de activos financieros al valor razonable a través del estado de resultados. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquellos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta: Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Gerencia tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del período de reporte.

3.3.1.2. Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se miden posteriormente a valor razonable.

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados y los activos financieros disponibles para la venta se registran posteriormente a su valor razonable. Las cuentas por cobrar y préstamos y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados" se incluyen en el estado de resultados en la cuenta de 'otros (gastos)/ingresos, netos', en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.

Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados se reconocen en el estado de resultados en el rubro otros ingresos cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir los pagos por los dividendos.

Los cambios en el valor razonable de títulos valores monetarios y no monetarios clasificados como disponibles para la venta se reconocen en el patrimonio. Los dividendos de instrumentos de capital disponibles para la venta se reconocen en el estado de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir los pagos.

Los intereses de títulos disponibles para la venta calculados utilizando el método del interés efectivo se reconocen en el estado de resultados como parte de los (costos)/ingresos financieros.

Los valores razonables de los activos financieros con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Compañía establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

3.4.1.3 Baja de activos financieros

Los activos financieros se eliminan del estado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Para el caso de la cartera de crédito aportada a ciertos P.A., si la Compañía mantiene los riesgos y beneficios no se cumple la condición para realizar la baja del activo financiero.

Cuando los activos financieros clasificados como disponibles para la venta se venden o se deterioran, los ajustes a valor razonable acumulados en el patrimonio neto se transfieren al estado de resultados.

3.4.1.4 Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.4.1.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Activos contabilizados al costo amortizado.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y se ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de forma fiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pagos o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago (más de 180 días de vencidos).

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados.

Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas. Como recurso práctico, la Compañía puede medir el deterioro de la base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio de mercado observable.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos de cartera" en el estado de resultados.

3.4.1.6 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y surge principalmente del otorgamiento de crédito y las cuentas por cobrar a clientes.

La Compañía gestiona el riesgo de crédito a través de principios y políticas de crédito y de conocimiento de cliente integrales, estructuradas bajo los siguientes elementos claves:

- La función de gestión del riesgo de crédito es independiente de otras áreas de negocio.
- El mercado objetivo de Finsocial está compuesto principalmente por clientes que cuentan con una estabilidad laboral o de ingresos comprobada y que el origen de sus salarios o ingresos corresponde a partidas presupuestales de la Nación y corresponden a docentes, funcionarios administrativos del sector público en carrera administrativa que reciban su salario por el Sistema General de Participaciones y Pensionados con cargo a sus recursos de pensión de prima media obligatoria.

Su mercado objetivo se amplía a trabajadores independientes de todos los sectores de la economía, a través de los productos de microcréditos: Finsoalivio, Finsoalivio-Finsotienda y Punto Rojo. Los productos anteriores, cuentan con el aval del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y con recursos de Bancóldex excepto para la línea Punto Rojo.

La Compañía tiene como objetivo prevenir concentraciones excesivas y riesgos de cola (grandes pérdidas inesperadas) manteniendo una cartera de créditos diversificada entre un gran número de prestatarios, reduciendo el riesgo de crédito de una sola contraparte.

El riesgo de crédito es controlado y gestionado por el Comité de Riesgos de apoyo a la Gerencia, el cual está conformado por la Gerencia de Riesgos, Gerencia Financiera y dos Miembros de Junta Directiva, el cual se realiza de forma mensual, donde revisan entre otros temas, el comportamiento de la cartera, indicadores de cartera vencida, recaudo y siniestralidad de la cartera en cuando a temas de asegurabilidad en vida y cumplimiento, adicionalmente se hace la valoración por cosechas teniendo en cuenta la cartera total y discriminada por cartera con afianzamiento y sin afianzamiento.

3.4.1.7 Exposición a riesgo de crédito

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada, principalmente, por las características individuales de cada cliente. No obstante, teniendo en cuenta que el mayor volumen de créditos corresponde a libranza, producto que no está dirigido a la población general, ni es de consumo masivo, sino que su mercado objetivo son los trabajadores del Estado o pensionados de fondos públicos que cumplen con el perfil de crédito, y los recursos con los que los clientes cubren las obligaciones otorgadas por la sociedad, se derivan específicamente del salario o pensión, de acuerdo con la modalidad de pago por libranza, Esta modalidad de crédito proporciona una mejor mitigación del riesgo crediticio ya que los pagos no están sujetos a la voluntad de pago del prestatario.

La Compañía, ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo, individualmente, en lo que respecta a su situación financiera y reporte en las centrales de riesgo.

Para el caso de los microcréditos las políticas de aprobación están establecidas de acuerdo con las condiciones exigidas por el Fondo Nacional de Garantías según las Circulares que regulan los productos garantizados por dicha Entidad.

Existen niveles de atribución por cargos para la aprobación de los créditos y políticas de montos y plazos de acuerdo con las características de los diferentes productos.

En el Comité de Crédito, Cobranza e Incorporación, mensualmente se analiza el comportamiento de la cartera general y se toman medidas de acuerdo con las recomendaciones del Comité.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características tales como: altura de mora, ubicación geográfica, pagaduría, tipo de cliente (activo, pensionado, independiente) y causales que generan el incumplimiento de pago. Los clientes que se encuentren con incorporación al 0% y cuya causal de no pago sea permanente, se consideran como créditos de gestión de cobro especial y son monitoreados por el área de incorporación y cobranza diariamente, con el fin de aumentar su porcentaje de incorporación y recuperación de cartera en mora.

La Compañía, buscando mitigar el riesgo de pérdida por incumplimiento del pago de sus obligaciones por parte de los clientes, debido a un fallo estructural del sistema de libranzas, que llegase a afectar la continuidad de la Compañía, tiene una póliza para la cobertura de su cartera que cubre impagos hasta del 90% del saldo insoluto de la obligación.

En la operación de la Compañía pueden surgir eventos que interrumpen el descuento de libranza temporalmente y por tal causar una mora, sin causar un deterioro real del crédito ya que luego de un tiempo, al volver a estar incorporados al 100% no existiría un riesgo de impago del capital y los intereses.

En algunos casos los eventos de interrupción pueden ser de largo plazo, como lo son un embargo de largo plazo o un retiro (en caso de ser activos) y por tal, esto se consideraría en primera instancia como una señal de deterioro dentro de nuestro modelo de pérdida esperada.

A continuación, se describen los anillos de seguridad que respaldan o cubren los créditos otorgados por Finsocial, bajo las modalidades de libranza y consumo, así:

Seguro de Vida: Es un contrato de seguro cuya finalidad es que el saldo de la obligación a cargo del consumidor sea cancelado en caso de muerte o incapacidad total y permanente del deudor.

Seguro de Cumplimiento: Es un contrato de seguro celebrado entre una compañía de seguros y un tomador que en este caso es Finsocial, en el que la aseguradora garantiza el cumplimiento por parte del citado tomador de unas obligaciones contenidas en la ley o en el contrato.

Fianza: Para garantizar el cumplimiento de la obligación, Finsocial ha desarrollado una alianza con Cooperativas autorizadas para que el crédito cuente con una garantía de afianzamiento que presta esa entidad. En caso de mora en el pago de las cuotas del crédito por parte del cliente, la afianzadora continúa realizando la gestión de pago de las cuotas a Finsocial y de cobro a los clientes mientras se activa el embargo por parte de la afianzadora a través del proceso de cobro jurídico.

Garantía Mobiliaria: Es un contrato a través del cual el deudor otorga sus bienes muebles como garantía del cumplimiento de sus obligaciones, dicho contrato debe inscribirse en el Registro de Garantías Mobiliarias operado por CONFECAMARAS.

Adicional a los anillos de seguridad mencionados, para los créditos de consumo Finsocar, se cuenta con prenda sin tenencia a favor de Finsocial y un seguro todo riesgo que cubre el bien dado en prenda ante un siniestro con pérdida parcial o total.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Para el caso de los microcréditos, la mitigación del riesgo de pérdida por incumplimiento en el pago de las obligaciones por parte de los clientes, la Compañía cuenta con el anillo de seguridad correspondiente al aval del Fondo Nacional de Garantías del 80% del saldo insoluto de la deuda.

3.4.1.8 Activos clasificados como disponibles para la venta

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros clasificados como disponibles para la venta. Para los instrumentos de deuda, la Compañía utiliza los criterios mencionados arriba para los instrumentos financieros contabilizados al costo amortizado.

En el caso de instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo se considera para determinar si dichos instrumentos se han deteriorado. Si existe tal evidencia respecto de los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en el activo financiero previamente reconocida en el estado de resultados, se retira del patrimonio neto y se reconoce en el estado de resultados. Si, en un periodo posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y el incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después del reconocimiento de la pérdida por deterioro en el estado de resultados, la pérdida por deterioro se revierte contra el estado de resultados. En el caso de los instrumentos de patrimonio las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados no se revierten a través del estado de resultados.

3.4.1.9 Evaluación por deterioro de cartera

El deterioro de cartera se basa en evaluar en cada fecha de cierre de periodo si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados, la Compañía reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

De acuerdo con la Sección 11 y 12 que aplica a activos financieros valorados a costo amortizado, activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, y a ciertos contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo, requiere que la entidad realice una estimación de las pérdidas crediticias esperadas basada tanto en la experiencia histórica de incobrabilidad, como en las condiciones actuales y previsiones razonables de las condiciones económicas futuras.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es la estimación (aplicando una probabilidad ponderada, y no sesgada) del valor actual de la falta de pago al momento del vencimiento, considerando un horizonte temporal: de los próximos doce meses o bien durante la vida esperada del instrumento financiero.

La Compañía evalúa el reconocimiento de pérdidas en instrumentos financieros basado en la probabilidad de pérdidas esperadas, según el deterioro evidente y a la información histórica.

La estimación de la pérdida esperada se calcula de la siguiente forma:

$\text{Pérdida esperada} = \text{probabilidad de incumplimiento por saldo del crédito por pérdida dado el incumplimiento.}$

La probabilidad de incumplimiento: Es la probabilidad de que a un año un crédito puede catalogarse como incumplido. El incumplimiento de una obligación por parte de un cliente está definido como la incapacidad de Finsocial de recuperar el saldo adeudado a través de un embargo.

Porcentaje de Pérdida en Caso de Incumplimiento

Para el cálculo de este porcentaje, revisamos el histórico de recuperaciones del departamento de cobranzas. Cabe resaltar que los clientes de Finsocial son clientes con mínimo riesgo, como son:

a) Docentes del sector público con las siguientes características:

- La estabilidad laboral de los docentes en carrera administrativa del sector público es la más alta en el país.
- Las personas que se hacen docentes generalmente perduran toda su vida laboral en dicha carrera administrativa.
- Su fuente de pago es la Nación.
- Cuentan con el amparo de uno de los sindicatos más fuertes del país.

b) Pensionados con las siguientes características:

- Exhiben altísima estabilidad ya que nunca se retiran.
- Son personas maduras, estables y generalmente responsables.
- Su pensión se paga con recursos de la Nación.
- Se opera con una única pagaduría a nivel nacional.

Así mismo, contamos con fuertes mecanismos de cobro:

1. Patrimonio Autónomo Finsocial:

- Entidad legal independiente que mantiene la identificación uno a uno de todos los activos administrados (reducción riesgo de contraparte).
- Es el dueño de los códigos y quien mantiene la relación con las pagadurías.
- Opera por descuento directo y no por instrucción del fideicomitente.
- Registrado en el RUNEOL.
- Bajo custodia, administración y vigilancia (contraloría) de una entidad regulada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).
- Modelo de negocio reconocido por la SFC como referente de la nueva regulación de las libranzas en Colombia.

2. Naturaleza del cliente:

- Enorme estabilidad laboral y de ingreso.
- Ingreso anualmente apropiado en el Presupuesto General de la Nación por mandato constitucional y legal.
- Ingreso con fuente de pago Nación.

3. Seguro de Vida por el 100% del saldo insoluto.

4. Seguro de Cumplimiento irrevocable y por el 90% del saldo insoluto.

5. Fianza a través de cooperativas: Embarga hasta el 50% del sueldo del docente o pensión, con prioridad de cooperativa sobre cualquier otro embargo (sólo subordinado a demanda de alimentos).

Se obtiene una tasa de recuperación del 0.968 para consumo y 0.977 para libranza y 0.975 para consumo y 0.980 para libranza para los años 2023 y 2022, respectivamente (1 - (saldo pendiente por recuperar / saldo de cartera)), soportada por el bajo nivel de riesgo del nicho de mercado de Finsocial junto con los mecanismos sólidos de recuperación de cartera anteriormente.

3.4. Otras inversiones – Patrimonios Autónomos

Está conformada por la participación patrimonial de Finsocial de los patrimonios autónomos, constituidos para la administración, aporte o venta de cartera, operaciones de respaldo de créditos y titularización en mercado privado. Sus saldos están representados como aportes y restitución en dinero o especie, como consecuencia de entrega de bienes por parte de la Compañía.

El reconocimiento se realiza como un aporte en especie disminuyendo la cartera propia contra una cuenta establecida como aportes al patrimonio autónomo, y como un aporte en dinero se reconoce una salida de banco contra la cuenta establecida de aportes al patrimonio autónomos. Los aportes en especie son manejados a través de los P.A. permitiendo la comercialización de los títulos con previa autorización del Fideicomitente.

El Patrimonio Autónomo es el ente encargado de todos los recaudos del cliente, ya sea por cancelación de cuota, o pagos o abonos a capital y a final de mes se realiza conciliación de saldos.

La medición inicial de las cuentas del patrimonio autónomo se reconoce al precio de la transacción, su medición posterior se aplica método de participación, y se ajusta con los cambios en los P.A. considerando la participación de la Compañía sobre los activos netos de los P.A. Cuando se presenten indicios de deterioro, el valor en libros de la inversión, se evaluará acuerdo con el análisis de "Deterioro del valor de los activos", como un único activo. Las pérdidas por deterioro se reconocen de acuerdo con la política de deterioro de activos.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

3.5. Propiedad y equipo

La propiedad y equipo se expresa al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la gerencia.

La Compañía incluye en el importe en libros de un elemento de propiedad y equipo el costo por el reemplazo de partes de dicho elemento cuando se incurre en ese costo si se espera que la parte reemplazada le proporcione beneficios incrementales futuros a la Compañía.

El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Cualquier otra reparación y mantenimiento se carga en el estado de resultados durante el periodo en el cual ocurre.

La depreciación de los activos se carga para asignar el costo de activos durante sus vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. El rango de vidas útiles estimadas es de la siguiente manera:

Oficinas	Entre 30 -35 años
Mejoras en local comercial arrendado	Entre 8-10 años
Equipo de procesamiento de datos	Entre 3- 5 años
Equipo de telecomunicaciones	Entre 3- 5 años
Equipos de cámara y vigilancia	Entre 3 -5 años
Vehículos	Entre 3 - 7 años
Muebles y enseres	Entre 8 -10 años

Las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, cuando hay un indicio de un cambio significativo desde la última fecha de reporte.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y las pérdidas por disposiciones se determinan comparando los ingresos con el importe en libros y se reconocen en el estado de resultados en otros (gastos)/ingresos, netos.

3.6. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma directa y separada se miden inicialmente a su costo.

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles corresponden principalmente a programas de computador y crédito mercantil (plusvalía), los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición.

Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada la cual, para casos de programas de computador y crédito mercantil es de 10 años basada en conceptos técnicos y la experiencia de Finsocial. Para el caso de licencias se ha definido como un activo de vida útil finita, el cual se amortiza durante su vida útil, la amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con sus vidas útiles estimadas, las licencias son amortizadas entre 1 a 3 años.

3.7. Deterioro de activos no financieros que no sean inventarios

Los activos que están sujetos a la depreciación y amortización se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio que muestre que el valor de estos activos se ha deteriorado. Cuando haya algún indicio que muestre que el valor del activo se puede haber deteriorado, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la cual se ha asignado el activo) se prueba por deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo (o UGE) menos los costos de venta y el valor en uso. Para los fines del test de deterioro, los activos se agrupan según los niveles más bajos para los cuales haya flujos de efectivo (UGE) identificables por separado. Los activos no financieros que han experimentado deterioro se revisan para ver si hay posibles reversiones del deterioro en cada fecha de reporte.

3.8. Obligaciones Financieras

Las deudas se reconocen inicialmente al precio de transacción (es decir, el valor presente del efectivo por pagar al banco, incluyendo los costos de transacción). Posteriormente, los préstamos se expresan al costo amortizado. El gasto por intereses se reconoce con base en el método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Las deudas se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga una obligación incondicional de diferir la liquidación del pasivo a por lo menos 12 meses después de la fecha de reporte.

3.9. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

3.11. Beneficios a los empleados

3.11.1. Beneficios por terminación de contrato

Los beneficios por terminación de contrato se pagan cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el retiro a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación de contrato cuando está demostrablemente comprometida, bien sea: i) a poner fin a la relación laboral del empleado de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o ii) a proporcionar beneficios por terminación de contrato como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario. Los beneficios que vencen en más de 12 meses después de la fecha del balance general se descuentan a su valor presente.

La Compañía no tiene beneficios a empleados a largo plazo.

3.11.2. Participación en las utilidades y bonificaciones

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades y por bonificaciones sobre la base de fórmulas definidas previamente que toman en cuenta los resultados obtenidos por la Compañía después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión cuando está obligado contractualmente o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

3.12. Capital

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

Los instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, netos de los costos directos por la emisión de instrumentos de patrimonio. Si se difiere el pago y el valor del dinero en el tiempo es material, la medición inicial debe hacerse con base en el valor presente.

3.13. Reconocimiento de ingreso

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes en el desarrollo normal de las actividades de la Compañía. El ingreso se muestra neto del impuesto al valor agregado, devoluciones, reembolsos y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando el importe del ingreso puede ser medido confiablemente; es probable que los beneficios económicos futuros entrarán a la Compañía; y se cumplen criterios específicos para cada una de las actividades como se describe a continuación.

3.13.1. Ingresos sobre créditos de cartera

La Compañía presta servicios representados en intereses sobre créditos de cartera por libranza y consumo. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y evaluada sobre la base del servicio real provisto como una proporción del total de servicios que serán provistos.

Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un periodo de tiempo especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado.

Los intereses sobre los créditos de cartera por libranza y consumo se reconocen cuando se acuerda el inicio del pago atribuible a la operación. Se reconocen utilizando el método de interés efectivo. El reconocimiento mensual y el reconocimiento en el momento del desembolso se realiza en base a las condiciones individuales de cada contrato.

3.13.2. Ingresos sobre créditos de cartera por venta de flujos futuros

La Compañía sobre sus créditos de cartera por libranza y consumo ejerce operaciones de venta de flujos futuros (intereses) para traer a valor presente su beneficio; se registra en su contabilidad el reconocimiento de la operación de venta de flujos futuros como ingreso operacional por intereses. Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando se han transferido los riesgos y beneficios inherentes a la operación.

3.13.3. Ingresos certificaciones, comisiones y estructuración de créditos

Corresponden al valor cancelado por el cliente para que la empresa emita el certificado de deuda y recuperación de uso de medios de pago, y los costos que se generan en la originación de créditos

3.13.4. Ingresos por arrendamientos y patrocinios

El ingreso por arrendamientos de activos a terceros bajo un arrendamiento operativo se reconoce en el estado de resultados integrales en línea recta durante el periodo del arrendamiento y se incluye en 'otros ingresos'.

3.13.5. Ingresos intereses sobre rendimientos financieros

Ingreso por intereses recibidos por fondos de inversiones sobre saldos de capital depositados en ellos y se muestra en 'ingresos financieros'.

3.14. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta para el periodo comprende impuestos diferidos y corrientes. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, a menos que un cambio atribuible a un elemento de ingresos o gastos, reconocido como otros resultados integrales, también se reconozca directamente en otros resultados integrales.

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporales (que no sean diferencias temporales asociadas con utilidades no remitidas de subsidiarias y asociadas extranjeras en la medida que la inversión sea esencialmente permanente en su duración, o diferencias temporales asociadas con el reconocimiento inicial o el goodwill) que surjan entre las bases impositivas de activos y pasivos y sus importes en libros en los Estados financieros y sobre las pérdidas o créditos fiscales no utilizadas. Los impuestos a la renta diferidos se determinan utilizando tasas impositivas y leyes que han sido promulgadas o que han sido sustantivamente promulgadas a la fecha de reporte.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se establece una provisión por valuación contra activos por impuestos diferidos de tal forma que el importe en libros neto iguale al importe más alto, que es más probable que se vaya a recuperar con base en la utilidad impositiva futura o corriente.

Los cambios en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta promulgado por la Ley 2277 de 2022, se reconocen directamente en el patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas en virtud del Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022. Los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados del periodo se reconocen en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina.

3.15. Arrendamientos

Se clasifican como arrendos operativos los arrendos en los cuales, sustancialmente, el arrendador retiene todos los riesgos y beneficios de propiedad. Los pagos hechos bajo arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados en línea recta durante el periodo del arrendamiento.

La Compañía toma en arriendo algunos elementos de propiedad y equipo. Se clasifican como arrendos operativos los arrendos de propiedad y equipo en los cuales, sustancialmente, la Compañía tiene todos los riesgos y los beneficios de la propiedad. Los arrendos financieros se capitalizan al comienzo del arrendamiento por el menor entre el valor razonable de la propiedad arrendada y el valor presente de los pagos de arrendamiento mínimos.

Cada pago de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y los cargos financieros utilizando el método de interés efectivo. Las obligaciones por renta, netas de los cargos financieros, se incluyen en los préstamos en el estado de situación financiera. La propiedad y equipo adquirido bajo arrendos financieros se deprecia durante el período más corto entre la vida útil del activo y el periodo del arrendamiento.

3.16. Distribución de dividendo

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los Estados financieros de la Compañía en el periodo en el cual los dividendos fueron aprobados por los Accionistas de la Compañía.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

Durante el año 2023 no se incluyeron cambios a las NIIF para las Pymes que están incluidas en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2015.

5. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los Estados financieros:

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles (incluye la plusvalía). han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2. Vidas útiles de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.3. Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

5.4. Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares.

La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen los siguientes componentes:

	31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Cajas menores	12.028.671	9.139.268
Bancos (1)	29.940.493.166	34.559.504.521
Fiducuenta	24.589.924	226.575.006
Alianza cartera colectiva	355.220.471	2.632.179.249
Ultraserfinco	100.849	86.912
Cartera Credicorp capital	15.188.930	191.277.906
Fondos inversión colectiva (2)	1.903.572.605	29.202.968.372
Total (1)	32.251.194.616	66.821.731.234

Las tasas de interés efectivas de los depósitos a término durante 2023 y 2022 estuvieron entre 5.07% y 19.56%; los depósitos a término tuvieron un promedio de madurez de 90 días.

- (1) La disminución en Bancos general se refleja principalmente por mantenimiento de cartera en posición propia.
- (2) Durante el año 2022 se recibieron \$20.143 millones producto del endeudamiento generado en el último mes del año. Estos fueron recibidos principalmente por el P.A Titularización Finsocial II.

El rubro Bancos está representado por las siguientes entidades:

	31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Banco Bogotá	206	827.750
Banco Davivienda	5.388.347	3.574.835.312
Banco de Occidente	401.144	1.356.819
Bancolombia	14.176.214.214	20.111.938.823
Bancoomeva	56.546.732	2.142.800
Bancos Finsocial	14.238.550.643	23.691.101.504
Banco P.A Derechos	2.333.817	46.932.225
Banco P.A Recaudo	2.018.883	7.540.263
Banco P.A FIN Gestión	24.958.243	35.380.855
Banco P.A Tils	-	22.339.542
Banco P.A Credihuy	915.295.243	2.469.140
Banco P.A FIN. MS	-	48
Banco P.A Finsocial Corf.	2.759.097.152	5.501.639.913
Banco P.A Derechos Eco. Rentamás	34.299	292.422.005
Banco P.A Accionistas	-	194.659.616
Banco P.A Deal Trust	1	-
Banco P.A Finsocconsumo	2.861.781.820	4.765.019.
Banco P.A Fideicomiso WF Finsocial	7.538.272.583	-
Banco P.A. Finsocial FDP	1.598.150.482	-
Total Banco P.A.	15.701.942.523	10.868.403.017
Total Bancos	29.940.493.166	34.559.504.521

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo. Los saldos de efectivo y equivalentes que forman parte de los patrimonios autónomos se encuentran restringidos hasta los montos que garantizan sus operaciones en cada uno de los contratos.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo de este rubro está compuesto principalmente por cartera de clientes originados en créditos de libranzas y créditos de consumo, y corresponde a:

		31 de diciembre	
		2023	2022 Re-expresados
Cartera de crédito	(1)	392.683.255.953	210.898.623.847
Compra de cartera	(4)	8.277.327.102	7.479.238.829
Cartera BTG primera cuota	(3)	620.333.550	127.958.886
Causación de intereses corrientes	(2)	1.499.562.688	813.249.251
Recaudo de clientes		376.833.835	366.704.316
Cartera en proceso	(5)	7.359.164.058	2.295.217.241
Varios		98.099.638	591.502.158
Menos: provisión		(2.637.410.788)	(1.742.029.019)
Total		408.277.166.036	220.830.465.509
Menos: porción no corriente		(282.161.674.010)	(181.198.673.027)
Porción corriente		126.115.492.026	39.631.792.482

- (1) Cartera de créditos registra incremento con referencia a cartera en posición propia. de los cuales en 2023 \$49.318 millones y en 2022 \$43.957 millones. corresponden a cartera en garantía del 120% de la deuda por obligación financiera con Bancóldex.

La cartera aportada a los patrimonios autónomos para el 2022 se encuentra: P.A Derechos económicos \$7.530 millones, P.A Recaudo \$2.285 millones, P.A Tils \$10.381 millones, P.A Fin Gestión \$146 millones, P.A Credihuy \$7 mil millones, P.A Finsocial Corf. \$15.631 millones, P.A Accionistas \$12.846 millones, P.A Derechos Eco. Rentamas \$24.092 millones, P.A Deal Trust \$69.552 millones, P.A Finsocconsumo \$509 millones, y para el año 2023: P.A Derechos \$5.718 millones, P.A Recaudo \$136 millones, P.A Fin Gestión \$186 millones, P.A Credihuy \$1 millón, P.A Finsocial Corf \$20.091 millones, P.A Deal Trust \$45.938 millones, P.A Finsocconsumo \$7.612 millones, P.A WF Finsocial \$60.258 millones, P.A Finsocial FDP Credicorp \$57.726 millones.

Los aportes de cartera y sus saldos de efectivo y equivalentes que forman parte de los patrimonios autónomos se encuentran restringidos hasta los montos que garantizan sus operaciones en cada uno de los contratos.

La tasa por interés que se aplica a las cuentas por cobrar comerciales corresponde a la tasa de mercado para instrumentos financieros similares y para su medición se utiliza el método del interés efectivo.

- (2) Causación de intereses corrientes de cartera propia. su incremento se refleja por el incremento de los saldos de cartera en posición propia.
- (3) Son ventas de cartera a entidad BTG. donde se establece una cuota pendiente por cobrar que corresponde a la cuota final del crédito. Esta variación se origina por mayor venta de cartera en el 2023 con respecto al 2022.
- (4) Cartera de créditos no originada: este rubro está representado en compra de cartera de consumo. generados como oportunidad de negocio. a tasas de mercado; todas las operaciones de venta son realizadas sin responsabilidad. lo que indica que Finsocial no registra riesgo por mora y estos créditos cumplen con las condiciones de originación de Finsocial; no existe un compromiso de monto de compra. las operaciones se realizan en mutuo acuerdo. A corte 2023 se realizó operaciones por \$22 mil millones y 2022 por \$12 mil millones con Finanzas para Todos.
- (5) Cartera en proceso corresponde a desembolsos realizados al cierre del año los cuales todavía no se han convertido en cartera por que se encuentran en proceso de formalización por valor de año 2023 \$7.359 millones y 2022 \$2.295 millones.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

El siguiente es el movimiento del deterioro de cartera durante el año 2023 y 2022:

Saldo al 1 de enero de 2022	1.527.588.195
Deterioro del año 2022 con cargo a gasto	214.440.824
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.742.029.019

Deterioro del año 2023 con cargo a gastos	895.381.769
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2.637.410.788

El siguiente es el vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales a largo plazo al 31 de diciembre del 2023 y 2022:

Corte	2023	Corte	2022
			Re-expresados
2025	11.819.873.000	2024	6.290.622.447
2026	10.914.643.246	2025	5.818.192.905
2027	9.758.391.293	2026	5.029.221.640
2028 en adelante	249.668.766.471	2027 en adelante	164.060.636.035
	282.161.674.010		181.198.673.027

8. OTROS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos están representados por los siguientes conceptos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

		31 de diciembre	
		2023	2022
			Re-expresados
Anticipos y avances	(1)	5.008.712.515	11.071.567.086
Póliza de seguros	(2)	20.125.745.946	18.061.744.470
Deudores varios	(3)	3.544.491.717	8.217.490.983
Préstamos a trabajadores		554.660.080	520.904.641
Anticipo por impuestos		66.262.864	39.368.663
Total		29.299.873.122	37.911.075.843
Menos: porción no corriente		(16.388.158.509)	(12.704.685.289)
Porción corriente		12.911.714.613	25.206.390.554

- (1) Disminución de los anticipos y avances corresponde a la legalización de los proveedores encargados de realizar las mejoras en propiedad ajena en apertura de oficinas comerciales y administrativa por \$2.440 millones, y a publicidad pagada por anticipada en el año 2022, de una producción cinematográfica por \$2.000 millones y que se ejecutaron durante el año 2023.
- (2) Son las primas de las pólizas de seguros que pagó Finsocial, para cubrir los créditos de consumo, y se amortizan a un periodo entre 1 a 5 años. Durante el año 2023 se adquirieron pólizas por valor de \$10.224 millones y amortización del periodo \$8.160 millones.
- (3) Para el 2023 corresponde principalmente a los importes por cobrar por la operación de cartera de renting de vehículo por valor de \$1.221 millones. En el año 2022 corresponde al valor por cobrar al tercero que opera la cartera afianzada en \$7.468 millones.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

El siguiente es el vencimiento de otros activos no financieros a largo plazo al 31 de diciembre del 2023 y 2022:

Corte	2023	Corte	2022
			Re-expresados
2025	4.186.911.139	2024	4.878.230.896
2026	4.025.149.189	2025	4.102.810.922
2027	4.025.149.189	2026	2.581.389.008
2028 en adelante	4.150.948.992	2027 en adelante	1.142.254.463
	16.388.158.509		12.704.685.289

9. OTRAS INVERSIONES - PATRIMONIOS AUTONOMOS

Las otras inversiones se encuentran conformadas en Patrimonios Autónomos y al corte de estos Estados financieros presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre	
	2023	2022
		Re-expresados
P.A. Finsocrece (1)	34.661.535.408	58.668.377.364
P.A. Finsocrece III	1.965.984.947	-
P.A. Tils II	3.237.136.752	10.887.695.208
P.A. CRC (1)	972.642.144	41.985.144.523
P.A. Titularización Finsocial II	556.190.033	11.569.627.907
Recompra Cartera Prima Anticipado	1.313.422.262	1.799.888.324
Comisión Resultado P.A.	7.268.324	25.054.349
Total	42.714.179.870	124.935.787.675

(1) La disminución obedece a la cartera que CRC y Finsocrece sedió al PA WF y Credicorp para operaciones de deuda.

Cada patrimonio está constituido sobre una finalidad de operación; con una participación del 100% sobre cada uno. siendo Finsocial el único fideicomitente; excepto para: El P.A. Tils II y P.A. Titularización II su participación corresponde al 100% pero registra a nombre de una tercera reserva en dinero por \$550 millones y \$585 millones, respectivamente, como compromiso de cumplimiento de ese tercero

En el patrimonio Finsocrece III se realiza operación de venta de flujos futuros por valor de \$64.000 millones en el año 2023 y los patrimonios autónomos CRC y Finsocrece se realiza operación de venta de flujos futuros en 2022 por \$36.568 millones y \$80.000 millones. con las siguientes condiciones:

- Para el patrimonio autónomo CRC aporte en dinero de \$1.750 millones por 24 meses y
- Aportes de cartera sobre excedentes de caja al 110% por 36 meses contados a partir de enero 2022; y

En el patrimonio autónomo Finsocrece realiza aportes de cartera sobre excedentes de caja al 100% por 36 meses contados a partir de enero 2023.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía cumple en los dos PA indicados anteriormente con el importe de las condiciones establecidas; a partir del mes de mayo de 2023, se envía instrucción al patrimonio Finsocial Corficolombia de dispensar el aporte en dinero de \$1.750 millones en los términos del contrato de fiducia y se establece aportes de cartera sobre excedentes de caja en el P.A. CRC de acuerdo al Otrosí No. 4 de fecha 29 de diciembre de 2023. Ver Nota 28. P.A. CRC, c.

Aportes, restitución de aportes y/o cambios en la participación de los patrimonios autónomos

Se detallan los cambios presentados en la participación de los patrimonios autónomos:

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Patrimonio Autónomo Finsocrece

Patrimonio Autónomo Finsocrece					
Fecha	Saldo inicial	Aportes	CXC	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	250.993.516.300	-	196.365.033.839	54.628.482.461
31 de diciembre 2023	54.628.482.461	150.351.569.674	10.000.000.000	184.358.411.630	30.621.640.505

Patrimonio Autónomo Finsocrece 3

Patrimonio Autónomo Finsocrece 3					
Fecha	Saldo inicial	Aportes	CXC	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2023	-	280.272.266.865	11.745.396.705	292.017.663.570	-

Patrimonio autónomo CRC

Patrimonio Autonomo Finsocial CRC					
Fecha	Saldo inicial	Aportes	CXC	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	1.584.624.619	114.551.267.709	-	74.431.580.011	41.704.312.317
31 de diciembre 2023	41.704.312.317	154.823.473.332	46.407.176.280	242.243.151.991	691.809.938

Patrimonio Autónomo Tils II

Patrimonio Autonomo Tils li				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	6.783.077.479	17.640.010.682	17.555.834.365	6.867.253.796
31 de diciembre 2023	6.867.253.796	9.339.113.552	9.319.900.150	6.886.467.198

Patrimonio Autónomo Titularización II

Patrimonio Autónomo Titularización li				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
31 de diciembre 2022	-	67.140.669.883	55.264.394.974	11.876.274.909
31 de diciembre 2023	11.876.274.909	1.657.517.345	1.652.169.114	11.881.623.140

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Información financiera:

La información financiera resumida incluida en la siguiente tabla representa los valores en los Estados financieros de los patrimonios autónomos para la Compañía, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.:

A 31 de diciembre 2023	Finsocrece	95314- PA tils ii	PA. Crc	PA titularización finsocial ii	P.A. Finsocrece 3
Activo	220.913.900.053	13.800.674.032	281.985.144.523	43.013.432.468	164.716.408.474
Pasivo	186.252.364.645	13.537.280	240.000.00.000	31.872.242.435	187.350.120.000
Patrimonio	34.661.535.408	13.787.136.752	41.985.144.523	11.141.190.033	(22.633.711.526)
Ingresos actividades ordinarias	-	5.569.784.217	-	10.117.891.948	13.481.937.602
Resultado integral total	-	2.330.228.141	-	1.018.786.106	13.476.188.173

A 31 De Diciembre 2022	Finsocrece	PA Tils li	PA. Crc	PA Titularización Finsocial li	78758- PA tils
Activo	244.920.742.009	19.237.693.207	281.985.144.523	59.601.527.052	10.544.273.405
Pasivo	186.252.364.645	7.799.997.999	240.000.00.000	47.446.899.145	12.973.299
Patrimonio	58.668.377.364	11.437.695.208	41.985.144.523	12.154.627.907	10.531.300.106
Ingresos actividades ordinarias	-	5.582.021.846	-	2.045.404.067	3.328.371.777
Resultado integral total	-	1.003.034.135	-	278.352.998	3.209.791.129

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

10. PROPIEDADES Y EQUIPO

El siguiente es un detalle del movimiento de las propiedades y equipo durante el período:

	Oficina	Terreno	Mejoras en local comercial	Muebles y enseres	Equipos de procesamiento de datos	Equipo de telecomunicaciones	Equipos de cámaras y vigilancia	Vehículo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021									
Costo	6.410.270.236	318.591.924	6.454.886.577	2.143.969.356	2.905.912.867	121.654.181	57.825.139	356.696.361	18.769.806.641
Depreciación acumulada	(140.168.218)	-	(1.652.527.639)	(942.650.367)	(1.405.564.092)	(43.094.368)	(57.117.231)	(221.876.861)	(4.462.998.776)
Costo neto	6.270.102.018	318.591.924	4.802.358.938	1.201.318.989	1.500.348.775	78.559.813	707.908	134.819.500	14.306.807.865
Año terminado al 31 de diciembre de 2022 Re-expresados									
Saldo al comienzo del año	6.270.102.018	318.591.924	4.802.358.938	1.201.318.989	1.500.348.775	78.559.813	707.908	134.819.500	14.306.807.865
Adiciones	-	-	4.070.384.725	1.512.305.339	2.179.524.482	220.672.497	35.440.479	420.364.633	8.438.692.155
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	(376.666.519)	(376.666.519)
Cargo de depreciación	(48.057.674)	-	(799.181.650)	(328.846.682)	(573.237.741)	(39.191.218)	(2.086.036)	(43.677.144)	(1.834.278.145)
Depreciación ventas de activo	-	-	-	-	-	-	-	237.529.696	237.529.696
Saldo al final del año	6.222.044.344	318.591.924	8.073.562.013	2.384.777.646	3.106.635.516	260.041.092	34.062.351	372.370.166	20.772.085.052
Al 31 de diciembre de 2022 Re-expresados									
Costo	6.410.270.236	318.591.924	10.525.271.302	3.656.274.695	5.085.437.349	342.326.678	93.265.618	400.394.475	26.831.832.277
Depreciación acumulada	(188.225.892)	-	(2.451.709.289)	(1.271.497.049)	(1.978.801.833)	(82.285.586)	(59.203.267)	(28.024.309)	(6.059.747.225)
Costo neto	6.222.044.344	318.591.924	8.073.562.013	2.384.777.646	3.106.635.516	260.041.092	34.062.351	372.370.166	20.772.085.052
Al 1 de enero de 2023									
Costo	6.410.270.236	318.591.924	10.525.271.302	3.656.274.695	5.085.437.349	342.326.678	93.265.618	400.394.475	26.831.832.277
Depreciación acumulada	(188.225.892)	-	(2.451.709.289)	(1.271.497.049)	(1.978.801.833)	(82.285.586)	(59.203.267)	(28.024.309)	(6.059.747.225)
Costo neto	6.222.044.344	318.591.924	8.073.562.013	2.384.777.646	3.106.635.516	260.041.092	34.062.351	372.370.166	20.772.085.052
Año terminado al 31 de diciembre de 2023									
Saldo al comienzo del año	6.222.044.344	318.591.924	8.073.562.013	2.384.777.646	3.106.635.516	260.041.092	34.062.351	372.370.166	20.772.085.052
Adiciones (1)	-	-	3.267.224.904	3.049.148.794	876.031.096	155.936.432	12.868.006	1.590.347.082	8.951.556.315
Baja de activo fijo	-	-	-	(113.970.467)	(32.122.383)	(1.512.521)	-	-	(147.605.372)
Cargo de depreciación	(48.057.675)	-	(1.781.777.945)	(675.178.824)	(920.812.488)	(114.816.062)	(7.990.441)	(463.659.098)	(4.012.292.533)
Depreciación baja de activo	-	-	-	15.496.554	12.407.194	1.184.808	-	-	29.088.556
Saldo al final del año	6.173.986.669	318.591.924	9.559.008.972	4.660.273.703	3.042.138.935	300.833.749	38.939.916	1.499.058.150	25.592.832.018
Al 31 de diciembre de 2023									
Costo	6.410.270.236	318.591.924	13.792.496.206	6.591.453.022	5.929.346.062	496.750.589	106.133.624	1.990.741.557	35.635.783.220
Depreciación acumulada	(236.283.567)	-	(4.233.487.234)	(1.931.179.319)	(2.887.207.127)	(195.916.840)	(67.193.708)	(491.683.407)	(10.042.951.202)
Costo neto	6.173.986.669	318.591.924	9.559.008.972	4.660.273.703	3.042.138.935	300.833.749	38.939.916	1.499.058.150	25.592.832.018

(1) Las adiciones se originan principalmente en mejoras en local comercial por puesta en funcionamiento de nuevas oficinas comerciales y compras de equipo de computación y tecnología.

Las mejoras en propiedad ajena están conformadas por adecuaciones realizadas a los locales comerciales que se encuentran en arrendamiento en las diferentes ciudades donde la Compañía tiene presencia y su vida útil se mide sobre el beneficio que se espera de la mejora.

Los gastos netos por depreciación del año 2023 por valor de \$4.012 millones (2022: \$1.834 millones) fueron cargados en gastos de administración y de ventas. En el año 2023 se realizaron bajas de activos fijos muebles y enseres, equipos de procesamiento y equipo de telecomunicaciones por valor de \$173 millones y baja de depreciación de \$29 millones.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Ningún activo de la Compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos.

La Compañía, al corte de estos Estados financieros no posee restricciones de titularidad sobre estos activos, excepto por Oficina administrativa ubicada en la ciudad de Barranquilla que a la fecha de presentación de estos Estados financieros registra saldo por pagar por \$2.803 millones por préstamo sobre contrato en leasing financiero con Bancolombia.

Para el rubro Oficina, se encuentra vigente contrato de leasing con entidad bancaria Bancolombia para adquisición de oficina; el contrato se constituye con opción de compra por \$47 millones al final de la vida del crédito o antes si la empresa así lo establece. Al 31 de diciembre de 2023 la oficina tiene un valor residual por \$4.968 millones y su depreciación se reconoce según este criterio. El terreno forma parte de la propiedad de la Oficina.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las propiedades y equipo no reflejan pérdidas por deterioro de valor.

11. ACTIVOS INTANGIBLES

	31 de diciembre		
	2023	2022	
		Re-expresados	
Licencia de Software	62.624.208	106.233.382	
Compra de Software	5.198.238.921	5.813.689.585	
Total	5.260.863.129	5.919.922.967	
	Compra de software	Licencia de software	Total
Al 31 de diciembre de 2021			
Costo	8.076.026.699	376.823.274	8.452.849.973
Amortización acumulada	(5.355.787.161)	(52.280.400)	(5.408.067.561)
Costo neto	2.720.239.538	324.542.874	3.044.782.412
Año terminado al 31 de diciembre de 2022 Re-expresados			
Saldo al comienzo del año	2.720.239.538	324.542.874	3.044.782.412
Adiciones	3.397.466.220	324.081.827	3.721.548.047
Cargo de amortización	(304.016.173)	(542.391.319)	(846.407.492)
Saldo al final del año	5.813.689.585	106.233.382	5.919.922.967
Al 31 de diciembre de 2022 Re-expresados			
Costo	11.473.492.919	700.905.101	12.174.398.020
Amortización acumulada	(5.659.803.334)	(594.671.719)	(6.254.475.053)
Costo neto	5.813.689.585	106.233.382	5.919.922.967
Al 1 de enero de 2023			
Costo	11.473.492.919	700.905.101	12.174.398.020
Amortización acumulada	(5.659.803.334)	(594.671.719)	(6.254.475.053)
Costo neto	5.813.689.585	106.233.382	5.919.922.967
Año terminado al 31 de diciembre de 2023			
Saldo al comienzo del año	5.813.689.585	106.233.382	5.919.922.967
Adiciones	-	204.114.413	204.114.413
Cargo de amortización	(615.450.664)	(247.723.587)	(863.174.251)
Saldo al final del año	5.198.238.921	62.624.208	5.260.863.129
Al 31 de diciembre de 2023			
Costo	11.473.492.919	905.019.514	12.378.512.433
Amortización acumulada	(6.275.253.998)	(842.395.306)	(7.117.649.304)
Costo neto	5.198.238.921	62.624.208	5.260.863.129

Los gastos por amortización del año 2023 por valor de \$863 millones (2022: \$846 millones) fueron cargados en los gastos de administración. La adición se genera en licencias para el sistema de información que maneja la cartera. No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

12. PLUSVALÍA

La adquisición de Finsocial representó a AVIARIO una inversión de \$ 135.256.560.546. La plusvalía generada en la adquisición representa el exceso del costo de adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la entidad. acumulando los resultados de las empresas de Finsocial y Aviario. el valor se generó al tomar como referencia el capital social de Finsocial en la fecha de la fusión por valor de \$72.756.560.391.

La plusvalía adquirida se reconoce en resultados a lo largo del tiempo en el que se obtienen los beneficios económicos de la adquisición. su vida útil es de 10 años.

La plusvalía adquirida se reconoce en resultados a lo largo del tiempo en el que se obtienen los beneficios económicos de la adquisición. su vida útil es de 10 años:

COSTO	PLUSVALIA
Saldo al 31 de diciembre de 2021	65.480.904.336
Adiciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022 Re-expresados	65.480.904.336
2023	
Adiciones	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	65.480.904.336
2023	
Amortización	(7.275.656.052)
Al 31 de diciembre de 2023	(7.275.656.052)
Saldo neto a 31 de diciembre de 2022 Re-expresados	65.480.904.336
Saldo neto a 31 de diciembre de 2023	58.205.248.284

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Single Invertor Fund XIX LTD	52.000.266.655	50.816.314.921
Utah State Retirement Systems	52.000.266.600	67.625.728.582
Bancoomeva S. A	49.866.673.618	22.189.044.121
Norfund	40.595.526.043	49.636.220.833
Bancóldex	40.159.789.442	36.346.546.331
Single Invertor Fund VII LTD	35.724.403.649	67.625.738.798
Davivienda	28.794.643.101	26.761.113.864
Bancolombia S. A	19.436.824.888	18.415.394.162
Crf V Europe Scsp-Raif	16.275.063.027	16.808.636.815
Leasing Bancolombia S. A	2.803.682.621	3.112.474.847
Banco de Occidente S. A	2.899.333.953	3.630.773.029
Banco de Bogotá	3.470.604.501	5.728.463.670
Av villas	-	121.273.013
Banco Santander	278.602.673	1.949.183.731
P.A Derechos	5.570.000.000	7.419.041.085
P.A Deal Trust	37.657.784.610	49.756.093.438
P.A Finsocial FDP	49.607.071.639	-
P.A Derechos Eco. Rentamas	14.045.097.737	18.407.994.150
Fidecomiso WF Finsocial	60.996.139.526	-
Total	512.181.774.283	446.350.035.390
Menos: pasivo no corriente	(430.187.528.931)	(362.215.401.306)
Total pasivo corriente	81.994.245.352	84.134.634.084

Los saldos de las obligaciones financieras son en moneda local. a tasas entre el IBR+4 y DTF + 8.5; con plazos que oscilan entre 12 meses y 60 meses. El crecimiento de las obligaciones financieras se origina para tener capacidad de originación de cartera (capital de trabajo).

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Las obligaciones financieras contraídas con banca local vigiladas por la superintendencia financiera de Colombia corresponden a: Bancolombia. Bancoomeva. banco de Occidente. banco Bogotá. Bancóldex. banco Davivienda. banco AV Villas y banco Santander. Las contraídas con entidades del exterior corresponde a. Norfund (fondo noruego de inversión para países en desarrollo). Single Investor Fund VII Ltd (fondo de inversión de responsabilidad limitada constituido en Islas Caimán). Single Investor Fund XIX Ltd. (fondo de inversión de responsabilidad limitada constituido en Islas Caimán). Utah State Retirement Systems (fondo fiduciario del gobierno de Utah para el beneficio exclusivo de los empleados locales y estatales actuales y anteriores de Utah). CRC V Europe SCSp-RAIF (sociedad comanditaria especial organizada como fondo de inversión alternativo reservado. constituido conforme a las leyes de Luxemburgo).

Los préstamos tienen garantías personales y libranzas. estas obligaciones no imponen restricciones significativas a la Compañía.

Las obligaciones financieras contraídas por la Compañía son utilizadas en su totalidad como apalancamiento para capital de trabajo.

Durante los años 2023 y 2022, la Compañía obtuvo nuevas obligaciones financieras para capital de trabajo por valor de \$343.892.340.138 y \$567.364.997.675. pagos de obligaciones financieras por \$119.069.091.132 y \$343.788.148.774. se causaron intereses por préstamos por \$52.142.924.509 y \$59.134.614.837 y se pagaron intereses por préstamos por \$51.500.889.551 y \$54.902.744.802, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Corte	2023	Corte	2022 Re- expresados
2025	59.245.088.281	2024	41.498.431.345
2026	28.952.387.385	2025	22.806.049.920
2027	10.157.490.770	2026	10.188.721.880
2028 en adelante	331.832.562.495	2027 en adelante	287.722.198.161
	430.187.528.931		362.215.401.306

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Proveedores	(1) 10.490.575.368	16.924.033.533
Devoluciones	1.393.046.892	3.128.172.239
Prepago de cartera	-	53.289.886
Otras cuentas por pagar PA	37.369.821	-
	11.920.992.081	20.105.495.658

(1) Facturas pendientes por pagar al cierre del año por concepto. pólizas de seguros. honorarios. asesorías. entre otras.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Retanqueo de cartera	179.759.733	394.528.060
Garantía del PA Tils	-	7.699.539.239
Otros pasivos PA Tils	34.911.459	-
Cartera por aplicar	11.700.001	-
Aporte por pagar	613.353.194	706.110.432
Impuestos por pagar	2.799.063.871	3.734.457.427
Recibidos para terceros por seguro	-	1.201.214.027
Recaudos para terceros por cartera	-	222.448.081
Otras	7.403.075	863.367.847
Cuentas por pagar patrimonio recaudo	7.256.728.457	-
	10.902.919.790	14.821.665.113
Menos: pasivo no corriente	(7.558.118.901)	(10.127.555.514)
Total pasivo no corriente	3.344.800.889	4.694.109.599

El siguiente es el detalle de los vencimientos de otras cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Corte	2023
2025	1.519.245.374
2026	1.469.428.399
2027	1.064.063.524
2028 en adelante	3.505.381.604
Total	7.558.118.901

Corte	2022 Re-expresados
2024	1.364.836.287
2025	1.352.265.632
2026	1.340.399.729
2027 en adelante	6.070.053.866
Total	10.127.555.514

16. IMPUESTOS DIFERIDOS

	31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Impuestos diferidos activos	47.183.432	26.863.942
Impuestos diferidos pasivos	-	-
Impuestos diferidos activos (pasivos). neto	47.183.432	26.863.942

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el período es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Saldos al 1 de enero	26.863.942	55.086.955
Cargo al estado de resultados	20.319.490	(28.223.013)
Saldo al 31 de diciembre	47.183.432	26.863.942

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos durante el período. sin tener en cuenta la compensación de saldos referidos a la misma autoridad fiscal. han sido los siguientes:

	Propiedad y equipo (vehículos)	Propiedad y equipo (edificación)	Total
Impuestos diferidos activos			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	38.733.996	16.352.959	55.086.955
Cargo al estado de resultados	(33.829.742)	5.606.729	(28.223.013)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 Re-expresados	4.904.254	21.959.688	26.863.942
Cargo al estado de resultados	14.712.762	5.606.728	20.319.490
Saldo al 31 de diciembre de 2023	19.617.016	27.566.416	47.183.432

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

La Compañía ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

17. PROVISIONES

Finsocial estima para el año 2023 honorarios de junta directiva por valor de \$10.520.000 a nombre de Maria del Mar Palau Madriñan.

18. CAPITAL

	31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Autorizado - acciones comunes de valor nominal \$1.000 cada una	100.000.000.000	100.000.000.000
Capital por pagar	(1.000.000)	(1.000.000)
Suscrito y pagado - acciones	(57.424.665.000)	(57.424.665.000)
Capital suscrito y pagado	42.574.335.000	42.574.335.000

El capital suscrito a 31 de diciembre de 2023 y 2022 está conformado por 1.000 acciones comunes. con valor nominal de \$1.000 cada una.

Prima en colocación de acciones y acciones preferentes:

A 31 de diciembre de 2023 y 2022 la sociedad registra 42.574.335 acciones preferentes sin derecho a voto, con valor nominal de \$1.000 cada una.

Las estas acciones preferentes no podrán ser enajenadas ni negociadas.

19. INGRESOS ORDINARIOS

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Intereses cartera propia (1)	154.396.638.601	176.241.585.764
Estructuración de crédito (2)	43.504.319.663	24.714.938.422
Intereses cartera administrada	27.549.669.873	17.943.727.184
Comisiones	35.919.479	34.113.013
Certificaciones	95.581.525	112.056.469
Arriendo/Patrocinio	190.933.239	129.200.748
	225.773.062.380	219.175.621.600

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

- (1) Corresponde a los intereses que se generan en la originación de créditos tanto para créditos en posición propia como créditos de cartera vendida y aportada (esta 2 últimas como definición de cartera administrada).

Se registra las operaciones por ventas de flujos futuros. así: en el 2023 por \$110.000 millones con patrimonio autónomo Finsocrece 3 y patrimonio autónomo CRC. y en el año 2022 por \$127.568 millones con patrimonio autónomo CRC. i- medicí y patrimonio autónomo Finsocrece esta venta de flujos futuros se compensa con pasivos sobre el mismo total de la venta de los flujos. lo que indica que se disminuye deuda y no representa ingreso en la caja.

En la venta de los flujos futuros. la Compañía se condiciona para aportar cartera al 100% de su restitución en dinero a los patrimonios autónomos CRC por \$225 mil millones durante los periodos 2022 a 2024. y patrimonio autónomo Finsocrece al 100% por \$169 mil millones durante los periodos 2023 a 2025. Para el 2022 se registra originación de \$450 mil millones. de los cuales en cumplimiento de lo establecido se aporta \$108 mil millones. para el 2023 se presupuesta originación por \$600 mil millones.

De los compromisos adquiridos con el PA CRC a corte de 31 de diciembre 2023 Finsocial ha cumplido con el compromiso de aportar cartera según las condiciones establecidas. la cual suma para los periodos 2022 y 2023 \$151 mil millones en aporte en cartera. quedando un saldo por aportar de \$74 mil millones los cuales se materializarán durante la vigencia del 2024 y en cuanto a los aportes en dinero el cual correspondía a \$42 mil millones que debían realizarse durante la vigencia 2022 y 2023. en el 2022 se cumplió con el compromiso adquirido y se aportaron \$21 mil millones. para el periodo 2023 se aportaron \$7 mil millones y esto por el diferimiento de pagos donde se suspende el aporte mensual por \$1.750 millones el cual fue del periodo de mayo a diciembre 2023. en ese sentido Finsocial ha cumplido con los compromisos adquiridos.

De las condiciones establecidas en el PA Finsocrece a corte de 31 de diciembre 2023 Finsocial ha aportado cartera por \$56 mil millones que corresponden a la cartera que debía aportar en dicha vigencia. cumpliendo así con el compromiso correspondiente.

Los intereses de la cartera administrada reflejan disminución porque no se realizan operaciones significativas de venta de cartera en el 2022. lo que representa menor base de cartera producto de su propia amortización.

- (2) Corresponde al ingreso recibido por estructuración de créditos, originados durante el año 2023 y los costos que se generan en la originación de créditos.

20. OTROS INGRESOS

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022 Re-expresados
Gmf en desembolso		-	43.409
Diferencia en cambio	(1)	574.440.233	2.105.368.376
Indemnización	(2)	88.822.155	-
Aprovechamiento	(3)	4.008.621.532	1.555.849.734
		4.671.883.920	3.661.261.519

- (1) La diferencia en cambio se origina por fijación de moneda un día antes de la operación de pago de obligaciones financieras.
- (2) Indemnización por parte de Seguros Generales Suramericana S.A. por siniestro en la oficina administrativa de la Compañía en la ciudad de barranquilla.
- (3) Una de las variaciones para el año 2023 son los ingresos por \$2.446.875.162 recibidos por créditos respaldados con el Fondo Nacional de Garantías. el cual es un anillo de seguridad para la línea de microcréditos. ayudando así la mitigación del riesgo de pérdida por incumplimiento en el pago de las obligaciones por parte de los clientes.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

		Año terminado el	
		31 de diciembre	
		2023	2022
			Re- expresados
Personal	(1)	22.349.399.253	17.924.345.451
Amortización Plusvalía		7.275.656.052	7.275.656.055
Servicios	(3)	6.737.308.834	9.151.800.487
Honorarios	(2)	7.635.547.827	9.101.827.513
Arrendamientos		4.200.528.102	4.225.678.851
Depreciaciones		2.214.016.730	1.035.096.496
Labor social	(4)	2.032.658.510	6.640.450
Papelería y suscripciones		1.101.792.089	1.400.153.056
Amortización de intangibles		615.450.664	304.016.173
Mantenimiento y reparaciones		632.480.844	273.172.523
Seguros		604.946.542	470.645.747
Gastos de viaje		602.398.560	614.924.845
Atención clientes/empleados		583.851.092	582.923.274
Aseo y cafetería		568.424.278	506.487.571
Alojamientos		332.417.989	629.038.931
Contribuciones y afiliaciones		378.096.721	957.000.109
Gastos legales		325.586.274	640.372.712
Adecuaciones e instalaciones		288.769.329	146.392.209
Impuestos		1.824.987.134	881.123.371
Taxis		128.310.065	83.742.732
Equipos menores		81.284.006	202.863.314
Diversos	(5)	2.641.509.904	14.358.191.617
		63.155.420.799	70.772.093.487

- (1) En los gastos de administración las variaciones más representativas están conformados por personal pasando de 285 a 347 colaboradores a 2023.
- (2) En el rubro de honorarios el monto más representativo corresponde a pago de \$2.000 millones por concepto de estructuración del PA WF a la banca de inversión Bancolombia.
- (3) En servicio de asistencia técnica el rubro más representativo corresponde a gasto por servicio en la nube durante el año 2023.
- (4) Servicio de inversión cinematográfico por \$2.000 millones.
- (5) Disminución en comisiones por pagos de proceso emisión de bonos y comisión PA MS en el año 2022.

22. GASTOS DE VENTAS

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022 Re-expresados
Seguros	(2)	16.523.086.548	7.309.983.893
Servicios	(3)	16.453.671.940	10.834.015.980
Personal	(1)	14.355.806.065	10.798.054.385
Impuestos		5.559.095.789	6.340.228.731
Publicidad	(4)	2.890.942.044	1.326.580.000
Depreciaciones		1.781.794.222	799.181.650
Arrendamientos		1.768.123.268	2.117.699.863
Taxis		1.244.397.587	84.317.098
Adecuaciones e instalaciones	(5)	1.122.005.462	42.876.629
Deterioro de cartera		985.357.531	214.440.824
Aseo y cafetería		142.707.696	211.382.728
Atención clientes/empleados		166.783.827	62.901.508
Honorarios		15.984.000	97.078.400
Mantenimiento y reparaciones		51.521.260	79.245.988
Alojamientos		45.808.596	141.095.085
Papelería y suscripciones		12.439.060	188.104.578
Labor social		17.548.525	522.824
Equipos menores		20.040.942	939.904
Gastos legales		4.985.171	13.457.905
Diversos		51.134.819	2.254.630
		63.213.234.352	40.664.362.603

(1) En los gastos de venta la variación más representativa está conformados por personal de venta pasando de 522 a 601 colaboradores a 2023.

(2) Aumento por seguros de vida que corresponde a saldo de cartera.

(3) Aumento de servicio de asistencia registrado en gastos de venta.

(4) Corresponde a gastos de mercadeo, propaganda y publicidad

(5) Gastos de adecuaciones e instalaciones de las sucursales.

En los gastos de ventas las variaciones más representativas están conformados por impuestos representada por la proporcionalidad del impuesto del IVA descontable, publicidad utilizada como medio de divulgación de los servicios que ofrece la Compañía y consultas a centrales de riesgo que se impacta entre tantos al crecimiento de la originación.

23. COSTOS OPERATIVOS

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022 Re-expresados
Intereses capitales de trabajo	(1)	55.689.753.197	66.076.243.324
Costo de la fiduciaria	(2)	17.478.498.478	9.621.131.880
Amortización seguros		6.263.614.840	4.448.060.487
Personal fábrica de crédito	(1)	2.987.603.129	2.663.292.127
Comisiones venta de cartera externa		2.838.414.558	3.714.260.927
Costo línea consumo		1.776.796.976	-
Comisión sobre venta de cartera		-	422.482.745
		87.034.681.178	86.945.471.490

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

- (1) Los intereses por capital de trabajo representan el costo financiero sobre los recursos obtenidos a través de entidades bancarias principalmente, para usar como fuente de apalancamiento del proceso normal de la operación; más costos por seguros de vida y cumplimiento asociados a la línea de finsoproductos, y gastos de nómina sobre la operación de fábrica de créditos.
- (2) La variación se refleja principalmente en el PA Finsocconsumo por \$1.581 y PA Finsocial por \$3.747 correspondiente al crecimiento de cartera que representa mayor costo fiduciario

24. COSTOS FINANCIEROS

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022 Re-expresados
Gastos y comisiones bancarias	(1)	5.262.286.632	10.033.455.225
Intereses varios	(2)	350.564.206	2.184.338.297
Intereses sobre contrato de leasing-Bancolombia		503.876.168	348.219.461
		6.116.727.006	12.566.012.983

- (1) Los gastos y comisiones bancarias se originan principalmente de la operación de créditos tanto de libranza como de consumo. En el año 2022 se paga penalización que corresponde a comisiones originadas por prepagos de obligaciones financieras antes de su fecha de terminación.
- (2) Finsocial registra deuda por \$21 millones durante el año 2022 con unos intereses corrientes a IMEDICI SAS y KANDEO y en el año 2023 en febrero se extingue la deuda. Lo cual origina una disminución en pago de intereses.

25. OTROS GASTOS

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022 Re-expresados
Donaciones	(1)	1.121.259.289	1.443.711.537
Retratos		10.217.640	23.181.467
Diferencia en cambio	(2)	424.355.889	2.302.845.215
Retiro equipos		147.605.372	-
Otros		213.101.007	48.326.275
		1.916.539.197	3.818.064.494

- (1) Las donaciones se realizan a diferentes fundaciones y principalmente a Fundación Finsocial.
- (2) La diferencia en cambio se origina por fijación de moneda un día antes de la operación de pago de obligaciones financieras.

26. PROVISIÓN PARA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA

	31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Impuesto sobre la renta del año:	6.266.384.000	6.223.817.116
Impuesto sobre la renta diferido:	(20.319.490)	28.223.012
Provisión para impuesto sobre la renta	6.246.064.510	6.252.040.128

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2023	2022 Re-expresados
Provisión para impuesto sobre la renta del año	6.266.384.000	6.223.817.116
Saldo neto de impuesto de renta	6.266.384.000	6.223.817.116

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

El impuesto sobre la renta de la Compañía difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tarifa de impuestos aplicable a la utilidad antes de impuestos como se describe a continuación:

	Año terminado el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
		Re-expresados
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	11.804.218.840	10.215.465.377
Tasa de impuesto de renta vigente	35%	35%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la Compañía	4.131.476.594	3.575.412.882
Efectos impositivos de:		
Efectos fiscales patrimonios autónomos	(1.575.648.913)	-
Gastos no deducibles	1.139.076.740.20	1.651.515.872
Gastos no deducibles por crédito mercantil	2.546.479.618	2.546.479.618
Descuentos tributarios	(275.000.000)	(1.549.590.884)
Otros	(40)	(374)
Provisión para impuesto sobre la renta	6.266.384.000	6.223.817.1155
Efecto: Impuesto diferido, neto	(20.319.490)	28.223.013
Gasto de provisión para impuesto sobre la renta	6.246.064.510	6.252.040.128

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 35% para el 2023 y 2022.

La disminución de los descuentos tributarios corresponde a los cambios normativos introducidos en la ley 2277 en materia de ICA en donde fue derogado el descuento tributario del 50% del impuesto de industria y comercio.

Los impuestos diferidos que se espera que reviertan en el año 2023 en adelante se han calculado usando las tarifas de impuesto sobre la renta promulgadas en la ley 2277 de 2022. La Compañía no opta por la alternativa del reconocimiento de los ajustes del impuesto diferido por cambios en la tarifa del impuesto de renta contras las utilidades retenidas del Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022.

Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Período	Declaración	Observaciones
2020	Renta	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2021	Renta	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2022	Renta	Sin fiscalización por parte de la DIAN

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos de revisión de los años gravables 2020, 2021 y 2022.

Impuesto mínimo de tributación

Con la entrada en vigor de la Ley 2277 de 2022, la cual en su artículo 10 adiciona el parágrafo 6 al artículo 240 del Estatuto Tributario. se incluye el régimen de la tasa mínima de tributación en Colombia. es importante precisar que este impuesto mínimo de tributación en Colombia presenta diferencias sustanciales respecto de la propuesta de tributación mínima de la OCDE en el marco del Pilar II. De acuerdo con lo anterior. la Compañía ha realizado el procedimiento establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario y ha obtenido la tasa de tributación depurada obteniendo así un resultado mayor al 15% por lo que no se realizan ajustes conciliatorios para lograr el mínimo requerido.

27. DIVIDENDOS POR ACCIÓN

En la Asamblea de Accionistas para el año 2023. se decide que no se pagaran dividendos. Los dividendos pagados 2022 fueron de \$4.814.153, respectivamente.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con la Sección 33 de NIIF para Pymes. se informa cuando una parte es relacionada de una entidad que informa; revelar las relaciones y las transacciones entre las partes relacionadas en los Estados financieros.

Un vinculado económico es una persona o entidad que está relacionada con Finsocial través de transacciones como servicios u obligaciones. con independencia de que se cargue o no un precio.

Finsocial considera partes relacionadas. aquellas personas naturales o jurídicas que ejercen control o influencia significativa en la definición de las políticas y decisiones de la entidad. se considera partes relacionadas de acuerdo con lo anterior las siguientes:

El representante legal de la entidad.

Los miembros principales y suplentes de Junta Directiva.

Una entidad que está relacionada a través de transacciones como transferencias de recursos. servicios u obligaciones. con independencia de que se cargue o no un precio.

La información de partes relacionadas comprende principalmente las operaciones ordinarias realizadas con las entidades vinculadas. personal clave de la dirección y demás entes que tengan relación con la Compañía.

Las transacciones entre partes relacionadas se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes. Las transacciones y saldos con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado.

A la fecha de los presentes Estados financieros. no existen garantías otorgadas asociadas a los saldos entre partes relacionadas. ni provisiones por deudas de dudoso cobro.

Las remuneraciones recibidas por representantes legales y junta directiva son las siguientes:

Detalle	Valor
Salario	1.753.114.320
Gastos de representación	350.000
Bonificación	777.600.000
Prestaciones en dinero	747.039.788
Préstamos a trabajadores	67.476.216
Intereses sobre cartera	11.739.909
Transporte	2.000.000
Cuenta por pagar	10.520.000
Honorarios junta directiva	18.408.000

28. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

a. Contingencias:

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta el siguiente proceso jurídico: Calificación eventual. esto representa que a la fecha no se registra provisión.

Demandante: Banco Caja Social

Demandado: Finsocial

Autoridad: Superintendencia de Industria y Comercio

Clase de proceso: Declarativo verbal por infracción marcaría

Radicado: 2020-340712

Cuantía: De \$836 millones (límite mínimo de indemnización preestablecida) a \$11 mil millones (límite máximo de indemnización preestablecida).

Abogado Responsable: Gustavo Valbuena Quiñones.

Estado del proceso: Potencial terminación por transacción condicionada a la aprobación de las instancias corporativas del Banco Caja Social.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Compromisos: El siguiente es el detalle de los compromisos.

Compromisos por arrendamiento operativo en donde la Compañía es el arrendatario:

La Compañía tiene arrendados varios inmuebles bajo contratos cancelables y no cancelables de arrendamiento operativo. Estos arrendamientos tienen una duración de entre 1 y 10 años. y la mayor parte de estos son renovables al final del periodo.

b. Covenants:

La Compañía tiene los siguientes compromisos de Covenants, los cuales la administración de Finsocial los calculó basados en la Información complementaria de la Nota 29, en la cual se detalla la información financiera de Finsocial, sin incorporar las operaciones de los P.A. que se describen en la Nota 1:

Patrimonio Autónomo Deal Trust

- (a) Durante toda la vigencia del presente Contrato. garantizar que en todo momento el Indicador de solvencia es mayor o igual a 16%.
- (b) Durante toda la vigencia del presente Contrato. garantizar que la razón de morosidad de cartera es igual o inferior a 3%.

Patrimonio Autónomo WF

Cumplir con los siguientes indicadores financieros de acuerdo con el contrato de crédito subordinado con CNFS

- Índice de Solvencia. El Índice de Solvencia de la Compañía deberá ser mayor o igual a 16,0%;
- Índice de Cartera Vencida. El Índice de Cartera Vencida deberá ser menor o igual a 4,25%;
- Cobertura de Provisiones. Las Cobertura de Provisiones deberá ser mayor o igual a 80%; y Cartera Sobre Deuda. La Cartera Sobre Deuda deberá ser mayor o igual a 1,10 veces – 1,15 veces.

Norfund

(i)	Capital Adequacy Ratio:	minimum 12%
(ii)	Single Client Exposure Ratio:	maximum 25 %
(iii)	Aggregate Large Exposures Ratio:	maximum 400 %
(iv)	Single Group Exposure Ratio:	maximum 25 %
(v)	Open Loan Exposure Ratio:	maximum 25%
(vi)	Aggregate Related Party Exposure Ratio:	maximum 20%
(ix)	Liquid Assets to Liquid Liabilities Ratio:	minimum 125%
(xiii)	Non-performing Loans Ratio 90 days:	Maximum 4%
(xiv)	Loan Loss Reserve Ratio:	Minimum 100%
(xv)	Operational costs to Operational Income	Year 1 <85% Year 2 <83% Year 3-5 <80%

A la fecha la Compañía cumple con sus indicadores.

c. Otros:

Aportar al patrimonio autónomo CRC:

- (a) Aportar al patrimonio autónomo CRC:
- (b) 24 cuotas de \$1.750 millones como aporte en dinero, a la fecha de estos Estados financieros. la Compañía cumple con aporte por \$28 mil millones, a partir de mayo del 2023 se acuerda suspender este aporte.
- (c) aportar cartera al 110% de su restitución en dinero por total de \$225 mil millones. a diciembre 2022 la compañía cumple con aporte de cartera por \$74.029 mil millones y restituciones por \$67.334 mil millones. Correspondiente al 110%. para el 2023 la compañía cumple con aporte de cartera por \$77.032 mil millones y restituciones por \$99.550 mil millones. Lo anterior indica que \$225 mil millones cubre el compromiso al 100% para el año 2022 y 2023. A mediados del 2023 se establece que el aporte de cartera es al 100% de su restitución.
- (d) Aportar a partir de 2023 al patrimonio autónomo Finsocrece cartera al 100% de su restitución en dinero por total de \$169 mil millones. A la fecha de estos Estados financieros la Compañía cumple con aportes por \$56.141 mil millones y restituciones por \$55.417 mil millones.
- (e) Aportar a partir de 2024 al patrimonio autónomo Finsocrece 3 cartera al 100% de su restitución en dinero por total de \$120 mil millones.

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

29 INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

A continuación, se detalla la información financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, sin incorporar las operaciones de los P.A. que se describen en la Nota 1:

Estado de situación financiera

	31 de diciembre	
	2023	2022
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	16.549.252.093	55.953.328.266
Cuentas por cobrar comerciales	136.459.139.445	44.021.467.774
Otras cuentas por cobrar	15.149.124.673	32.356.390.554
Activos por impuestos corrientes	416.012.261	-
Total activos corrientes	168.573.528.472	132.331.186.594
Activo no corriente		
Cuentas por cobrar comerciales	78.602.116.753	48.341.974.355
Otras cuentas por cobrar	16.262.358.706	12.564.188.077
Otras inversiones	85.217.735.674	192.340.651.101
Propiedades y equipo	25.592.832.018	20.772.085.052
Activos intangibles	5.260.863.129	5.919.922.967
Plusvalía	58.205.248.284	65.480.904.336
Activos por Impuesto diferido	47.183.432	26.863.942
Total activos no corrientes	269.188.337.996	345.446.589.830
Total activos	437.761.866.468	477.777.776.424
PASIVO		
Pasivo corriente		
Obligaciones Financieras	88.895.999.305	84.134.634.084
Cuentas por pagar comerciales	11.883.622.260	19.922.796.007
Otras cuentas por pagar	4.889.956.746	15.538.877.789
Beneficios a empleados	1.559.113.699	1.286.431.682
Pasivos por impuesto corrientes	1.683.381.457	1.876.991.587
Total pasivos corrientes	108.912.073.467	122.759.731.149
Pasivo no corriente		
Obligaciones financieras	255.409.681.467	286.632.272.633
Otras cuentas por pagar	9.623.740.076	10.127.555.514
Total pasivos no corrientes	265.033.421.543	296.759.828.147
Total pasivos	373.945.495.010	419.519.559.296
PATRIMONIO		
Capital	42.574.335.000	42.574.335.000
Resultados acumulados	15.683.882.128	11.720.456.879
Resultado del periodo	5.558.154.330	3.963.425.249
Total del patrimonio	63.816.371.458	58.258.217.128
Total pasivos y del patrimonio	437.761.866.468	477.777.776.424

FINSOCIAL S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Estado de resultados

	Año terminado el	
	31 de diciembre	
	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	209.143.760.693	194.709.571.883
Costos operativos	(77.910.387.892)	(81.159.845.960)
Utilidad bruta	131.233.372.801	113.549.725.923
Gastos de administración	(58.008.860.151)	(51.941.125.402)
Gastos de ventas	(63.213.218.075)	(43.664.362.603)
Otros gastos	(1.916.539.197)	(3.818.064.495)
Otros ingresos	4.671.883.920	3.661.261.519
Utilidad operacional	12.766.639.298	17.787.434.942
Ingresos financieros	2.795.875.071	2.144.587.315
Gastos financieros	(3.758.295.529)	(9.716.556.880)
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta	11.804.218.840	10.215.465.377
Provisión para impuesto sobre la renta	(6.246.064.510)	(6.252.040.128)
Utilidad neta del año	5.558.154.330	3.963.425.249

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.



Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Entidad

A los señores Accionistas de
Finsocial S. A. S.

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones de Revisor Fiscal de Finsocial S. A. S. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 en la Compañía hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Entidad, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Entidad consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Entidad es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Entidad se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 51B No. 80-58 oficina 701, edificio Smart Office Center Barranquilla, Colombia, Tel: (60-5) 3855111, Fax: (60-5) 3855111 Ext. 216, www.pwc.com/co

© 2024 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.

A los señores Accionistas de Finsocial S.A.S.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar una conclusión, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Entidad para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Entidad de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en poder de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como Revisor Fiscal de la Entidad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planeo y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Entidad son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Entidad. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Entidad son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Entidad, actas de Asamblea de Accionistas, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.
- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Entidad durante el período cubierto y validación de su implementación.



A los señores Accionistas de Finsocial S. A. S.

- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Entidad, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la Entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Entidad y operan de manera efectiva.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la conclusión que expreso más adelante.

Limitaciones inherentes

Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre información financiera puede no prevenir o detectar incorrecciones materiales debido a fraude o error. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el periodo evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la efectividad del control interno a periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

Conclusión

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, concluyo que, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que están en su poder.

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Finsocial S. A. S., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nelson Leonardo Vásquez Tafur', written over a light blue horizontal line.

Nelson Leonardo Vásquez Tafur
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 280160 – T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
7 de abril de 2024



Finsocial

Juntos, hoy es posible

LOS # 1 PARA TRABAJAR EN LATAM



Los Mejores Lugares para Trabajar
Great Place To Work
COLOMBIA
2022

Great Place To Work®

Los Mejores Lugares para Trabajar™
América Latina

2023