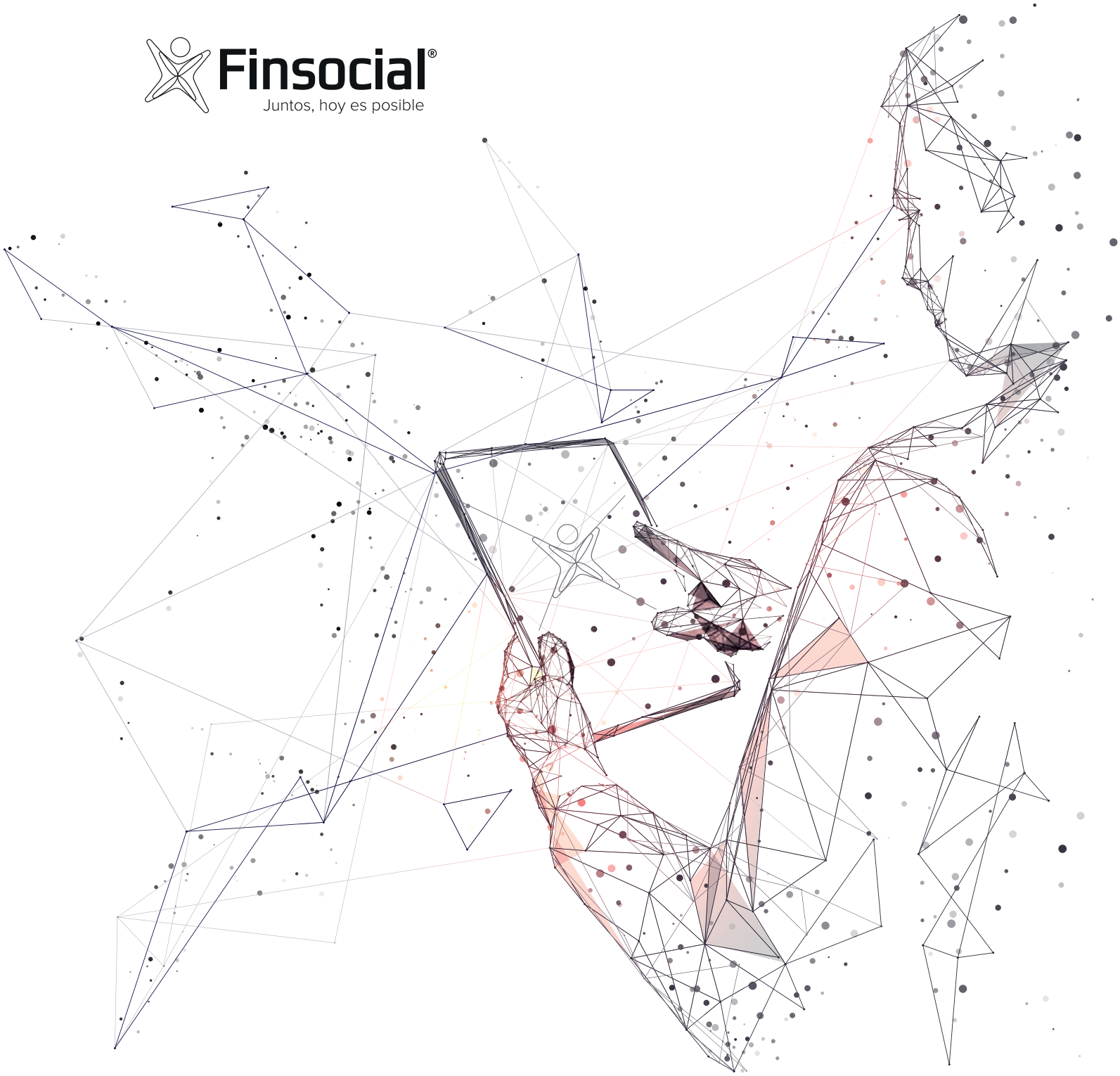
Finsocial®

Juntos, hoy es posible



INFORME DE GESTIÓN 2020

Lo que **nos mueve como compañía** es una insaciable **necesidad de servir.**

INFORME DE GESTIÓN 2020

Elaboración y preparación
VERNE STUDIO

Dirección Editorial
Santiago Botero J.

Diseño Editorial
Carlos Ariza G.

Coordinadora de Comunicaciones Corporativas
María Camila Torres H.

Fotografía
Wilber Lareus G.

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. 2020

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

FitchRatings
ABPS/S2 (Col)
PERSPECTIVA: ESTABLE

FitchRatings
A+(Col)
PERSPECTIVA ESTABLE

ISO 9001 : 2015
BUREAU VERITAS Certification
CO 19.01365

ISO 27001 : 2013
BUREAU VERITAS Certification
CO 18.02693

Client Protection Certified
the smart campaign
Awarded February 2020

Empresa
B
Certificada

COLOMBIA
FINTECH

ENDEAVOR

Great Place To Work.
Los Mejores Lugares para Trabajar
COLOMBIA 2019
N° 25
Finsocial S.A.S.

GREAT CULTURE TO INNOVATE
CERTIFICATE
2019-2020
Colombia

ÍNDICE

INFORME DE GESTIÓN 2020

01 SOBRE FINSOCIAL
Pág. 07

02 RESEÑA HISTÓRICA
Pág. 17

03 EL FIN SOCIAL
Pág. 23

04 FINSOCIAL Y LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE
Pág. 27

05 PROTEGIENDO NUESTRO CAPITAL HUMANO
Pág. 33

06 PRODUCTOS DISRUPTIVOS
Pág. 37

07 100% DIGITAL
Pág. 43

08 MERCADO DE LIBRANZAS
Pág. 49

09 POSICIONAMIENTO Y LIDERAZGO EN EL SECTOR
Pág. 53

10 ALIADOS FINANCIEROS
Pág. 57

11 GERENCIA FINANCIERA
Pág. 61

12 GERENCIA COMERCIAL
Pág. 71

13 GERENCIA DE RIESGO
Pág. 77

14 GERENCIA ANALÍTICA
Pág. 81

15 GERENCIA DE TECNOLOGÍA Y PROYECTOS
Pág. 85

16 GERENCIA DE RECURSOS HUMANOS
Pág. 89

17 GERENCIA DE MERCADEO
Pág. 93

18 GERENCIA DE SERVICIO AL CLIENTE
Pág. 99

19 RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL
Pág. 103

Finsocial
Juntos, hoy es posible

99,7%

Great Place To Work.®

FINSOCIAL OBTUVO UNA CALIFICACIÓN CASI PERFECTA EN EL ÍNDICE DE AMBIENTE LABORAL DE GREAT PLACE TO WORK

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

01

SOBRE FINSOCIAL

Palabras del CEO
Valores Corporativos
Noticias y columnas

Palabras del CEO

Un afectuoso saludo a todos. Quiero que sepan, y lo digo desde lo más profundo de mi alma, que todos los días de mi vida ruego a Dios para que quienes hacen parte de la familia **Finsocial** – *me refiero a todos nuestros colaboradores, clientes, inversionistas, compradores de cartera, fondeadores, proveedores y demás participantes del ecosistema de la compañía* – se encuentren protegidos, bendecidos en salud y con buen ánimo. Les aseguro que todo va a estar bien.

Sé que el 2020 nos probó, casi hasta el límite, en todos los niveles imaginables: como país, como sistema económico, como sociedad y como democracia. Pero, particularmente, nos probó como humanidad cuando sentimos que los pilares de la tierra se removieron tenebrosamente. Pues bien, en **Finsocial** decidimos amar a ese espantoso leviatán llamado *Covid – 19*, tomarlo de la mano como si fuera un amigo, "*el corona – amigo*", y aceptar que la odiosa criatura no era otra cosa que una oportunidad que El Creador nos daba para aprender una buena lección de humildad, empatía, resiliencia, perseverancia, fe y devoción por nuestros seres queridos. Al final del día, vimos este descomunal desafío como una oportunidad de transformar lo que parecía un tenebroso manto de tinieblas en una fuente de luz y bendición.

Desde luego, el proceso no fue fácil y exigió toda nuestra concentración, dedicación, capacidad de innovación y disciplina. Lo primero fue adaptar la operación de la compañía, potenciando nuestros procesos tecnológicos hasta lograr una plataforma de originación de crédito digital más rápida, sencilla e intuitiva. Sin embargo, también debimos derrumbar las barreras que muchos de nuestros clientes exhibían al verse enfrentados a las nuevas tecnologías digitales. Lo logramos convirtiendo la fuerza de ventas de **Finsocial** en un equipo de verdaderos facilitadores, con capacidad de llevar de la mano a nuestros clientes durante su migración al universo digital. La estrategia se denomina *Fintegración* y gracias a ello nos convertimos, con pandemia y todo, en la primera compañía originadora de libranzas totalmente digitales en Colombia.

Pero eso no fue todo. También estructuramos y lanzamos al mercado un nuevo conjunto de productos crediticios sumamente innovadores, completamente disruptivos, 100% digitales y cuyo riesgo de crédito permanece minimizado por los anillos de seguridad de **Finsocial** y/o por los instrumentos de alivio que el Gobierno Nacional y algunos gobiernos regionales han implementado para atenuar los efectos del confinamiento. La demanda por estos productos en el mercado crece todos los días.

Ciertamente, el esfuerzo y sacrificio valieron la pena. Finsocial cerró el 2020 originando crédito a una dinámica y velocidad que nadie hubiera imaginado cuando comenzó la pandemia. Esto sin debilitamiento alguno en nuestros indicadores de cartera y rompiendo todos los registros en materia de saldo de cartera: **más de medio billón de pesos**. Más significativo aún es que hayamos registrado una utilidad (antes de impuestos) superior a **seis mil millones de pesos** en medio de la más profunda destorcida económica de las últimas décadas en el país y la región.

Naturalmente, los mercados se dieron cuenta de todo esto y, en un gran espaldarazo de confianza, la banca local e internacional le extendió a **Finsocial** nuevos cupos de fondeo para dinamizar nuestra operación. Inclusive, a pesar de la mayor aversión al riesgo en los mercados financieros mundiales, a mediados de año Fitch Ratings mejoró la calificación de **Finsocial** como Administrador de Activos Financieros llevándola a *ABPS/S2(col) con Perspectiva Estable*. Y a finales de noviembre Fitch también emitió una calificación inicial de largo plazo *A+(Col) y Perspectiva estable* para Finsocial como compañía, destacando nuestro perfil de riesgo, modelo de negocio y potencial de crecimiento.

Debo también resaltar que a principios de diciembre cerramos la primera operación de titularización de créditos de libranza **Finsocial** por 50 mil millones de pesos, titularización calificada *A(col) con Perspectiva Estable* por Fitch y, como era apenas lógico, demandada en su totalidad por fondos de inversión administrados por entidades financieras vigiladas. Como si esto no fuera suficiente, puedo anunciar que en este momento avanzamos en la estructuración de una emisión de Bonos Sociales para el mercado de capitales colombianos por 160 mil millones de pesos con respaldo del Fondo Nacional de Garantías.

Por otro lado, admito que me llena de orgullo no haber ahorrado esfuerzos a la hora de proteger nuestro capital humano, preservando el puesto de trabajo y las condiciones laborales de todos nuestros funcionarios. Desde la Gerencia de la Felicidad respondimos con un contundente **"¡NO!"** cuando surgió la idea de extender licencias no remuneradas. Además, implementamos todos los mecanismos de teletrabajo y protocolos operativos que permitieron proteger la salud física y mental de todo nuestro equipo y sus familias.

> "Con la estrategia Fintegración nos convertimos, con pandemia y todo, en la primera compañía originadora de libranzas totalmente digitales en Colombia".

Pero lo que más me alegra el corazón, debo decirlo, es el regalo que mi equipo de trabajo me dio al finalizar el 2020. Aunque parezca increíble, en medio del año más difícil para el mercado laboral en Colombia (y en el mundo), la fuerza laboral de **Finsocial** otorgó una calificación casi perfecta en el *Índice de Ambiente Laboral que publica Great Place to Work:* ***¡99,7%!*** Sólo esto hace que todo el esfuerzo y sacrificio del año pasado haya valido la pena y, desde luego, ratifica mi tesis sobre la prioridad que las empresas debemos darle al bienestar de nuestro capital humano.

Por último, una reflexión: gracias al 2020 nos dimos cuenta de que lo que nos mueve como compañía es una **insaciable necesidad de servir.** Siempre lo intuimos, pero fue el año pasado cuando descubrimos que el gran beneficio y la bendición del servicio es mayor en quien sirve que en aquel que recibe el servicio. Quizá más importante aún, descubrimos que no en vano nos llamamos **Finsocial**, como quiera que nunca antes se hizo tan evidente que brindar una oportunidad a quien ha sido excluido del mercado crediticio formal termina siendo *el más social de los fines*; algo que nos hemos propuesto desde la fundación de la compañía, pero que salió a relucir con toda nuestra fuerza, pasión y convicción en aquel inesperado 2020.

¡Fuerza y fe!

Santiago Botero J.

Santiago Botero Jaramillo
CEO
Finsocial

Valores Corporativos

INTEGRIDAD
Somos un libro abierto

DISRUPCIÓN
Cada día innovamos y revolucionamos el mercado

DISCIPLINA
El rigor, el orden y la excelencia nos muestran el camino

SERVICIO:
Nuestra razón de ser

IMPECABILIDAD
Trabajamos con los mejores

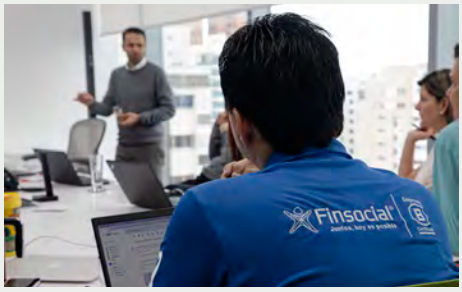
RESILIENCIA
Cada obstáculo lo transformamos en oportunidad

DEVOCIÓN
Lo que nos mueve es el corazón

Noticias

Finsocial recibió más recursos por parte del fondo Symbiotics

https://www.semana.com/empresas/confidencias-on-line/articulo/finsocial-recibio-us155-millones-de-symbiotics/310808/#:~:text=Finsocial%2C%20originadora%20de%20cr%C3%A9ditos%20de,por%20US%2415%2C5%20millones.&text=El%20pasado%2018%20de%20agosto,por%20%2436.000%20millones%20a%20Finsocial.



Finsocial lanzó su primera titularización de $50.000 millones

https://forbes.co/2020/12/10/actualidad/finsocial-lanzo-su-primera-titularizacion-de-50-000-millones/

Fitch Ratings emite calificación inicial A+(Col) de Largo Plazo a Finsocial

https://www.colombiafintech.co/novedades/fitch-ratings-emite-calificacion-inicial-a-col-de-la-largo-plazo-para-la-originadora-de-credito-fintech-finsocial#:~:text=Bogotá,%20Diciembre%20de%202020.,y%20docentes%20del%20sector%20público.

Finsocial inició su piloto para línea de FinsoTienda con 30 negocios liderados por mujeres

https://www.larepublica.co/finanzas/finsocial-inicio-piloto-de-la-linea-de-credito-de-finsotienda-con-30-tiendas-de-mujeres-3071570

Colpensiones habilitó a Finsocial para originar libranzas digitales

https://www.colombiafintech.co/novedades/colpensiones-habilito-a-finsocial-para-originar-libranzas-digitales#:~:text=La%20figura%20habilitada%20a%20partir,proceso%20cien%20por%20ciento%20digital

Fintech colombiana logra Certificación de Protección al Cliente de Smart Campaign

https://www.colombiafintech.co/novedades/fintech-colombiana-logra-certificacion-de-proteccion-al-cliente-de-smart-campaign?utm_campaign=Digest&utm_medium=email&utm_source=Revue%20newsletter

Finsocial: una apuesta innovadora hacia la digitalización de su portafolio

https://blog.finsocial.co/wp-content/uploads/2021/01/FINSOCIAL_baja.pdf

Finsocial recibe $76.000 millones en fondeo para ampliar sus líneas de crédito

https://forbes.co/2020/08/18/emprendedores/finsocial-recibe-76-000-millones-en-fondeo-para-ampliar-sus-lineas-de-credito/

Finsocial lanza modelo de crédito enfocado a trabajadores independientes

https://twnews.co/co-news/finsocial-lanza-modelo-de-credito-enfocado-a-trabajadores-independientes

Finsocial ha aprobado más de $9.000 millones en créditos a profesores

https://caracol.com.co/emisora/2020/04/23/barranquilla/1587669345_365567.html

Reinvención, el componente que llevó a Finsocial a lanzar su nuevo crédito digital FinsoAmigo

https://www.elheraldo.co/informes-institucionales/reinvencion-el-componente-que-llevo-finsocial-lanzar-su-nuevo-credito

Finsocial ofrece crédito especial para pensionados y maestros afectados por el Covid-19

https://www.larepublica.co/finanzas/finsocial-ofrece-credito-especial-para-pensionados-y-maestros-afectados-por-covid-19-2985971

¿Por qué Morgan Stanley invirtió en una empresa colombiana?

https://www.semana.com/inversionistas/articulo/por-que-morgan-stanley-invirtio-en-finsocial-l001/281981/

Columnas

Finally I had My Happy Ending!

https://revista.drclas.harvard.edu/finally-i-had-my-happy-ending/

De tormenta a bendición

https://www.portafolio.co/de-tormenta-a-bendicion-opinion-santiago-botero-j-549137

De tormenta a bendición

Santiago Botero J.

Me atrevería a aseverar que el primero de enero del 2020 nadie hubiera apostado un solo peso a la posibilidad de que, pocas semanas después, estaríamos entrando en un confinamiento obligatorio de casi 6 meses, sin que podamos descartar que podamos volver a ello.

En marzo, estupefactos, presenciamos plazas desoladas en pueblos y ciudades, factorías cerradas, tasas de desempleo disparadas en todas las latitudes, autoridades económicas volcadas a la implementación de políticas fiscales y monetarias contracíclicas de magnitudes nunca antes vistas, volatilidades en los mercados de capitales que arredran hasta el más avezado de los inversionistas y en una carrera frenética entre países y multinacionales por la medalla de oro en el desarrollo de una vacuna.

Se desataron sucesos que configuran nuestra nueva realidad; una realidad en la que enfrentamos un enemigo invisible que no discrimina nacionalidad, religión, género o fronteras y cuyo impacto sobre la actividad económica mundial y doméstica es descomunal. Economistas denominaron todo esto un "evento Cisne Negro", lo cual tiene profundas implicaciones técnicas y conceptuales en el ámbito de las herramientas estadísticas convencionales.

Más allá del debate académico sobre la naturaleza probabilística de la pandemia y lo lúgubre que se vislumbran sus efectos, en lo personal he optado por mirar las cosas desde otro ángulo. Decidí denominar todo este episodio el corona-amigo y nunca volví a emplear el término 'coronavirus'. Porque no todo es catastrófico y siempre habrá una luz. En medio de tan difícil coyuntura, algunas compañías han salido fortalecidas y la nuestra, Finsocial, es una de ellas. Así, el Cisne Negro también ha traído bendiciones y crecimiento.

Desplegamos toda nuestra disciplina, concentración, ingenio, capacidad de innovación y mística por el trabajo desde el día 1 del confinamiento. Dimos el gran salto digital; no esperábamos que tuviera que suceder tan pronto y tan rápido. Potenciamos nuestra oferta de productos con líneas de crédito disruptivas no solo en lo digital, sino también en lo financiero.

En respuesta, los mercados financieros doméstico e internacional nos dieron un enorme voto de confianza para seguir creciendo. Gracias a ello, nos hemos convertido en un aliado estratégico del Gobierno y algunos regionales para la irrigación de apoyos y alivios a ciertos segmentos. Adoptamos estrategias para proteger la salud y el bienestar laboral de lo más preciado que tenemos, nuestro capital humano.

En medio de una situación tan desafiante y peligrosa para la economía, la decisión para quienes estamos al frente de las empresas y nos hemos dado a generar empleos es solo nuestra: o sentarnos a llorar o vender los pañuelos. Optamos por lo segundo. Esto nos ha permitido aprender, crecer y seguir sirviendo a los demás, transformando la tormenta en bendición.

CEO de Finsocial

Los Magníficos

¡Finsocial sueña contigo!
JUNTOS REGALANDO SONRISAS
JUNTOS REGALANDO SONRISAS

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

02

RESEÑA HISTÓRICA

Reseña Histórica

2012

Finsocial nació en 2012 con el propósito de originar créditos de libranza para un nicho muy particular del mercado: **docentes públicos y pensionados**. La razón de haberse enfocado en ese nicho del mercado obedece a que su fundador y CEO, Santiago Botero Jaramillo, concibió su modelo de negocio pensando en originar crédito no bancario a personas marginadas del sistema financiero tradicional. Lo novedoso es que construyó la propuesta de valor incorporándole sendos anillos de seguridad a sus productos de crédito, siendo el primero de dichos anillos la propia focalización de clientes: maestros públicos y pensionados, personas que, por mandato constitucional y legal, cuentan con una fuente de ingreso asegurada en el Presupuesto General de la Nación, con pagos mensuales que provienen de pagadurías del Estado y que exhiben una alta estabilidad y/o protección laboral, pero que, aún así, venían siendo excluidos significativamente del sistema bancario formal, siendo obligados a acudir a esquemas perniciosos y abusivos de crédito como los coloquialmente denominados *"gota a gota" o "paga – diario"*. **Así pues, en 2012 Finsocial suscribió su primer acuerdo con una pagaduría gubernamental para la operación de los créditos de libranza que se disponía a originar.**

Otros anillos de seguridad que se han ido incorporando a la originación de cada crédito son una fianza cooperativa (*Coophumana*), un seguro de vida y un seguro de cumplimiento irrevocable con *Suramericana de Seguros S.A.* (SURA) por el 90% del saldo insoluto. El modelo de negocio no sólo fue diseñado para minimizar el riesgo de crédito, sino también el riesgo de contraparte, razón por la cual estableció la obligatoriedad de administrar la cartera originada mediante un *Patrimonio Autónomo* (P.A. Finsocial), vehículo que opera de manera independiente a la compañía, funcionando en una entidad efectivamente regulada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), ejerciendo funciones de custodia y vigilancia (contraloría) sobre el portafolio, encargándose de la identificación uno a uno de todos los activos administrados y de mantener la relación con las pagadurías que sirven la cartera.

sura

P.A. Finsocial

Fianza cooperativa

COOPHUMANA
Afianza Tu Crédito

2013 - 2016

En 2013 Finsocial recibió la *Certificación de Calidad ISO 270001:2013* por parte de Bureau Veritas y en 2015 comenzó a operar la precitada póliza de seguro de cumplimiento con Suramericana de Seguros S.A.(SURA). En 2016 se desató la crisis de las libranzas en Colombia. No obstante, gracias a la administración transparente de su cartera a través del P.A. Finsocial y a los anillos de seguridad con que opera, la compañía salió indemne de dicha tormenta.

2017

El año 2017 constituye un punto de inflexión para la dinámica de Finsocial. Por un lado, la compañía se convirtió en la primera originadora de crédito de libranza no bancario en someterse a una evaluación de riesgo por parte de una calificadora internacional, *Fitch Ratings*, como *Administrador de Activos Financieros*, la cual otorgó a la compañía una calificación *ABPS/S2-(col) con Perspectiva Positiva.* Por otro lado, el fondo de inversión Kandeo hizo una inyección de USD $17,5 millones de capital (serie A) en Finsocial por el 50% de la compañía. Este mismo año, Finsocial comenzó a originar crédito de libre inversión a su nicho de mercado: docentes y pensionados. Además, la compañía recibió la *Certificación de Calidad ISO 9001:2015* por parte de Bureau Veritas y el *Certificado como Compañía B Corp* por los altos estándares a los cuales se adhiere en materia medio ambiental y de responsabilidad social empresarial.

2018

Para 2018 Finsocial comienza a consolidarse como una compañía *fintech*. Por ejemplo, la plataforma CRM comienza a servir a la fuerza de ventas de la compañía, permitiéndole rastrear digitalmente cada crédito y cada cliente. Naturalmente, la dinámica de originación de la compañía se disparó, como quiera que sus colocaciones alcanzaron los **$182.927 millones de pesos** (crecimiento de 111% respecto al año anterior) y su cartera llegó a $291.271 millones (crecimiento de 98% respecto al año anterior). Durante ese año Finsocial obtuvo por parte de Bureau Veritas la *Certificación del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información ISO/IEC 270001:2013*. Igualmente, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) eligió la compañía como una de sus *empresas Fintech reconocidas para la región de América Latina y el Caribe.*

2019

En 2019 Finsocial terminó de implementar su plataforma digital de préstamos en línea. En ese año debe destacarse una operación de la compañía con *Morgan Stanley por USD $125 millones*, fondeo pactado para la originación de libranza, convirtiéndose en la operación más grande registrada hasta el momento en Colombia entre la banca internacional y un originador de crédito no regulado. Durante 2019 Finsocial ingresó como miembro de la *Junta Directiva de la Asociación Colombia Fintech*, obtuvo la Certificación denominada *The Smart Campaign* por su adhesión a los Principios de Protección al Cliente de servicios financieros digitales y fue admitida en la Red Empresarial *Endeavor*. Así mismo, la compañía fue reconocida por *Great Place to Work* como la número 25 en Colombia dentro de los mejores lugares para trabajar. También recibió en este año el *certificado Great Culture to Innovate*. Cerró el año con una originación de $238.749 millones de pesos (crecimiento anual de 31%), saldos de cartera propia/aportada y vendida de $138.097 y $296.925 millones, respectivamente, para un total de $435.022 millones (crecimiento anual de 49%).

COLOMBIA FINTECH

endeavor

Client Protection Certified
the smart campaign
Awarded February 2020

Morgan Stanley

2020

Durante 2020, y en concreto a raíz de los efectos desencadenados por la pandemia, **Finsocial culminó su gran salto digital**. Se convirtió en la primera compañía originadora de libranzas 100% digitales en Colombia, desarrolló una plataforma de originación de crédito rápida, sencilla e intuitiva, creó productos totalmente innovadores y disruptivos (tanto en lo digital como en lo financiero) cuyo riesgo permaneció minimizado por los anillos de seguridad de la compañía. De esta manera, Finsocial logró mantener su dinámica de crecimiento sin debilitar sus indicadores de cartera, minimizando los riesgos inherentes a su modelo de negocio.

Los fondeadores institucionales se percataron de esto. De hecho, a pesar de la mayor aversión al riesgo en los mercados financieros domésticos y externos, durante 2020 Finsocial ha podido acceder a nuevos cupos de fondeo con la banca local (*Bancóldex, Davivienda*) e internacional (*Symbiotics, GFO*). Adicionalmente, a mediados de año *Fitch Ratings mejoró la calificación de Finsocial* como Administrador de Activos Financieros llevándola a *ABPS/S2(Col) con Perspectiva Estable***.** Más aún, a finales de noviembre la misma calificadora emitió una calificación inicial de largo plazo *A+(Col) y Perspectiva Estable* para Finsocial como compañía, destacando su perfil de riesgo, modelo de negocio y potencial de crecimiento. Como resultado de ello, con corte a diciembre de 2020 la cartera (propia/aportada + vendida) de Finsocial superó el medio billón de pesos, máximo histórico registrado por la compañía.

Asimismo, a principios de diciembre Finsocial logró cerrar la primera operación de titularización de créditos de libranza por 50 mil millones de pesos, titularización calificada *A(col) con Perspectiva Estable* por Fitch y, en consecuencia, demandada en su totalidad a través del Segundo Mercado por fondos de inversión administrados por entidades financieras vigiladas. Como si fuera poco, en este año la compañía celebró el resultado alcanzado en el Índice de Ambiente Laboral de *Great Place To Work (GPW): **¡99,7%!*** Un puntaje casi perfecto que equivale a un incremento de más de veinte puntos respecto al 2019. Finalmente, en este momento Finsocial avanza en la estructuración de una emisión de Bonos Sociales por 160 mil millones de pesos con respaldo del Fondo Nacional de Garantías.

FitchRatings
ABPS/S2 (Col)
PERSPECTIVA: ESTABLE

FitchRatings
A+(Col)
PERSPECTIVA ESTABLE

Great Place To Work®
99,7%
Índice de Ambiente Laboral

symbiotics

BANCOLDEX
PROMUEVE EL DESARROLLO EMPRESARIAL

Finsocial
Juntos, hoy es posible
¡Tiempo de nuevas experiencias!
Los Magníficos

Finsocial
¡Tiempo de nuevas experiencias!
Línea Nacional 01 8000 180 757
www.finsocial.co
#SoyFinsocial

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

03

EL FIN SOCIAL

Finsocial
Juntos, hoy es posible

El Fin Social

Como su nombre lo indica, Finsocial nació con un *fin* de naturaleza absolutamente *social*. En particular, la compañía fue concebida por su socio fundador (Santiago Botero Jaramillo) con la idea de impulsar la **inclusión financiera** en la base de la pirámide social y, concretamente, en el mismísimo corazón del tejido social de Colombia: sus maestros públicos y pensionados, especialmente en zonas, estratos y sectores del país de alta vulnerabilidad socioeconómica y donde no llega el sistema bancario tradicional.

Desde luego, este fundamento conceptual, esto es, el de contribuir a atenuar el abuso y la opresión de los mercados crediticios informales al que están sometidos quienes, por cuestiones de estrato, género o lugar de residencia, han sido excluidos del sistema financiero formal, termina siendo el *más social de los fines*.

En efecto, al abrirle o re – abrirle (porque muchas veces se trata de dar una segunda oportunidad a quien tuvo un tropiezo financiero en el pasado) la puerta del crédito formal y de tasas de interés justas a una persona en condiciones socioeconómicas desventajosas, ésta encuentra una poderosa herramienta para incrementar su nivel de bienestar, ora con una suavización de su sendero de consumo en el sentido más básico de la teoría económica clásica, ora permitiéndole invertir en capital físico (emprendimiento, vivienda) o humano (educación, salud) en aras de incrementar el valor presente de su sendero de ingreso y, por ende, el de su sendero de consumo.

Es así como desde su nacimiento y hasta el día de hoy Finsocial no ha cesado en su propósito fundacional de alcanzar ese fin social de inclusión financiera para el corazón del tejido social colombiano. No en vano, gracias a la propuesta de valor y a la dinámica de crecimiento de Finsocial, aproximadamente 30 mil clientes han sido bancarizados y, por lo tanto, no es descabellado afirmar que el impacto social de ello ha sido mayúsculo. Es cierto que Finsocial no es el único en este propósito de bancarización o de inclusión financiera. Pero sí es el de mayor dinamismo y momentum en cuanto a originadores no bancarios se trata.

Hacia adelante, Finsocial se propone avanzar aún más en su propósito de otorgar crédito y formalización financiera a quienes se encuentran marginados del sistema bancario tradicional y lo hará mediante la estructuración de productos crediticios disruptivos, acudiendo cada vez más a la agilidad y eficiencia de la plataforma digital hacia la cual ha migrado.

> “Aproximadamente 30 mil clientes han sido bancarizados y, por lo tanto, no es descabellado afirmar que el impacto social de ello ha sido mayúsculo”

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

04

FINSOCIAL Y LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

Finsocial y los Objetivos de **Desarrollo Sostenible**

El fundamento que subyace el modelo de negocio y la propuesta de valor de Finsocial es darle impulso a la **inclusión financiera** en la base de la pirámide social colombiana y, concretamente, en la almendra de su tejido social: los docentes públicos y personas pensionadas, especialmente en regiones y estratos de alta vulnerabilidad socioeconómica y a quienes, como es de esperarse, no les llega el sistema bancario tradicional.

Ahora bien, es necesario subrayar que este principio rector de Finsocial, consistente en impulsar la inclusión financiera y la bancarización del país, está plenamente articulado a la meta de la **Ley 1955 de 2019**, o Ley del Plan Nacional de Desarrollo (PND) 2018 – 2022, denominada *"Pacto por Colombia, Pacto por la Equidad"*, según la cual al final del presente cuatrienio el indicador de inclusión financiera a nivel nacional debe alcanzar un nivel de 85%.

Más importante aún, y como se verá a continuación, el esfuerzo de Finsocial en inclusión financiera y bancarización contribuye directamente a por lo menos cinco de los **Objetivos y Metas de Desarrollo Sostenible** de Naciones Unidas [1] (ODS), a saber:

- **Objetivo No 1**[2] **:** Fin de la Pobreza
- **Objetivo No 4**[3] **:** Educación de Calidad
- **Objetivo No 5**[4] **:** Igualdad de Género
- **Objetivo No. 8**[5] **:** Trabajo Decente y Crecimiento Económico
- **Objetivo No. 10**[6] **:** Reducción de las Desigualdades

En cuanto a los **ODS No. 1** (Fin de la Pobreza) y **No. 10** (Reducción de las Desigualdades), es abundante la literatura económica teórica y la evidencia empírica que da cuenta de una correlación fuerte entre el acceso de las personas a los mercados crediticios formales y los niveles de pobreza (multidimensional o monetaria) y desigualdad en la distribución del ingreso de un país (medida, por ejemplo, con el Coeficiente de Gini). Así las cosas, cada crédito que Finsocial origina, independientemente del cliente o del destino de los recursos, es un paso más en la dirección correcta que marcan los **ODS No. 1** (Fin de la Pobreza) y **No. 10** (Reducción de las Desigualdades).

Por otro lado, debe indicarse que la dinámica de Finsocial en inclusión financiera acentúa su impacto social y la consecuente contribución a los ODS de Naciones Unidas cuando se revela su énfasis en **mujeres, zonas rurales y estratos 1, 2 y 3.** Los datos de la siguiente tabla **(Tabla 1)** hablan por sí solos:

Tabla 1: Crédito Finsocial[7] a Mujeres en Zonas Rurales[8] de los Estratos 1,2 y 3

Año	Volumen[9]	% del Total Originado
2019	$101.326.219.453	54,88%
2020	$140.837.707.062	58,01%
Total	**$242.163.926.515**	**56,66%**

Fuente: *Finsocial*

[1] https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/
[2] https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/poverty/
[3] https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/education/
[4] https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/gender-equality/
[5] https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/economic-growth/
[6] https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/inequality/
[7] Libranza y libre inversión.
[8] Definidas como municipios diferentes a las capitales departamentales.
[9] Cifras en pesos corrientes.

Ciertamente, que aproximadamente el **57% del crédito originado por Finsocial propicie la bancarización y/o inclusión financiera de las mujeres de estratos bajos en las zonas rurales** de Colombia acentúa aún más su contribución a los **ODS No. 1** (Fin de la Pobreza) y **No. 10** (Reducción de las Desigualdades). Esto es especialmente cierto cuando se examina la evidencia empírica disponible en Colombia sobre el acceso de las personas en zonas rurales a los servicios financieros formales.

Sin duda, los datos indican que la mayor proporción de los adultos con algún producto financiero en el país reside en zonas urbanas. De hecho, según el Reporte de Inclusión Financiera del primer semestre de 2020 (Banca de las Oportunidades), el 94,1% de las personas que vive en ciudades y aglomeraciones cuenta con algún producto financiero. En contraste, los mismos datos muestran que en municipios rurales y zonas rurales dispersas el indicador de inclusión financiera fue apenas de 67,8% y 57,2%, respectivamente.

Quizá más relevante aún es que los datos de la Tabla 1 exhiben una importantísima contribución al **ODS No. 5** (Igualdad de Género), tesis que se prueba fácilmente cuando se evalúan los datos agregados para Colombia y la literatura disponible en la materia.

Por ejemplo, según la Encuesta de Inclusión Financiera de Banca de las Oportunidades y la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), la proporción de mujeres con servicios financieros es menor a la de los hombres en 20 puntos porcentuales[10]. Lastimosamente, para las mujeres en zonas rurales se exacerban las brechas de género y generacional en materia de inclusión financiera. En consecuencia, en zonas rurales, y especialmente en áreas rurales dispersas, la inclusión financiera para la mujer cae dramáticamente: mientras que el 82% de las mujeres en las ciudades y aglomeraciones accede a servicios financieros formales, en los municipios rurales dispersos este porcentaje se desploma al 55%[11] .

Desde luego, en materia de género persisten brechas inmensas en el acceso a servicios financieros a favor de los hombres. *"Según la SFC durante 2016 el 55,6% de los colombianos que ingresaron por primera vez al sistema financiero fueron hombres" (Cardona, Hoyos y Caballero, 2018)*[12]. Esta brecha se acentúa en municipios rurales, en los cuales, para el mismo año de 2016, del porcentaje total de personas que ingresaban por primera vez al sistema financiero, el 62,8% eran hombres.

Es evidente entonces, tal como lo revelan los datos de la Tabla 1, la literatura disponible en la materia y la evidencia empírica en Colombia, que la originación de crédito de Finsocial está completamente alineada y sincronizada con los **ODS No. 1** (Fin de la Pobreza), **No. 10** (Reducción de las Desigualdades) y **No. 5** (Igualdad de Género).

Lo mismo, como se anticipó al principio de este segmento, se puede predicar de los **ODS No. 4** (Educación de Calidad) y **No. 8** (Trabajo Decente y Crecimiento Económico). En efecto, los datos de la siguiente tabla **(Tabla 2)**, la cual presenta la destinación que los usuarios del crédito de libranza y libre inversión de Finsocial le dan a los recursos, lo dicen todo:

Tabla 2: Uso de los Recursos del Crédito Finsocial[13] (% Del Total de Usuarios)

Uso	2018	2019	2020
Negocios	13,08%	10,55%	54,23%
Vivienda	44,01%	48,15%	20,59%
Educación	24,06%	17,36%	12,16%
Otros	18,86%	23,54%	12,49%
Salud	0,00%	0,40%	0,54%

Fuente: *Finsocial*

[10] http://bancadelasoportunidades.gov.co/es/noticias/las-finanzas-y-el-empoderamiento-de-la-mujer

[11] http://bancadelasoportunidades.gov.co/es/noticias/las-finanzas-y-el-empoderamiento-de-la-mujer

[12] http://www.scielo.org.co/pdf/ecos/v22n46/1657-4206-ecos-22-46-00060.pdf

[13] Libranza y libre inversión.

Nótese que los beneficiarios del crédito le dan uso mayoritario de sus recursos a la constitución de un negocio o emprendimiento (efecto que, por obvias razones y como se observa, se magnificó durante este año de pandemia), inversión en nueva vivienda o mejoramiento de la misma y educación (para el usuario o su familia). En concreto, **más del 60% de los usuarios destina los recursos que recibe con la inclusión financiera propiciada por Finsocial a negocio/emprendimiento y educación.** En consecuencia, se colige sin mucha dificultad la alineación del proceso originador de crédito de Finsocial con los **ODS No. 4** (Educación de Calidad) y **No. 8** (Trabajo Decente y Crecimiento Económico). Cuando se incluye el uso de vivienda (nueva o mejoramiento), una inversión que ciertamente coincide transversalmente con los **ODS No. 1** (Fin de la Pobreza) y No. 10 (Reducción de las Desigualdades), el porcentaje sube a **86,9%**.

En suma, se tiene que, dados sus principios fundacionales, la originación de crédito de Finsocial induce una gran dinámica de inclusión financiera y bancarización que, por un lado, contribuye enormemente a cerrar brechas de pobreza y desigualdad socioeconómica, regional (rural vs. urbano) y de género, mientras, por otro, permite que los receptores de los recursos den un salto individual significativo en términos de capital humano (educación), infraestructura digna (vivienda) y fuentes de trabajo, ingreso y prosperidad. Así las cosas, no cabe duda de que la actividad de Finsocial está sólidamente correlacionada con los **Objetivos y Metas de Desarrollo Sostenible** de Naciones Unidas (ODS) mencionados al inicio del capítulo.

La propuesta de valor de Finsocial es darle impulso a la **inclusión financiera** en la base de la pirámide social colombiana

Uso de los Recursos **del Crédito Finsocial**

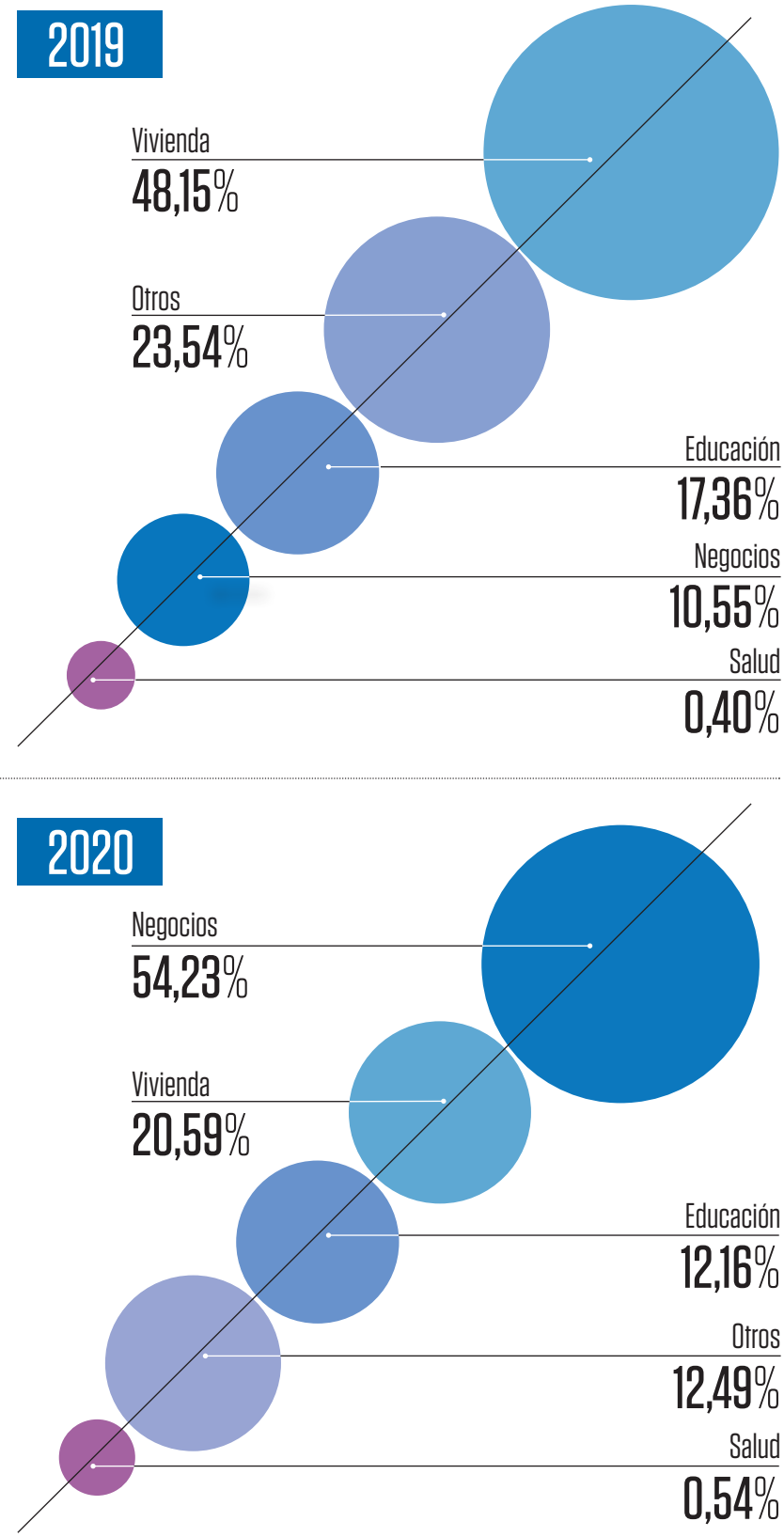
+60%

De los usuarios destina los recursos que recibe con la inclusión financiera propiciada por Finsocial a **negocio/ emprendimiento y educación.**

Aproximadamente el

57%

de los créditos originados por Finsocial propicia **la bancarización y/o inclusión financiera de las mujeres.**



¡Soy Finsocial!
PORQUE HAGO PARTE DE UNO DE LOS MEJORES LUGARES PARA TRABAJAR EN COLOMBIA
GRACIAS TOTALES FINSOCIAL
Finsocial
Les Magnifiques

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

05

PROTEGIENDO NUESTRO CAPITAL HUMANO

Informe de Gestión **2020**

Protegiendo Nuestro Capital Humano

La seguridad y bienestar de nuestro equipo de trabajo, incluidas sus familias, es decir, del tejido humano sobre el cual Finsocial opera, avanza y crece, siempre ha sido nuestra prioridad. De modo que, **desde nuestro Departamento de Recursos Humanos** volcamos nuestros esfuerzos a proteger el capital humano de la compañía en medio de la pandemia:

Preservando el empleo y las condiciones laborales

Ante todo, preservamos los empleos, contratos, salarios y beneficios laborales que nuestros funcionarios tenían antes de la cuarentena.

En consecuencia, no eliminamos cargo alguno que afectara la planta de personal.

Desde luego, respondimos con un contundente **"¡NO!"** a las licencias no remuneradas.

Además, nuestro personal jamás fue obligado a tomar vacaciones.

Más importante aún, con el compromiso de las áreas administrativa y comercial fomentamos un programa de capacitación a todo nuestro personal, invitándolos a vivir la experiencia de ser un asesor comercial, de tal manera que, independientemente de la naturaleza de su trabajo, pudieran incrementar sus ingresos mensuales mediante comisiones de colocación de crédito y, como es apenas obvio, lograran simultáneamente un avance significativo en su desarrollo laboral y profesional.

Adicionalmente, aún en medio de la pandemia ocasionada por el Covid – 19, continuamos impulsando los ascensos y cambios de cargos entre áreas y al interior del propio equipo para dar impulso a su crecimiento laboral y profesional; **de hecho llevamos a cabo 55 traslados** durante todo el 2020.

Y, como lo dicta nuestra política de remuneración, aprobamos bonificaciones y aumentos salariales para todos aquellos colaboradores que, en cada una de sus funciones, se atrevieron a correr la milla extra durante estos meses de cuarentena.

Cuidando su salud

- Desde el primer día de pandemia establecimos alianzas estratégicas con laboratorios y médicos especialistas para que todos nuestros empleados tuvieran acceso a consultas virtuales.
- Asimismo, cada vez que alguno de nuestros empleados lo requería, se le realizaba gratuitamente la correspondiente prueba de detección del Covid – 19 en su casa, incluyendo a todos los miembros de su familia.
- También nos enfocamos en la salud mental de nuestro equipo, razón por la cual dispusimos una psicóloga que se contactaba a diario con aquellas personas que la requerían.
- Igualmente financiamos y entregamos a todo el personal un kit médico y respiratorio con implementos esenciales de apoyo inmediato (oxímetro, termómetro infrarrojo y nebulizador) en caso de que algún empleado o miembro de su familia presentara síntomas del virus.

> "La seguridad y bienestar de nuestro equipo de trabajo siempre ha sido nuestra prioridad"

Teletrabajo

- En línea con lo anterior y nuestra indeclinable convicción de proteger por encima de todo la salud de nuestros colaboradores, Finsocial se unió a la modalidad del teletrabajo.

- Desde que inició la cuarentena nos encargamos de entregar todas las herramientas y equipos necesarios a todo el personal, de tal manera que pudieran desarrollar adecuadamente sus funciones desde casa.

- Más aún, incluimos un auxilio de internet para todos los empleados que devengaran hasta dos salarios mínimos con la idea de no afectar su ingreso bajo la modalidad de trabajo en casa.

- En concordancia con lo anterior, durante todos los meses de confinamiento, Finsocial invirtió importantes recursos en la formación virtual de todos sus empleados, llegando a realizar más de 100 capacitaciones en este período.

Gerencia de la Felicidad

- Desde nuestra Gerencia de la Felicidad monitoreamos el bienestar emocional y social de todos y cada de nuestros colaboradores a través de llamadas telefónicas mensuales.

- Siempre estuvimos pendientes de su estado de salud, situación familiar y condiciones emocionales y psicológicas, así como de sus experiencias frente a la modalidad de trabajo tipo *"home office"* en la que estuvieron laborando durante el aislamiento preventivo.

- Realizamos campañas cada 15 días enfocadas en compartir anécdotas y vivencias que ayudaran a enriquecer los conocimientos y habilidades de nuestros colaboradores, dentro de las cuales vale la pena resaltar Finsohouse, que consistía en compartir *"tips"* para ser más productivos desde casa, y otras como: Hábitos de Éxito, Encuentra tu Pasión, En Finsocial todos Usamos el Color Esperanza, Reto del Agradecimiento, Consejos para Sentirte Motivado Siempre, Cualidades para ser un Emprendedor, entre muchas otras.

- El propio Gerente General realizó reuniones mensuales denominadas *"Tómate un Café con Santi"*, permitiendo que más de 600 funcionarios de la compañía se conectaran mes a mes por Zoom y conocieran de primera mano lo que acontecía en Finsocial, esto es, cuáles eran los nuevos proyectos de la organización y hacia dónde íbamos en medio de la pandemia, abriendo además el espacio para que todo el personal pudiera expresar sus inquietudes y compartir comentarios directamente y en tiempo real con él.

Great Place to Work

No nos conformamos con haber obtenido en 2019 el puesto No. 25 como una de las mejores empresas para trabajar en Colombia.

Por lo tanto, con pandemia, confinamiento, teletrabajo y todo, no hemos cesado de trabajar para mejorar, aún más, el clima organizacional de Finsocial y, así, nuestro posicionamiento en dicho escalafón.

Lo anterior nos impulsó a otorgar beneficios orientados a generar en nuestros empleados un mayor sentido de tranquilidad, estabilidad y pertenencia hacia la compañía en medio de la pandemia, pudiéndose destacar:

- Recárgate Virtual, programa mediante el cual todos nuestros colaboradores recibieron sesiones variadas de ejercicio y entrenamiento físico a través de las redes sociales de Finsocial;

- Auxilios educativos para el desarrollo profesional y personal de nuestros empleados;

- Sesiones y seminarios de *coaching* personal a los diferentes equipos de trabajo de la compañía.

Sin duda alguna, todo lo anterior nos fortaleció y unió aún más como familia: la familia Finsocial. Y, por supuesto, nos sentimos muy orgullosos porque gracias a todo lo que hicimos para proteger nuestro capital humano durante estos meses, pudimos desplegar la resiliencia, disciplina, creatividad y mística laboral que nos permitió transformar una pandemia en lo que ahora es una gran bendición y motor de crecimiento para la compañía.

Gobernación del Atlántico
CrediHuy!
Finsocial
¡Soy Finsocial!
Juntos, hoy es

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

06

PRODUCTOS DISRUPTIVOS

Productos Disruptivos

Como si el gran salto digital que culminó Finsocial para adaptarse a la nueva realidad impuesta por la pandemia no hubiese sido suficiente, **la compañía además estructuró y sacó al mercado un arsenal de nuevos productos crediticios** que se adaptan a dicha realidad. Lo cierto es que son productos totalmente disruptivos e innovadores en el mercado colombiano por múltiples razones.

1 En primer lugar, porque dada su naturaleza digital, minimizan – y en algunos casos eliminan del todo – la dependencia de cualquier contacto directo y presencial con el cliente, protegiendo su salud, al igual que la de nuestro equipo de trabajo

2 Porque son productos sumamente novedosos en términos de los anillos de seguridad que se incorporan para minimizar el riesgo de crédito, condición fundamental en medio de la contracción económica que enfrentamos.

3 Y, quizá más importante aún, porque algunos son préstamos que irrumpen con lo convencional en materia financiera debido a la forma en que se adecúan a las necesidades de caja del cliente, pues operan como si estuvieran hechos a la medida de lo que enfrenta una familia durante un confinamiento.

FinsoCrédito

Dado lo novedoso y disruptivo de este producto, por lo demás 100% digital, nuestros facilitadores están disponibles y atentos para llevar al cliente de la mano mediante un proceso amigable y pedagógico, buscando que pueda adquirir gradualmente la capacidad de autogestionar todos los servicios digitales de la compañía en el futuro. Ciertamente, los facilitadores de Finsocial están prestos a contactar, guiar y gestionar de manera personalizada al cliente en todo el proceso de solicitud de su libranza, incluyendo aquellos pasos en donde se requiere un contacto directo suyo con las pagadurías, y siempre orientándolo en el correcto uso de las herramientas tecnológicas y la plataforma digital de la compañía.

FinsoCrédito
Crédito de Libranza

De esta manera, nuestro equipo de facilitadores está debidamente entrenado para apoyar al cliente en aspectos tan diversos como: i) la decisión en torno a la compra de cartera, ii) los correspondientes trámites con terceros, iii) la apropiada asesoría legal, iv) cualquier tipo de gestión administrativa ante las pagadurías, v) las desafiliaciones cuando son necesarias, vi) la conjugación de pagadurías si el caso lo requiere, vii) las diligencias en casos de clientes intervenidos, viii) el análisis de cuota, entre muchas otras; trámites que son absolutamente necesarios para el correcto planteamiento del crédito, pero que no son siempre sencillos para aquellos clientes con poca confianza o destreza en el uso de procesos digitales.

FinsoAmigo

Este es un crédito de consumo plenamente digital que no arrastra la complejidad operacional de la libranza y, en consecuencia, la gran mayoría de nuestros clientes lo han podido solicitar, gestionar y tramitar sin ayuda alguna de los facilitadores de Finsocial. Inclusive, la versatilidad y agilidad del proceso permite preaprobaciones en 5 minutos sin que el cliente tenga que salir de su casa o sitio de trabajo. Aún así, nuestros comerciales están disponibles si el cliente lo solicita, buscando siempre que, en dicho caso, éste adquiera las destrezas requeridas para una plena autogestión a futuro, es decir, para que eventualmente pueda migrar hacia una relación 100% digital con nosotros.

Ahora bien, lo novedoso del producto va mucho más allá de su configuración y simpleza digital. En efecto, el producto rompe con la estructura del crédito de consumo o libre inversión convencional, pues está estructurado para que el cliente reciba desembolsos netos durante varios meses y sólo deba comenzar a pagarlo a partir del mes sexto o décimo, dependiendo de su elección. Es decir, es un crédito confeccionado a la medida de aquellos docentes o pensionados que necesitan un flujo adicional de dinero mensual durante una temporada prolongada de confinamiento y contracción de la economía.

FinsoAlivio

Este producto se fundamenta en los instrumentos que el Gobierno Nacional y los gobiernos regionales han dispuesto con el Fondo Nacional de Garantías y Bancóldex para el alivio de los trabajadores independientes a raíz del impacto que han sufrido

como consecuencia del período de confinamiento. En concreto, este producto llega a personas informales que tienen una actividad productiva y requieren recursos para mantenerla a flote en medio de la pandemia. Además de desembolsos progresivos durante tres a cinco meses, el cliente recibe un acompañamiento muy cercano de la Fundación Finsocial a través de asesorías permanentes en materia financiera para su negocio.

El producto es un verdadero alivio para quienes acceden a este no solo por su extenso período de gracia (el cliente sólo empieza a amortizar sobre la totalidad del capital a partir del mes 10), sino que, a pesar de tener un plazo de sólo 36 meses (debido a restricciones del Gobierno Nacional), admite cuotas muy cómodas ¿La razón? Sólo en el último mes – cuando la persona ya ha construido una historia de crédito robusta – se sirve o amortiza un componente importante del capital. Así, sólo 36 meses después del último desembolso, cuando la persona muy probablemente tendrá acceso a nuevas y diversas oportunidades de financiamiento, es que debe amortizar la parte más significativa del capital.

La originación de consumo varió en un

400,3%

En 2020 Finsocial desembolsó un total de

$262.853

millones en créditos

(Cifras en $ COP MM)

Créditos desembolsados

8.450

Créditos de libranza

(FinsoCrédito)

7.586

Créditos de consumo

(Credihuy y FinsoAmigo)

1.621

Microcréditos o crédito emprendedor

(FinsoAlivio y FinsoTienda)

FinsoTienda

Es un crédito orientado única y exclusivamente a mujeres emprendedoras y dispuestas a poner en marcha su propia tienda en casa. La emprendedora recibe, de la mano de la compañía **Tu Tienda En Casa**, toda la dotación requerida para dar inicio a su nuevo negocio (inmobiliario con infografía, tableta digital, inventario inicial y publicidad), así como una inyección de capital de trabajo durante cinco meses y el abastecimiento de inventario para su funcionamiento. Y, como si fuera poco, reciben un minucioso acompañamiento en materia financiera y de emprendimiento por parte de la Fundación Finsocial. La idea es que la mujer no sólo venda alimentos y productos de primera necesidad, sino que también opere como punto de pago, haga parte de un sistema de economía colaborativa con el resto de mujeres vinculadas a la red del producto, provea ventas a domicilio a partir de una plataforma digital y comercialice otro tipo de productos que, sin necesidad de tenerlos en inventario, pueden ofrecerse en el barrio gracias a las nuevas tecnologías (seguros, motocicletas, créditos, etc.).

Nótese que con este producto no sólo estamos originando crédito, sino también impulsando empresarias, generando empleo, fortaleciendo el tejido social de las comunidades, promoviendo tecnologías y plataformas digitales de economía colaborativa, ayudando a crear y distribuir riqueza y, sin duda alguna, impulsando el desarrollo de nuestro país en los momentos en que más se necesita.

FINSO TIENDA

Con este producto no sólo estamos originando crédito, sino también impulsando empresarias, generando empleo y fortaleciendo el tejido social de las comunidades.

Gestores de
Felicidad

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

07

100% DIGITAL

Informe de Gestión 2020

100% Digital

Fue durante el 2020 que Finsocial culminó su **gran salto digital**, reinventándose, adaptándose a la nueva realidad, evolucionando a pasos acelerados y exhibiendo un despliegue de disciplina, foco y resiliencia propio de la fibra humana de su equipo de trabajo.

¿CÓMO SUCEDIÓ TODO?

Pues bien, la originación del producto estrella de Finsocial, el crédito de libranza para docentes y pensionados, incorpora una complejidad operacional que la hace altamente dependiente del contacto directo y presencial del equipo de trabajo de la compañía con los funcionarios que laboran en las pagadurías del Estado. Naturalmente, con el aislamiento mandatorio y ante la cesación del funcionamiento presencial en las oficinas estatales – lo cual incluye sus pagadurías – la operación de libranza de Finsocial quedó completamente comprometida y, hasta cierto punto, en riesgo de entrar en detención súbita.

Sin embargo, la compañía rápidamente adaptó sus procesos, aceleró la transformación de su crédito de libranza y demás productos a pleno estatus digital lo que permitió que la compañía originara créditos a la velocidad que estaba establecida en su presupuesto para el 2020 y tal como venía haciéndolo antes de la aparición del virus. De hecho, **Finsocial se convirtió en la primera compañía originadora de libranzas 100% digitales en Colombia**, consolidando así su naturaleza Fintech.

En efecto, en poco tiempo y ya en medio del confinamiento, Finsocial logró potenciar sus procesos tecnológicos y desarrollar una plataforma de originación de crédito rápida, sencilla, intuitiva y 100% digital. Es así como hoy en día, en solo 3 pasos, sus clientes pueden autogestionar la solicitud de crédito o, si lo prefieren, realizar el proceso de la mano de un facilitador provisto por la compañía.

En ciertas ocasiones, por ejemplo cuando la persona no se siente segura de su capacidad para interactuar con una plataforma digital (inseguridad más marcada en personas pensionadas), cuando la originación busca penetrar la capilaridad de segmentos poblacionales y regiones del país en donde la exclusión financiera ha sido la norma, o incluso allí en donde no hay suficiente penetración de los servicios digitales (ej. ciertos asentamientos y zonas rurales), es preciso llevar a cabo un acompañamiento personalizado por parte de los facilitadores Finsocial en las primeras etapas del crédito. Y, gradualmente, el cliente va migrando a una relación con la compañía que es 100% digital.

Este modelo de operación Fintech se denomina *"Fintegration"* o, lo que es lo mismo, integración financiera digital gradual, pues combina la plataforma digital con una red de distribución humana que permite ir alcanzando cada vez una mayor penetración en aquellos nichos o zonas del país que demandan dicha gradualidad.

Más aún, el usuario puede acceder a la plataforma de Finsocial desde un ordenador convencional o desde cualquier dispositivo móvil inteligente. Ello permite a Finsocial y a sus clientes llevar a cabo transacciones en cualquier momento del día o de la noche y desde cualquier lugar del mundo, eliminando de paso toda dependencia física entre unos y otros y, como si esto no fuera suficiente beneficio, reduciendo significativamente los costos operacionales de la compañía.

Adicionalmente, en la actualidad los clientes de Finsocial pueden realizar el pago de sus cuotas a través de una plataforma de recaudo diseñada para admitir no solo pagos físicos, sino también electrónicos. Desde luego, Finsocial está articulado a los medios de recaudo electrónico más

importantes y representativos en el territorio nacional: PSE, tarjeta de crédito, Efecty, Baloto, Cashi, entre muchos otros.

La compañía cuenta también con un *"chatbot"* programado para atender tareas y resolver dudas que son recurrentes en sus clientes y que, naturalmente, ha sido incorporado a la página web de Finsocial. Con esto la respuesta de servicio es inmediata.

En últimas, Finsocial no sólo ha digitalizado los servicios financieros que provee a sus clientes, sino que ha reinventado el *"customer journey"*, haciéndolo cada vez más intuitivo, amigable, rápido, flexible y satisfactorio. En otras palabras, la naturaleza innovadora y disruptiva de Finsocial se orientó, gracias a la pandemia, a evitar que la digitalización se convirtiera en una experiencia árida, amarga o repulsiva para el usuario y que, por el contrario, todos y cada uno de sus clientes, incluyendo aquellos que hacen parte de generaciones o segmentos poblacionales que han sido ajenos al mundo digital o al sistema bancario, puedan vivir una experiencia de usuario amable, satisfactoria e impecable.

Ahora bien, es muy importante mencionar que, a pesar del poco tiempo en que se llevó a cabo este último salto tecnológico, la compañía ya venía trabajando en todo este proceso desde hacía dos años. Es por ello por lo que la plataforma digital de Finsocial no sólo no es improvisada, sino que cumple con los mejores estándares de fiabilidad operacional, garantías jurídicas, eficiencia, disponibilidad, escalabilidad y ciberseguridad:

- Aplicación de métodos robustos de validación de identidad para identificar y procesar las solicitudes de los clientes sin necesidad de tenerlos presencialmente en alguna de las oficinas.
- Utilización de mecanismos de firma digital de documentos a través de Certicámara y el Depósito Central de Valores (Deceval), gracias a los cuales la cartera de crédito está respaldada en pagarés desmaterializados con plena validez jurídica y, quizá más importante aún, completamente admisibles para los fondeadores institucionales.
- Todas las plataformas y el *"core"* de Finsocial (denominado Finsonet) se encuentran implementados en la nube AWS (Amazon Web Services).
- Códigos en los principales lenguajes de programación en el mercado como lo son R y *Python*.
- Uso de tecnología *"blockchain"*, la cual permite descentralizar toda la información y, simultáneamente, registrar la trazabilidad de cualquier movimiento o cambio en la cartera.

"FINTEGRATION": integración financiera digital que combina la plataforma digital con una red de distribución humana.

Finalmente, se debe hacer hincapié en que Finsocial tiene un centro de desarrollo tecnológico propio en alianza con **Red 5G**. Es decir, la compañía no está experimentando con un laboratorio de ensayos tecnológicos, sino creando plataformas digitales robustas, seguras, probadas y con valor comercial propio que incluso son demandadas y vendidas a empresas externas como bancos y aseguradoras.

La gestión analítica es parte del ADN de Finsocial. Los desarrollos en este frente le han procurado a la compañía un estupendo conocimiento y entendimiento de todos los clientes, tanto efectivos como potenciales.

En concreto, gracias al cúmulo de gestión analítica que se ha llevado a cabo sobre una base de datos de más de dos millones de personas, la compañía ha identificado un conjunto de **1´394.409 clientes potenciales**, todos con óptima calificación crediticia y bajo nivel de endeudamiento, los cuales están siendo atraídos como clientes efectivos mediante sendas estrategias comerciales dirigidas exclusivamente hacia ellos(as).

Esto ha sido posible a través de bases de datos propias y de terceros, las cuales han permitido extraer un voluminoso cúmulo de *"big data"* (estructurada y no estructurada), insumo con el cual se corren modelos analíticos fundamentados en algoritmos de *"machine learning"* y gracias a los cuales Finsocial ha obtenido:

- Una sustancial mejora en sus KPI's (*key performance indicators*);
- Un óptimo perfilamiento e identificación de los patrones de comportamiento de sus prospectos;
- Perfiles de riesgo más acertados;
- Un espectro mucho más amplio de parámetros – cuantificados a partir de información histórica – como insumo disponible para la toma de decisiones comerciales y de administración del riesgo crediticio.

Como siempre, los datos lo dicen todo. Ciertamente, la evolución en el último año de las solicitudes de crédito que han pasado por la plataforma digital de Finsocial, así como de las correspondientes colocaciones, evidencian, como nunca antes, la naturaleza 100% digital de la compañía – **ver Tabla 3**–.

No de otro modo se puede explicar que, en medio de semejante aislamiento y cierre de dependencias oficiales y comerciales, las solicitudes y la originación de crédito en Finsocial hayan desplegado el dinamismo y tracción que se observan en la siguiente tabla (aislamiento que, por lo demás, sometió a restricciones muy severas de movilidad, por la evidente vulnerabilidad en materia de salud, a una parte considerable del nicho de mercado de la compañía – i.e. pensionados –).

Tabla 3: Crédito por Plataforma Digital en Finsocial Durante Confinamiento

Mes	Solicitudes	Originación
Marzo	$ 34.339.618.974	$ 9.247.120.906
Abril	$ 43.555.910.726	$ 20.740.586.302
Mayo	$ 42.569.941.097	$ 19.286.854.957
Junio	$ 47.343.543.169	$ 22.993.646.759
Julio	$45.262.732.900	$23.018.108.036
Agosto	$47.747.594.879	$28.066.362.037
Septiembre	$42.525.867.260	$21.009.038.028
Octubre	$44.365.682.870	$18.826.373.592
Noviembre	$36.410.151.497	$14.502.328.683
Diciembre	$36.810.137.543	$16.065.460.754
Total	**$ 420.931.180.915**	**$ 193.755.880.054**

Fuente: *Finsocial*

Del total de los créditos originados por Finsocial en 2020, los docentes sugieren una participación sobre el total de la cartera de:

67,2%

Los pensionados representan un:

29,7%

Los microempresarios representan un:

3,1%

Finsocial tiene un centro de desarrollo tecnológico propio en alianza con **Red 5G**

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

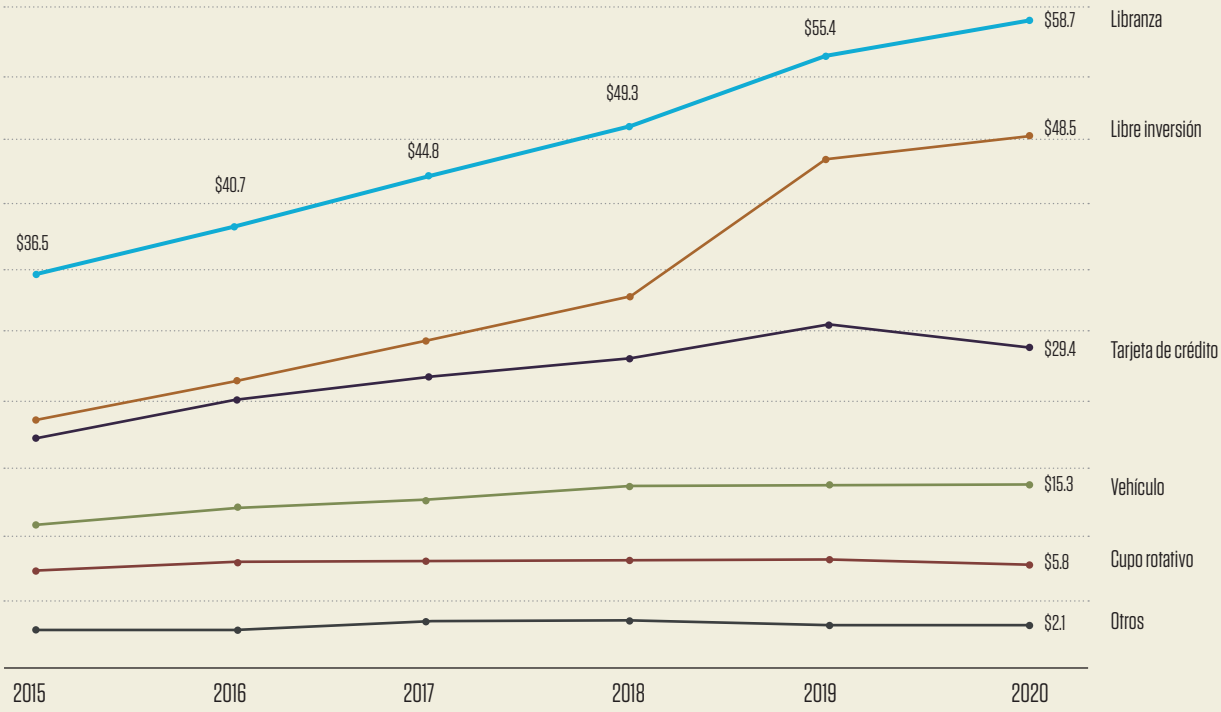
08

MERCADO DE LIBRANZAS

Mercado de Libranzas

Saldo de Cartera de Consumo por Línea

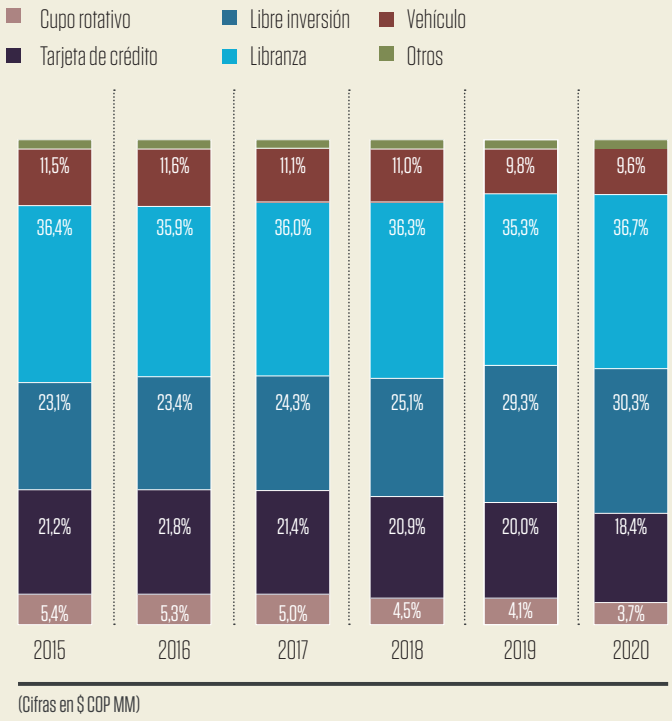
La libranza es la línea de crédito de consumo con mayor saldo dentro del sector, ya que ha mantenido un comportamiento creciente en los últimos cinco años y continúa siendo la de mayor participación dentro del sistema financiero. De hecho, según la Superintendencia Financiera de Colombia la libranza alcanzó un saldo de **$58.7 billones** con corte a noviembre de 2020, lo que indica una variación positiva del 6% respecto al 2019. Esto contrasta con la dinámica de la cartera de la mayoría de las líneas de crédito de consumo.



Cifras en Billones

Participación de la Cartera de Consumo por Línea

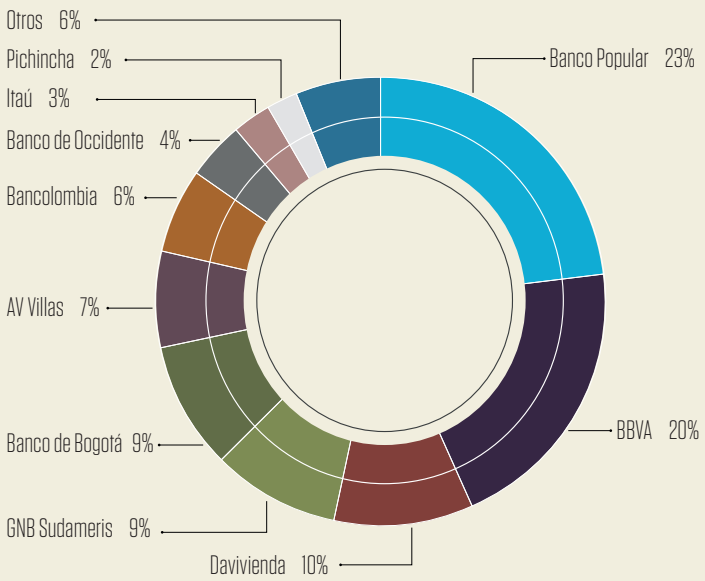
El crédito de libranza obtuvo una participación del **37%** sobre el saldo total de la cartera de consumo, seguido del crédito de libre inversión con un **30%** y un **18%** de tarjetas de crédito, guardando las mismas proporciones de los últimos cinco años.



(Cifras en $ COP MM)

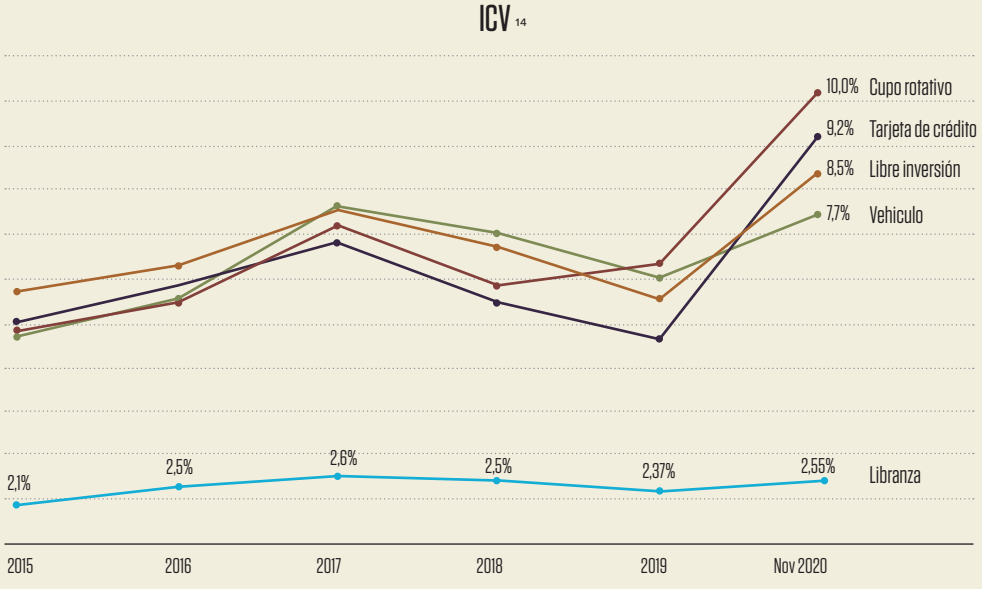
Participación en Libranza por Entidad Bancaria

Las entidades financieras que continúan siendo líderes en el mercado de la libranza, con una participación mayor al 50%, son: Banco Popular, BBVA y Davivienda. Estas cuentan con una participación del 23%, 20% y 10% respectivamente.



Calidad de Cartera de Consumo por Línea

El crédito de libranza ha mantenido un índice de cartera vencida (saldo de cartera vencida/saldo de cartera) por debajo del **3%**. En efecto, con corte a noviembre del 2020, marcó wun indicador del **2,5%**, mientras que otras líneas de crédito de consumo se encuentran por encima del 5%.



[14] Índice de Cartera Vencida

Finsocial
FINSOCIAL

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

09

POSICIONAMIENTO Y LIDERAZGO EN EL SECTOR

Posicionamiento y Liderazgo en el Sector

Finsocial es uno de los más grandes originadores de crédito no bancario en Colombia, alcanzando volúmenes de originación mensual que gravitan en torno a $30,000 millones de pesos. De hecho, el volumen de originación de la compañía durante el mes de septiembre de 2020 marcó un máximo histórico, superando los $33.000 millones de pesos[1]. Más aún, a diciembre de 2020 el acervo de cartera de Finsocial superó el medio billón de pesos. Eso lo convierte, si no en el primero, por lo menos en el segundo o tercero en tamaño dentro de este nicho del sector financiero no regulado.

Ahora bien, si Finsocial se compara con las entidades del sector bancario regulado, su tamaño y posicionamiento relativo no es menor. La siguiente tabla **(Tabla 4)** presenta el saldo de cartera de créditos de libranza y libre inversión, y los correspondientes volúmenes de cartera vencida, de las entidades bancarias. Nótese que, por los volúmenes de cartera, Finsocial no está tan lejos de entidades como Credifinanciera y Banco Agrario, y continúa muy por encima de otras como Finandina, Mundo Mujer, Banco Serfinansa, Banco W, Coopcentral y Mibanco. Inclusive, dado que, como consecuencia de los anillos de seguridad con que funciona la originación de crédito de la compañía, su índice de cartera vencida nunca ha sobrepasado el 1%, se colige que en materia de calidad de cartera el desempeño de Finsocial es superior al del resto de la banca convencional.

FINSOCIAL ES UNO DE LOS MÁS GRANDES ORIGINADORES DE CRÉDITO NO BANCARIO EN COLOMBIA

Los volúmenes de originación mensual gravitan en torno a

$30.000

millones de pesos

Volumen de cartera diciembre 2020

$573.563

millones de pesos

Tabla 4: Entidades Bancarias – Crédito de Libranza + Libre Inversión

Entidad	Cartera[2] (Nov 2020)	Cartera Vencida[3] (Nov 2020)	Icv%[4]
Davivienda	17.592.218	1.911.645	10,87%
Bancolombia	17.519.573	1.101.883	6,29%
BBVA	15.871.740	575.147	3,62%
Banco Popular	12.968.958	342.075	2,64%
Banco de Bogotá	8.357.547	300.383	3,59%
AV Villas	5.760.853	126.063	2,19%
GNB Sudameris	5.170.499	71.195	1,38%
Banco de Occidente	4.494.864	219.007	4,87%
Colpatria	4.072.622	243.878	5,99%
Itaú	2.858.975	122.164	4,27%
BCSC	2.184.118	51.420	2,35%
Banco Falabella	1.714.492	131.247	7,66%
Pichincha	1.209.656	45.422	3,75%
Bancoomeva	1.197.603	79.975	6,68%
Credifinanciera	966.000	19.818	2,05%
Banagrario	869.375	36.819	4,24%
Finandina	409.915	17.703	4,32%
Banco Mundo Mujer	173.570	6.867	3,96%
Banco Serfinanza	108.678	6.617	6,09%
Banco W	68.131	2.039	2,99%
Coopcentral	32.498	1.510	4,65%
Mibanco S.A.	24.934	2.958	11,87%
Total Bancos	**$103.626.819**	**$5.415.837**	**5,23%**

Fuente: *Superintendencia Financiera de Colombia*

[1] $33.231.756.073.

[2] Cifras en millones de pesos corrientes.

[3] Cifras en millones de pesos corrientes.

[4] (Saldo de Cartera Vencida) / (Saldo Total de Cartera). Datos a noviembre de 2020.

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

10

ALIADOS FINANCIEROS

Informe de Gestión 2020

Aliados Financieros

Bancolombia

Bancolombia fue nuestro primer aliado bancario y, desde entonces, allí hemos contado con un amplio portafolio de cuentas corrientes, tarjetas empresariales y cupos de crédito. De hecho, en 2020 llevamos a cabo más de **35.000 operaciones y/o transacciones** con esta entidad. Adicionalmente, el banco duplicó nuestro cupo de tesorería para capital de trabajo **hasta $20.000 millones sin garantías reales.**

Bancoomeva

Bancoomeva fue el segundo banco en abrirnos sus puertas. Tenemos cupos otorgados hasta por **$40.000 millones** para capital de trabajo y originación de cartera propia.

Banco de Occidente

Banco de Occidente ha sido nuestro aliado bancario desde 2018, cuando nos extendió un cupo rotativo de crédito para capital de trabajo con la constitución de garantía sobre los derechos fiduciarios del P.A. Finsocial. En 2020 el banco ratificó su confianza en nosotros aumentando nuestro cupo a **$8.000 millones**, sin modificar las condiciones de garantía sobre los derechos fiduciarios del P.A. Finsocial.

Coltefinanciera

Coltefinanciera continuó siendo uno de los aliados de Finsocial en el 2020 y aumentó nuestro cupo de crédito para capital de trabajo **hasta $10.000 millones,** de los cuales **$2.500 millones** no requieren garantía real.

Banco de Bogotá

Banco de Bogotá nos otorgó un cupo de crédito para capital de trabajo de **$5.000 millones** sin constitución de garantías. Adicionalmente, en el transcurso del primer semestre del año, nos otorgó un cupo por un valor de **$3.210 millones** para uso exclusivo de pago de nómina.

Davivienda

Durante 2020 Davivienda se consolidó como uno de los nuevos aliados de Finsocial, otorgando en el segundo semestre del 2020 un cupo para capital de trabajo y originación de cartera por un valor de **$25.000 millones** con garantía sobre derechos fiduciarios del P.A. Finsocial.

Bancóldex

Bancóldex fue un aliado extraordinario para Finsocial en 2020. No solo aumentó nuestro cupo a **$20.000 millones** en el primer semestre del año, sino que en el segundo semestre volvió a generar otro aumento llevándolo a **$40.000 millones** con el fin de originar créditos para microempresarios y emprendedores que se vieron afectados por la pandemia.

Symbiotics

Durante el segundo semestre de 2020 Symbiotics, firma que atiende compañías en mercados emergentes irrigándolas con capital de trabajo y prestándoles diversos servicios financieros, nos otorgó un cupo de hasta de **USD $25.500.000** respaldado con garantía fiduciaria de cartera.

Morgan Stanley

Finsocial logró cerrar una operación por **USD $125 millones** con la compañía Morgan Stanley para la originación de libranza. Esta se convirtió en la operación más grande registrada en Colombia entre la banca internacional y un originador de crédito no regulado.

Fondo Nacional de Garantías

En medio del confinamiento, el FNG nos otorgó un cupo por **$20.000 millones** con el fin de originar alivios financieros para los microempresarios y trabajadores independientes afectados por la pandemia. De esta manera, nos adherimos al esfuerzo del Gobierno Nacional para impulsar estos sectores productivos.

Pronus Capital

La banca de inversión Pronus Capital se consolidó como un aliado muy importante para Finsocial en 2020. En primer lugar, llevó a cabo la estructuración de la titularización de créditos de libranza por **$50.000 millones de pesos**, la cual fue demandada en su totalidad a través del Segundo Mercado. Además, estructuró con éxito la operación por **USD $125 millones** con la compañía Morgan Stanley.

Banca de Inversión Bancolombia

La Banca de Inversión Bancolombia ha venido acompañando a Finsocial en su proceso de valoración como compañía y ha brindado asesoría en la estructuración de la emisión de Bonos Sociales por **$160.000 millones.**

En cumplimiento del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013 se deja constancia que no se entorpeció la libre circulación de las facturas emitidas por los proveedores o vendedores.

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

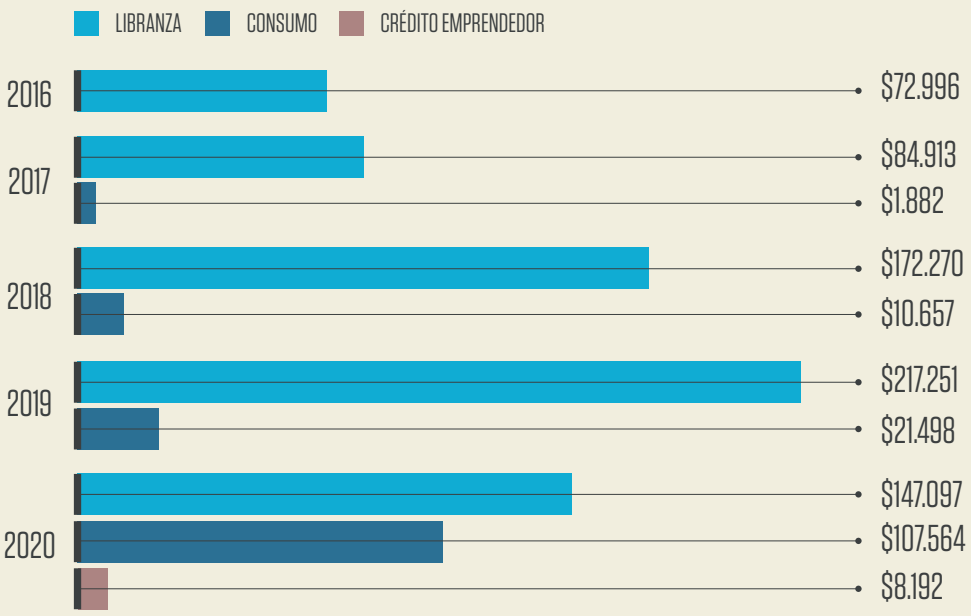
11

GERENCIA FINANCIERA

Informe de Gestión **2020**

Principales cifras 2016 - 2020

Originación de Crédito



La originación de consumo varió en un **400,3%**

En 2020 Finsocial desembolsó un total de

$262.853

millones en créditos

(Cifras en $ COP MM)

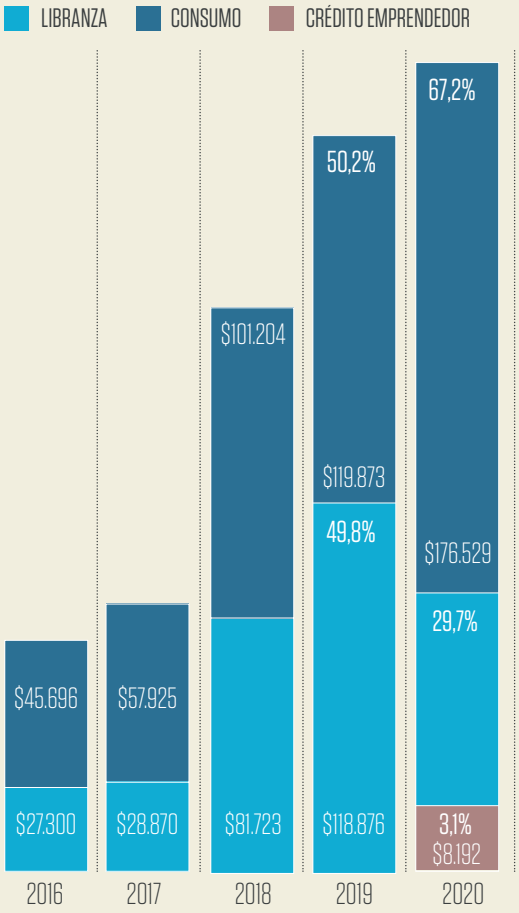
FinsoCrédito Crédito de Libranza | CrediHuy! | FinsoAmigo | FINSO TIENDA | Finso alivio

$147.097
Millones en libranzas

$107.564
Millones en crédito de consumo

$8.192
Millones en crédito emprendedor

Originación de Crédito por Nicho



(Cifras en $ COP MM)

Del total de la **originación de crédito en 2020,** la participación de los docentes fue de

67,2%

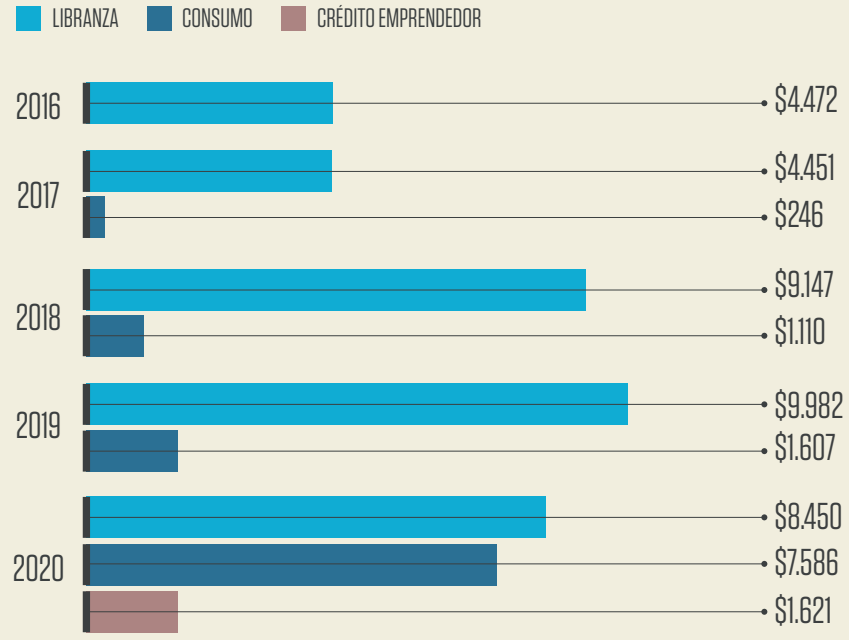
Los pensionados representan un

29,7%

Los microempresarios representan un

3,1%

Créditos Desembolsados



(Cifras en $ COP MM)

Créditos desembolsados

La originación de cartera está representada en un total de

17.657

Créditos

8.450

Créditos de libranza (FinsoCrédito)

7.586

Créditos de consumo (Credihuy y FinsoAmigo)

1.621

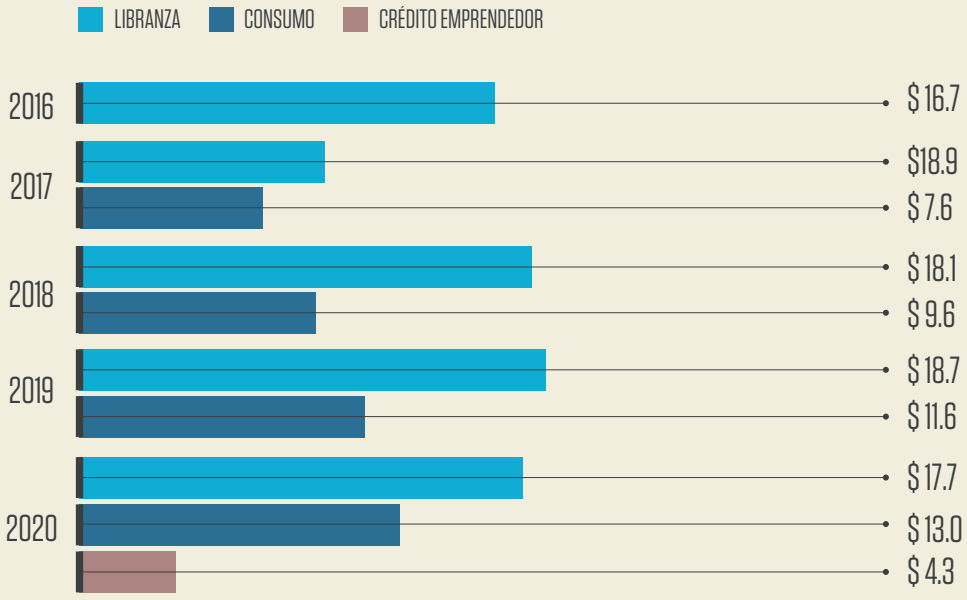
Microcréditos o crédito emprendedor (FinsoAlivio y FinsoTienda)

Esto indica una variación positiva de

52,4%

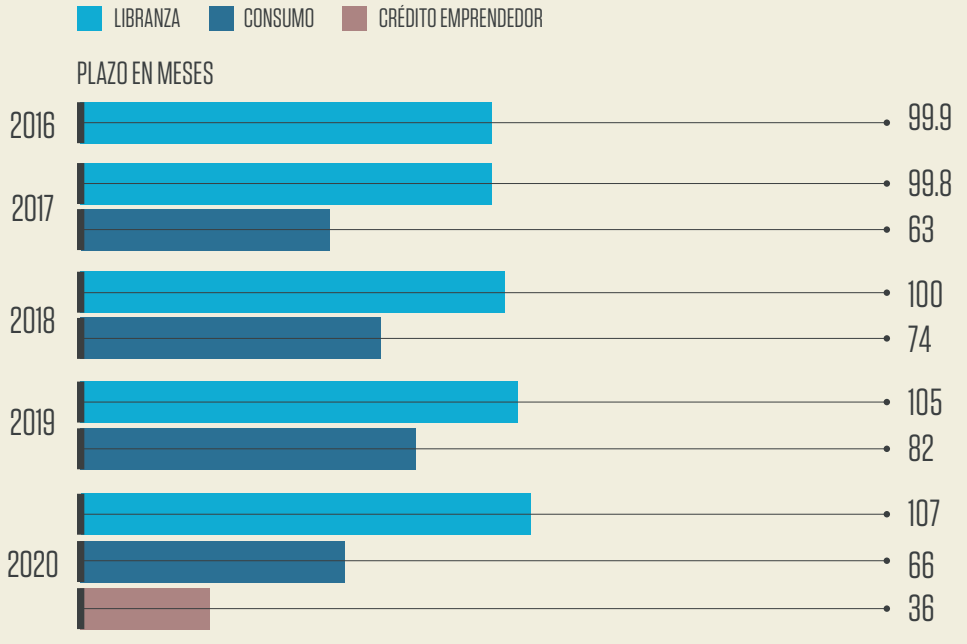
respecto al **2019**

Crédito Promedio



(Cifras en $ COP MM)

Plazo Promedio



Valor promedio por **crédito de libranza**

$17.7

Millones

Valor promedio por **crédito de consumo**

$13

Millones

Valor promedio por **crédito emprendedor**

$4.3

Millones

Plazo promedio por **crédito de libranza**

107

Meses

Plazo promedio por **crédito emprendedor**

36

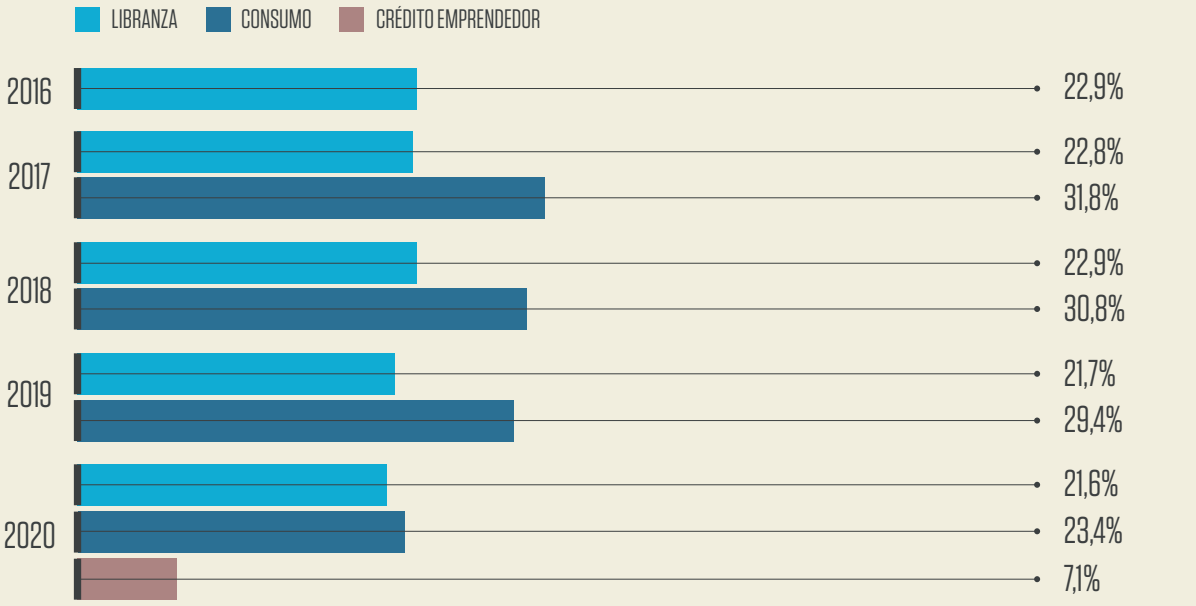
Meses

Plazo promedio por **crédito de consumo**

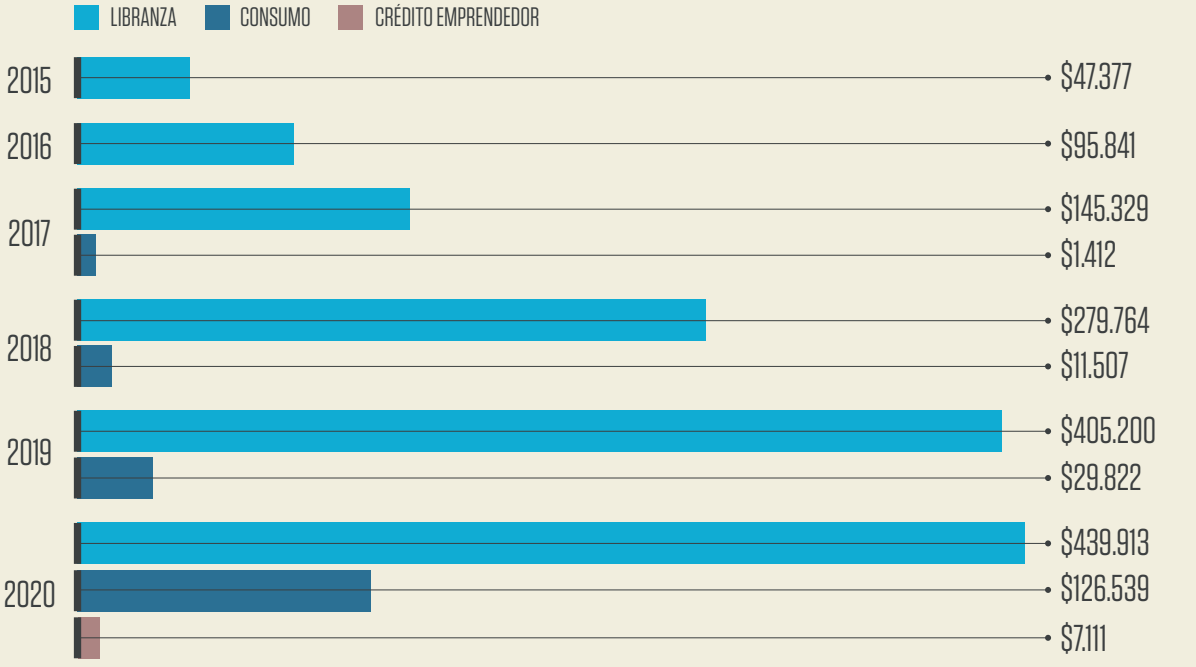
66

Meses

Tasa Promedio



Cartera Vigente



(Cifras en $ COP MM)

Tasa de interés promedio de un **crédito de libranza** para el 2020

21,6% e.a

Crédito de consumo

23,4% e.a

Crédito emprendedor

7,1% e.a

Cartera vigente

$573.563

Millones

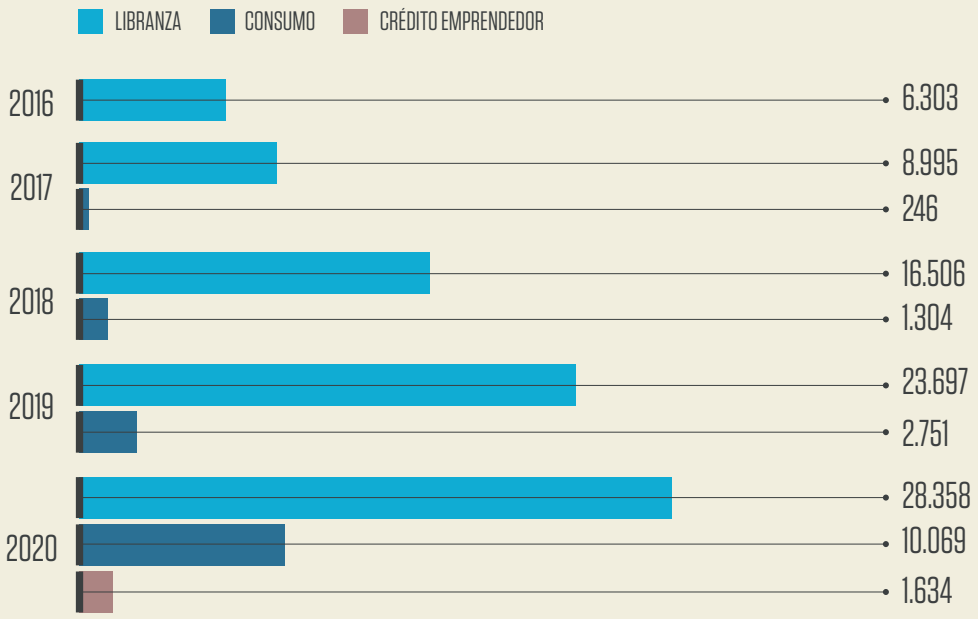
Crecimiento:

32%

respecto al 2019

Créditos Vigentes

Numeros de créditos



El saldo total de cartera está representado en un total de

40.061
créditos vigentes

28.358
Créditos de libranza

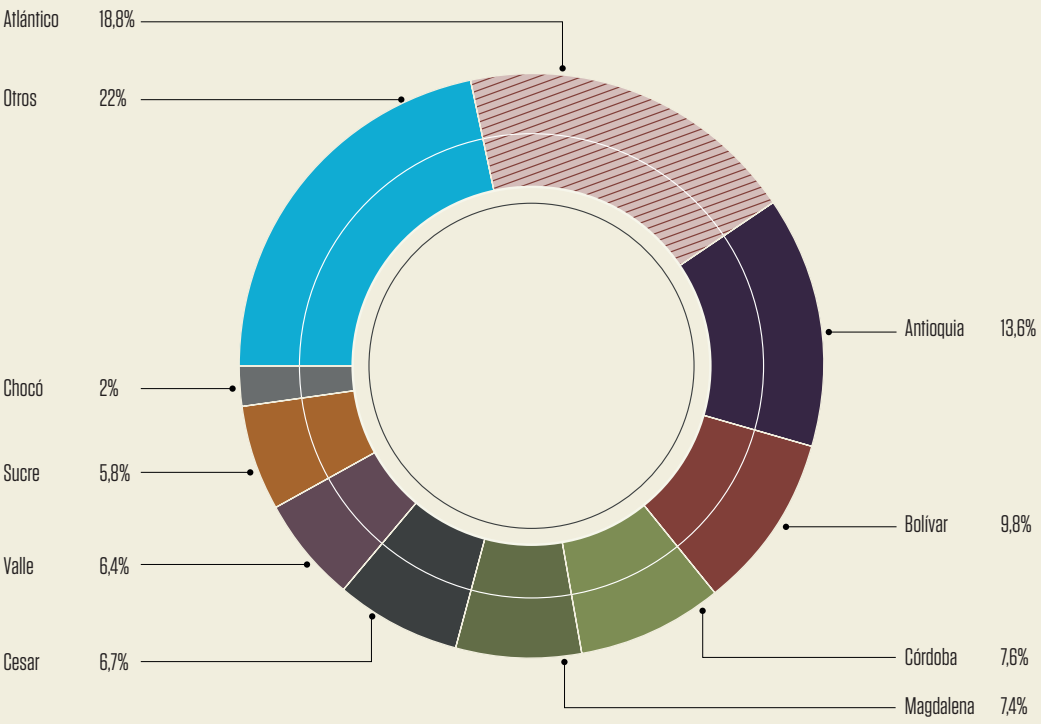
10.069
Créditos de consumo

1.634
Crédito emprendedor

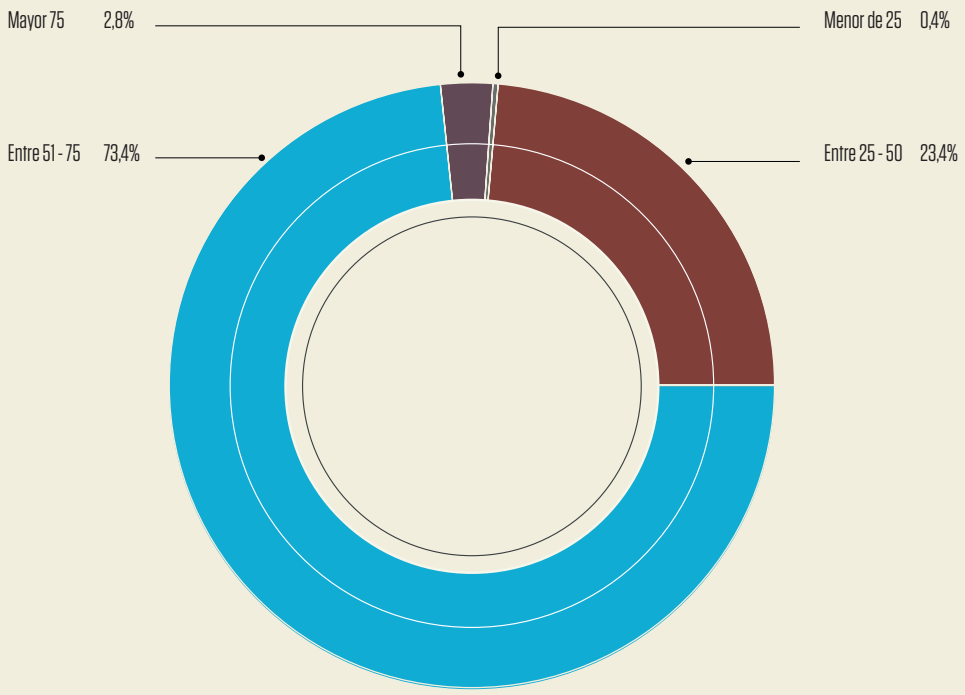
Crecimiento en **número de clientes** respecto al 2019 **51,5%**

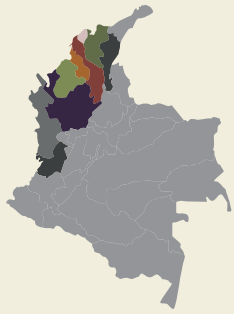
(Cifras en $ COP MM)

Ubicación Geográfica de la Cartera Vigente



Rango de Edad del Cliente de la Cartera Vigente





Clientes activos

18,8% Atlántico

13,6% Antioquia

9,8% Bolívar

Los clientes a quienes más crédito se ha originado se encuentran entre

51 y 75

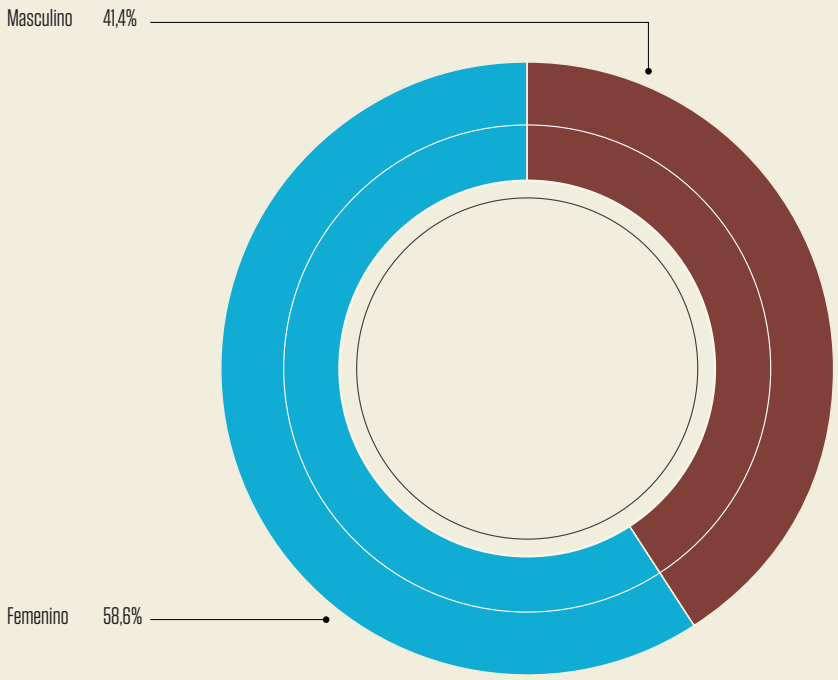
años de edad

Su participación representa el

73,4%

sobre el total de la cartera vigente

Género de los clientes de la Cartera Vigente

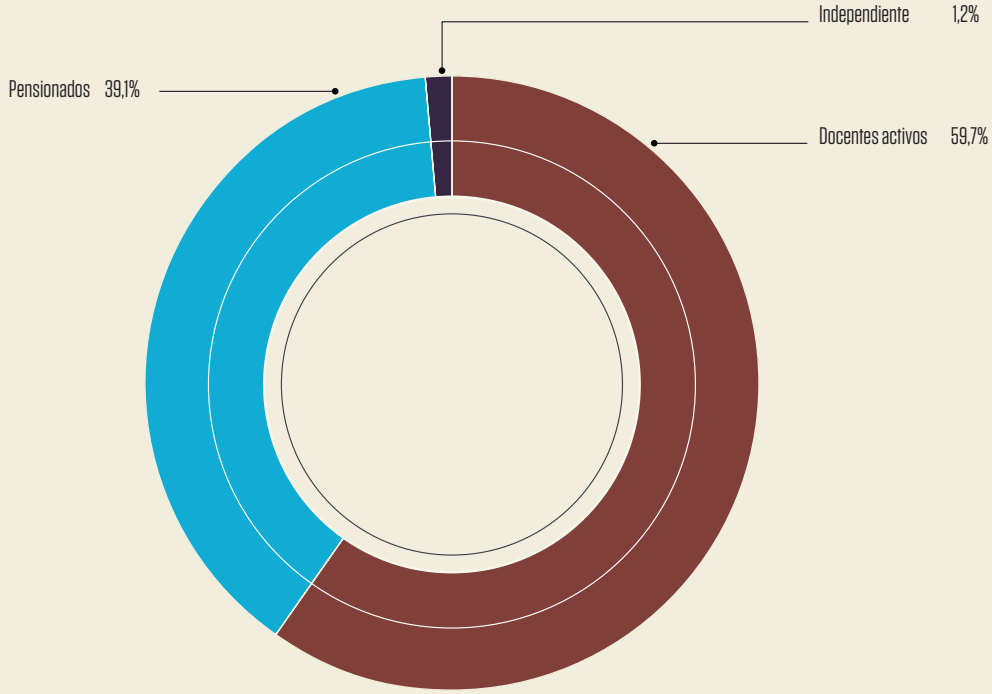


Clientes activos de nuestra cartera:

58,6%
Clientes mujeres

41,4%
Clientes hombres

Tipo de cliente



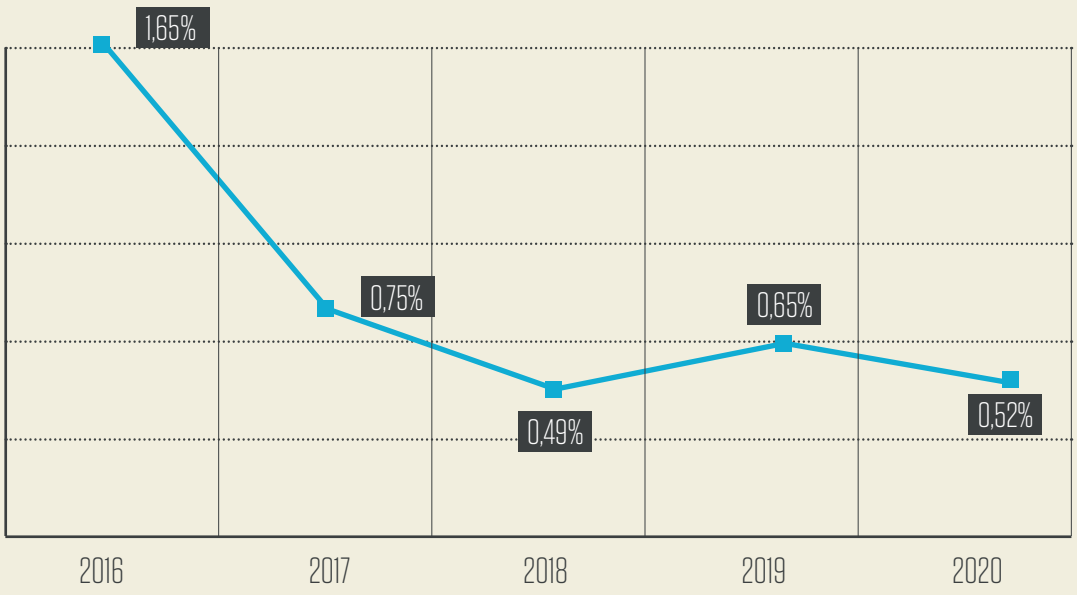
Clientes activos de nuestra cartera:

59,7%
Docentes

39,1%
Pensionados

1,2%
Independientes y microempresarios

Índice de Cartera Vencida



ICV% (Indicador de Calidad de Cartera Vencida)

Cierre a diciembre 2019

0,65%

Cierre a diciembre 2020

0,52%

Carrera 53 No 80-198

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

12

GERENCIA COMERCIAL

Informe de Gestión **2020**

Gerencia Comercial

Implementamos una serie de capacitaciones dirigidas a nuestro personal para:

Facilitar su adaptación a las nuevas formas de trabajo (de la presencialidad a la virtualidad).

Convertirlos en verdaderos facilitadores con capacidad de llevar de la mano a los clientes durante su migración al mundo digital.

230
Capacitaciones

+800
Horas

Nuestras Rutas

Ruta FinsoAlivio

Desarrollamos estrategias de promoción para FinsoAlivio en los departamentos de Atlántico, Cesar y Montería. Esto con el fin de que microempresarios y trabajadores independientes de dichos sectores conocieran los beneficios de nuestro nuevo producto.

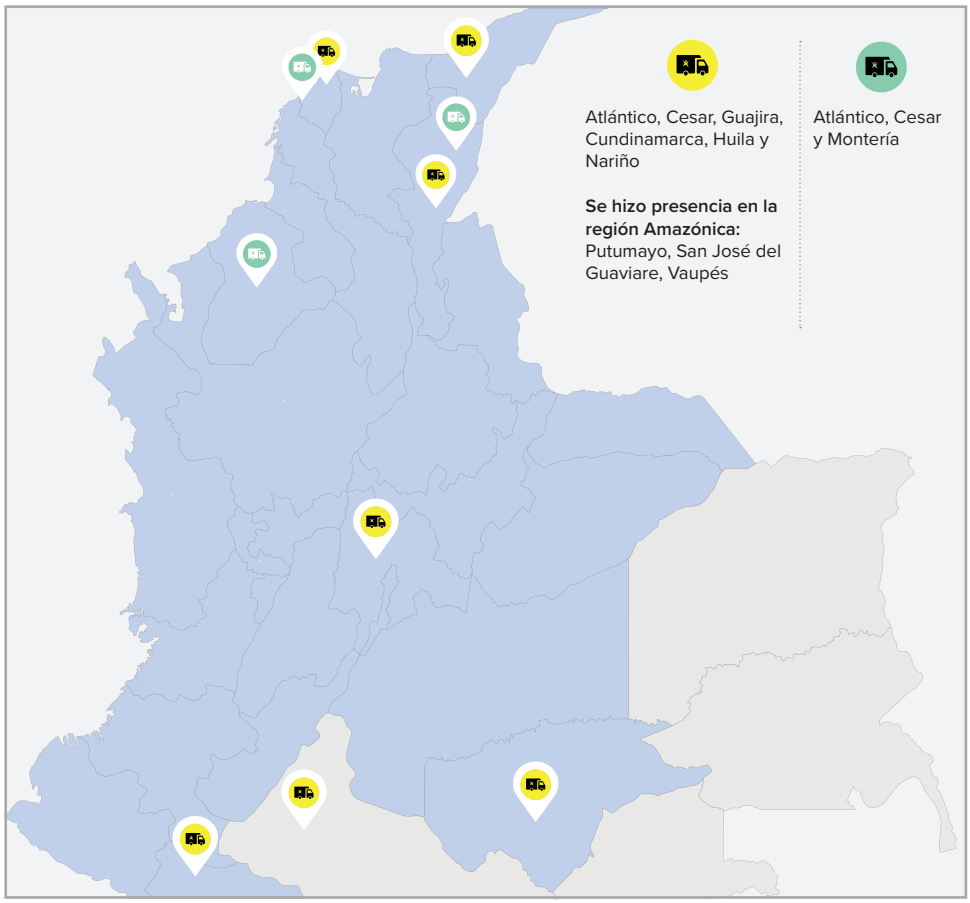
Impactamos a más de
4.700
personas

Ruta FinsoMóvil

En 2020 hicimos presencia con nuestro FinsoMóvil en los departamentos de Atlántico, Guajira, Cundinamarca, Huila y Nariño. Además, visitamos la región Amazónica: Putumayo, San José del Guaviare y Vaupés. De esta manera, promocionamos cada uno de los productos con los que cuenta la compañía e identificamos clientes (tanto potenciales como efectivos) en estas zonas del país.

FINSOMÓVIL

Ubicación Geográfica Ruta FinsoMóvil



Atlántico, Cesar, Guajira, Cundinamarca, Huila y Nariño

Se hizo presencia en la región Amazónica: Putumayo, San José del Guaviare, Vaupés

Atlántico, Cesar y Montería

Cifras Importantes

2.9
Millones de clientes potenciales

0,82%
Penetración en el mercado

Contamos con
30
Oficinas físicas en todo el país

Tenemos presencia en
27
Departamentos de Colombia

Resultados de Originación 2020

FinsoCrédito
Crédito de Libranza

Originación (FinsoCrédito)
$147.097
No. de créditos: 8.450

CrediHuy!

Originación (CrediHuy)
$3.756
No. de créditos: 327

FinsoAmigo

Originación (FinsoAmigo)
$103.808
No. de créditos: 7.259

Finso alivio

Originación (FinsoAlivio)
$7.685
No. de créditos: 1.581

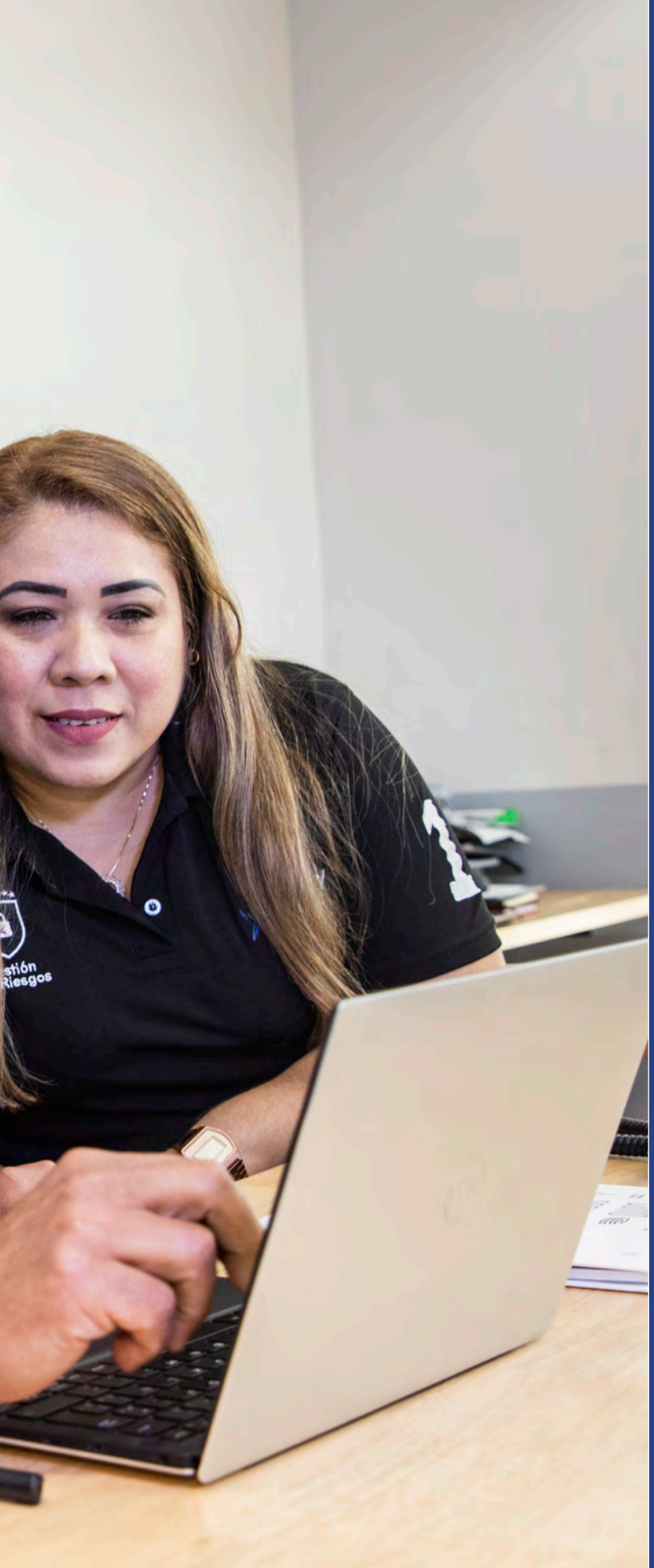
FINSO TIENDA

Originación (FinsoTienda)
$506
No. de créditos: 40

Total Originación 2020
$262.853
No. de créditos: 17.657

#VERDADESFINSOCIAL
¡SOY FINSOCIAL!
JUNTOS REGALANDO SONRISAS
Somos el vehículo con el que alcanzas TUS SUEÑOS
¡Más que un crédito somos tu aliado!
Finsocial
¡Más que un crédito somos tu aliado!

JUNTOS REGALANDO SONRISAS
Gestión de Riesgos
Finsolal



Finsocial®
Juntos, hoy es posible

13

GERENCIA DE RIESGO

Gerencia de Riesgo

Con el fin de que la compañía alcanzara los objetivos estratégicos trazados para el 2020, mitigando los riesgos inherentes al modelo de negocio y protegiendo su solidez económica y rentabilidad, **actualizamos la Matriz de Riesgos** de la compañía. De esta manera logramos:

Incluir los riesgos emergentes relacionados con el nuevo esquema de trabajo adoptado a causa de la pandemia del Covid-19.

Incorporar los riesgos asociados a los nuevos productos digitales que estructuró y desarrolló la compañía.

Activamos el **Plan de Continuidad del Negocio** en medio de la pandemia con el fin de brindar las herramientas necesarias a cada una de las áreas para el óptimo desarrollo del trabajo en casa. Así, vigilamos que se cumpliera con cada uno de los controles requeridos en cuanto a la eficiencia y seguridad operativa.

A través de un programa de capacitaciones dirigido a todos los funcionarios de la compañía, reforzamos todos los conceptos relacionados con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) y el Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), fortaleciendo de esta manera la cultura de mitigación de riesgos en la entidad.

Logros Obtenidos en 2020

A mediados de año, en medio de la pandemia y a pesar de la mayor aversión al riesgo en los mercados financieros doméstico y externo, **Fitch Ratings** mejoró la calificación de Finsocial como Administrador de Activos Financieros llevándola a *ABPS/S2(Col) con Perspectiva Estable.*

FitchRatings
ABPS/S2 (Col)
PERSPECTIVA: ESTABLE

Además, finalizando el año, la calificadora de riesgos emitió una calificación inicial de **Largo Plazo A+(col) y Perspectiva Estable** para Finsocial, en virtud de su perfil de riesgo, modelo de negocio y potencial de crecimiento dentro del segmento de créditos de libranza y libre inversión.

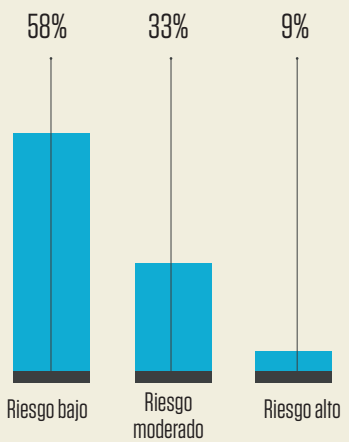
FitchRatings
A+(Col)
PERSPECTIVA ESTABLE

Estos resultados ratifican el buen momento por el que atraviesa la compañía, ya que a pesar de la crisis económica originada por la pandemia, ha probado su enorme capacidad para innovar, administrar impecablemente el riesgo de cartera y mantener la gran dinámica de crecimiento que trae en los últimos años.

Adicionalmente, Finsocial **logró estructurar y cerrar la primera operación de titularización de créditos de libranza por 50 mil millones de pesos** demandada en su totalidad a través del Segundo Mercado por fondos de inversión administrados por entidades financieras vigiladas. La emisión cuenta con una calificación de Fitch Ratings de *'A(Col)' con Perspectiva Estable*.

De hecho, en su reporte Fitch reconoce que la titularización cuenta con protecciones estructurales adecuadas, lo que denota una estructura sólida, financieramente robusta y diseñada para mantener un adecuado rendimiento, inclusive en condiciones extremas de mercado.

Para el 2020 se logró identificar un total de 139 riesgos, los cuales, una vez aplicados los controles para mitigarlos, presentan la siguiente distribución:



Anillos de seguridad

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 RUNEOL1;
- 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 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 SURA

(calificación AAA) por el 100% del saldo insoluto.

4. Seguro de Cumplimiento SURA

(calificación AAA) irrevocable y por el 90% del saldo insoluto.

5. Fianza Coophumana:

Embarga hasta el 50% del sueldo del docente o de la pensión de la persona, con prioridad de cooperativa sobre cualquier otro embargo (solo subordinado a demanda de alimentos).

6. Fondo Nacional de Garantías

- Garantía otorgada a través del programa "Unidos por Colombia" para la originación de microcréditos por el 80% del saldo insoluto;
- Aplica para obligaciones con alturas de mora no menores a seis meses;
- Dicha garantía es admisible únicamente para créditos destinados a trabajadores independientes afectados económicamente por la pandemia (FinsoAlivio).

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

14

GERENCIA ANALÍTICA

Gerencia Analítica

A través del uso de herramientas analíticas avanzadas, la implementación de métodos de recolección de data y el manejo de plataformas digitales, hemos podido anticiparnos a las oportunidades del mercado y optimizar nuestro proceso de prospección de clientes, de aprobación de créditos y recuperación de cartera.

Procesamiento de Datos

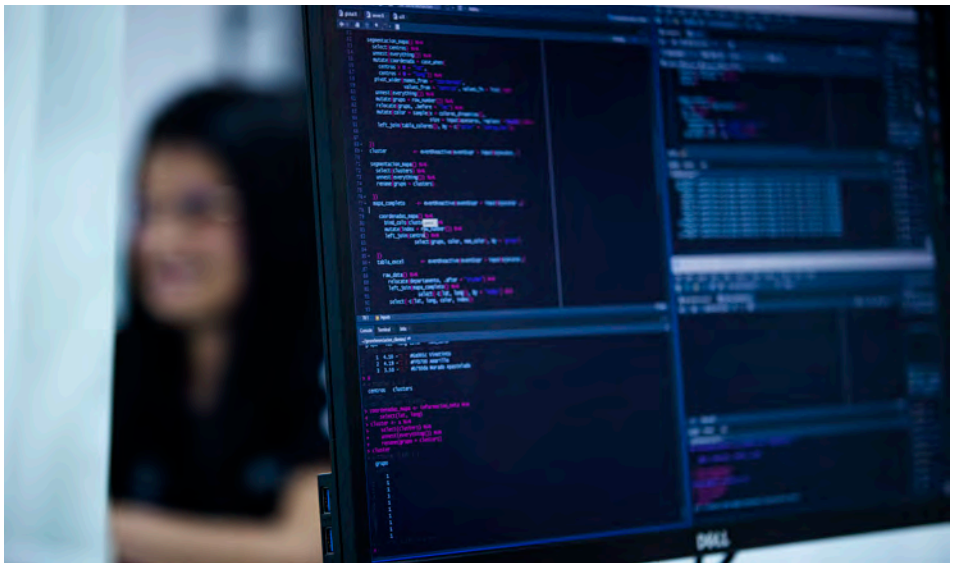
Procesamos la información a través de procesos **ETL (Extracción, Transformación y Cargue de datos).** Actualmente existen 12 procesos automáticos encargados de alimentar nuestro *Data Warehouse* (almacén de datos).

Número de datos procesados por clientes

Clientes	Cantidad	%
Pensionados	13.96 MM	53,13%
Docentes	12.31 MM	46,87%
Total	**26.27 MM**	**100,00%**

Fuente: *Finsocial*

Esta información es procesada y analizada para ser entregada a las áreas que la necesitan para optimizar su gestión, como es el caso de Comercial y Cartera. La *data* se envía a través de aplicaciones web, informes automáticos, correos electrónicos programados, *REST APIs* (interfaz de programación de aplicaciones) y *software* Finsonet.



Utilizamos herramientas computacionales avanzadas, tales como:

- Lenguaje de programación R: realizamos el análisis de datos apoyándonos en herramientas de Google para el almacenamiento en la nube
- Apache Spark (*Databricks*): escalamos todo el proceso a grandes cantidades de datos
- Google Cloud

Analítica comercial

Gracias al análisis de comportamiento de consumo y a la segmentación de clientes que realizamos, hemos logrado potenciar la gestión de ventas de nuestra compañía y optimizar las estrategias comerciales a nivel nacional.

Con nuestra gestión analítica representamos un total de:

$42.637

millones en ventas al área comercial

A través del estudio de clientes efectuado para nuestro producto FinsoAmigo, alcanzamos a representar el **50% de las ventas** para la compañía durante los difíciles meses de confinamiento.

Alcanzamos a perfilar un total de

322.297

clientes potenciales

Analítica de Riesgo y Cartera:

Dentro de las bases de datos ya existentes en Finsocial, pudimos identificar información potencialmente útil para mitigar el riesgo de embargo en los créditos de libranza, datos cuyo uso no se optimizaba en el área de aprobación de crédito anteriormente.

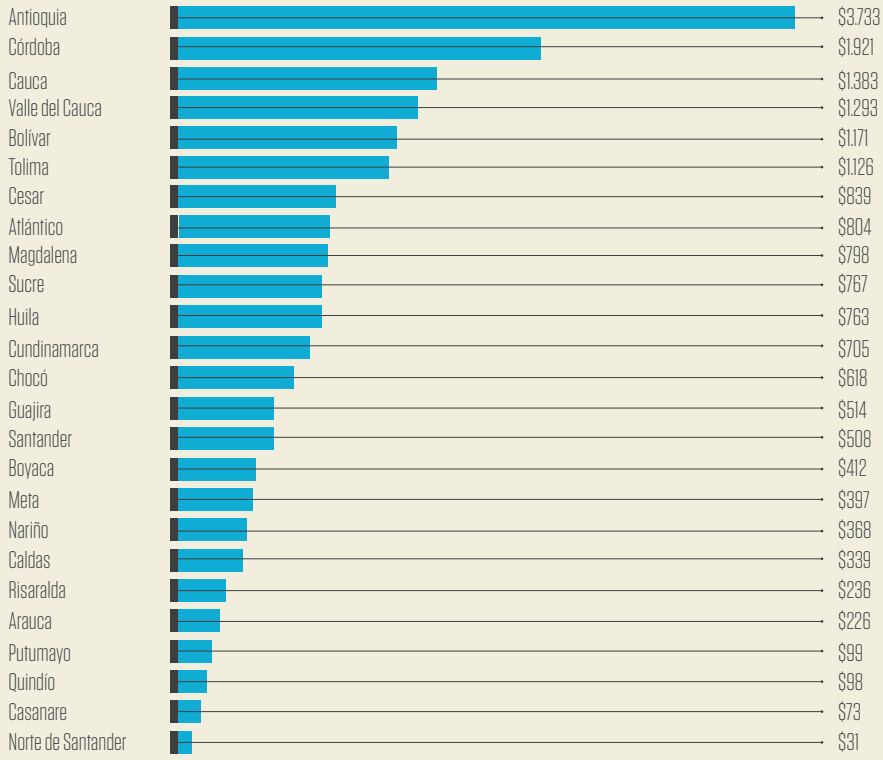
Organizamos y depuramos la información en nuestras bases de datos. Esto con el fin de mantener actualizados los datos de contacto de los clientes.

Actualizamos

23.102

datos de contacto

Originación de crédito por departamentos como resultado del análisis de consumo



(Cifras en $ COP MM)

Gracias a nuestro análisis de consumo originamos un total de

$19.221 Millones en créditos

ANALYTICS
Google Cloud
python
APACHE Spark
E=mc²
10 20 30 40 50 60
max
min
x
y

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

15

GERENCIA DE TECNOLOGÍA Y PROYECTOS

Informe de Gestión **2020**

Gerencia de Tecnología y Proyectos

Plataforma Crédito en Línea

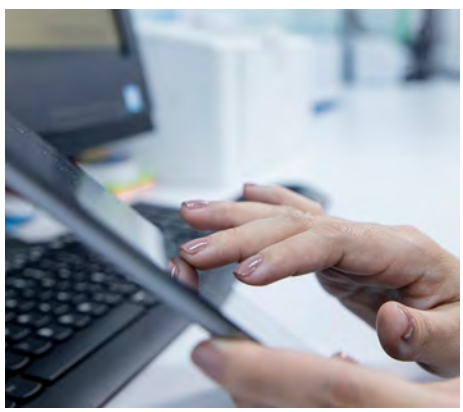
Desarrollamos una plataforma 100% digital que permite a nuestros clientes realizar la gestión de los créditos desde cualquier dispositivo electrónico de forma rápida, ágil, sencilla e intuitiva.

Plataforma FinsoTienda

A las mujeres emprendedoras que hacen parte del programa Tu Tienda En Casa, se les hace entrega de una tableta de operaciones digitales con un *software* hecho a la medida para la gestión de sus tiendas. Con este aplicativo las emprendedoras pueden realizar sus pedidos con proveedores, registrar sus ventas, gestionar clientes y optimizar el manejo de los procesos de su negocio.

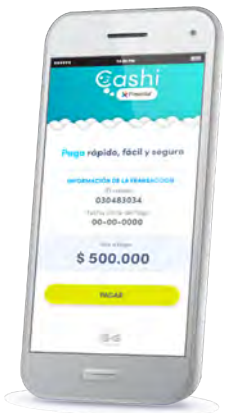
+70

Emprendedoras beneficiadas con la plataforma Tu Tienda en Casa



Cashi Finsocial

Para facilitarle el proceso de pago de cuotas a los clientes, incluimos en nuestra plataforma de originación de crédito (Finsonet) el módulo de recaudo de Cashi. De esta manera, los usuarios pueden realizar sus pagos en puntos físicos y electrónicos.



Una plataforma de cobranza en 3 simples pasos:

Firma electrónica con doble estampa cronológica

Con el fin de optimizar nuestros procesos en el manejo y seguridad de la información de nuestros clientes, implementamos el *software MicroSign* de Certicámara. Este permite que los usuarios puedan firmar sus solicitudes de crédito a través de códigos OTP (*One-Time Password*) sin necesidad de trasladarse a un punto físico.

Además, esta firma cumple con el marco normativo de Colombia (Ley 527 de 1999, Decreto 2364 de 2012, Circular 042 de 2012, Ley 1581 de 2012) y cuenta con un anillo extra de seguridad: una doble estampa cronológica que certifica y garantiza que estos documentos no sean manipulados ni modificados.

Host to Host Bancolombia

Con el objetivo de agilizar los procesos de desembolso, se implementó la conexión *Host to Host* con Bancolombia. Esto permite mantener una comunicación directa con la entidad y gestionar de forma más eficiente los giros a clientes.

Principales Beneficios:

- Reducción de tiempos operativos del área de tesorería;
- Seguridad;
- Integración con *software* Finsonet.

Integración Colpensiones - Libranza digital

Finsocial se convirtió en la primera compañía en Colombia en obtener una integración *web-service* con Colpensiones.

Web Service Centrales de Riesgo

Este año integramos a nuestra plataforma de originación (Finsonet) los *bureaus* de crédito más importantes en Colombia: Experian y Transunion.

Onboarding Digital

Implementamos soluciones biométricas disruptivas como el reconocimiento facial, lo cual permite que el proceso de identificación de clientes sea seguro y totalmente digital. Así, logramos validar la información de los usuarios con tan solo tomarle una fotografía a su rostro y a su cédula.

Monto solicitado a través de nuestra plataforma digital (Crédito en Línea):

$420.931

Millones

Monto originado a través de la plataforma digital Crédito en Línea:

$ 193.755

Millones

JUNTOS
REGALANDO
SONRISAS

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

16

GERENCIA DE RECURSOS HUMANOS

Informe de Gestión **2020**

Gerencia de Recursos Humanos

El bienestar, la felicidad y la calidad de vida de nuestros colaboradores siempre ha sido nuestra prioridad. De hecho, el protegerlos y brindarles las mejores condiciones laborales con espacios óptimos para su desarrollo personal y profesional ha estado grabado en el ADN de Finsocial desde sus inicios. Más aún, en medio de este año tan complejo, desde la Gerencia de la Felicidad nos propusimos proteger e incentivar a nuestros colaboradores en medio de la pandemia **(ver capítulo 9)**, a saber:

- En 2020 invertimos un total de **$333.415** en auxilios educativos, incentivando así la formación y capacitación de más de **100 colaboradores**.
- Este año celebramos el resultado de **99,7%** obtenido en el Índice de Ambiente Laboral de **Great Place To Work**. Un puntaje casi perfecto que sugiere un incremento de 20 puntos en la métrica respecto al obtenido el año anterior.
- Esto demuestra que a pesar de los múltiples efectos negativos y retos que se originaron a raíz de la pandemia, no cesamos de trabajar por mejorar el clima organizacional de nuestra compañía: brindando las mejores condiciones laborales a nuestro capital humano, protegiendo su bienestar y el de sus familias, manteniendo una comunicación asertiva y forjando relaciones en las que prime el respeto y la empatía. Como era de esperarse, empezamos a ver los frutos de nuestro trabajo y esfuerzo.
- Culminamos el 2020 con 598 colaboradores de los cuales 224 pertenecen a áreas administrativas y 374 son parte de nuestra fuerza comercial.

> Uno de los pilares del modelo de negocio de Finsocial es contar con los mejores empleados

Great Place To Work.®

99,7%
Índice de Ambiente Laboral

CAPITAL HUMANO EN CIFRAS

598

Total colaboradores Finsocial

224

Hacen parte del área administrativa

374

Son la fuerza comercial

64%

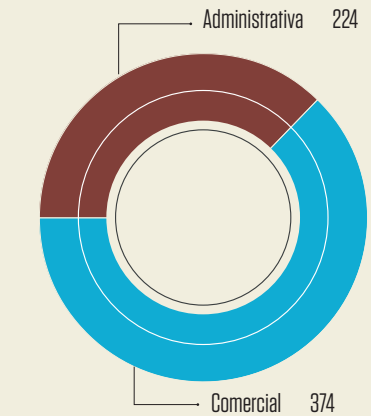
De nuestro equipo está compuesto por mujeres

50%

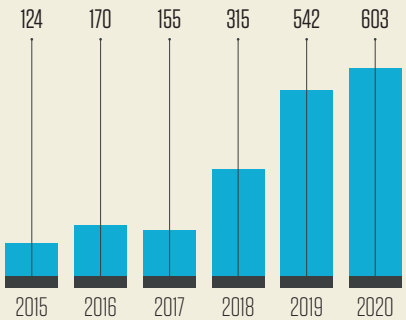
De las mujeres ocupan cargos gerenciales

- Actuamos bajo políticas de no discriminación, por tanto contratamos a nuestro personal sin distinción alguna. De hecho, el 64% de nuestro equipo está compuesto por mujeres de las cuales el 50% ocupa cargos gerenciales actualmente. Esta cifra gana relevancia cuando analizamos el panorama de la equidad de género en organizaciones en Colombia. Según la Asociación Nacional de Empresarios (ANDI), tan solo el 33,5% de las mujeres ocupan cargos gerenciales o directivos en el país. Si bien esta cifra supera el promedio mundial (29%), sigue siendo un porcentaje bastante bajo.
- Al finalizar el año, Finsocial otorgó una bonificación equivalente a siete días de salario a todos sus colaboradores. Ello con el fin de reconocer el compromiso con el que desarrollaron sus tareas en medio de un año tan difícil como lo fue el 2020.

Planta Actual



Crecimiento de la planta por año



En 2020 invertimos un total de

$333 Millones

en auxilios educativos

Formando y capacitando a

+100

colaboradores

Principales Indicadores de Gestión

Índice de Rotación de personal

3,8%

Índice de Permanencia Laboral

95%

Cifra que refleja el alto nivel de compromiso que nuestro talento humano tiene con la compañía

Finsocial
CrediHuy!
FinsoCrédito
Crédito de Libranza
Finsocial®
Juntos, hoy es posible
Finsocial

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

17

GERENCIA DE MERCADEO

Informe de Gestión **2020**

Gerencia de Mercadeo

Nuestras principales campañas durante el 2020:

Piloto Ruta Finsocial 50

¡Finsocial llegó para quedarse en el corazón de todos!

Recorrimos los principales municipios y departamentos de Colombia con el fin de lograr captación de clientes, posicionar nuestra marca y brindar nuevas oportunidades a través de nuestros servicios financieros.

Resultados:

Estrategia digital

+5K Usuarios

+1.2K Visualizaciones

Radio

+750K

Tu Tienda en Casa

¡La que quiera tienda que la tenga!

A través de esta campaña, Finsocial logró que más mujeres emprendedoras pusieran en marcha su propia tienda en casa. Para esta campaña contamos con:

- Estrategias de *landing page* A-B por producto.
- Rediseño de las piezas y material publicitario para cada producto nuestro portafolio.

Comunicación dirigida a través de:

- Prensa
- Noticias de lanzamiento de portafolio en medios nacionales
- Radio
- Cuñas radiales testimoniales, entrevistas, *free press*
- Redes sociales
- Pauta digital
- Sitio web Finsocial
- Campañas de *e-mail* y SMS
- FinsoMóvil
- Apoyo a la fuerza comercial a través del desarrollo de piezas de comunicación.

El Profe Estrella

¡Profe, para Finsocial tú eres la estrella!

De la mano de la Fundación Finsocial creamos una plataforma con el fin de darle reconocimiento y apoyo a los docentes que, en medio de la pandemia, superaron todos sus retos y se adaptaron rápidamente a los nuevos modelos de enseñanza.

Resultados:

Concursos

+880 Inscritos	+130 Videos aprobados	+70.3K Votos
+600 Kits entregados	+100 Mercados entregados	+50K Medios de comunicación alcanzados

Tiempos de Nuevas Experiencias

Con el fin de generar impacto y crear lazos afectivos con nuestros pensionados, en el mes de agosto se llevaron a cabo una serie de actividades que permitieron potenciar el vínculo con este nicho.

Resultados:

Estrategia Digital	68.1k Usuarios	1.7k Interacciones	1.489 Contacto calificado
Radio	8 Emisoras	5M Oyentes	
Registro y transmisión del Bingo Finsocial	659 Usuarios conectados	1.320 Inscritos	

#SeValeTodo

#SeVale crear nuevas tradiciones

Con esta campaña de Navidad, Finsocial brindó un mensaje de esperanza y unión a sus clientes y aliados para despedir el 2020.

Transmisión de la Gran Novena Finsocial, a través de nuestros medios digitales

Eventos Importantes

Educatech
LIDERAZGO · INNOVACIÓN · TECNOLOGÍA
FORO VIRTUAL SOBRE EDUCACIÓN

En aras de apoyar a la comunidad educativa, especialmente a **los maestros del sector público cuyo bienestar siempre ha sido nuestra prioridad**, hemos creado Educatech, un foro virtual que busca promover la educación, la conectividad y la cultura digital en los docentes.

Así, creamos un ecosistema de aprendizaje continuo, de intercambio de conocimientos y nuevas experiencias que le permiten a los maestros adaptar sus procesos pedagógicos y alcanzar su propio salto digital.

Resultados:

Estrategia Digital	**77,8k** Usuarios	**4,9k** Interacciones	**3.348** *Contacto calificado*
Registro y transmisión del evento	**4,7** Inscritos	**23,8k** Usuarios Conectados	

Comunicaciones

Durante el 2020 le apostamos a los medios de comunicación tradicionales y digitales, construimos un plan de medios que nos permitiera generar un mayor alcance, transformamos nuestros mensajes y ampliamos nuestros canales de comunicación. Todo esto nos permitió que más de 90 medios nacionales hayan sido voceros de nuestra gestión.

Prensa

+450M

Ahorro aproximado en *freepress* entre medios de comunicación y medios sociales

+40
Publicaciones de prensa durante el año

+90
Medios de comunicación

Radial

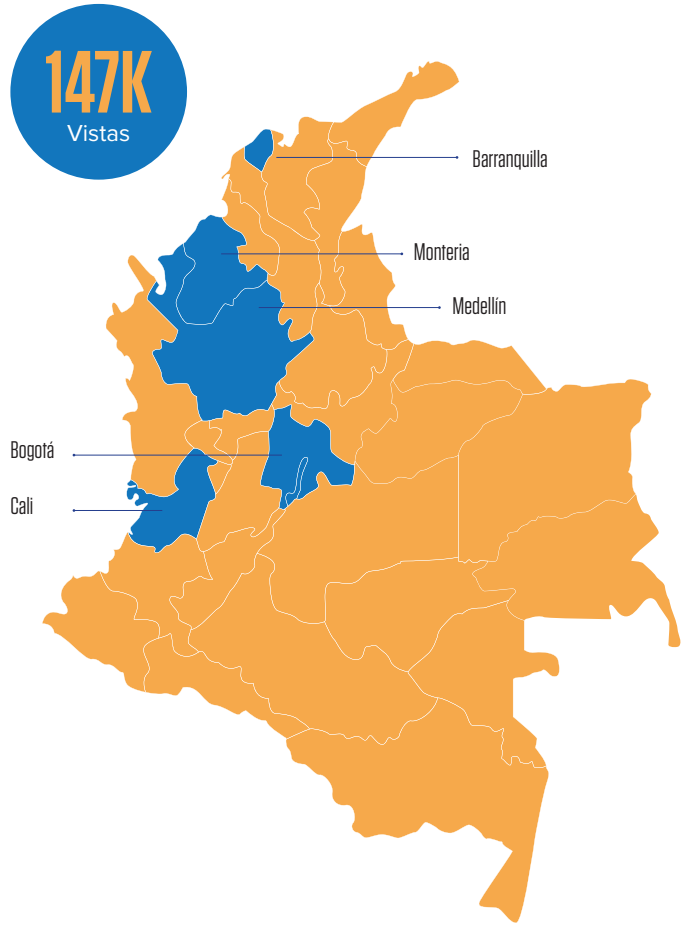
16
Emisoras

+30
Ciudades

+230
Municipios/veredas

80 M
Oyentes

Digital:



Experiencia digital de productos:

Creamos una *landing page (página de aterrizaje digital)* para cada uno de los productos que tuvimos al aire este año. Los clientes se podían inscribir a través de ésta, para luego ser contactados y obtener su crédito.

Producto	Registros
FinsoCrédito Docentes	**399**
FinsoCrédito Pensionados	**494**
FinsoAlivio	**826**
FinsoAmigo Docentes	**2235**
FinsoAmigo Pensionados	**1141**
FinsoAmigo Independientes	**250**
Tu Tienda en Casa- FinsoTienda	**539**

Canales digitales de promoción:

A través de *mailings* y SMS enviamos información sobre beneficios, comunicados, campañas y eventos a nuestros clientes. Además, logramos abrir el *WhatsApp Business* donde llegaron leads calificados para tomar nuestros productos.

Tamaño de nuestra base de datos de correos:

23.322

Número de clientes atendidos vía Whatsapp

242

conversaciones generadas a través de publicidad en medios digitales

Convenio:

Finsocial cuenta con 30 aliados estratégicos a nivel local (23) y nacional (7) distribuidos de la siguiente manera:

Sector	Cantidad
Educación	**3**
Entretenimiento	**8**
Movilidad	**1**
Remodelación hogar	**6**
Salud	**11**
Suministros	**1**
Total general	**30**

Nuestra
Actitud
ES SERVIR CON
amor
Equipo de Satisfacción
FInsocial

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

18

GERENCIA DE SERVICIO AL CLIENTE

Informe de Gestión **2020**

Gerencia de Servicio al Cliente

Nos fortalecimos:

Culminamos este año con un total de 29 colaboradores comprometidos con brindar la mejor atención y servicio a nuestros clientes (maestros, pensionados, trabajadores independientes y madres cabeza de hogar). Así, logramos crear lazos en los que primara la confianza y la empatía, manteniendo una escucha activa para atender de manera óptima cada una de sus necesidades.

A través del **Comité de Servicio al Cliente**, el cual realizamos mensualmente con las distintas áreas de la compañía, implementamos estrategias sólidas para el fortalecimiento y mejora de nuestros procesos con cada uno de los usuarios.

Como medida de apoyo para el área comercial, incluimos en nuestra gestión la llamada de confirmación a nuestros clientes para la preaprobación de sus créditos, lo que nos permitió aprobar satisfactoriamente el **97% de ellos**.

Logramos robustecer nuestro *Contact Center* y gracias a ello pudimos atender de manera ágil y efectiva más de **40.000 solicitudes generadas** por nuestros clientes, de las cuales el **94%** se respondieron de forma clara y oportuna en el primer contacto.

Atención en pandemia:

Habilitamos cada uno de nuestros canales de atención, para que los clientes pudieran realizar sus solicitudes de forma rápida y sencilla desde cualquier dispositivo. De este modo, dimos respuesta a más de **350 solicitudes** sobre alivios financieros desde que inició la pandemia.

Actualmente tenemos habilitados los siguientes canales de atención: línea gratuita, línea fija, línea móvil, chat, página web, redes sociales y Finsobot, agente virtual que nos permite mantener una interacción constante con nuestros clientes las 24 horas del día.

Se radicaron más de 11.000 PQR, alcanzando así un Indicador de Oportunidad de respuesta del **97%** en los últimos seis meses.

Establecimos y estructuramos protocolos de respuesta óptimos para atender satisfactoriamente las necesidades de nuestros clientes en pandemia.

Optimizamos nuestros procesos haciendo uso de la tecnología:

Actualizamos nuestra plataforma Finsonet con el fin de optimizar los tiempos de respuesta de las peticiones, quejas y reclamos (PQR) y la trazabilidad de las mismas.

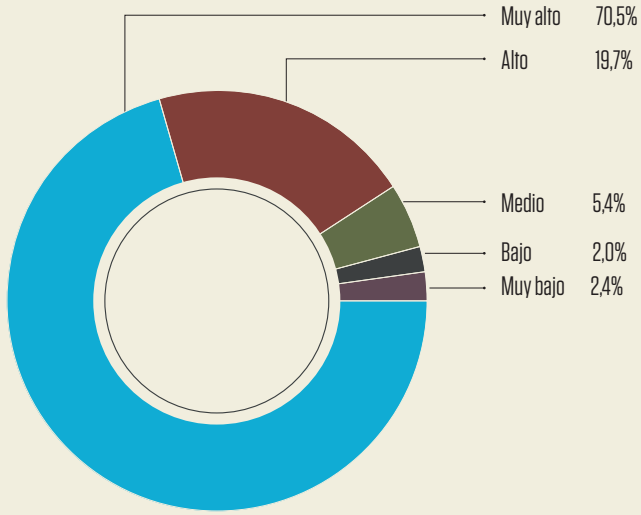
Implementamos el programa de validación *IDVision* en la atención a nuestros clientes.

Esta herramienta digital nos permite establecer la identidad de los usuarios, prevenir el fraude, garantizar la seguridad de la información del cliente y mitigar cualquier tipo de riesgo.

Nuestros resultados hablan por sí solos:

Gracias a nuestra gestión diaria y compromiso con nuestros clientes, la métrica de satisfacción fue del **90%**, cifra que indica un incremento de 5 puntos porcentuales con respecto al indicador del año anterior.

Nivel de Satisfacción de nuestros clientes



Índice de satisfacción:

90%

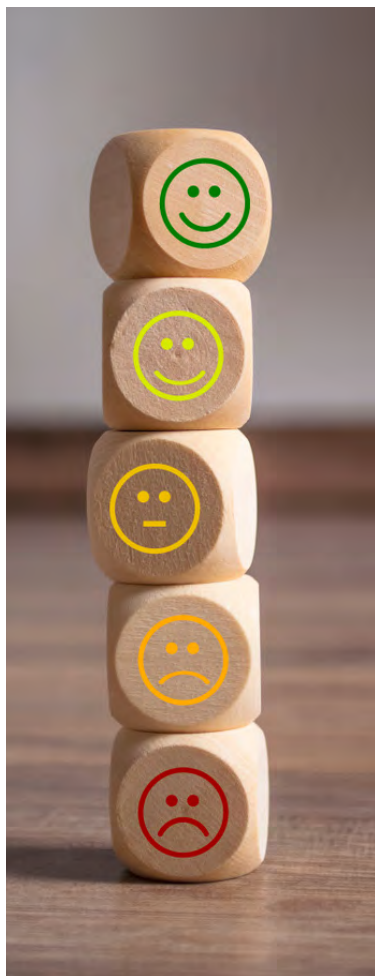
Nuestro Contact Center atendió

+40.000

solicitudes generadas por nuestros clientes

94%

De las solicitudes generadas se respondieron de forma clara y oportuna en el primer contacto



Cualquier día
es Perfecto
para darte un
Gusto!!!

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

19

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Informe de Gestión **2020**

Responsabilidad Social Empresarial

Fundación Finsocial

La fuerza que mueve a Finsocial es **la pasión por servir a los demás**. Servir a nuestros clientes, nuestro equipo de trabajo, nuestras familias pero, especialmente, servir a nuestra comunidad y el vehículo para ello es la **Fundación Finsocial**. Es por esto que, desde que se desató la pandemia, y en vista de los devastadores efectos económicos que se avizoraban como resultado del confinamiento, desde la Fundación Finsocial decidimos redoblar esfuerzos en apoyo a las comunidades que más lo iban a necesitar, gracias a lo cual creamos las siguientes campañas:

#ELHÉROEERESTÚ

Los colaboradores de Finsocial demostraron su solidaridad, compromiso y empatía con las familias que más lo necesitaban en medio de la pandemia donando un día de su salario durante dos meses, contribuyendo así con un total de **$123 millones**.

Entregamos más de **16.000 mercados** a las poblaciones más vulnerables en los departamentos de Atlántico, La Guajira, Chocó, Cesar, Magdalena y Sucre.

Más de **35.000** habitantes de calle, vendedores ambulantes, desplazados e inmigrantes venezolanos recibieron diariamente alimentos preparados, los cuales se distribuyeron con todas las medidas higiénicas que eviten cualquier tipo de contagio.

Donamos más de **100.100** implementos de bioseguridad. Entregamos **2.500 kits** de útiles escolares para los niños de escasos recursos que hoy reciben sus clases virtualmente y no cuentan con los implementos necesarios para poder desarrollar sus actividades.

Hemos impactado positivamente con ayudas directas 167.356 familias afectadas por la crisis económica generada por la pandemia.

Impactamos positivamente a
167.356
familias durante la pandemia

Nuestros colaboradores donaron un total de:
$123
millones

Donamos
+16.000
mercados

Entregamos
2.500
útiles escolares a niños

Donamos
+100.000
implementos de bioseguridad

Aula Financiera

Nos convertimos en aliado estratégico de las líneas de crédito FinsoAlivio y FinsoTienda las cuales son promovidas por Finsocial, el Fondo Nacional de Garantías (FNG), Bancóldex, la Gobernación del Atlántico y la Gobernación del Cesar para impulsar los sectores productivos informales e independientes afectados por el confinamiento. Gracias a este programa, emprendedores, microempresarios y madres cabeza de hogar que no habían recibido ayuda alguna durante la pandemia, hoy cuentan con:

- El capital de trabajo requerido para reactivar económicamente sus negocios.
- Capacitaciones presenciales y virtuales a través de una plataforma *e-learning* en los principales aspectos de emprendimiento, administración de empresas, contabilidad básica, hábitos financieros y fortalecimiento del ser.

Hasta la fecha hemos beneficiado alrededor de 1.416 microempresarios y 40 madres cabeza de familia en los departamentos de Atlántico, Córdoba y Cesar.

Piloto Ahorra y Siempre

Creemos que la educación es una poderosa herramienta de transformación, especialmente para los niños y jóvenes de nuestro país. Es por esto que en 2020 ejecutamos el primer piloto de Ahorra y Siempre, programa orientado a **impulsar la educación social y financiera** en las comunidades más vulnerables del país.

El programa tiene como objetivo principal fortalecer las habilidades financieras de los niños, niñas y jóvenes de nuestro país, así como potenciar su desarrollo integral para que estos se conviertan en verdaderos agentes de cambio y transformen positivamente su entorno.

Impulsamos su desarrollo personal y profesional a través de clubes, talleres, capacitaciones, actividades sociales y financieras que promueven la importancia del ahorro y el manejo de las finanzas.

Creamos espacios para que los niños, niñas y jóvenes conozcan, exploren e interioricen sus derechos y responsabilidades.

Promovemos las buenas prácticas y la resolución de problemas en los padres de familia, docentes, jóvenes y niños.

Capacitamos 11 maestras, las cuales ya han interiorizado la metodología del programa para aplicarla con sus estudiantes en las aulas de clase.

Hemos beneficiado a

1.416

microempresarios

Donamos

+3.000

juguetes a niños y niñas en Navidad

Hermanos de Sangre

Ante el desplome en donaciones de sangre que se ocasionó por el aislamiento obligatorio, y teniendo en cuenta las gravísimas consecuencias que ello acarrearía para el sistema de salud y los procedimientos quirúrgicos de alta complejidad, pusimos en marcha el proyecto Hermanos de Sangre, en alianza con el Banco Nacional de Sangre, orientado a estimular y reactivar la donación de sangre en todo el país.

+1.000

Donantes en el departamento del Atlántico

Voluntariado

A fin de año, nuestros comerciales de 19 sucursales del país realizaron 300 horas de voluntariado en las que se donaron 3.453 juguetes a niños y niñas y se brindó asistencia alimentaria a más de 30 adultos mayores.

Adicionalmente, se donaron alrededor de 4.000 juguetes a más de 30 organizaciones sin ánimo de lucro en el país para llevar alegría y felicidad a nuestros niños y niñas en la Navidad.

Voluntariado: donación de juguetes en Navidad

Finsocial
Juntos, hoy es posible

Finsocial®
Juntos, hoy es posible

20

ESTADOS FINANCIEROS

Informe de Gestión **2020**

KPMG S.A.S.
Carrera 53 No. 82 – 86, Oficina 805
Barranquilla – Colombia

Teléfono 57 (5) 3784232
home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Finsocial S.A.S.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de Finsocial S.A.S. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (PYMES) aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 18 de marzo de 2020, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

© 2021 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

KPMG

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de los Patrimonios Autónomos o actividades de negocios con estas entidades para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía y los Patrimonios Autónomos. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2020:

a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.

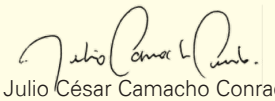
b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.

d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.

e) 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. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo 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 la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y 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 6 de abril de 2021.



Julio César Camacho Conrado
Revisor Fiscal de Finsocial S.A.S.
T.P. 123949 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

7 de abril de 2021

KPMG S.A.S.
Carrera 53 No. 82 – 86, Oficina 805
Barranquilla – Colombia

Teléfono 57 (5) 3784232
home.kpmg/co

INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º) Y 3º) DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas
Finsocial S.A.S.:

Descripción del Asunto Principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de la Compañía en adelante "la Sociedad" al 31 de diciembre de 2020, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) 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.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno para la conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y 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 y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en

© 2021 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

inglés, traducida al español y emitida en abril de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como Revisor Fiscal de la Sociedad, 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 legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2020. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.

- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.

- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.

- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.

KPMG

- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:

    - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.

    - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.

    - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Julio César Camacho Conrado
Revisor Fiscal de Finsocial S.A.S.
T.P. 123949 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

7 de abril de 2021

FINSOCIAL S.A.S.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
(En pesos colombianos)

	NOTAS		Diciembre 31 /2020	Diciembre 31 /2019
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	$	35.438.524.410	19.082.564.607
Cuentas por cobrar comerciales	6		114.700.779.169	53.814.764.633
Otros activos no financieros	7		6.730.767.950	4.854.220.375
Activos por impuestos corrientes	8		1.928.065.972	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			**158.798.137.501**	**77.751.549.615**
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por cobrar comerciales	6		71.567.150.531	28.288.802.159
Otros activos no financieros	7		10.572.586.266	385.838.149
Otras inversiones - patrimonios atónomos	9		117.222.900.984	75.143.683.400
Propiedades y equipo	10		13.205.970.162	11.852.728.198
Activos intangibles	11		4.361.080.409	3.022.096.547
Activos por impuestos diferidos	8		34.372.618	11.953.256
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			**216.964.060.970**	**118.705.101.709**
TOTAL ACTIVOS		**$**	**375.762.198.471**	**196.456.651.324**
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones financieras	12	$	61.067.130.069	28.403.360.517
Cuentas por pagar comerciales	13		21.586.275.518	2.561.723.774
Otras cuentas por pagar	14		4.161.477.847	3.717.154.260
Pasivos por impuestos corrientes	8		-	3.424.261.732
Beneficios a empleados			1.346.751.700	770.656.020
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			**88.161.635.134**	**38.877.156.303**
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones financieras	12		189.492.461.662	72.910.207.191
Cuentas por pagar comerciales	13		3.100.000.000	-
Otras cuentas por pagar	14		20.689.945.731	8.965.037.146
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			**213.282.407.393**	**81.875.244.337**
TOTAL PASIVOS			**301.444.042.527**	**120.752.400.640**
PATRIMONIO				
Capital suscrito y pagado	15		62.500.000.000	62.500.000.000
Resultados acumulados			8.209.109.520	2.759.876.781
Resultado integral del ejercicio			3.609.046.424	10.444.373.903
TOTAL PATRIMONIO			**74.318.155.944**	**75.704.250.684**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**$**	**375.762.198.471**	**196.456.651.324**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

RAÚL SANTIAGO BOTERO JARAMILLO
Representante Legal (*)

JAKELINE JAIME MARTÍNEZ
Contador (*)
T.P. 75709-T

JULIO CÉSAR CAMACHO CONRADO
Revisor Fiscal
T.P. 123949-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de abril de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

FINSOCIAL S.A.S.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
(En pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	NOTAS		2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias	16	$	67.520.173.341	57.128.918.471
Costos operativos	17		(23.863.384.467)	(13.906.952.021)
UTILIDAD BRUTA			**43.656.788.874**	**43.221.966.450**
Gastos de administración	18		(17.991.595.265)	(14.549.074.767)
Gastos de ventas	19		(19.545.047.268)	(14.377.142.250)
Otros gastos			(584.029.281)	(415.355.147)
Otros ingresos	20		2.353.344.887	1.030.601.862
RESULTADO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			**7.889.461.947**	**14.910.996.148**
Ingresos financieros	21		277.203.058	2.183.363.443
Costos financieros	22		(2.539.442.271)	(1.275.801.086)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS			**5.627.222.734**	**15.818.558.505**
Gasto por impuesto a las ganancias	8		(2.018.176.310)	(5.374.184.602)
Otro resultado integral			-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		$	**3.609.046.424**	**10.444.373.903**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

RAÚL SANTIAGO BOTERO JARAMILLO
Representante Legal (*)

JAKELINE JAIME MARTÍNEZ
Contador (*)
T.P. 75709-T

JULIO CÉSAR CAMACHO CONRADO
Revisor Fiscal
T.P. 123949-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de abril de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

FINSOCIAL S.A.S.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:	Notas		Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Acciones preferentes	Resultados acumulados			Resultado integral del ejercicio	Patrimonio, neto
						Resultados del ejercicio anterior	Efecto adopción por primera vez	Total		
Saldos inicial al 1 de enero de 2019		$	18.000.000.000	33.009.000.000	11.491.000.000	1.546.291.346	(1.154.964.303)	391.327.043	6.170.969.294	69.062.296.337
Cambios en el patrimonio:										
Traslado de resultados	15		-	-	-	6.170.969.294	-	6.170.969.294	(6.170.969.294)	-
Distribucion de utilidades sobre acciones preferentes	15		-	-	-	(3.802.419.556)	-	(3.802.419.556)	-	(3.802.419.556)
Resultado integral del ejercicio			-	-	-	-	-	-	10.444.373.903	10.444.373.903
Saldos al 31 de diciembre de 2019			**18.000.000.000**	**33.009.000.000**	**11.491.000.000**	**3.914.841.084**	**(1.154.964.303)**	**2.759.876.781**	**10.444.373.903**	**75.704.250.684**
Cambios en el patrimonio:										
Traslado de resultados	15		-	-	-	10.444.373.903	-	10.444.373.903	(10.444.373.903)	-
Distribucion de utilidades sobre acciones preferentes	15		-	-	-	(4.995.141.164)	-	(4.995.141.164)	-	(4.995.141.164)
Resultado integral del ejercicio			-	-	-	-	-	-	3.609.046.424	3.609.046.424
Saldos al 31 de diciembre de 2020		$	**18.000.000.000**	**33.009.000.000**	**11.491.000.000**	**9.364.073.823**	**(1.154.964.303)**	**8.209.109.520**	**3.609.046.424**	**74.318.155.944**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

RAÚL SANTIAGO BOTERO JARAMILLO
Representante Legal (*)

JAKELINE JAIME MARTÍNEZ
Contador (*)
T.P. 75709-T

JULIO CÉSAR CAMACHO CONRADO
Revisor Fiscal
T.P. 123949 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de abril de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

FINSOCIAL S.A.S.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	NOTAS		2020	2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:				
Resultado integral del ejercicio		$	3.609.046.424	10.444.373.903
Ajustes para conciliar el resultado integral del ejercicio con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:				
Depreciación de propiedades y equipo	10, 18 y 19		853.563.026	865.427.190
Amortización de intangibles	11 y 18		1.358.574.490	1.037.818.309
Intereses causados	12 y 17		15.141.740.027	7.374.994.835
Deterioro de cartera	6 y 19		223.173.113	547.561.949
Gasto por impuesto a las ganancias	8		2.018.176.310	5.374.184.602
Cambios en activos y pasivos:				
Cuentas por cobrar comerciales			(104.387.536.021)	(26.752.050.270)
Otros activos no financieros			(14.834.319.340)	(1.303.578.427)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			37.064.807.564	(8.529.294.872)
Beneficios a los empleados			576.095.680	346.232.213
Intereses pagados	12		(12.654.527.130)	(7.013.899.963)
Impuesto a las ganancias pagado			(7.392.923.376)	(5.606.337.742)
Efectivo usado en las actividades de operación			**(78.424.129.234)**	**(23.214.568.273)**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:				
Adiciones de propiedades y equipo	10		(3.473.943.352)	(9.447.802.711)
Ventas de propiedades y equipo	10		1.267.138.363	-
Aumento de otras inversiones -Patrimonio autonomo	9		(42.079.217.584)	(42.648.460.689)
Adquisiciones de activos intangibles	11		(2.697.558.352)	(60.511.138)
Efectivo usado en las actividades de inversión			**(46.983.580.925)**	**(52.156.774.538)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:				
Nuevas obligaciones financieras	12		182.738.538.485	83.131.202.836
Pagos de obligaciones financieras	12		(35.979.727.359)	(16.917.138.229)
Dividendos pagados			(4.995.141.164)	(3.802.419.556)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación			**141.763.669.962**	**62.411.645.051**
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo			**16.355.959.803**	**(12.959.697.760)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo			**19.082.564.607**	**32.042.262.367**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		$	**35.438.524.410**	**19.082.564.607**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

RAÚL SANTIAGO BOTERO JARAMILLO
Representante Legal (*)

JAKELINE JAIME MARTÍNEZ
Contador (*)
T.P. 75709-T

JULIO CÉSAR CAMACHO CONRADO
Revisor Fiscal
T.P. 123949 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de abril de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

FINSOCIAL S.A.S.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Nota 1.
Entidad que reporta

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.

Su objeto social 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 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.

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.

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.

Este tipo de operación, hasta mayo de 2017, era administrado únicamente por la sociedad 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 encuentra activo el patrimonio autónomo operado por Gestión Fiduciaria.

La finalidad de la constitución de los patrimonios autónomos 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 rige 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.

- 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 los mismos 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 Respaldada 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 los mismos 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.

Efecto COVID-19 y otros hechos relevantes:

El brote por pandemia de COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno en Colombia para mitigar su propagación se vieron afectadas a nivel general en el entorno y funcionalidad de la Compañía; como primera medida se toma adaptar la operación, potenciando nuestros procesos tecnológicos hasta lograr una plataforma de originación de crédito digital; se convierte la fuerza de ventas en un equipo de capacitación constante para llegar a los clientes con el cambio de forma y con esto nos convertimos en la primera compañía originadora de libranzas totalmente digitales en Colombia. Sin embargo, el camino de todo este proceso no permite que la compañía logre el resultado proyectado para el 2020; pero se resaltan temas como conservar todo el personal administrativo y de ventas con todas sus prestaciones, el cumplimiento oportuno de todas sus obligaciones y sobre todo la creación de nuevas líneas de crédito de consumo que permiten la sostenibilidad de la Compañía.

Entre los hechos relevantes del 2020 se encuentra la primera operación de titularización de créditos en mercado privado por $50 mil millones de pesos; mejora de la calificación como Administrador de Activos Financieros llevándola a ABPS/S2(col) con Perspectiva Estable otorgada por Fitch Ratings; 3er puesto como mejor empresa para trabajar en Colombia otorgada por Great Place to Work.

Nota 2.
Bases de preparación de los estados financieros

a. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentados por el Decreto Único

Reglamentario 2420 del 2015 modificado por los Decretos: 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF en 2020, se basan en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades en Colombia – NIIF para las PYMES emitidas por el Congreso de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la norma de base corresponde a la traducida al español y emitida al 31 de diciembre de 2018 por el IASB.

b. Bases de medición
Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por otras inversiones, que corresponden a instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambio en resultados.

c. Negocio en marcha
FINSOCIAL S.A.S. preparará sus estados financieros sobre la base que está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Si existiese la necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de las operaciones de la empresa, dichos estados deberán prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

d. Moneda funcional y de presentación
Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal donde opera (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan en "pesos colombianos", que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en pesos colombianos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

e. Uso de estimaciones y juicios
La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.
Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.
La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros y/o con riesgo significativo, se describe en las notas: 6 – Cuentas por cobrar comerciales, 10 – Propiedades y equipo, y 11 – Activos intangibles.

Nota 3.
Políticas contables significativas

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de estos estados financieros comparativos, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

1. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional (peso colombiano) en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y

pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

2. Instrumentos financieros básicos

Los activos y pasivos financieros son reconocidos solo cuando se tiene el derecho contractual a recibir o entregar efectivo en el futuro.

Medición inicial

Se reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Al reconocer un activo financiero o un pasivo financiero, la Compañía lo mide al precio de la transacción incluyendo los costos incrementales de la transacción. Los instrumentos financieros se miden en el reconocimiento inicial. Los costos de la transacción no incluyen primas o descuentos, costos de financiación ni costos internos de administración.

El activo financiero o el pasivo financiero que constituye una transacción de financiación se mide al valor razonable, valorado a tasa de interés de mercado para instrumentos similares con afectación en el estado de resultados; esta medición puede tener relación a la venta de los servicios. Como transacción de financiación, se entiende también transacciones de financiación implícita.

Medición posterior

Al final de cada período sobre el que se informa, se medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

Los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se miden al importe no descontado del efectivo que se espera pagar o recibir.

Los instrumentos de deuda que constituyen transacción de financiación se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a tasa de interés de mercado para instrumentos similares.

A los instrumentos financieros se les evalúa el deterioro del valor o su incobrabilidad y se reconoce y revela en los estados financieros.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Reconocimiento

Al final del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado; sobre el cual, de ser el caso, se reconoce en el mismo período la pérdida por deterioro del valor en el estado de resultados.

La Compañía revelará información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en su situación financiera y en su rendimiento.

Baja en activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;
- Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo. En este caso la Compañía dará de baja en cuentas el activo, y reconocerá por separado cualquier derecho y obligación conservados o creados en la transferencia.

Baja en pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando:

- La obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado, y
- Se intercambian instrumentos financieros con condiciones sustancialmente diferentes.
- La Compañía reconoce en resultados cualquier diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido.

Los instrumentos financieros básicos más significativos que mantiene la Compañía y su medición son:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Este rubro está compuesto por las siguientes categorías: caja general, caja menor, bancos, depósitos a plazo (con vencimiento promedio a tres meses) que no presenten ningún tipo de restricción de uso en el transcurso normal de las operaciones a corto plazo de la Compañía y que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable. Excepto para el periodo 2019 en inversión colectiva Alianza que sus saldos representan un respaldo en la operación de venta de cartera representado por el 2% del saldo actual de cartera vendida; para este caso, se revelará los saldos que no están disponibles para ser utilizados.

Cuentas por cobrar comerciales

Dentro del rubro de cuentas por cobrar, se encuentra el objeto social de Finsocial, que corresponde a la originación de créditos de cartera; los intereses sobre estos créditos se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y su tasa se fija con el cliente en el momento de la originación. Lo que representa para la Compañía que a mayor colocación de cartera, mayor ingresos por intereses.

La recuperabilidad de este rubro cuenta con un alto porcentaje de éxito ya que el método de cobro se basa en crédito otorgado por medio de libranza al sector de docentes y pensionados del sector público. Para el reconocimiento del deterior de la cartera, la Compañía elabora un proceso de pérdida esperada, basado en el histórico por recaudo y vida promedio del crédito.

Se medirá las cuentas por cobrar inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción o valor razonable.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación la Compañía medirá el activo financiero por el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda simular (interés implícito).

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados, una pérdida por deterior del valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando el tipo de interés efectivo, con excepción de los créditos a corto plazo cuando el reconocimiento del interés sería inmaterial.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la Compañía reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

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 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.

• 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.

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, los productos ofrecidos por la Compañía no están dirigidos a la población general, ni son 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.

Existen niveles de atribución por cargos para la aprobación de los créditos y políticas de montos y plazos de acuerdo con la edad y tipo de contrato o pensión de cada solicitante.

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) 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 interrumpan 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.

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 NIIF 9 que aplica a activos financieros valorados a coste amortizado, activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de su norma, activos del contrato de acuerdo a la NIIF 15, 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:

Pérdida esperada = 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 definida 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.

● La persona que se hacen docentes generalmente perdura durante 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 SURA (calificación AAA) por el 100% del saldo insoluto.

4- Seguro de Cumplimiento SURA (calificación AAA) 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).

Otras inversiones – patrimonios autónomos

Está conformada por los saldos de los patrimonios autónomos, constituidos para la administración y venta de cartera. 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 a patrimonio autónomo, y como un aporte en dinero se reconoce una salida de banco contra la cuenta establecida de aportes al patrimonio. Los aportes en especie son manejados a través del P.A. permitiendo la comercialización de los títulos con previa autorización de la gerencia de la Compañía.

El P.A. 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.

El proceso de conciliación de saldos entre el patrimonio autónomo y la Compañía se realiza mensualmente y las diferencias se reconocen como un mayor valor del activo o del pasivo según corresponda.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La Compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

FINSOCIAL S.A.S, medirá inicialmente una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

La Compañía medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, cuando estas sean a largo plazo.

FINSOCIAL S.A.S medirá las cuentas y documentos por pagar al final de cada período sobre el que se informa al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar, siempre que no constituya una transacción de financiación.

Obligaciones financieras

Corresponde al apalancamiento financiero para la generación de colocación de créditos de cartera. Estos créditos se obtienen a través de entidades financieras o similares y los intereses se reconocen en el estado de resultados en el período que se generan. Sobre algunas entidades, la obligación financiera se mantiene a través de cupos, lo que permite la reutilización del valor liberado o saldo disponible.

La Compañía medirá los préstamos inicialmente al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él.
FINSOCIAL S.A.S. medirá los préstamos al costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo.
Se clasificará una porción de los préstamos a largo plazo en el pasivo corriente en una cuenta llamada obligaciones financieras a corto plazo, cuando tengan vencimiento igual o menor a doce meses.

3. Otros activos no financieros

Los gastos pagados por anticipado estarán conformados principalmente por alquileres o arrendamientos y seguros, cancelados por anticipado, además de otros pagos anticipados que tenga la Compañía.
Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo y la amortización se calcula con el método de línea recta, dependiendo de las pólizas o términos contractuales con cargo a resultados.
La cuenta de pagos anticipados ó gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.

4. Propiedades y equipo

FINSOCIAL S.A.S. registrará como propiedades y equipo, los activos tangibles que se mantienen para uso en la prestación de servicios, asimismo se prevé usarlo más de un período contable.
La Compañía, reconocerá a un activo como elemento de las propiedades y equipo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros; además que el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad.

Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedades y equipo son medidos inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y los períodos de deterioros acumulados, cuando aplique. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto.

Medición posterior

FINSOCIAL S.A.S. medirá las propiedades y equipo posterior a su reconocimiento al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento.

Si la Compañía posee propiedades y equipo que contiene componentes principales que reflejan patrones diferentes de consumo en sus beneficios económicos futuros, deberá reconocerse el costo inicial de la propiedad distribuido para cada uno de los elementos por separado.

FINSOCIAL S.A.S. dará de baja en cuentas un activo de propiedades y equipo que se encuentra en disposición ò no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición o uso del activo.
La Compañía, reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de propiedades y equipo en el resultado del período contable que se produjo y se reconocen netas.
Las inspecciones periódicas y los costos de remplazar parte de un elemento de propiedades y equipo se reconocerán en libros como una sustitución de propiedades y equipo, si satisfacen las condiciones de reconocimiento.

Depreciación

FINSOCIAL S.A.S. reconocerá la depreciación de un activo de propiedades y equipo, cuando dicho activo esté disponible para su uso, es decir, se encuentre en el lugar y en un contexto necesario para operar de la manera prevista por la gerencia.

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

- Muebles y enseres, entre 8 y 10 años.
- Mejoras en local comercial arrendados, entre 8 y 10 años.
- Oficina, entre 30 y 35 años.
- Equipos de procesamiento de datos, entre 3 y 5 años.
- Equipo de telecomunicaciones, entre 3 y 5 años.
- Equipos de cámaras y vigilancia, entre 3 y 5 años.
- Vehículo, entre 5 y 7 años.

Si existe alguna indicación de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

5. Activos intangibles

Medición inicial

FINSOCIAL S.A.S. reconocerá un activo intangible solo si es probable obtener beneficios económicos futuros, su costo o valor puede ser medido con fiabilidad y son adquiridas a terceros y su medición es al costo.

Medición posterior

La Compañía medirá los activos intangibles después de su reconocimiento inicial, al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Amortización

FINSOCIAL S.A.S. reconocerá como un gasto el cargo por amortización, al período contable al que se informa, el cual se obtiene distribuyendo el importe depreciable del activo intangible a lo largo de su vida útil estimada.

La Compañía iniciará la amortización del activo intangible cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para ser usado y finaliza cuando dicho activo se da de baja y utilizará como método de amortización, el método lineal, el cual se prevé reflejará el consumo de los beneficios económicos futuros que se derivan de los activos intangibles.

La vida útil estimada para los períodos actuales y comparativos es la siguiente:

- Software, entre 3 y 5 años.

El período de amortización se revisa anualmente.

Baja de intangibles

Al dar de baja en cuentas un activo intangible; la Compañía reconocerá una ganancia o pérdida en el resultado del período contable que se informa, en la disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por el uso o disposición del activo.

6. Impuestos

Impuestos a las ganancias

Los impuestos que se reconocen en la Compañía corresponden a: **impuesto a las ganancias**, que comprende y representa la sumatoria del impuesto corriente y el impuesto diferido; **impuesto corriente**, es el impuesto generado por pagar por las ganancias fiscales del período corriente o de períodos anteriores. Se calcula usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, en la fecha de presentación; **impuesto diferido**, corresponde al impuesto por pagar o recuperar en períodos futuros, se genera por la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias temporarias que se generan entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y, adicionalmente, cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden usando las tasas impositivas y la legislación fiscal que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, en la fecha de presentación. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, en la fecha sobre la que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos relacionados.

La base fiscal de un activo es el importe que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, obtenga la entidad en el futuro, cuando recupere el importe en libros de dicho activo. Si tales beneficios económicos no tributan, la base fiscal del activo será igual a su importe en libros.

La base fiscal de un pasivo es igual a su importe en libros menos cualquier importe que sea deducible fiscalmente respecto de ese pasivo en períodos futuros.

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales utilizar esas diferencias temporarias deducibles, excepto que el activo surja del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

a. No es una combinación de negocios; y
b. En el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia fiscal.

Presentación

El activo y pasivo por impuesto diferido se reconocerá como no corriente.

Compensación

Los activos y pasivos por impuestos corrientes, o los activos y pasivos por impuestos diferidos, se compensan solo cuando se tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y pueda demostrarse sin esfuerzo o costo desproporcionado que se tiene la intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

7. Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gasto cuando se presta el servicio relacionado.
La Compañía no tiene beneficios a empleados a largo plazo.

8. Arrendamientos

Los activos mantenidos por la Compañía bajo arrendamientos, que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, son clasificados como arrendamientos financieros; en cuyo reconocimiento inicial, los derechos de uso y obligaciones se reconocen como activos y pasivos en el estado de situación financiera por el menor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de situación financiera de la Compañía.

Pagos por arrendamiento

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el término del arrendamiento.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal.

9. Capital suscrito y pagado

El capital suscrito y pagado se reconocerá cuando sean emitidas las acciones y otra parte este obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas.
Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio.
Los instrumentos de patrimonio serán medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio.

La Compañía reducirá del patrimonio el importe de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

Las utilidades serán reconocidas al final del ejercicio contable.

10. Reconocimiento de ingresos

FINSOCIAL S.A.S. reconocerá ingresos por actividades ordinarias, siempre que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía, y que los ingresos ordinarios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la Compañía se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier importe que represente un menor valor por procesos de retractos o aceptación de cupo.

Los ingresos significativos de la Compañía están representados en intereses sobre créditos de cartera por libranza, estos se reconocen por método de causación y se registran con corte al último día calendario con periocidad mensual, e igualmente ingresos que se generan en el momento de la generación del

crédito. El reconocimiento mensual y el reconocimiento en el momento del desembolso se realiza en base a las condiciones individuales de cada contrato.

Finsocial también reconoce otros ingresos por concepto de:
- Certificaciones, que corresponden al valor cancelado por el cliente para que la empresa emita el certificado de deuda.
- Software, corresponde al software de contabilidad, el cual se negocia el derecho al uso con otras Compañías y sobre las condiciones establecidas se cobra en períodos anual, semestral, trimestral, mensual.
- Intereses sobre rendimientos financieros, que corresponde a los intereses recibidos por fondos de inversiones sobre saldos de capital depositados en ellos.

11. Ingresos y costos financieros

Los ingresos y costos financieros de la Compañía incluyen los ingresos por intereses de obligaciones financieras y otros gastos bancarios. El ingreso por interés es reconocido usando el método del interés efectivo.

12. Reconocimiento de costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurren los hechos económicos, de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

Nota 4.
Determinación de valores razonables

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

Las entradas de Nivel 1, son precios cotizados (sin ajustes) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder a la fecha de medición.

Las entradas de Nivel 2, son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Las entradas de Nivel 3, son entradas no observables para el activo o pasivo.

La Compañía no posee activos y pasivos que puedan ser clasificados en los niveles 1 y 3.

Los instrumentos financieros que no cotizan en mercados activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precios alternativos apoyados por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluyen las otras inversiones (patrimonio autónomo -P.A.) que reflejan saldos por $117.222.900.984 y $75.143.683.400 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Nota 5.
Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluyen los siguientes componentes:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
CAJAS MENORES		$	15.804.045	15.072.706
BANCOS	(1)		11.297.600.528	8.022.891.166
FIDUCUENTA	(1)		11.023.526.835	1.884.773.354
ALIANZA CARTERA COLECTIVA	(2)		282.558.808	285.373.341
ULTRASERFINCO	(1)		12.564.496.367	7.011.471.269
CARTERA CREDICORP CAPITAL			1.557.493	1.402.826
FONDOS INVERSION COLECTIVA			252.980.334	1.861.579.945
TOTALES	(1)	$	**35.438.524.410**	**19.082.564.607**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estos saldos no tienen ninguna restricción que limite su uso o disponibilidad.

(1) El incremento a nivel general del efectivo y equivalentes se refleja por operación realizada en el último mes del periodo 2020 para uso de originación del mes inmediato.

(2) para el periodo 2019 estas inversiones eran solicitadas como fondos de reserva sobre venta de cartera. Las cuales no representaban ninguna restricción de acuerdo con lo establecido en el contrato y su negociabilidad. Para el periodo 2020 esta reserva no opera.

Nota 6.
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:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
CARTERA DE CREDITOS	(1)	$	146.783.768.197	61.289.359.917
DERECHOS CARTERA NEGOCIADA	(2)		22.557.188.851	10.105.600.417
CARTERA DE CREDITOS NO ORIGINADA	(3)		927.251.180	-
CARTERA DE RECAUDOS	(4)		13.962.286.428	6.862.776.718
RECAUDOS POR PREPAGOS	(4)		575.088.521	1.785.123.724
RECAUDOS CLIENTES	(4)		1.593.217.013	2.325.095.318
SERVICIO DE SOFTWARE			-	37.784.500
CUENTAS POR COBRAR EN VENTA DE CARTERA			725.943.261	302.174.264
VARIOS			20.707.428	-
DETERIORO DE CARTERA			(877.521.179)	(604.348.066)
TOTALES		$	**186.267.929.700**	**82.103.566.792**
Corriente		$	114.700.779.169	53.814.764.633
No corriente		$	71.567.150.531	28.288.802.159

(1) La variación se refleja por conservación de cartera propia proveniente de recursos obtenidos sobre el incremento en las obligaciones financieras. La cartera de créditos, se basan en un 76.7% para el 2020 y

93.1% para el 2019 en créditos de libranza otorgados a docentes y pensionados; por tanto, las pagadurías son las encargadas del giro del recaudo.

(2) para el presente periodo, corresponde a saldos de cartera aportados en los patrimonios autónomos derechos económicos y Morgan Stanley; y en el periodo 2019 se origina por saldo de cartera vendida a Alianza y aporte de cartera al patrimonio autónomo derechos económicos, sobre factoring con recursos. Sobre esta operación se reconoce un activo y un pasivo por el mismo valor (nota-14). El incremento se refleja por las operaciones originadas sobre el patrimonio autónomo Morgan Stanley correspondientes al 10%.

(3) Este rubro está representado en títulos de consumo comprados con garantía y duración de 10 meses, generados como oportunidad de negocio.

(4) Corresponde principalmente al saldo pendiente por cobrar al patrimonio autónomo Finsocial por concepto de recaudos, ente encargado de realizar los recaudos mensuales ante las pagadurías del cobro de las cuotas correspondientes al abono de capital e intereses corrientes a los clientes por conceptos de créditos de libranzas y el ente encargado de recibir los abonos o pagos totales de capital realizados por el cliente antes del plazo del crédito; el incremento se origina por el mayor valor de recaudo a la fecha que corresponde al crecimiento anual de la cartera y adicionalmente al 2020 al saldo pendiente por cobrar de octubre, noviembre y diciembre y para el 2019, al saldo de los meses de noviembre y diciembre. Y corresponde al saldo pendiente por cobrar sobre cuotas afianzadas con la cooperativa.

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

El siguiente es el movimiento del deterioro durante el año 2019 y 2020:

SALDO AL 1 DE ENERO DE 2019	$	274.519.462
DETERIORO DEL AÑO 2019 CON CARGO A GASTOS		547.561.949
CARTERA SEGURO RECHAZADO		(217.733.345)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	$	**604.348.066**
DETERIORO DEL AÑO 2020 CON CARGO A GASTOS		223.173.113
CARTERA SEGURO RECUPERADO	(1)	50.000.000
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	$	**877.521.179**

(1) Corresponde a recuperación en valor utilizado sobre provisión de cartera; el cual, se recupera directamente sobre la provisión sin afectación del resultado.

El siguiente es el vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales a largo plazo al 31 de diciembre del 2020:

AÑOS		VALOR
2022	$	23.200.038.117
2023		12.685.179.933
2024		12.572.807.332
2025 EN ADELANTE		23.109.125.149
	$	**71.567.150.531**

Nota 7.
Otros activos no financieros:

Los saldos están representados por los siguientes conceptos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
ANTICIPOS Y AVANCES	(1)	$	2.049.389.325	3.214.078.225
PRESTAMOS A TRABAJADORES	(2)		57.352.832	5.813.520
IMPUESTOS POR INDUSTRIA Y COMERCIO			39.951.987	104.137.915
POLIZA DE SEGUROS	(3)		8.027.514.739	76.676.203
EMISION DE BONOS	(4)		2.400.000.000	-
CONCILIACION P.A. FINSOCIAL			1.348.462.391	1.367.763.773
COSTO NO USO SOBRE CUPO DISPONIBLE	(5)		2.859.772.732	-
DEUDORES VARIOS			520.910.210	471.588.888
TOTALES		$	**17.303.354.216**	**5.240.058.524**
Corriente		$	6.730.767.950	4.854.220.375
No corriente		$	10.572.586.266	385.838.149

(1) Este rubro está representado principalmente por anticipos generados para mejoras en propiedad ajena correspondiente a oficinas en proceso de apertura por $517 millones.

(2) Estos préstamos no exceden un tiempo mayor de 12 meses, se respaldan con autorización de descuento por nómina y las solicitudes son aprobadas por la Gerencia para su desembolso.

(3) Son pólizas de seguros para clientes, tomadas a un periodo entre 1 a 5 años. El incremento corresponde a las pólizas tomadas sobre las nuevas líneas de crédito de consumo que se encuentran vigentes a partir del 2020.

(4) Corresponde a costos generados para el proceso de constitución de emisión de bonos en proceso amparado por el Fondo Nacional de Garantías cuya emisión está proyectada para el segundo trimestre de 2021.

(5) Para la operación con el patrimonio autónomos MS la Compañía asume costos por el no uso de cupo disponible sobre cuales a corte de estos estados financieros se evalúa su utilización.

El siguiente es el vencimiento de otros activos no financieros a largo plazo al 31 de diciembre del 2020:

AÑOS		VALOR
2022	$	3.590.790.192
2023		3.079.787.220
2024		2.645.975.939
2025 EN ADELANTE		1.256.032.915
	$	**10.572.586.266**

Nota 8.
Impuestos a las ganancias:

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2019 y 2020 fue del 33% y 32% respectivamente.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.
La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 1,5% en 2019 y 0,5% en 2020 de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva).
La ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos,

patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009".

En adición:
I) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2017, 2018 y 2019 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

El término general de la firmeza de las declaraciones de renta de 2016 en adelante es de tres (3) años. Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza hasta la declaración de renta de 2018 será de seis (6) años, este término también aplica para el caso de las declaraciones en que se compensen pérdidas fiscales. Las declaraciones que generan pérdidas fiscales hasta el año 2018, la firmeza será de doce (12) años.

Con las modificaciones introducidas por La Ley 2010 de 2019 el nuevo término de firmeza para las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen (liquiden) o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia se reduce a 5 años.

El siguiente es un detalle del gasto por impuesto a las ganancias reconocidos por los períodos:

Gasto por impuesto a las ganancias		2.020	2.019
Periodo corriente	$	2.040.595.672	5.392.580.300
Total impuesto a las ganacias por pagar		**2.040.595.672**	**5.392.580.300**
Gasto por impuesto diferido		(22.419.362)	(18.395.698)
Total impuesto diferido		**(22.419.362)**	**(18.395.698)**
Total gasto por impuesto a las ganancias	**$**	**2.018.176.310**	**5.374.184.602**

Conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

		VALORES 2020	TASAS 2020	VALORES 2019	TASAS 2019
Ganancia del periodo	$	3.609.046.424		10.444.373.903	
Total gasto por impuesto a las ganancias		2.018.176.310		5.374.184.602	
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		**5.627.222.734**		**15.818.558.505**	
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local de la compañía del grupo 2		1.800.711.275	32%	5.220.124.307	33%
Gastos no deducibles		618.200.887	11%	246.833.832	2%
Base no sujeta - Sobretasa		-	0%	-	0%
Ajustes de periodos anteriores		-	0%	-	0%
Diferencia en tasa		(10.038.524)	0%	(6.068.837)	
Otros conceptos		(390.697.328)	-7%	(86.704.700)	-1%
Total gasto por impuesto a las ganancias	$	**2.018.176.310**		**5.374.184.602**	
Tasa Efectiva		**36%**		**34%**	

Impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

A continuación, se muestra el análisis de los cambios en el activo y pasivo por impuestos diferidos:

Impuesto diferido		Saldo al 01 de enero de 2019	Reconocido en resultados a diciembre de 2019	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Reconocido en resultados a diciembre de 2020	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Activo:	$	7.480.980	(7.480.980)	11.953.256	-	11.953.256
Propiedades y equipo		-	11.953.256	-	22.419.362,00	22.419.362
Activo por impuesto diferido		**7.480.980**	**4.472.276**	**11.953.256**	**22.419.362**	**34.372.618**
Pasivo:		(13.923.422)	13.923.422	-	-	-
Deudores		-	-	-	-	-
Pasivo por impuesto diferido		(13.923.422)	13.923.422	-	-	-
Totales	$	**(6.442.442)**	**18.395.698**	**11.953.256**	**22.419.362**	**34.372.618**

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Colombia, ni la distribución de dividendos, ni la retención de utilidades presentan efecto sobre la tarifa del impuesto sobre la renta.

Ley de Crecimiento Económico – (Reforma tributaria)

En diciembre de 2018 la Ley tributaria en Colombia fue modificada a través de la Ley 1943 disminuyéndose gradualmente la tarifa del impuesto a las ganancias y reduciéndose gradualmente la tarifa para la liquidación de la renta presuntiva hasta su eliminación a partir del año 2021.

Considerando que la Ley 1943 fue declarada inexequible en Sentencia de la Corte Constitucional, C481 de 2019, dio lugar a que el Gobierno Nacional presentará una iniciativa de reforma tributaria, la cual fue aprobada por el Congreso de la República y expedida mediante la Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019, o Ley de Crecimiento Económico, la cual recogió las disposiciones a favor contenidas en la Ley 1943 de 2018 y que se consideraron esenciales para el crecimiento económico y la competitividad en el país; igualmente introdujo algunas modificaciones de las cuales resaltamos:

• Para el año gravable 2020, la tasa de impuesto sobre la renta aplicable es del 32%. Se mantienen las tasas de impuestos determinadas en la ley 1943 de 2018 para el año 2021, tarifa del 31% y a partir del año 2022, tarifa del 30%.

• La Ley de Crecimiento Económico para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva continúa desmontando gradualmente la tarifa del 0,5% para el año 2020, y 0% a partir del año 2021 y siguientes.

• Continua como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.

• El 50% del impuesto de industria y comercio, podrá ser tratado como descuento tributario en el impuesto sobre la renta en el año gravable en que sea efectivamente pagado y en la medida que tenga relación de causalidad con su actividad económica. A partir del año 2022 podrá ser descontado al 100%.

• Continúan como descuentos tributarios (i) El IVA pagado en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos incluidos los servicios necesarios para su construcción y puesta en marcha (ii) El impuesto de industria y comercio en los términos señalados en el inciso anterior

• En relación con el gravamen a los dividendos, se introdujeron las siguientes modificaciones:

- Se incrementó al 10% la tarifa de retención en la fuente sobre los dividendos no gravados, decretados en provecho de sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimientos permanentes.
- Se modificó la tabla aplicable a los dividendos no gravados decretados en beneficio de personas naturales residentes en el país y sucesiones ilíquidas de causantes residentes del país, disponiéndose una tarifa marginal del 10% para dividendos que superen las 300 UVT.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (I) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (33% año 2019; 32% año 2020; 31% año 2021; y 30% año 2022 en adelante) y (II) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla y para los demás casos se aplicará la tarifa del 7,5%).
- Continua el régimen de retención en la fuente sobre dividendos decretados por primera vez a sociedades nacionales, que será trasladable hasta el beneficiario final persona natural residente o inversionista residente en el exterior con la tarifa del 7,5%
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

• Con la Ley de Crecimiento Económico se precisa que los contribuyentes podrán optar por el mecanismo de obras por impuestos, como modo de extinguir la obligación tributaria, previsto en el artículo 238 de la Ley 1819 de 2016 o por el mecanismo del convenio de inversión directa establecido en el artículo 800-1 del Estatuto Tributario.

• La Ley de Crecimiento establece que el término de firmeza para las declaraciones del impuesto sobre la renta de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de cinco (5) años a partir de la presentación de la declaración de renta.

• El término de corrección para los contribuyentes que presenten correcciones que aumentan el impuesto o disminuyen el saldo a favor, se modifica como quiera que el término que tenía el contribuyente para corregir voluntariamente sus declaraciones tributarias era de dos (2) años, con la Ley de Crecimiento, se modifica este término y se unifica con el término general de la firmeza de las declaraciones fijándolo en tres (3) años.

Se extiende el beneficio de auditoría para las declaraciones del impuesto sobre la renta correspondientes a los años gravables 2020 y 2021 para lo cual se exige el incremento en el impuesto neto de renta respecto del año anterior para que la declaración quede en firme en seis meses (30%) o en doce meses (20%), tal como lo había previsto la Ley 1943 de 2018 para las declaraciones de los años gravables 2019 y 2020. Se precisa que las disposiciones consagradas en la Ley 1943 de 2018, respecto al beneficio de auditoría, surtirán los efectos allí dispuestos para los contribuyentes que se hayan acogido al beneficio de auditoría por el año gravable 2019.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Nota 9.
Otras inversiones – patrimonios autónomos:

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 2020 y 2019:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
P.A FINSOCIAL		$	(6.068.064.854)	5.823.674.922
P.A BANCOOMEVA - FINSOCIAL (VENDOR)			411.328.640	2.667.258.949
P.A DERECHOS ECONOMICOS			160.471.288	779.029.884
P.A TILS			19.104.747.998	16.007.321.576
P.A TILS II			7.184.897.851	-
P.A RECAUDO CONSUMO			936.327.924	221.547.907
P.A. ENCARGO GARANTIA	(2)		-	17.092.567.417
P.A. ENCARGO CUSTODIA BANCOLDEX	(2)		-	2.050.855
P.A GARANTIA FINSOCIAL-COLTEFINANCIERA			3.850.049.317	7.627.851.465
P.A. GARANTIA SYMBIOTICS			16.811.353.927	19.722.925.995
P.A. GARANTIA SYMBIOTICS II	(3)		39.719.681.856	-
P.A MORGAN STANLEY	(3)		30.172.165.277	-
P.A MASTER TRUST	(3)		10.122.133	-
P.A. CREDIHUY GESTION	(3)		22.626.406	-
P.A. ENCARGO POR ACCIONES	(3)		(92.169)	-
RECOMPRA CARTERA PRIMA ANTICIPADO			3.208.227.669	2.123.541.621
COMISIONES RESULTADOS P.A.			1.699.057.721	3.075.912.809
TOTAL	(1)	$	**117.222.900.984**	**75.143.683.400**

Los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, reflejados en los patrimonios autónomos, corresponden a saldos de cartera en títulos aportados al P.A. y a 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. En el periodo 2019, el P.A. Bancoomeva- Finsocial, mantenía reserva en dinero correspondiente al 1% sobre el valor del saldo de capital de los títulos vendidos al Banco Coomeva S.A.; esta reserva se debía mantener hasta el vencimiento de los títulos, al 31 de diciembre de 2020 no registra saldos de capital de cartera vendida Banco Coomeva por lo tanto la reserva se libera.

Los saldos depositados en las cuentas corrientes y de ahorro, y fondos de inversión propias del patrimonio no registran ninguna restricción que limite su uso o disponibilidad. Cada patrimonio está constituido sobre una finalidad de operación. Con una participación del 100% sobre cada uno, siendo Finsocial el único fideicomitente.

Los siguientes patrimonios autónomos son constituidos para operaciones de respaldo de créditos por obligaciones financieras: P.A. Encargo Garantía, P.A. Garantía Coltefinanciera, P.A. Garantía Symbiotics, P.A. Garantía Symbiotics II.

(1) El incremento de otras inversiones corresponde a mayor cartera aportada en patrimonios autónomos. Durante los años 2020 y 2019, las otras inversiones presentaron incremento neto por $42.079.217.584 y $42.648.460.689.

(2) Los siguientes patrimonios autónomos se cierran y dejan de operar en el período 2020: P.A. encargo garantía, P.A. encargo custodia Bancoldex.

(3) Los siguientes patrimonios autónomos son constituidos en el período 2020: P.A. Morgan Stanley, P.A. Master Trust, Encargo fiduciario acciones Finsocial, P.A. Garantía Symbiotics II, P.A. Tils II, P.A. Recaudador Consumo.

Descripción general y su naturaleza de los patrimonios autónomos más relevantes:

Patrimonio Autónomo Finsocial Symbiotic II: corresponde a una operación de fiducia de Administración celebrada el 14 de julio del 2020 por medio de contrato de fiducia mercantil entre Fiduciaria Coomeva

S.A. y FINSOCIAL S.A.S. La Fiduciaria garantiza las obligaciones del Fideicomitente con los activos que conforman el Patrimonio Autónomo. La expedición del Certificado de Garantía a favor del Acreedor Micro, Small & Medium Enterprises Bonds S.A., se realizará cuando así lo solicite el Fideicomitente y/o el Acreedor y siempre y cuando existan activos suficientes para asumir el compromiso de garantizar el Crédito.

El objeto principal de este patrimonio es:
a) Recibir y administrar los recursos recaudados por el Patrimonio Autónomo Finsocial.
b) Servir de fuente de pago y de garantía del Crédito a favor del Acreedor bajo los términos y condiciones convenidos entre el Fideicomitente y el Acreedor y lo establecido en el presente contrato.
c) Entregar la Cartera de Crédito a favor del Acreedor ante un Evento de Incumplimiento del Crédito por parte del Fideicomitente o ante el ejercicio de pactos de aceleración del plazo definidos convencionalmente, entrega que en todo caso se deberá efectuar mediante el endoso en propiedad y sin responsabilidad de los Pagarés a favor del Acreedor y de su entrega material.
d) Realizar los pagos de las Obligaciones Garantizadas a favor del Acreedor de conformidad con los términos y condiciones previstos en el Crédito.

Patrimonio Autónomo Finsocial Tils II: La finalidad del Contrato se base en que la Fiduciaria, reciba la propiedad de los activos fideicomitidos y constituya con ellos un Patrimonio autónomo, con el que en lo esencial se desarrollarán las siguientes actividades:
Desarrollar 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 A.

Patrimonio Autónomo Finsocial Symbiotic: Este contrato de fiducia mercantil es del tipo de Garantía de conformidad con la clasificación establecida en el subnumeral 8.4.1. de la Parte II, Titulo II, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Fiduciaria garantiza las obligaciones del Fideicomitente con los activos que conforman el Patrimonio Autónomo. La expedición del Certificado de Garantía a favor del Acreedor Micro, Small & Medium Enterprises Bonds S.A se realizará cuando así lo solicite el Fideicomitente y/o el Acreedor y siempre y cuando existan activos suficientes para asumir el compromiso de garantizar el Crédito.

El objeto principal de este patrimonio es:
a) Recibir y administrar los recursos recaudados por el Patrimonio Autónomo Finsocial.
b) Servir de fuente de pago y de garantía del Crédito a favor del Acreedor bajo los términos y condiciones convenidos entre el Fideicomitente y el Acreedor y lo establecido en el presente contrato.
c) Entregar la Cartera de Crédito a favor del Acreedor ante un Evento de Incumplimiento del Crédito por parte del Fideicomitente o ante el ejercicio de pactos de aceleración del plazo definidos convencionalmente, entrega que en todo caso se deberá efectuar mediante el endoso en propiedad y sin responsabilidad de los Pagarés a favor del Acreedor y de su entrega material.
d) Realizar los pagos de las Obligaciones Garantizadas a favor del Acreedor de conformidad con los términos y condiciones previstos en el Crédito.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Patrimonio Autónomo Finsocial MS: El Patrimonio Autónomo Finsocial MS, constituido el 20 de diciembre de 2019, corresponde a una operación de fiducia irrevocable de garantía, administración y fuente de pago, celebrada por medio de contrato de fiducia mercantil entre Finsocial S. A. S. y Fiduciaria Coomeva S. A.
La finalidad de este Patrimonio es recibir los Bienes Fideicomitidos a título de fiducia mercantil para servir como mecanismo de administración de dichos Bienes Fideicomitidos y servir como fuente de pago y garantía de las Obligaciones Garantizadas.

Adicional al contrato fiduciario, existe un Contrato de Crédito en donde el patrimonio autónomo se encuentra en calidad de deudor y los Prestamistas son MORGAN STANLEY SENIOR FUNDING, INC., en calidad de "Coordinador", y TMF Group New York, LLC, en calidad de "Agente Administrativo".
El Patrimonio Autónomo Finsocial MS permanecerá vigente hasta el pago total de las Obligaciones Garantizadas, según esto sea notificada por el Agente Administrativo y de Garantías.

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 más relevantes:

Patrimonio Autónomo Finsocial Symbiotic II:

PATRIMONIO AUTÓNOMO FINSOCIAL SYMBIOTIC II EVOLUCION DE LOS APORTES DEL 1 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
ago-20	-	-	-	-
sep-20	-	40.055.680.663		40.055.680.663,00
oct-20	40.055.680.663	69.805.151		40.125.485.814,00
nov-20	40.125.485.814	550.627.871	-2.149.744.730	38.526.368.954,51
dic-20	38.526.368.955	9.808.601.021	-10.355.387.191	37.979.582.785,00
Total	38.526.368.955	50.484.714.706,00	-12.505.131.921,00	37.979.582.785,00

Patrimonio Autónomo Finsocial Tils II:

PA TILS EVOLUCION DE LOS APORTES CORTE DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020						
Fideicomitente	Saldo inicial	Aportes en Dinero	Aportes en Especie	Restitución Aportes en Dinero	Restitución Aportes en Especie	Saldo final
FID 1- Finsocial S.A.S. FID 2 - COOPHUMANA	1.000.000,00	550.000.000,00	56.745.358.102,00	49.999.000.000,00	-	7.297.358.102,00
Total	1.000.000,00	550.000.000,00	56.745.358.102,00	49.999.000.000,00	-	7.297.358.102,00

Patrimonio Autónomo Finsocial Symbiotic:

Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
ene-20	19.427.130.273,00	0,00	301.658.080,00	19.125.472.193,00
feb-20	19.125.472.193,00	1.097.642.123,00	2.136.516.720,00	18.086.597.596,00
mar-20	18.086.597.596,00	0,00	0,00	18.086.597.596,00
abr-20	18.086.597.596,00	0,00	0,00	18.086.597.596,00
may-20	18.086.597.596,00	0,00	0,00	18.086.597.596,00
jun-20	18.086.597.596,00	1.067.030.567,00	2.045.714.344,00	17.107.913.819,00
jul-20	17.107.913.819,00	7.521.254.701,00	8.008.558.098,00	16.620.610.422,00
ago-20	16.620.610.422,00	0,00	0,00	16.620.610.422,00
sep-20	16.620.610.422,00	3.000.000.000,00	3.480.000.000,00	16.140.610.422,00
oct-20	16.140.610.422,00	1.512.178.072,00	1.450.000.000,00	16.202.788.494,00
nov-20	16.202.788.494,00	504,00	580.000.000,00	15.622.788.998,00
dic-20	15.622.788.998,00	3.454.647.148,00	3.816.431.550,00	15.261.004.596,00
Total	15.622.788.998,00	17.652.753.115,00	21.818.878.792,00	15.261.004.596,00

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Patrimonio Autónomo Finsocial MS:

PA FINSOCIAL MS EVOLUCION DE LOS APORTES CORTE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020				
Fecha	Saldo inicial	Aportes	Restituciones	Saldo final
ene-20	0,00	26.072.882.322,00	13.696.579.175,00	12.376.303.147,00
feb-20	12.376.303.147,00	22.016.915.996,00	218.700.591,00	34.174.518.552,00
mar-20	34.174.518.552,00	24.558.822.827,00	50.158.333.529,00	8.575.007.850,00
abr-20	8.575.007.850,00	5.874.681.509,00	3.909.266.440,00	10.540.422.919,00
may-20	10.540.422.919,00	38.643.688.460,00	32.328.567.577,00	16.855.543.802,00
jun-20	16.855.543.802,00	52.232.315.834,00	46.788.143.333,00	22.299.716.303,00
jul-20	22.299.716.303,00	21.686.737.891,00	17.424.431.208,00	26.562.022.986,00
ago-20	26.562.022.986,00	29.155.246.636,00	27.521.784.903,00	28.195.484.719,00
sep-20	28.195.484.719,00	6.397.425.462,00	6.402.786.937,00	28.190.123.244,00
oct-20	28.190.123.244,00	5.588.015.851,00	5.583.139.540,00	28.194.999.555,00
nov-20	28.194.999.555,00	5.800.235.269,00	5.800.235.269,00	28.194.999.555,00
dic-20	28.194.999.555,00	18.486.627.110,00	5.363.728.691,00	41.317.897.974,00
Total	28.194.999.555	256.513.595.167	215.195.697.193	41.317.897.974

Información financiera:

La información financiera representa los saldos en los estados financieros de los patrimonios autónomos más significativos para la Compañía, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera por Fiduciaria Fiducoomeva.

	Patrimonio Autónomo Finsocial Symbiotic II	Patrimonio Autónomo Finsocial Tils II.	Patrimonio Autónomo Finsocial Symbiotic	Patrimonio Autónomo Finsocial MS
Diciembre 2020				
Activo	39.914.075.323,90	57.104.425.099,91	16.812.489.264,38	156.379.352.184,73
Pasivo	194.393.467,89	49.369.527.249,24	1.135.337,32	126.207.186.908,20
Patrimonio	39.719.681.856,01	7.734.897.850,67	16.811.353.927,06	30.172.165.276,53
Ingresos actividades ordinarias	8.552.620.266,67	891.373.105,91	4.216.796.698,30	85.050.580.206,81
Utilidad neta de operaciones continuadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado integral total	1.740.099.071,50	437.539.748,67	1.254.553.608,93	-11.145.732.697,47

	Patrimonio Autónomo Finsocial Symbiotic II	Patrimonio Autónomo Finsocial Tils II.	Patrimonio Autónomo Finsocial Symbiotic	Patrimonio Autónomo Finsocial MS
Diciembre 2019				
Activo	No aplica	No aplica	19.732.656.906,13	No aplica
Pasivo	No aplica	No aplica	9.730.911,00	No aplica
Patrimonio	No aplica	No aplica	19.722.925.995,13	No aplica
Ingresos actividades ordinarias	No aplica	No aplica	354.563.090,13	No aplica
Utilidad neta de operaciones continuadas	No aplica	No aplica	0,00	No aplica
Resultado integral total	No aplica	No aplica	295.795.722,13	No aplica

Análisis de deterioro

La Compañía evalúa como mínimo en cada fecha de cierre anual del estado de situación financiera o en cualquier momento que las condiciones del mercado o del negocio presenten cambios significativos, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor de estos activos. Si existe tal evidencia, la Compañía realiza pruebas de deterioro de valor sobre los activos. Las pruebas mínimas requeridas se adelantan actualmente con el fin de garantizar que las mismas queden finalizadas dentro del periodo anual.

Nota 10.
Propiedades y equipo:

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

COSTO	OFICINA (1)	TERRENO (1)	MEJORAS EN LOCAL COMERCIAL (2)	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE PROCESAMIENTO DE DATOS	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	EQUIPOS DE CAMARAS Y VIGILANCIA	VEHICULO	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2019	$ -	-	2.039.331.468	1.130.954.881	1.275.594.495	26.324.023	57.825.139	226.696.361	4.755.726.367
Adiciones	6.283.213.845	318.591.924	1.206.846.889	1.128.575.977	403.869.130	106.704.946	-	-	9.447.802.711
Traslados	127.056.391	-	(127.056.391)	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**6.410.270.236**	**318.591.924**	**3.119.121.966**	**2.259.530.858**	**1.679.463.625**	**132.028.969**	**57.825.139**	**226.696.361**	**14.203.529.078**
2020									
Adiciones	-	-	2.447.114.516	414.367.242	540.824.297	71.637.297	-	-	3.473.943.352
ventas de AF	-	-	-	(822.107.493)	(347.454.159)	(97.576.711)	-	-	(1.267.138.363)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$ **6.410.270.236**	**318.591.924**	**5.566.236.482**	**1.851.790.607**	**1.872.833.763**	**106.089.555**	**57.825.139**	**226.696.361**	**16.410.334.067**

DEPRECIACION ACUMULADA	OFICINA (1)	TERRENO (1)	MEJORAS EN LOCAL COMERCIAL (2)	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE PROCESAMIENTO DE DATOS	EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	EQUIPOS DE CAMARAS Y VIGILANCIA	VEHICULO	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-	(508.918.374)	(341.750.575)	(530.688.603)	(5.799.739)	(23.190.700)	(75.025.699)	(1.485.373.690)
Depreciación	(44.052.868)	-	(252.017.031)	(206.069.598)	(291.947.150)	(14.436.238)	(11.565.030)	(45.339.275)	(865.427.190)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**(44.052.868)**	**-**	**(760.935.405)**	**(547.820.173)**	**(822.635.753)**	**(20.235.977)**	**(34.755.730)**	**(120.364.974)**	**(2.350.800.880)**
2020									
Depreciación	(48.057.675)	-	(319.861.367)	(215.681.885)	(324.032.332)	(16.903.930)	(11.565.048)	(45.339.276)	(981.441.513)
ventas de AF	-	-	-	63.049.937	50.788.245	14.040.305	-	-	127.878.487
Al 31 de diciembre de 2020	$ (92.110.543)	-	(1.080.796.772)	(700.452.121)	(1.095.879.840)	(23.099.602)	(46.320.778)	(165.704.250)	(3.204.363.906)
Saldo neto a 31 de diciembre de 2019	$ 6.366.217.368	318.591.924	2.358.186.561	1.711.710.685	856.827.872	111.792.992	23.069.409	106.331.387	11.852.728.198
Saldo neto a 31 de diciembre de 2020	$ 6.318.159.693	318.591.924	4.485.439.710	1.151.338.486	776.953.923	82.989.953	11.504.361	60.992.111	13.205.970.161

La Compañía, al corte de estos estados financieros no posee restricciones de titularidad sobre estos activos, excepto Oficina que a la fecha de presentación de estos estados financieros registra saldo por pagar por $3.817 millones por préstamo sobre contrato en leasing financiero con Bancolombia.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las propiedades y equipo no reflejan pérdidas por deterioro de valor.

(1) Durante el 2019 se activa contrato de leasing con entidad bancaria Bancolombia para pago de compra 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 2020 la oficina tiene un valor residual por $4.968 millones y su depreciación se reconoce según este criterio. Terreno forma parte de la propiedad de la Oficina.

(2) 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.

Nota 11.
Activos intangibles:

El siguiente es un detalle del movimiento de los activos intangibles durante los años 2020 y 2019:

CONCEPTO		Diciembre 2020	Diciembre 2019
LICENCIAMIENTO SOFTWARE	$	138.750.507	10.415.444
COMPRA DE SOFTWARE		4.222.329.902	3.011.681.103
TOTAL	$	**4.361.080.409**	**3.022.096.547**

COSTO		COMPRA Y LICENCIAMIENTO DE SOFTWARE
Saldo al 1 de enero de 2019	$	5.219.221.961
Adiciones		60.511.138
Saldo al 31 de diciembre de 2019		**5.279.733.099**
2020		
Adiciones		2.697.558.352
Saldo al 31 de diciembre de 2020	$	**7.977.291.451**

AMORTIZACION ACUMULADA		COMPRA Y LICENCIAMIENTO DE SOFTWARE
Saldo al 1 de enero de 2019		(1.219.818.243)
Amortización		(1.037.818.309)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		**(2.257.636.552)**
2020		
Amortización		(1.358.574.490)
Al 31 de diciembre de 2020	$	**(3.616.211.042)**
Saldo neto a 31 de diciembre de 2019		**3.022.096.547**
Saldo neto a 31 de diciembre de 2020	$	**4.361.080.409**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los activos intangibles no reflejan pérdidas por deterioro de valor.

Nota 12.
Obligaciones financieras:

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
BANCOLOMBIA S.A.		$	19.953.980.845	11.179.301.934
BANCOOMEVA S.A.			30.501.869.303	38.697.176.376
GRUPO FACTORY DE OCCIDENTE S.A.			-	2
LEASING BANCOLOMBIA S.A.			3.817.625.401	4.134.795.719
COLTEFINANCIERA S.A.			6.410.418.502	9.131.531.413
BANCO DE OCCIDENTE S.A.			8.122.302.597	4.379.896.354
BANCO DE BOGOTA			8.494.051.933	6.279.787.806
BANCOLDEX			40.122.902.884	10.088.687.500
SYMBIOTICS			109.008.905.437	17.422.390.604
DAVIVIENDA			24.127.534.829	-
INTEGRITY HOLDING GROUP			-	-
TOTAL	(1)	$	**250.559.591.731**	**101.313.567.708**
Corriente		$	61.067.130.069	28.403.360.517
No corriente		$	189.492.461.662	72.910.207.191

(1) La variación generada corresponde al incremento de colocación de cartera, lo que genera necesidad de mayor capital de trabajo.

Las obligaciones financieras son en moneda local, a tasas entre el DTF + 4 y DTF + 8; con plazos que oscilan entre 12 meses y 60 meses.

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 2020 y 2019, la Compañía obtuvo nuevas obligaciones financieras para capital de trabajo por valor de $182.738.538.485 y $83.131.202.836, pagos de obligaciones financieras por $35.979.727.359 y $16.917.138.229, se causaron intereses por préstamos por $14.542.152.346 y $7.533.839.025 y se pagaron intereses por préstamos por $12.054.939.449 y $7.172.744.153, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras a largo plazo al 31 de diciembre de 2020:

AÑOS		VALOR
2022	$	154.045.650.465
2023		27.777.576.146
2024		4.130.111.598
2025 EN ADELANTE		3.539.123.453
	$	**189.492.461.662**

Nota 13.
Cuentas por pagar comerciales:

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar comerciales:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
PROVEEDORES		$	3.771.607.476	355.676.406
DEVOLUCIONES			1.409.020.159	1.439.866.110
CASAS COMERCIALES	(2)		542.751.816	655.741.891
PREPAGO DE CARTERA			126.908.575	110.439.367
OPERACIONES VENTA DE CARTERA			18.835.987.492	-
TOTAL	(1)	$	**24.686.275.518**	**2.561.723.774**
Corriente		$	21.586.275.518	2.561.723.774
No corriente		$	3.100.000.000	-

(1) El incremento se genera principalmente por proceso de operaciones en ventas de cartera con GFO por $18.500 millones.

(2) Están representados por los saldos pendientes por girar (cuando a fecha de corte el cliente no ha hecho efectivo el pago recibido) por concepto de desembolso de cartera. Para el periodo 2020 este rubro corresponde a línea de consumo en estado aportada y vendida.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de cuentas por pagar comerciales a largo plazo al 31 de diciembre de 2020:

AÑOS		VALOR
2022	$	-
2023		3.100.000.000
	$	**3.100.000.000**

Nota 14.
Otras cuentas por pagar:

Las otras cuentas por pagar están conformadas por los siguientes conceptos:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
RETANQUEO DE CARTERA		$	1.541.159.267	1.260.719.876
COMPROMISO RECOMPRA CART. ALIANZA	(1)		-	2.606.251.326
COMPROMISO RECOMPRA CART PA D.ECONOMICOS	(1)		9.973.512.659	7.499.349.091
COMPROMISO RECOMPRA CART PA MORGAN STANLEY	(1)		12.583.676.192	-
CARTERA POR APLICAR			8.973.554	-
RECIBIDOS PARA TERCEROS POR SEGUROS			525.890.818	558.647.393
RECAUDOS PARA TERCEROS POR CARTERA			82.169.476	708.944.804
OTRAS			136.041.612	48.278.916
TOTALES		$	**24.851.423.578**	**12.682.191.406**
Corriente			4.161.477.847	3.717.154.260
No corriente			20.689.945.731	8.965.037.146

(1) Corresponde a saldo de cartera vendida a Alianza y aportes de cartera al P.A. Derechos Económicos y P.A. Morgan Stanley, sobre factoring con recursos; para el periodo 2020 se extingue el compromiso de recompra con Alianza.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las otras cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre de 2020:

AÑOS		VALOR
2022	$	6.206.983.719
2023		4.137.989.146
2024		4.137.989.146
2025 EN ADELANTE		6.206.983.719
	$	20.689.945.731

Nota 15.
Patrimonio

Capital suscrito y pagado:

El capital autorizado a 31 de diciembre de 2020 y 2019 está conformado por 18.000 acciones comunes, con valor nominal de $1.000.000 cada una, las cuales están suscritas y pagadas a esas fechas.

Prima en colocación de acciones y acciones preferentes:

Las acciones ordinarias generaron una prima en colocación de acciones por $14.500.000.000, generado por el mayor valor pagado sobre el valor nominal de las acciones. La aprobación se registra en acta No 27 de asamblea de accionistas celebrada el 22 de diciembre de 2017.

En 2018, se emitieron 11.491 acciones preferentes sin derecho a voto, con valor nominal de $1.000.000 cada una, para un total de $11.491.000.000, en adición se generó una prima en colocación de acciones por $18.509.000.000, generado por el mayor valor pagado sobre el valor nominal de las acciones, las cuales fueron autorizadas por la Superintendencia de Sociedades. El hecho se registra en acta No 27 de asamblea de accionistas con aprobación de 4.405 acciones preferentes y acta No 33 de asamblea de accionistas con aprobación de 7.086 acciones preferentes, celebradas el 22 de diciembre de 2017 y 22 de mayo de 2018, respectivamente. Las acciones preferentes sin derecho a voto tendrán un dividendo preferente garantizado sobre el valor de suscripción; estas acciones preferentes no podrán ser enajenadas ni negociadas.

Nota 16.
Ingresos de actividades ordinarias:

El siguiente es un detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados en:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
INTERESES CARTERA PROPIA		$	6.943.828.661	6.949.064.640
INTERESES CARTERA ADMINISTRADA		$	17.351.960.509	21.402.394.051
ESTRUCTURACION DE CREDITO			42.801.563.889	28.538.294.370
COMISIONES			152.192.759	28.636.630
CERTIFICACIONES			95.028.057	210.261.220
ARRIENDO/PATROCINIO			175.599.466	267.560
TOTALES	(1)	$	**67.520.173.341**	**57.128.918.471**

(1) Corresponde a los intereses y costos que se generan en la originación de créditos. Para el período 2020 se crean líneas de consumo y libranza digital que mantienen conservación de cartera en posición propia; la disminución en los intereses se refleja por los alivios que se les otorgan a los clientes producto de la crisis por pandemia.

Nota 17.
Costos operativos:

El siguiente es un detalle de los costos de venta por los años terminados en:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
INTERERSES CAPITAL DE TRABAJO		$	15.141.740.027	7.374.994.835
COMISIONES SOBRE VENTA DE CARTERA			1.241.247.912	1.241.247.912
COSTO DE LA FIDUCIARIA			5.092.943.732	3.314.733.744
PERSONAL, EMPLEADOS DIRECTIVOS			805.843.013	630.312.446
PERSONAL, OTROS EMPLEADOS			1.581.609.783	1.345.663.084
TOTALES	(1)	$	**23.863.384.467**	**13.906.952.021**

(1) 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 los gastos de nómina sobre la operación de fábrica de créditos y el costo fiduciario correspondiente a la administración de la cartera a través del patrimonio autónomo Finsocial.

El mayor costo se genera por el incremento en las obligaciones financieras necesarias para capital de trabajo y para mantener la necesidad de flujo de efectivo para las operaciones de cartera.

Nota 18.
Gastos de administración:

El siguiente es el detalle de los gastos de administración por los años terminados en:

ADMINISTRACION			Diciembre 2020	Diciembre 2019
PERSONAL, EMPLEADOS DIRECTIVOS		$	3.203.386.273	2.464.007.096
PERSONAL, OTROS EMPLEADOS			5.755.466.979	3.600.347.773
HONORARIOS			1.011.878.099	979.796.283
IMPUESTOS			668.291.244	1.124.687.027
ARRENDAMIENTOS	(1)		1.411.579.676	662.210.837
CONTRIBUCIONES			97.542.165	57.103.643
SEGUROS			241.570.178	117.533.063
SERVICIOS	(2)		1.524.742.436	310.625.292
LEGALES			121.105.264	46.556.194
MANTENIMIENTOS			34.990.811	44.501.708
ADECUACIONES			177.001.213	55.227.588
GASTOS DE VIAJE			179.200.681	904.036.654
ALOJAMIENTOS			23.676.305	375.222.385
DEPRECIACION			661.580.146	613.360.159
AMORTIZACION			1.358.574.490	1.037.818.309
PAPELERIA Y SUSCRIPCIONES			225.576.984	241.627.097
TAXIS			37.025.789	150.000.762
ASEO Y CAFETERIA			80.088.783	337.568.806
LABOR SOCIAL			215.661.080	407.315.035
EQUIPO MENORES			127.811.438	251.452.998
ATENCION CLIENTES/EMPLEADOS			180.379.368	189.887.355
VARIOS			654.465.863	578.188.703
TOTALES		$	**17.991.595.265**	**14.549.074.767**

(1) La variación se refleja principalmente por el arrendamiento de activos fijos por $229 millones y por concepto de licencias por $395 millones.

(2) El incremento corresponde principalmente a asistencia técnica del servicio de sistemas por $1.188 millones.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Nota 19.
Gastos de ventas:

El siguiente es el detalle de los gastos de ventas por los años terminados en:

VENTAS			Diciembre 2020	Diciembre 2019
PERSONAL, EMPLEADOS DIRECTIVOS		$	63.591.257	59.917.072
PERSONAL, OTROS EMPLEADOS	(1)		6.912.975.160	4.229.298.572
HONORARIOS			51.977.360	170.562.298
IMPUESTOS			539.033.136	444.717.494
ARRENDAMIENTOS			1.970.116.944	1.778.460.573
SEGUROS	(2)		5.484.896.395	2.784.721.717
SERVICIOS			3.392.520.816	3.266.674.566
LEGALES			4.777.814	5.448.146
MANTENIMIENTOS			30.196.945	15.168.875
ADECUACIONES			55.602.274	108.192.549
GASTOS DE VIAJE			612.320	10.179.167
ALOJAMIENTOS			16.383.122	49.428.247
DEPRECIACION			319.861.367	252.067.031
DETERIORO DE CARTERA			223.173.113	547.561.949
PAPELERIA Y SUSCRIPCIONES			290.410.928	423.793.792
TAXIS			42.213.958	37.540.582
ASEO Y CAFETERIA			76.792.842	85.559.671
LABOR SOCIAL			6.896.470	476.600
EQUIPO MENORES			4.378.181	51.347.969
ATENCION CLIENTES/EMPLEADOS			28.087.950	26.130.981
VARIOS			30.548.916	29.894.399
TOTALES		**$**	**19.545.047.268**	**14.377.142.250**

(1) El incremento se refleja por el crecimiento del personal de ventas corresponde al seguro de vida de los clientes y su valor crece proporcional al incremento en los saldos de cartera.

(2) corresponde al seguro de vida de los clientes y su valor crece proporcional al incremento en los saldos de cartera.

Nota 20.
Otros ingresos:

El siguiente es el detalle de los otros ingresos durante los años terminados en:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
GMF EN DESEMBOLSO	(1)	$	142.504.679	730.274.557
COMERCIALIZACION DE SOFTWARE			270.327.044	235.454.794
APROVECHAMIENTOS	(2)		1.940.513.164	64.872.511
TOTALES		**$**	**2.353.344.887**	**1.030.601.862**

(1) la variación se refleja por cambio de estructuración en los costos que corresponden al desembolso de cartera.

(2) Corresponde principalmente a arriendos compartidos de oficina y saldos vencidos no utilizados.

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2020 y 2019
(En pesos colombianos, a menos que se diga lo contrario)

Nota 21.
Ingresos financieros:

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros durante los años terminados en:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
FIDUCUENTA		$	86.516.492	448.048.778
ALIANZA CARTERA COLECTIVA			12.868.247	16.379.006
ULTRASERFINCO			83.669.959	226.737.789
BANCO BOGOTA	(2)		4.275.568	-
COLTEFINANCIERA	(2)		3.962.686	-
DAVIVIENDA	(2)		22.326.339	-
CARTERA CREDICORP CAPITAL			2.071.325	48.749
FONDOS INVERSION COLECTIVA			61.512.442	93.056.053
P.A. FONDOS DE INVERSION COLECTIVA	(1)		-	1.399.093.068
TOTALES	(3)	$	**277.203.058**	**2.183.363.443**

(1) Inversión en patrimonio autónomo P.A. Encargo Garantía en fondos de inversión colectiva durante el 2019 sobre saldos de deuda.

(2) Se constituyen nuevas inversiones en los siguientes bancos: banco Bogotá, banco Davivienda y compañía de financiamiento: Coltefinanciera.

(3) La disminución en las inversiones se refleja por la caída de las tasas durante el segundo trimestre del 2020 correspondiente a la incertidumbre generada por la crisis de pandemia.

Nota 22.
Costos financieros:

El siguiente es el detalle de los costos financieros durante los años terminados en:

CONCEPTO			Diciembre 2020	Diciembre 2019
GMF		$	823.331.631	536.563.304
CHEQUERAS			14.776.904	52.946.871
CUOTAS DE MANEJO			8.058.519	5.268.632
COMISIONES	(1)		995.532.888	336.085.412
INTERESES TC EMPRESARIAL			26.317.958	14.120.994
INTERESES DE MORA	(2)		355.596.000	-
INTERESES CONTRATO LEASING			315.828.371	330.815.873
TOTALES		$	**2.539.442.271**	**1.275.801.086**

(1) La operación de créditos de consumo se constituye sobre desembolsos parciales, lo que origina mayor número de transacciones.

(2) Corresponde a intereses de mora sobre impuesto de renta del periodo 2019, la mora se genera por necesidad de flujo de caja.

Nota 23.
Hechos ocurridos después del período en que se informa:

No se conocieron hechos subsiguientes que tengan impacto sobre los estados financieros de Finsocial S.A.S. entre el 1 de enero y el 7 de abril de 2021.

Al cierre de estos estados financieros, la compañía se encuentra en proceso de estudio y cambio de accionista.

Nota 24.
Aprobación de estados financieros:

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No. 18, de fecha 1 de marzo de 2021, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

www.finsocial.co