

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
***"FONCENCOSUD"***

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

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

Notas	2.023	2.022	VARIACION	%
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>3</b>			
Bancos y otras entidades financieras	94.859	194.497	-99.638	-51,2%
Fondos Fiduciarios a la Vista	2.665.099	1.758.629	906.470	51,5%
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	<b>2.759.958</b>	<b>1.953.126</b>	<b>806.832</b>	<b>41,3%</b>
<b>EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA</b>	<b>4</b>			
FONDO DE LIQUIDEZ - FONDOS ADMINISTRADOS POR SOCIEDADES FIDUCIARIAS	2.506.780	2.396.128	110.652	4,6%
<b>EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA</b>	<b>2.506.780</b>	<b>2.396.128</b>	<b>110.652</b>	<b>4,6%</b>
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>5</b>			
Inversiones en entidades asociadas	6.899	6.837	62	0,9%
Activos Financieros de inversion	271.023	2.760.995	-2.489.972	-90,2%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>277.922</b>	<b>2.767.832</b>	<b>-2.489.910</b>	<b>-90,0%</b>
<b>CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA</b>	<b>6</b>			
Cartera Con Libranzas	24.768.477	22.716.193	2.052.284	9,0%
Cartera Sin Libranzas	960.703	495.424	465.279	93,9%
Intereses Créditos de Consumo	67.951	29.252	38.698	132,3%
<b>SUBTOTAL CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA</b>	<b>25.797.131</b>	<b>23.240.869</b>	<b>2.556.262</b>	<b>11,0%</b>
Pagos por cuenta asociados	20.394	12.315	8.079	65,6%
Convenios por cobrar	1.705	13.809	-12.104	-87,6%
<b>SUBTOTAL CARTERA, CONVENIOS Y POR CUENTA DE ASOCIADOS</b>	<b>25.819.230</b>	<b>23.266.993</b>	<b>2.552.237</b>	<b>11,0%</b>
<b>DETERIORO DE LA CARTERA</b>				
Deterioro individual de la Cartera	-288.461	-208.434	-80.028	38,4%
Deterioro General de la Cartera	-347.292	-255.116	-92.176	36,1%
Deterioro Pagos por cuenta y Convenios	-15.049	-13.549	-1.501	11,1%
<b>TOTAL DETERIORO CARTERA</b>	<b>-650.802</b>	<b>-477.099</b>	<b>-173.704</b>	<b>36,4%</b>
<b>TOTAL CARTERA CREDITO</b>	<b>25.168.428</b>	<b>22.789.896</b>	<b>2.378.532</b>	<b>10,4%</b>
<b>DEUDORES PATRONALES</b>	<b>7</b>			
	0	275	-275	0,0%
<b>CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>	<b>8</b>			
Avances y Anticipos Entregados	182	39	143	364,1%
Otras Cuentas por Cobrar	71.882	39.903	31.979	80,1%
<b>SUBTOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>	<b>72.064</b>	<b>39.942</b>	<b>32.121</b>	<b>80,4%</b>
<b>DETERIORO CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>				
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	-5.041	-7.265	2.224	-30,6%
<b>TOTAL DETERIORO CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>-5.041</b>	<b>-7.265</b>	<b>2.224</b>	<b>-30,6%</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>	<b>67.022</b>	<b>32.678</b>	<b>34.344</b>	<b>105,1%</b>
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>9</b>			
Muebles y equipos de oficina	7.002	4.408	2.594	58,9%
Equipo de cómputo	57.565	36.196	21.369	59,0%
Menos Depreciación	-49.459	-28.896	-20.563	71,2%
<b>TOTAL ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>15.108</b>	<b>11.708</b>	<b>3.400</b>	<b>29,0%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>10</b>			
Activos intangibles adquiridos	7.373	4.682	2.691	57,5%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>7.373</b>	<b>4.682</b>	<b>2.691</b>	<b>57,5%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>30.802.592</b>	<b>29.956.323</b>	<b>846.269</b>	<b>2,8%</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Martha J. Ramirez Pulido  
Representante Legal

  
Yelenia Choconta Rincon  
Contador Público  
TP 189517-T

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

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022


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

		2.023	2.022	VARIACION	%
<b>DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE</b>	<b>11</b>				
Depósitos de Ahorro Permanente		24.350.865	22.964.814	1.386.051	6,0%
<b>TOTAL DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE</b>		<b>24.350.865</b>	<b>22.964.814</b>	<b>1.386.051</b>	<b>6,0%</b>
<b>FONDOS SOCIALES Y MUTUALES</b>	<b>12</b>				
Fondos sociales		74.780	81.708	-6.928	-8,5%
<b>TOTAL FONDOS SOCIALES Y MUTUALES</b>		<b>74.780</b>	<b>81.708</b>	<b>-6.928</b>	<b>-8,5%</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS</b>	<b>13</b>				
Cuentas por pagar a la Patronal	<b>13.1</b>	2.000.000	3.150.000	-1.150.000	-36,5%
Proveedores	<b>13.2</b>	422.818	37.707	385.111	1021,3%
Costos y gastos por pagar	<b>13.3</b>	7.169	2.819	4.351	154,4%
Retiros asociados y otros	<b>13.4</b>	10.258	211.259	-201.001	-95,1%
Valores por reintegrar	<b>13.5</b>	72.060	15.224	56.836	373,3%
Industria y Comercio		10.256	7.050	3.206	45,5%
Retención en la fuente- Reteica - Gravamen		12.085	9.585	2.500	26,1%
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS</b>		<b>2.534.646</b>	<b>3.433.643</b>	<b>-898.997</b>	<b>-26,2%</b>
<b>BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>14</b>				
Obligaciones laborales por Beneficio a Empleados		60.380	46.769	13.611	29,1%
Retenciones y aportes laborales		19.662	15.537	4.125	26,5%
<b>TOTAL BENEFICIO A EMPLEADOS</b>		<b>80.042</b>	<b>62.306</b>	<b>17.736</b>	<b>28,5%</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>15</b>				
Ingresos recibidos para terceros		61.609	93.926	-32.317	-34%
Provisiones		116.950	76.040	40.910	53,8%
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>178.559</b>	<b>169.966</b>	<b>8.594</b>	<b>5,1%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>27.218.892</b>	<b>26.712.437</b>	<b>506.454</b>	<b>1,9%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Aportes y contribuciones sociales		2.143.403	1.993.394	150.009	7,5%
Aportes Mínimos No reducibles		1.090.400	940.000	150.400	16,0%
Aportes Amortizados		43.406	0	43.406	0,0%
<b>SUBTOTAL APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES</b>	<b>16</b>	<b>3.277.209</b>	<b>2.933.394</b>	<b>343.815</b>	<b>11,7%</b>
Reservas protección de aportes	<b>17</b>	239.625	221.909	17.717	8,0%
Resultado Ejercicio Excedentes	<b>18</b>	66.866	88.583	-21.717	-24,5%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.583.700</b>	<b>3.243.886</b>	<b>339.815</b>	<b>10,5%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>30.802.592</b>	<b>29.956.323</b>	<b>846.269</b>	<b>2,8%</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Mariana J. Ramirez Pulido  
Representante Legal

  
Yelena Choconta Rincon  
Contador Público  
TP 189517-T

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

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022


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

		2.023	2.022	VARIACION	%
<b>INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>19</b>				
Servicios de Crédito		2.958.681	2.413.406	545.276	22,6%
<b>INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>2.958.681</b>	<b>2.413.406</b>	<b>545.276</b>	<b>22,6%</b>
<b>COSTOS</b>	<b>20</b>				
Intereses de Ahorro Permanente		1.300.000	1.130.000	170.000	15,0%
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>		<b>1.658.681</b>	<b>1.283.406</b>	<b>375.276</b>	<b>29,2%</b>
<b>GANANCIA O DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>21</b>				
Ganancia por Deterioro Cartera General		157.308	332.599	-175.291	-52,7%
Perdida por Deterioro Cartera Individual y General		386.240	161.399	224.840	139,3%
<b>Perdida Total Deterioro Cartera</b>		<b>-228.932</b>	<b>171.199</b>	<b>-400.131</b>	<b>-233,7%</b>
<b>VALORIZACION DE INVERSIONES</b>					
Instrumentos equivalentes al efectivo		891.623	527.255	364.368	69,1%
Perdida por Deterioro Inversiones contabilizadas a valor razonable		1.073	341	732	214,7%
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>890.550</b>	<b>526.914</b>	<b>363.636</b>	<b>69,0%</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>22</b>				
Beneficios a empleados	<b>22.1</b>	1.264.703	1.052.003	212.700	20,2%
Gastos Generales	<b>22.2</b>	470.134	403.587	66.547	16,5%
Promoción y Propaganda	<b>22.3</b>	22.682	14.875	7.807	52,5%
Atención al asociado	<b>22.4</b>	551.177	435.931	115.246	26,4%
Depreciación activos materiales	<b>22.5</b>	20.563	36.876	-16.313	-44,2%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>2.329.258</b>	<b>1.943.272</b>	<b>385.985</b>	<b>19,9%</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>19</b>				
Descuentos Concedidos		68.031	61.967	6.064	9,8%
Reintegro de otros costos y gastos		17.594	29.622	-12.028	-40,6%
Otros		26.131	11.481	14.650	127,6%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>111.756</b>	<b>103.070</b>	<b>8.686</b>	<b>8,4%</b>
<b>OTROS GASTOS</b>					
Gastos Financieros	<b>22,6</b>	34.634	46.926	-12.292	-26,2%
Otros Gastos No operacionales	<b>22,7</b>	1.298	5.808	-4.509	-77,6%
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>35.932</b>	<b>52.734</b>	<b>-16.801</b>	<b>-31,9%</b>
<b>EXCEDENTE</b>		<b>66.866</b>	<b>88.583</b>	<b>-21.717</b>	<b>-24,5%</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
Martha J. Ramirez Pulido  
Representante Legal

  
Yelenia Choconta Rincon  
Contador Público  
TP 189517-T

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

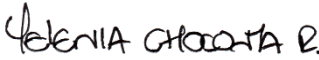
**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

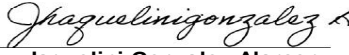
ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

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

	2023	2022
<b>APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES</b>		
<b>APORTES SOCIALES</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	<b>2.933.394</b>	<b>2.878.181</b>
Aumentos	841.005	750.897
Disminuciones	<u>-540.596</u>	<u>-695.684</u>
<b>Saldo Final</b>	<u>3.233.803</u>	<u>2.933.394</u>
<b>TOTAL APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES</b>	<u><b>3.233.803</b></u>	<u><b>2.933.394</b></u>
<b>TOTAL APORTES SOCIALES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES</b>	<u><b>3.233.803</b></u>	<u><b>2.933.394</b></u>
<b>OTRAS RESERVAS</b>		
<b>RESERVA PROTECCION DE APORTES</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	<b>221.909</b>	<b>211.340</b>
Aumentos	17.717	10.569
Disminuciones		
<b>Saldo Final</b>	<u>239.626</u>	<u>221.909</u>
<b>TOTAL RESERVA PROTECCION DE APORTES</b>	<u><b>239.626</b></u>	<u><b>221.909</b></u>
<b>TOTAL OTRAS RESERVAS</b>	<u><b>239.626</b></u>	<u><b>221.909</b></u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
<b>RESULTADOS EJERCICIO</b>		
<b>Saldo Inicial</b>	<b>88.583</b>	<b>52.845</b>
Aumentos (Excedente Ejercicio)	66.866	88.583
Disminuciones (Distribucion Asamblea)	<u>-88.583</u>	<u>-52.845</u>
<b>Saldo Final</b>	<u>66.866</u>	<u>88.583</u>
<b>TOTAL RESULTADO EJERCICIO</b>	<u><b>66.866</b></u>	<u><b>88.583</b></u>

  
**Martha J. Ramirez Pulido**  
**Representante Legal**

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

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

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022


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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Flujo de Efectivo proveniente de las Operaciones		
Excedente del ejercicio	66.866	88.583
Apropiación Reservas	0	0
Depreciación	20.563	36.875
Recuperación de la depreciación en exceso	0	0
Perdida por retiro de activos materiales	0	0
Deterioro Cartera	230.005	<b>-170.858</b>
Deterioro Avances y Anticipos Entregados	0	0
Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	0	0
<b>Efectivo generado en operación</b>	<b>317.434</b>	<b>-45.400</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operacionales</b>		
Disminución Deudoras Patronales	275	3.346
Disminución Cuentas por cobrar	<b>-33.818</b>	31.701
Aumento de Cartera Asociados	<b>-2.611.890</b>	<b>-1.920.541</b>
Disminución Convenios por cobrar Asociados	3.897	40.228
Disminución Cuentas por pagar	<b>-898.997</b>	<b>-67.885</b>
Aumento Beneficio Empleados	17.736	7.453
Aumento otros pasivos	8.594	18.657
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>	<b>-3.196.770</b>	<b>-1.932.441</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Aumento del Fondo de Liquidez	<b>-110.652</b>	-129.134
Disminución en Inversiones	2.488.837	2.872.375
Disminución activos materiales	<b>-23.963</b>	-28.143
Aumento otros activos	<b>-2.691</b>	-2.851
<b>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>2.351.530</b>	<b>2.712.247</b>
<b>Flujo de Efectivo Usado en Actividades de Financiación</b>		
Ingresos por Aportes de los Asociados	343.815	55.213
Aumento Fondos Sociales	27.461	36.992
Utilización de Fondos Sociales	<b>-34.389</b>	<b>-26.353</b>
Aumento de Deposito Ahorro Asociados	1.386.051	497.140
Distribución Ejercicio	<b>-88.583</b>	<b>-52.845</b>
Apropiación Reservas	17.717	10.569
<b>Efectivo Usado en Actividades de Financiación</b>	<b>1.652.071</b>	<b>520.716</b>
Aumento o disminución Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<b>806.832</b>	<b>1.300.522</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Comienzo del año	1.953.126	652.604
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año</b>	<b>2.759.958</b>	<b>1.953.126</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

  
**Martha J. Ramirez Pulido**  
Representante Legal

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

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

# **FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## **REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

### **1. NATURALEZA DE LA EMPRESA**

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

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

### **2. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

#### **2.1. BASES DE PREPARACION**

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

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

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

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

#### **2.2. PRESENTACIÓN RAZONABLE**

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

El Fondo tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2023. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el Fondo.

## 2.3. IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD

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

## 2.4. CONTABILIDAD DE CAUSACIÓN

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

## 2.5. POLITICAS CONTABLES

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

## 2.6. ACTIVOS FINANCIEROS

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

**2.6.2. EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA (FONDO DE LIQUIDEZ):** Corresponde a los depósitos con restricción abonados en cuentas Bancarias, Fondos Fiduciarios o CDT de acuerdo con la dinámica de los depósitos de ahorro permanente. En la medición inicial y posterior el valor asignado para las cuentas de efectivo y sus equivalentes constituyen el valor nominal del derecho en efectivo, representado en la moneda funcional definida.

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

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

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

Los valores o títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia o los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por



## FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación LARGO PLAZO	Valor máximo %	Calificación CORTO PLAZO	Valor máximo %
AAA, AA+, AA-, A	Cien (100)	1 y 2	Cien (100)
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)		
DD, EE	Cero (0)		

Por política interna, no está autorizado realizar inversiones que superen el 30% de la concentración total de las inversiones del fondo; esto debido al riesgo financiero que puede representar. La inversión más alta que tiene la entidad está representada en 2 cdt en el banco Coltefinanciera la cual tiene una participación del 30.35% sobre el total de las inversiones.

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

Se realiza seguimientos al comportamiento de la cartera mediante herramientas como: evaluación de cartera y reportes de perdida esperada.

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

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

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

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

<b>DIAS MORA</b>	<b>PROVISION OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>
<i>0 - 90</i>	<i>0%</i>
<i>91 - 180</i>	<i>10%</i>
<i>181 - 360</i>	<i>20%</i>
<i>361 - 720</i>	<i>33%</i>
<i>721 - 1080</i>	<i>66%</i>
<i>&gt; 1080</i>	<i>100%</i>

### **EVALUACIÓN DE CARTERA**

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

- Consulta masiva en la central de riesgos DATA CREDITO.
- Informe individual de asociados, cartera, ahorros y aportes reportados a la Supersolidaria a través del SICSES al corte de mayo y noviembre de 2023.

#### **\*CRITERIOS**

Se tuvieron en cuenta los siguientes criterios:

- Garantías: Se revisa el valor en riesgo que es el descubierto menos las garantías admisibles como prendas o hipotecas, límite de riesgo y el tipo de garantía.
- Servicio de la deuda: Se revisa el deterioro, calificación, el medio de pago si es por nómina o por caja, mora, alivios y si ha sido novado sus créditos y cual es de menor riesgo en comparación a las reestructuraciones.
- Reestructuración: Las reestructuraciones se consideran incumplimiento y por tanto se deteriora inicialmente al deudor y entre mayor sea el número de reestructuraciones mayor es el riesgo, además de ser considerada una práctica poco recomendable.
- Solvencia: Se revisa el nivel de endeudamiento que tiene el asociado en el sector financiero.
- Capacidad de pago: Este indicador mide la capacidad que tiene el asociado para incumplir sus obligaciones financieras teniendo en cuenta la suma de sus ingresos y restando el valor de gastos y pasivos.
- Historial de pago: Se revisa las alertas de recalificación por centrales y las alertas de calificación interna versus centrales de riesgo.

#### **\*SCORE**

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

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

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**“FONCENCOSUD”**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

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

Foncencosud revisa constantemente la normatividad expedida por la Supersolidaria y de más entes de control y vigilancia, nos encontramos trabajando en el modelo de referencia para el cálculo de la pérdida esperada de la cartera de créditos contenidos en el Anexo 2 del Capítulo II – Sistema de Administración del Riesgo Crediticio, SARC del Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera. Tiene fecha de implementación en julio del año 2025. Los reportes pedagógicos de pérdida esperada se deben realizar a partir del mes de enero del año 2024 para los Fondos de empleados de 1 nivel de supervisión.

Nuestro sistema Linux permite diligenciar las solicitudes de crédito de manera virtual; adicional ya estamos trabajando para incluir la firma digital para generar las solicitudes de créditos de manera virtual.

#### **2.6.5. CUENTAS POR COBRAR**

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

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

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

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

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## 2.6.6. ACTIVOS MATERIALES

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

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

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

## 2.7. PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

## 2.7.3. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## 2.8. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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

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

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

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

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

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

## 2.9. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

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

El costo del servicio corresponde al valor que se incurre para la prestación del servicio, en este caso intereses sobre depósitos, ahorros y antigüedad.

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

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

## 2.10. Otros Ingresos y Gastos

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

## FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** Su saldo a 31 de diciembre de 2023, está representado por el dinero que tenía el Fondo al cierre del mes en las diferentes entidades bancarias.

### EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2023	2022	VARIACION	%
BANCO COLPATRIA CUENTA AHORROS-0182081409	59.974	132.650	(72.676)	-55%
DAVIVIENDA CTA AHORROS-008800233200	24.177	32.762	(8.585)	-26%
DAVIVIENDA CTA CORRIENTE- 008869997364	4	8	(4)	-52%
BANCO ITAU CUENTA AHORROS-014033897	106	106	(0)	0%
BANCO DE OCCIDENTE-236846309	550	491	59	12%
BANCOLOMBIA CUENTA AHORROS-03100002484	10.049	28.481	(18.432)	-65%
<b>TOTAL BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>94.859</b>	<b>194.497</b>	<b>(99.638)</b>	<b>-51%</b>
DAVIVIENDA FIC - 0607482800001817	1.501.283	1.219.139	282.143	23%
FIDUCIARIA BOGOTA - 002004444861	11.355	9.543	1.812	19%
ASSET MANAGER SOCIEDAD FIDUCIARIA BBVA 202500035	2.660	2.317	342	15%
CORREDORES DAVIVIENDA - 830111345-2-I-A1	1.134.161	514.067	620.094	121%
CREDICORP CAPITAL 1-1-21120-8	1.044	865	179	21%
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE - 1001201006094	14.596	12.697	1.899	15%
<b>TOTAL FONDOS FIDUCIARIOS A LA VISTA</b>	<b>2.665.099</b>	<b>1.758.629</b>	<b>906.470</b>	<b>52%</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>2.759.958</b>	<b>1.953.126</b>	<b>806.833</b>	<b>41%</b>

Vemos una variación negativa en los saldos bancarios correspondiente al 51% en comparación con los saldos del año 2022, originada especialmente en el banco Colpatría cuenta que se utiliza para los recaudos del personal retirado. Adicional también se ve una disminución en el saldo de la cuenta Bancolombia la cual es administrada por la APT.

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

Los fondos fiduciarios a la vista se disponen para uso inmediato, con el banco Davivienda se constituyó un Fondo de Inversión Colectiva el cual al cierre del año 2023 tiene un porcentaje de participación del 27.11% en relación con las inversiones del fondo, esta fiducia es la más utilizada, su rentabilidad al cierre de año fue de 14.313% EA. En el banco BBVA se constituyó un fondo de inversión a la vista tiene un porcentaje de participación del 0.05% en relación con las inversiones del fondo, y su rentabilidad al cierre de año fue de 14.779% EA. En Credicorp Capital se constituyó un fondo de inversión colectiva a la vista, tiene un porcentaje de participación del 0.02% con relación a las inversiones del fondo y su rentabilidad al cierre de año fue de 14.35%. En la entidad Fiduciaria de Bogotá se creó un fondo de inversión colectiva abierto con pacto de permanencia alta renta por 30 días, tiene un porcentaje de participación del 0.21% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global es 19.11%EA. En la entidad Fiduciaria Corredores Davivienda se tiene un fondo de inversión colectiva abierta, tiene un porcentaje de participación del 20.48% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global es 13.49% EA. Con la entidad Fiduciaria de Occidente se tiene un fondo de inversión a la vista tiene un porcentaje de participación del 0.26% en relación con las inversiones del fondo y su rentabilidad global es 20.69% EA.

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

Como podemos evidenciar las tasas de rentabilidad bajaron un poco, esto es el resultado de la política monetaria del banco de la república que busca estabilizar el mercado después de las altas cifras inflacionarias.

**4. EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA (INVERSIONES FONDO DE LIQUIDEZ)** Este rubro contiene los recursos para la protección de los ahorros de los asociados del Fondo, su composición y cálculo de acuerdo con lo indicado en el Capítulo XIV de la Circular Básica Contable y Financiera; Decreto 2880 de 2003 y Decreto 790 de 2003 artículo 6.

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

El porcentaje del fondo de liquidez de nuestra entidad corresponde a el 10% sobre los depósitos de los asociados. Se constituyeron 3 CDT con vencimiento a 90 días; 2 son con la entidad Coltefinanciera quien tiene calificación A; el primero por \$790 millones de pesos, tiene una tasa fija efectiva del 15.20% con vencimiento el 1 de marzo de 2024. El segundo por \$851 millones de pesos, tiene una tasa fija nominal del 14.95% con vencimiento el 04 de enero de 2024. El 3 cdt está constituido en Mi banco quien tiene calificación AAA por \$800 millones de pesos, tiene una tasa fija nominal del 14.20% con vencimiento el 05 de enero de 2024. En los monitoreos mensuales realizamos los reconocimientos o ajustes pertinentes por lo cual no realizamos ningún tipo de provisión.

#### EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA

	2023	2022	VARIACION	%
BANCO COLPATRIA	-	1.137.809	(1.137.809)	-100%
COLTEFINANCIERA	799.735	1.258.319	(458.584)	-36%
COLTEFINANCIERA	881.093		881.093	0%
MI BANCO	825.953		825.953	0%
<b>TOTAL EFECTIVO DE USO RESTRINGIDO Y/O CON DESTINA</b>	<b>2.506.780</b>	<b>2.396.128</b>	<b>110.652</b>	<b>5%</b>

## 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

### INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADOS

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

#### INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS

	2023	2022	VARIACION	%
ASOCIACION NACIONAL DE FONDOS DE EMPLEADOS - ANALFE	873	852	21	2%
FINANCIAFONDOS	6.026	5.985	41	1%
<b>TOTAL INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS</b>	<b>6.899</b>	<b>6.837</b>	<b>62</b>	<b>1%</b>

El fondo este afiliado a estas organizaciones hace 7 años.

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**“FONCENCOSUD”**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

**INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO**

En el año 2023 se tuvo que utilizar parte de los valores que se tenían en inversiones con la APT para poder cumplir con la colocación del crédito especial; se tuvo que manejar de esta manera debido a que el préstamo de la Patronal no fue desembolsado en su totalidad. Solo recibimos \$2.500 millones de pesos y la diferencia será desembolsada en el mes de enero de 2024. Solo nos quedó una inversión en cdt por \$250 millones en el banco Bogotá, su apertura se realizó el 19 de enero 2023 con una tasa de interés fija del 16.41% y forma de pago trimestral vencido. Tiene un porcentaje de participación del 4.89% en relación con las inversiones del fondo. La variación negativa de un año a otro es de (\$2.489.910).

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
FINANCIERA DE DESARROLLO TERRITORIAL S A FINDETER	-	500.000	(500.000)	-100%
BANCO DE BOGOTA	271.023	500.000	(228.977)	-46%
BANCO BBVA	-	500.000	(500.000)	-100%
BANCO POPULAR	-	508.096	(508.096)	-100%
BANCO COLPATRIA	-	502.899	(502.899)	-100%
BANCOLOMBIA	-	250.000	(250.000)	-100%
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS INV.</b>	<b>271.023</b>	<b>2.760.995</b>	<b>(2.489.972)</b>	<b>-90%</b>
<b>TOTAL OTROS</b>				
<b>ACTIVOS</b>				
<b>FINANCIEROS</b>	<b>277.922</b>	<b>2.767.832</b>	<b>(2.489.910)</b>	<b>-90%</b>

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



# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - CON LIBRANZA

	2023	2022	VARIACION	%
LIBRE INVERSION ORDINARIO	13.202.899	11.907.324	1.295.575	11%
LIBRE INVERSION ESPECIAL	63.175	179.088	(115.913)	-65%
LIBRE INVERSION SCORING	-	34.451	(34.451)	-100%
VIVIENDA	4.457.715	4.530.967	(73.252)	-2%
CREDITO ESPECIAL	3.925.819	3.584.357	341.462	10%
CONSUMO CONVENIO	581.965	586.172	(4.207)	-1%
VEHICULO	167.207	16.440	150.767	917%
CREDITO ANIVERSARIO	688.604	446.359	242.245	54%
EDUCACION	26.987	25.029	1.958	8%
COMPRA CARTERA	459.234	87.190	372.044	427%
SALUD	24.472	22.515	1.957	9%
LIQUIDEZ	42.277	24.650	17.627	72%
CREDI YA	32.438	57.461	(25.023)	-44%
CALAMIDAD	3.640	418	3.222	771%
ANTICIPO DE PRIMA	990	-	990	0%
INVERSION 1 TASA 0,70 NMV	283.807	438.511	(154.704)	-35%
INVERSION 2 TASA 0.65 NMV	10.269	13.972	(3.703)	0%
INVERSION 3 TASA 0,60 NMV	554.373	647.924	(93.551)	-14%
PAGO OBLIGACIONES VENCIDAS	20.606	53.085	(32.479)	-61%
TASA PREFERENCIAL	8.336	60.280	(51.944)	-86%
CREDITO TEMPORADA	213.664	-	213.664	0%
<b>TOTAL CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - CON LIBRANZA</b>	<b>24.768.477</b>	<b>22.716.193</b>	<b>2.052.284</b>	<b>9%</b>

## CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - SIN LIBRANZA

	2023	2022	VARIACION	%
VIVIENDA	430.168	327.050	103.118	32%
LIBRE INVERSION ORDINARIO	396.318	111.212	285.106	256%
LIBRE INVERSION ESPECIAL	1.394	-	1.394	0%
VEHICULO	7.696	45.153	(37.457)	-83%
CREDITO ESPECIAL	73.381	7.726	65.655	850%
CONSUMO CONVENIO	5.070	1.997	3.073	154%
CREDITO ANIVERSARIO	17.506	19	17.487	92037%
EDUCACION	164	-	164	0%
CREDI YA	2.915	-	2.915	0%
COMPRA CARTERA	8.325	-	8.325	0%
ANTICIPO DE PRIMA	913	90	823	914%
SALUD	105	292	(187)	-64%
LIQUIDEZ	1.841	-	1.841	0%
INVERSION 1 TASA 0,70 NMV	6.023	-	6.023	0%
INVERSION 3 TASA 0,60 NMV	7.958	1.886	6.072	322%
PAGO OBLIGACIONES VENCIDAS	917	-	917	0%
TASA PREFERENCIAL	10	-	10	0%
<b>TOTAL CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS - SIN LIBRANZA</b>	<b>960.704</b>	<b>495.425</b>	<b>465.279</b>	<b>94%</b>
<b>INTERESES CREDITOS DE CONSUMO</b>	<b>67.951</b>	<b>29.252</b>	<b>38.698</b>	<b>132%</b>
<b>SUBTOTAL CARTERA DE CREDITO CON LIBRANZA Y SIN LIBRANZA</b>	<b>25.797.132</b>	<b>23.240.870</b>	<b>2.556.261</b>	<b>11%</b>

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**“FONCENCOSUD”**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

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

El saldo total de la cartera para el año 2023 es de \$25.729.180 comparado con el año 2022 por valor de \$ 28.934.280, el cual está compuesta por los siguientes elementos:

<b>ELEMENTO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<i>Saldos</i>	25.729.180	28.934.280
<i>No. De créditos</i>	11.041	15.383

Todas las modalidades de créditos se otorgan de acuerdo con el Reglamento de Crédito, su última actualización corresponde al 01 de octubre de 2021 por la Junta Directiva.

El otorgamiento de créditos al cierre del ejercicio es colocado en un 100% con recursos propios de ahorro – aportes, inversiones.

La cartera con libranza tuvo un aumento de \$2.052.284 en comparación con el año 2022, los créditos con mayor demanda corresponden a libre inversión, vivienda, y crédito especial. Mediante el cruce de cartera con los ahorros, se prepagaron 1.132 créditos por \$1.900 millones de pesos durante el año, beneficiando a 855 asociados.

La cartera sin libranza tuvo un aumento de \$465.279 en comparación con el año 2022, se trabajó mancomunadamente con la casa de cobranzas en aras de poder recuperar la cartera del personal retirado mediante campañas y acuerdos de pago.

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

<b>PROYECCION ANALISIS DECISION</b>				
<b>ITEM</b>	<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>CARTERA VENCIDA</b>	<b>PROVISION ACTUAL</b>	<b>ICV ACTUAL</b>
<b>Datos cierre</b>	\$ 21.194.255.096	\$ 583.194.357	\$ 256.820.535	2,75%
<b>Proyección</b>		599.878.197	\$ 268.013.145	2,83%
<b>Diferencia</b>		\$ 16.683.840	\$ 11.192.610	0,08%

En el resultado de evaluación de cartera el score se presentó en un rango entre el 11% y el 56% con un perfil de deterioro Bajo, Medio Bajo y Medio para lo cual se recalifico a 15 personas generando un impacto en la provisión de \$11 millones de pesos, generando un incremento en el indicador de cartera vencida del 0.08%.

En la evaluación de cartera realizada en el segundo corte correspondiente a los meses de julio a noviembre y aplicación en el mes de diciembre se pudo evidenciar los siguiente:

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

PROYECCION ANALISIS DECISION				
ITEM	TOTAL CARTERA	CARTERA VENCIDA	PROVISION ACTUAL	ICV ACTUAL
Datos cierre	\$ 26.113.815.316	\$ 732.011.770	\$ 370.317.229	2,80%
Proyección		732.011.770	\$ 387.315.229	2,80%
Diferencia		\$ -	\$ 16.998.000	0,00%

Al corte de noviembre de 2023 la evaluación de cartera arrojó un score en un rango entre el 11% y el 56% con un perfil de deterioro Bajo, Medio Bajo y medio, para lo cual la calificación de cartera se debe aplicar a 6 créditos de los cuales 3 créditos se encuentran en clasificación D y ya se encuentra deteriorada esta cartera. Obteniendo como resultado un impacto de la provisión de \$17 millones de pesos el cual no tiene impacto en el indicador de cartera vencida.

Esta información fue revisada y aprobado por el comité de riesgos, comité de liquidez y junta directiva.

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

CONCEPTO	INDICADOR	CUMPLIMIENTO
Cupo individual de crédito otras garantías 10%	\$ 149.927	Cumple
Cupo individual de crédito garantías admisibles 20%	\$ 299.853	Cumple

**6.1. Pagos por cuenta de asociados y Convenios por Cobrar** representan los saldos a 31 de diciembre de la siguiente manera:

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

	2023	2022	VARIACION	%
SEGURO DEUDORES	5.053	5.340	(287)	-5%
AFIANZADORA	15.340	6.975	8.365	120%
<b>TOTAL PAGOS POR CUENTA DE ASOCIADOS CREDITOS DE CONSUMO</b>	<b>20.394</b>	<b>12.315</b>	<b>8.079</b>	<b>66%</b>

**CONVENIOS POR COBRAR**

	2023	2022	VARIACION	%
CREDITOS CON BANCO DAVIVIENDA	142	13.558	(13.416)	-99%
SEGUROS (VIDA)	1.564	56	1.508	2692%
PROTECCION DE CARTERA	-	195	(195)	-100%
<b>TOTAL CONVENIOS POR COBRAR</b>	<b>1.705</b>	<b>13.809</b>	<b>(12.104)</b>	<b>-88%</b>

En diciembre se realizaron castigos de las cuentas por cobrar libranzas Davivienda y otras cuentas por cobrar ex asociados. El valor castigado por libranzas Davivienda corresponde a la suma de \$8

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

millones de pesos correspondiente a 40 ex asociados y el valor castigado por el concepto otras cuentas por cobrar corresponden a la suma de \$1 millón de pesos correspondiente a 5 ex asociados; por lo anterior se ve una variación negativa de un año a otro. Este proceso se realizó después de la evaluación de incobrabilidad, se determinó con base a los conceptos Jurídicos de la entidad COBRANZAS Y CONSULTORIA MRD S.A.S estas cuentas no permitían realizar un cobro jurídico, por tanto, su concepto es dar castigo. Se presento a la Junta directiva y después de aprobación se realizó castigo de estas deudas en el mes de diciembre bajo el acta No. 217.

## 6.2. Deterioro de cartera

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

### DETERIORO DE LA CARTERA

	2023	2022	VARIACION	%
DETERIORO CREDITOS DE CONSUMO	(303.193)	(208.434)	(94.759)	45%
DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CREDITOS	(347.292)	(255.116)	(92.176)	36%
DETERIORO CONVENIOS POR COBRAR	(318)	(13.549)	13.231	0%
<b>TOTAL DETERIORO DE LA CARTERA</b>	<b>(650.802)</b>	<b>(477.099)</b>	<b>(173.704)</b>	<b>36%</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>25.168.429</b>	<b>22.789.896</b>	<b>2.378.533</b>	<b>10%</b>

### MOVIMIENTO DEL DETERIORO INDIVIDUAL

Saldo al Inicio del Período	(208.434)	(301.803)	93.369	-31%
Mas: Gasto por deterioro	(256.812)	(89.159)	(167.653)	188%
Menos: Recuperacion del deterioro	22.757	294.394	(271.637)	-92%
Menos: Castigo de cartera	139.296	(111.865)	251.161	-225%
Saldo al Final del Período	(303.193)	(208.434)	(94.759)	45%

La entidad continúa realizando provisión sobre el rubro de perdida esperada, durante el año logramos llegar a la suma de \$67 millones de pesos; con esta provisión buscamos que al momento de su implementación se mitigue este mayor valor del deterioro. Este valor se está llevando en el rubro Deterioro General bajo la aprobación de los miembros de comité de riesgo, liquidez y junta directiva.

Después de realizar la evaluación de incobrabilidad de la cartera, se determinó con base a los conceptos Jurídicos de la entidad COBRANZAS Y CONSULTORIA MRD S.A.S, que existían 58 créditos por valor de \$134 millones de pesos que se encontraban en edad etaria; los soportes y garantías de esta cartera no permitían realizar un cobro jurídico, por tanto, su concepto es dar castigo a la cartera. Se presento a la Junta directiva y después de aprobación se realizó castigo de estos créditos en el mes de diciembre de 2023 bajo el acta No. 217.

Cuando se realizan procesos de castigos se debe tener en cuenta los intereses generados, otras cuentas por cobrar y provisiones para efectuar estos procesos.

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

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

laboral, reincorporaciones de libranzas, procesos jurídicos, entre otros, por medio de los cuales permite realizar la recuperación de estos valores.

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

<b>ETAPA DE COBRO</b>	<b>SALDO DE LA CARTERA</b>	<b>VALOR EN MORA</b>	<b>CANTIDAD</b>
GESTION DE COBRO	\$ 14.676.934	\$ 20.724	3
PAGO CERO	\$ 82.782.772	\$ 11.456.415	16
EMBARGO	\$ 3.085.563	\$ 353,00	1
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 100.545.269</b>	<b>\$ 11.477.492</b>	<b>20</b>

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

<b>ETAPA DE COBRO</b>	<b>SALDO CARTERA</b>	<b>VALOR EN MORA</b>	<b>CANTIDAD</b>
Proceso Juridico	\$ 14.726.770,00	1.092.347	3
Gestion de Cobro	\$ 258.439.030,00	19.396.567	123
Prejuridico	\$ 158.306.175,00	24.498.286	78
Acuerdos de pago	\$ 1.048.948,00	278.441	3
Categoria A menor a 30 dias	\$ 43.783.992,00	260.104	30
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 476.304.915,00</b>	<b>45.525.745</b>	<b>237</b>

**7. DEUDORES PATRONALES:** Los Deudores patronales, corresponden al saldo pendiente de pago por parte de la entidad patronal por concepto de descuento de ahorros y aportes y recaudo de cartera al cierre de cada periodo, para el cierre de este ejercicio la patronal Cencosud se encontraba al día.

**DEUDORES PATRONALES**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
DESCUENTO DE NOMINA - CENCOSUD	-	275	(275)	-100%
<b>TOTAL DEUDORES PATRONALES</b>	<b>0</b>	<b>275</b>	<b>(275)</b>	<b>-100%</b>

**8. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS:** Dentro de este rubro se encuentra la línea de avances y anticipos entregados y otras cuentas por cobrar.

## FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

### AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS

	2023	2022	VARIACION	%
ANTICIPO GASTOS DE VIAJE	105	39	66	167%
OTROS ANTICIPOS	77	-	77	0%
<b>TOTAL AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS</b>	<b>182</b>	<b>39</b>	<b>143</b>	<b>364%</b>

### OTRAS CUENTAS

#### POR COBRAR

	2023	2022	VARIACION	%
RECLAMAMOS A COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	3.362	9.402	(6.040)	-64%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	63.478	30.501	32.977	108%
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>66.840</b>	<b>39.903</b>	<b>26.937</b>	<b>68%</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>	<b>67.022</b>	<b>40.217</b>	<b>26.805</b>	<b>67%</b>

En el rubro anticipo gastos de viaje quedo pendiente la consignación de la ejecutiva de Pereira, la cual se realizó el 3 de enero 2024. En el rubro otros anticipos nos quedo un saldo de 77 mil pesos correspondientes a la compra de unos cargadores, este valor se legalizo a mediados del mes de enero 2024.

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

En el rubro de otras cuentas por cobrar el rubro más importante con una participación del 78% corresponde a Cencosud, correspondiente a la bonificación que nos genera el pronto pago de las dinámicas que utilizan nuestros asociados.

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

### ACTIVOS MATERIALES

	2023	2022	VARIACION	%
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	7.002	4.408	2.594	59%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	57.565	36.196	21.369	59%
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (	(49.459)	(28.896)	(20.563)	71%
<b>TOTAL ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>15.108</b>	<b>11.708</b>	<b>3.400</b>	<b>29%</b>

### MOVIMIENTO DE LA DEPRECIACION

	2023	2022	VARIACION	%
Saldo al Inicio del Período	(28.896)	(32.039)	3.143	-10%
Mas: Gastos del Período	(20.563)	(36.875)	16.312	-44%
Mas: Inclucion de activos de años anteriores	-	-	-	0%
Menos: Recuperacion de la depreciación en exc	-	-	-	0%
Menos: Retiro por Venta o Baja en Cuenta	-	40.018	(40.018)	-100%
<b>Saldo al Final del Período</b>	<b>(49.459)</b>	<b>(28.896)</b>	<b>(20.563)</b>	<b>71%</b>

Durante el año 2023 el personal administrativo de la empresa trabajo en modalidad de alternancia, oficina - Home Office; y nuestras ejecutivas están en presencialidad al 100%, durante el año, se adquirieron 3 equipos de cómputo, en el área administrativa se dejaron 2 equipos los cuales fueron

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

asignados a 2 jefaturas. El otro equipo fue entregado a una ejecutiva en Medellín. Estos equipos se entregan con sus respectivas licencias Windows, antivirus y licencias office 365 para poder reemplazar aquellos que ya cumplieron su vida útil o el disco y procesador no funcionaban bien bajo los requerimientos mínimos solicitados por parte de nuestro programa Linux para su óptimo funcionamiento. Adicional se realizó un cambio de sillas (9) en la sede administrativa por el desgaste que presentaban.

**10. OTROS ACTIVOS** Su saldo está representado al cierre del año 2023 en un inventario de servicios para el bienestar y recreación al asociado en boletería de cine, combo comidas, entradas a parques recreativos entre otros.

**OTROS ACTIVOS**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
OTROS SERVICIOS ASOCIADOS	7.373	4.682	2.691	57%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>7.373</b>	<b>4.682</b>	<b>2.691</b>	<b>57%</b>

**11. EXIGIBILIDADES Y DEPÓSITOS DE AHORRO PERMANENTE:** Corresponde a los Ahorros permanentes de los asociados, representado en un 90% del total del valor entregado al Fondo como cuota, según lo establecido en los estatutos capítulo V artículo 41.

**DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
Deposito de ahorro permanente	24.350.865	22.964.814	1.386.051	6%
<b>TOTAL DEPOSITOS AHORRO PERMANENTE</b>	<b>24.350.865</b>	<b>22.964.814</b>	<b>1.386.051</b>	<b>6%</b>

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

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

<b>CONCEPTO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>CUMPLIMIENTO</b>
Cupo individual de captación deposito ahorro 25%	\$ 6.087.716	Cumple

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

A continuación, relacionamos el movimiento de los Fondos Sociales durante el año 2023:

## FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

CUENTA	NOMBRE FONDO	SALDO A 2022	CONSTITUCIONES	UTILIZACIONES	SALDO FINAL 2023
26050501	FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN	\$ 6.603	\$ 12.402	\$ 7.853	\$ 11.151
26100501	FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD	\$ 7.259	\$ 6.201	\$ 7.540	\$ 5.920
26250501	FONDO DE BIENESTAR SOCIAL	\$ 53.752	\$ 0	\$ 18.995	\$ 34.757
26520501	FONDO DESARROLLO EMPRESARIAL	\$ 14.094	\$ 8.858	\$ 0	\$ 22.952
<b>TOTALES</b>		<b>81.708</b>	<b>27.461</b>	<b>34.388</b>	<b>74.780</b>

Se utilizo el Fondo de Bienestar Social para cubrir parte de los obsequios entregados a nuestros asociados por celebración del día del padre – madre y torneo de futbol masculino - femenino, organizado por Analfe. Por medio del fondo de solidaridad logramos ayudar a 11 asociados que acudieron a nosotros con el fin de apoyarse en las eventualidades ocasionadas por temas de salud, robos y desastres naturales entre otros; entendiendo que uno de los propósitos del fondo es mejorar y ayudar la calidad de vida de los asociados y sus familiares. Con los recursos del fondo de educación cubrimos los cursos de economía solidaria.

### 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

#### CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

	2023	2022	VARIACION	%
CUENTAS POR PAGAR A LA PATRONAL	2.000.000	3.150.000	(1.150.000)	-37%
PROVEEDORES	422.818	37.707	385.111	1021%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	4.482	1.260	3.222	256%
RETIROS ASOCIADOS Y OTROS	10.258	211.259	(201.001)	-95%
VALORES POR REINTEGRAR	65.806	7.346	58.460	796%
INDUSTRIA Y COMERCIO	10.256	7.050	3.206	45%
RETENCION EN LA FUENTE - RETEICA-GRAVAMEN	12.085	9.585	2.500	26%
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS</b>	<b>2.534.646</b>	<b>3.433.643</b>	<b>(898.997)</b>	<b>-26%</b>

**13.1. Cuentas por pagar a la patronal** Corresponde al saldo pendiente de pago por concepto del manejo de intermediación del convenio con Cencosud Colombia, para el otorgamiento del crédito especial, en el año 2023 fue desembolsado en el mes de octubre, con acuerdo de pago a 10 cuotas y fecha de finalización en agosto de 2024.

La colocación del crédito especial que se desarrolló a comienzos del mes de septiembre y comienzos de octubre para el ejercicio 2023, logro una colocación de 2.697 créditos por un valor total \$ 5.741 millones de pesos, tuvo un aumento del 9% en comparación a el año 2022 en relación con los valores aprobados.

**13.2. Proveedores,** Los valores relacionados corresponden a los servicios prestados por proveedores administrativos y de convenios con diferentes entidades que prestan sus servicios o venden productos a los asociados y que al corte del 31 de diciembre de 2023 presentaban saldos pendientes de pago, los cuales se efectúan en el año siguiente. Entre los saldos más representativos tenemos a Cencosud correspondiente a la factura de las anchetas navideñas, obsequio de fin de año a nuestros asociados con un saldo \$394 millones de pesos; adicional tenemos la Factura de Linix correspondiente a la implementación del módulo de ahorros programados por \$8,6 millones de pesos y la factura de la temporal Activos correspondiente a la segunda quincena del mes de diciembre con un saldo de \$7,6 millones de pesos, entre otros.



# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

**13.3. Costos y gastos por pagar,** Los saldos de esta cuenta corresponden a los pasivos de la entidad derivado de los gastos para el desarrollo operativo y administrativo del Fondo el cual comprende los siguientes saldos:

## COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

	2023	2022	VARIACION	%
HONORARIOS	2.688	1.558	1.130	72%
OTROS	6.254	7.878	(1.624)	-21%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>	<b>8.941</b>	<b>9.436</b>	<b>(495)</b>	<b>-5%</b>

El saldo de la cuenta honorarios corresponde a los valores que se les debe a los miembros de junta directiva y comités, los cuales son cancelados cada 6 meses, el último pago se realizó en el mes de octubre y el siguiente pago se realizara en el mes de abril 2024.

**13.4. Asociados Retirados,** Los saldos en la cuenta corresponden principalmente a valores pendientes por devolución a los asociados producto del cruce de aportes, ahorros permanentes frente a la cartera en el momento del retiro; a diciembre de 2023 cerramos con un valor pendiente de pago de \$10 millones de pesos que se hacen efectivos en los meses de enero y febrero de 2024, sin embargo, estamos trabajando para poder realizar estos pagos antes de las de fechas previstas.

**13.5. Valores por reintegrar,** En este rubro encontramos los valores pendientes de reintegro a nuestros asociados por mayores descuentos realizados como, por ejemplo, conciliaciones de libranzas Davivienda, cancelación de seguros y demás cruces de información cerrando en un total de 63,7 millones de pesos. Adicional, también tenemos el valor de las consignaciones pendientes por identificar y aplicar. Las consignaciones pendientes por identificar se dan por el manejo de los acuerdos de pago, debido a que la casa de cobranzas nos debe indicar como debemos realizar la aplicación de estas consignaciones. Estos rubros cerraron en \$6 y \$1 millones de pesos respectivamente.

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

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## OBLIGACIONES LABORALES POR BENEFICIO A EMPLEADOS

	2023	2022	VARIACION	%
VACACIONES	19.987	15.829	4.158	26%
CESANTIAS	35.931	27.465	8.466	31%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	4.462	3.475	987	28%
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES POR BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>60.380</b>	<b>46.769</b>	<b>13.611</b>	<b>29%</b>

## RETENCIONES Y APORTES LABORALES

	2023	2022	VARIACION	%
APORTES A BIENESTAR PROMOTORAS DE SALUD E	6.313	5.152	1.161	23%
APORTES A BIENESTAR PROMOTORAS DE PENSION	8.236	6.569	1.667	25%
APORTES A ADMINISTRADORAS DE RIESGOS LABO	254	197	57	29%
APORTES AL ICBF, SENA Y CAJAS DE COMPENSACI	4.506	3.619	887	25%
<b>TOTAL RETENCIONES Y APORTES LABORALES</b>	<b>19.309</b>	<b>15.537</b>	<b>3.772</b>	<b>24%</b>
LIBRANZAS	353	-	353	0%
<b>TOTAL BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>80.042</b>	<b>62.306</b>	<b>17.736</b>	<b>28%</b>

Las variaciones corresponden a el ingreso del personal que estaba en la temporal y paso directamente a la nómina del fondo. El valor de la cuenta de libranzas corresponde a el descuento por nómina de un acuerdo de pago con una entidad externa de un colaborador del fondo, este valor se cancela los primeros días del siguiente mes.

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

## INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS

	2023	2022	VARIACION	%
VALORES RECIBIDOS PARA TERCEROS	61.609	93.926	(32.317)	-34%
<b>TOTAL INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS</b>	<b>61.609</b>	<b>93.926</b>	<b>(32.317)</b>	<b>-34%</b>

## PROVISIONES

	2023	2022	VARIACION	%
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	83.340	67.148	16.192	24%
OTRAS PROVISIONES	33.610	8.892	24.718	278%
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>116.950</b>	<b>76.040</b>	<b>40.910</b>	<b>54%</b>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>116.950</b>	<b>76.040</b>	<b>40.910</b>	<b>54%</b>

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

En el rubro de ingresos recibidos para terceros encontramos los valores que se recaudan mensualmente en las novedades de nomina como el seguro de vida deudores, afianzamiento de los créditos y los honorarios de la casa de cobranzas. La diferencia de un año a otro se genera por el ajuste realizado en nuestro sistema linux por una actualización de tasas.

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

**16. APORTES SOCIALES** Son los derechos de los asociados representados en los aportes realizados. Corresponden a un 10% del total del valor entregado al Fondo como cuota. Dentro de este rubro y de acuerdo con el numeral 5º del artículo 6º de la Ley 454 de 1998:

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

Que en nuestro fondo se ha establecido en el capítulo V en el parágrafo del art 41 de los estatutos:

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

#### APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES

	2023	2022	VARIACION	%
APORTES SOCIALES TEMPORALMENTE RESTRINGID	2.143.403	1.993.394	150.009	8%
APORTES SOCIALES MINIMOS NO REDUCIBLES	1.090.400	940.000	150.400	16%
APORTES AMORTIZADOS	43.406	-	43.406	0%
<b>TOTAL APORTES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES</b>	<b>3.277.209</b>	<b>2.933.394</b>	<b>343.815</b>	<b>12%</b>

Al finalizar el año contamos con una base social de 6.447 asociados, en comparación al año 2022, tuvimos una disminución de 65 asociados conformado por los retiros obligatorios por desvinculación de nuestra patronal Cencosud y retiros voluntarios, tenemos una cobertura del 67% con relación al personal que la patronal tiene por contrato directo. Logramos realizar amortización de aportes en los meses de octubre y diciembre; recordemos que el objetivo del fondo de amortización de aportes es una estrategia de protección de FONCENCOSUD, con el fin de generar capital institucional para darle solidez a la estructura patrimonial en el largo plazo y hacer frente al retiro de los aportes sociales, amortización de los aportes de los asociados, o a la reconversión de los aportes sociales en pasivos institucionales.

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

CONCEPTO	INDICADOR	CUMPLIMIENTO
Concentration de operaciones aportes 10%	\$ 320.197	Cumple

**17. RESERVA PARA PROTECCIÓN DE APORTES** Representa las apropiaciones de los excedentes ordenados por la Ley, los Estatutos, o por la Asamblea General de asociados, con fines específicos y

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

los incrementos que con cargo al ejercicio anual autorice la Asamblea, con un 20% para mantener la reserva, su saldo al corte de diciembre de 2023 es de \$239 millones de pesos, con un aumento de 8% en comparación del año 2022.

**18. RESULTADO DEL PRESENTE EJERCICIO**

Representa el resultado económico entre ingresos y egresos del Fondo durante el ejercicio del año 2023, generando lo que se conoce con el nombre de excedente operacional neto, cerrando en la suma de **\$66,8 millones de pesos**, inferior a el año 2022 en un 25%.

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

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## INGRESOS ORDINARIOS

	2023	2022	VARIACION	%
INTERESES CREDITOS CONSUMO	2.958.681	2.413.406	545.275	23%
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS</b>	<b>2.958.681</b>	<b>2.413.406</b>	<b>545.275</b>	<b>23%</b>

## VALORIZACION DE INVERSIONES

	2023	2022	VARIACION	%
INSTRUMENTOS EQUIVALENTE A EFECTIVO	891.623	527.255	364.368	69%
DETERIORO INVERSIONES CONTABILIZADAS A VAL	1.073	341	732	215%
<b>TOTAL VALORIZACION DE INVERSIONES</b>	<b>890.550</b>	<b>526.914</b>	<b>363.636</b>	<b>69%</b>

## OTROS INGRESOS

	2023	2022	VARIACION	%
DESCUENTOS CONCEDIDOS	68.031	61.967	6.064	10%
APROVECHAMIENTOS	12.682	7.383	5.299	72%
INCAPACIDADES Y LICENCIAS	13.320	3.973	9.347	235%
RECUPERACION DETERIORO	157.308	332.599	(175.291)	-53%
REINTEGRO DE OTROS COSTO Y GASTOS	17.594	29.622	(12.028)	-41%
AJUSTES A MILES	130	126	4	3%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>269.064</b>	<b>435.670</b>	<b>(166.606)</b>	<b>-38%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4.119.367</b>	<b>3.376.331</b>	<b>743.036</b>	<b>22%</b>

En el rubro de intereses de crédito tuvimos una variación positiva en comparación del año 2022, gracias a la colocación de cartera en líneas como crédito especial, libre inversión, vivienda. A pesar del incremento de tasas realizado en el mes de noviembre de 2022 nuestros asociados siguen confiando en nosotros siendo hasta el momento la mejor opción en comparación a el sector financiero.

En las inversiones tuvieron una variación positiva a pesar de haber utilizado el 90% de los recursos que teníamos en inversión para poder cubrir la colocación de crédito especial. Recordemos que estas inversiones se realizan por el exceso de liquidez que tiene el fondo al no poder colocar los recursos recibidos entre ahorros y aportes en cartera de crédito.

En cuanto a otros ingresos el rubro más representativo corresponde a la recuperación del deterioro de cartera por la variación negativa que se tuvo. Estamos esperando los resultados de los procesos prejudicados, jurídicos y reincorporaciones de libranzas de los cuales se encuentran en curso sin ejecución a el 100% debido a procesos del juzgado y otras empresas. Esta situación nos ha afectado el rubro de recuperación del deterioro, a su vez también los acuerdos de pago y demás procesos de gestión del are de prejudicado se ven afectados por el incumplimiento en pagos de los ex asociados que llegaron a un acuerdo. En el rubro descuentos concedidos encontramos los valores que nos da nuestra patronal por pagar las facturas de contado por el uso de las dinámicas de los asociados en fechas especiales del año como es enero - temporada escolar, marzo - semana santa, octubre - Halloween entre otros. Estas dinámicas tuvieron una mayor acogida durante el año. En el rubro reintegro de otros costos y gastos evidenciamos una variación negativa, no se presentaron muchas devoluciones por parte de Cencosud en pines no utilizados por parte de los asociados.

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## 20. COSTOS DE PRESTACION DEL SERVICIO

En este rubro se ha clasificado el bono anual de navidad el cual reconoce la fidelidad de los asociados basados en el tiempo de afiliación y ahorro. El cual fue desembolsado el día 12 de diciembre de 2023, valor aprobado por la Junta Directiva y autorizado su desembolso según acta No. 216 del 07 de diciembre de 2023 en un porcentaje del 4.8% sobre los ahorros de los 6.447 asociados. El fondo otorgo una buena tasa de rentabilidad gracias a la renta de las inversiones, colocación de cartera.

### COSTOS

	2023	2022	VARIACION	%
INTERESES DE AHORRO PERMANENTE	1.300.000	1.130.000	170.000	15%
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>1.300.000</b>	<b>1.130.000</b>	<b>170.000</b>	<b>15%</b>

## 21. GANANCIA O PERDIDA POR DETERIORO.

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

### GANANCIA POR DETERIORO DE CARTERA

	2023	2022	VARIACION	%
RECUPERACION DE CREDITOS DE CONSUMO	130.689	296.796	(166.107)	-56%
RECUPERACION DE DETERIORO GENERAL	21.585	16.143	5.442	34%
RECUPERACION CONVENIOS	5.034	19.660	(14.626)	-74%
<b>TOTAL GANANCIA POR DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>157.307</b>	<b>332.599</b>	<b>(175.292)</b>	<b>-53%</b>

### PERDIDA POR DETERIORO DE CARTERA

	2023	2022	VARIACION	%
DETERIORO CREDITOS DE CONSUMO	(218.938)	(46.797)	(172.141)	368%
DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CREDITOS	(46.760)	(36.310)	(10.450)	29%
DETERIORO ADICIONAL PERDIDA ESPERADA	(67.000)	(23.000)	(44.000)	191%
DETERIORO OTRAS CUENTAS POR COBRAR - CONV	(53.542)	(55.293)	1.751	-3%
<b>TOTAL PERDIDA POR DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>(386.240)</b>	<b>(161.400)</b>	<b>(224.840)</b>	<b>139%</b>
<b>TOTAL GANANCIA O DETERIORO DE CARTERA</b>	<b>(228.933)</b>	<b>171.199</b>	<b>(400.132)</b>	<b>-234%</b>

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

Teniendo en cuenta lo informado en las notas 6.2 de Cartera - Deterioro de cartera del año 2023 se realizó gestión para recuperación de cartera antigua y normalización de la cartera de personal activo en el fondo de empleados, cerrando con un indicador de mora del 2.14%; en comparación al año 2022 tuvo una variación de 0.7% el cual cerro en 1.44%.

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**“FONCENCOSUD”**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

**22. GASTOS**

**22.1. Beneficios a empleados.** Representan los valores pagados y/o causados en que incurre el Fondo en el desarrollo de su objeto social. En este rubro vemos una variación a nivel general, originada por el aumento del salario mínimo el cual obedece a el 16% y en algunos casos el valor de ipc 8.35%

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

BENEFICIOS A EMPLEADOS	2023	2022	VARIACION	%
SALARIO INTEGRAL	178.949	153.833	25.116	16%
SUELDOS	442.466	346.394	96.072	28%
INCAPACIDADES	5.844	14.877	(9.033)	-61%
AUXILIO DE TRANSPORTE	21.082	16.752	4.330	26%
CESANTIAS	40.180	32.740	7.440	23%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	4.614	3.632	982	27%
PRIMA DE SERVICIOS	39.878	31.736	8.142	26%
VACACIONES	29.196	24.101	5.095	21%
BONIFICACIONES	83.340	67.148	16.192	24%
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	10.573	10.647	(74)	-1%
APORTES SALUD	52.528	42.302	10.226	24%
APORTES PENSION	72.787	58.076	14.711	25%
APORTES A.R.L.	3.052	2.435	617	25%
APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	23.238	18.792	4.446	24%
APORTES I.C.B.F.	17.429	14.095	3.334	24%
SENA	11.623	9.400	2.223	24%
CAPACITACION AL PERSONAL	2.960	3.966	(1.006)	-25%
GASTOS MEDICOS	1.225	1.306	(81)	-6%
OTROS	11.030	10.091	939	9%
SERVICIOS TEMPORALES	212.710	189.680	23.030	12%
<b>TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>1.264.703</b>	<b>1.052.002</b>	<b>212.701</b>	<b>20%</b>

**2.2. Gastos Generales.** Comprende los gastos de administración para el funcionamiento operativo de la entidad.

**Detalle de Gastos Generales:**

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

**GASTOS GENERALES**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
HONORARIOS	67.246	75.973	(8.727)	-11%
IMPUESTOS	55.053	38.833	16.220	42%
SEGUROS	10.680	10.771	(91)	-1%
ADMINISTRACION DE BIENES	59.706	33.391	26.315	79%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.428	2.785	643	23%
CAFETERIA	750	1.314	(564)	-43%
SERVICIOS PUBLICOS	23.892	22.710	1.182	5%
TRANSPORTE , FLETES Y ACARREOS	19.313	22.255	(2.942)	-13%
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	9.512	7.727	1.785	23%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	26.857	25.694	1.163	5%
GASTOS ASAMBLEA	18.002	15.756	2.246	14%
GASTOS DIRECTIVOS	12.354	10.750	1.604	15%
REUNIONES Y CONFERENCIAS	6.179	-	6.179	0%
GASTOS LEGALES	3.675	3.129	546	17%
INFORMACION COMERCIAL	28.943	28.745	198	1%
GASTOS DE VIAJES	27.533	21.578	5.955	28%
SISTEMATIZACIÓN	89.737	75.542	14.195	19%
GASTOS VARIOS	7.273	6.633	640	10%
<b>TOTAL GASTOS GENERALES</b>	<b>470.134</b>	<b>403.587</b>	<b>66.547</b>	<b>16%</b>

Tenemos un rubro nuevo el cual corresponde a reuniones y conferencias, allí se registró el valor de la inscripción a el congreso de Cartagena, participo un miembro de junta directiva, la gerente y la jefe administrativa. También participamos en el encuentro de contadores, financieros y oficiales de cumplimiento. En el rubro administración de bienes encontramos el cobro de la comisión de administración que nos realiza la Apt, la administración de la página web de la empresa, la administración y actualización de la información de la entidad cloud services. El incremento en el rubro de impuestos obedece a un cambio de tarifa según lo indicado en el acuerdo 816 de 2021 con fecha 25 de agosto 2022 del concejo de Bogotá, pasando de tener una tarifa del 12% al 14% por nuestra actividad económica. En el rubro de sistematización tuvimos un incremento por la compra de las licencias y antivirus.

**22.3. Promoción y propaganda,** Corresponde al material publicitario generado para comunicación de temas de interés al asociado, eventos, compañías de afiliación entre otros.

**PROMOCION Y PROPAGANDA**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
PROMOCION Y PROPAGANDA	22.682	14.875	7.807	52%
<b>TOTAL PROMOCION Y PROPAGANDA</b>	<b>22.682</b>	<b>14.875</b>	<b>7.807</b>	<b>52%</b>

En el mes de septiembre se firmo un contrato de tecnología con la empresa Trexdi con la finalidad de incursionar en las redes sociales como Instagram y Facebook, en aras de poder lograr una mayor interacción con nuestros asociados.



## FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

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

ATENCION ASOCIADOS				
	2023	2022	VARIACION	%
CELEBRACIONES (Madre, Padre, Halloween y Navi	487.240	378.862	108.378	29%
GESTION ASOCIADOS	8.937	7.069	1.868	26%
AUXILIOS EDUCATIVOS	55.000	50.000	5.000	10%
<b>TOTAL ATENCION ASOCIADOS</b>	<b>551.177</b>	<b>435.931</b>	<b>115.246</b>	<b>26%</b>

Los obsequios entregados a nuestros asociados en atención a la celebración del día del padre y la madre fueron entregados entre los meses de mayo y junio correspondiente a un parlante bluetooth. En octubre se entregaron unos frascos con dulces monstruosos y el frasco tenía la opción de utilizarse como alcancía; en diciembre se obsequiaron anchetas a nuestros asociados como es costumbre.

Las personas que se afiliaban por primera vez recibieron un termo con el logo del fondo.

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

DEPRECIACION ACTIVOS MATERIALES				
	2023	2022	VARIACION	%
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	1.570	711	859	121%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	18.993	36.165	(17.172)	-47%
<b>TOTAL DEPRECIACION ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>20.563</b>	<b>36.876</b>	<b>(16.313)</b>	<b>-44%</b>

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

	2023	2022	VARIACION	%
GASTOS BANCARIOS	24.156	25.051	(895)	-4%
COMISIONES BANCARIAS	337	503	(166)	-33%
INTERESES	20	1.288	(1.268)	-98%
GRAVÁMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	10.121	20.084	(9.963)	-50%
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>34.634</b>	<b>46.926</b>	<b>(12.292)</b>	<b>-26%</b>

La variación más impórtate la encontramos en el rubro de GMF, la cual se origina por el desembolso parcial de crédito especial que nos concede Cencosud.

**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**“FONCENCOSUD”**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

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

	2023	2022	VARIACION	%
IMPUESTOS ASUMIDOS (1)	167	161	6	4%
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES (VARIOS) (2)	765	3.624	(2.859)	-79%
PERDIDA POR RETIRO OTROS ACTIVOS (3)	4	36	(32)	-89%
MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS	-	1.890	(1.890)	-100%
AJUSTES A MILES	362	97	265	273%
<b>TOTAL OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.298</b>	<b>5.808</b>	<b>(4.510)</b>	<b>-78%</b>

**\*1** Dentro de los impuestos asumidos se evidencia un aumento, este valor es originado por los servicios de restaurante prestados en la despedida de fin de año de personal del fondo y también un almuerzo con el personal de la junta directiva por capacitación.

**\*2** En este rubro se registraron unos ajustes por conciliación saldos de cuentas.

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

**Nota 23. INDICADOR DE SOLVENCIA Y LIMITES DE CONCENTRACION**

De acuerdo a lo establecido en el Decreto 344 de 2017 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Circular Externa 11 de 2017 de La Superintendencia De La Economía Solidaria, los fondos de empleados de categoría plena deberán dar cumplimiento a las normas aplicables sobre niveles adecuados de patrimonio e indicador de solidez, dentro de los cuales se establecen indicador de solidez, cupo individual de crédito otras garantías (Nota 6), concentración de operaciones aportes (Nota 16) , cupo individual de captación deposito ahorro (Nota 11), que para el cierre del año 2023 presento la siguiente información:

<b>CONCEPTO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>CUMPLIMIENTO</b>
Activos ponderados por nivel de riesgo	\$ 10.618.802	
Patrimonio técnico	\$ 1.499.267	
Indicador de solidez	14,12%	Cumple

**Nota 24 CUMPLIMIENTO DE NIVELES ADECUADOS DE PATRIMONIO E INDICADOR DE SOLIDEZ**

Dando aplicación a lo contenido en el **Decreto 344 de 2017** expedida por el **Ministerio de Hacienda y Crédito Público** y la **Circular Externa 11 de 2017** de **La Superintendencia De La Economía Solidaria**, FONCENCOSUD está dentro de la categoría plena por el monto de sus activos totales, deberá dar cumplimiento al indicador mínimo de Solidez representado en un **9%** y el cual

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

deberá cumplirse a partir del 01 de marzo de 2019, se determina el valor del patrimonio técnico dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio.

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

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

## Nota 25. INDICADORES FINANCIEROS

Como parte de la medición a la gestión que realiza la administración y el seguimiento al estado de la organización y su resultado financiero, el fondo a determinado como principales indicadores en relación con el desarrollo de su objeto social y acorde al modelo financiero de la organización, los siguientes indicadores en los cuales se muestra los elementos a tener en cuenta y los umbrales de evaluación:

## INDICADORES DE RIESGO

### RIESGO DE CREDITO

		BAJO	MEDIO	ALTO
01	INDICADOR DE CALIDAD DE CARTERA = 2.22%	<3%	<=3>5	>5%
02	Indicador de cartera por mora en Consumo con libranza = 0.40%	<3%	<=3>5	>5%
03	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Sin Libranza = 52.06%	>3%		<0%
04	Indicador de Crecimiento de Cartera Bruta de Consumo Con Libranza = 9.95%	>3%	<0,1=>2,9%	<0%

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## RIESGO DE LIQUIDEZ

**01** | Indicador de concentración de Depósitos = **6.08%**

BAJO	MEDIO	ALTO
25%	>=25%>49%	>50%

**02** | Indicador de concentración de Cartera = **6.27%**

30%	>=30%>49%	>50%
-----	-----------	------

## RIESGO OPERATIVO

**01** | Indicador de eficiencia operacional = **65%**

BAJO	MEDIO	ALTO
norma <30% umbral comité <60%	comité <61% <70%	norma >40% comité >71%

**02** | QUEBRANTO PATRIMONIAL = **109%**

>120%	>101%<120	<100%
-------	-----------	-------

**03** | Aportes sociales minimos no reducibles = **33%**

<50%		>80%
------	--	------

**04** | Capital institucional = **1%**

>10%	<5,1% >9%	<5%
------	-----------	-----

**05** | Indicador de Cobertura de la Cartera Total en Riesgo = **2.4%**

>3%		<1.5%
-----	--	-------

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

## RENTABILIDAD

01 | Activo Productivo = 97%

BAJO	MEDIO	ALTO
>90%		<80%

02 | Indicador de Margen Financiero de Operación = 56%

>40%		<30%
------	--	------

03 | Activo Productivo = 97%

>90%		<80%
------	--	------

04 | Margen operacional = 3%

>20%		<10%
------	--	------

05 | Estructura de balance = 126%

>120%		<100%
-------	--	-------

## RENTABILIDAD

06 | Indicador de rentabilidad sobre recursos propios - ROE = 1.67%

BAJO	MEDIO	ALTO
norma >3% comité >5%	comité >1% >3%	norma <0% comité <0.9%

07 | Indicador de margen neto = 1.71%

>10%		<0%
------	--	-----

Dentro del cálculo se hace una formula atendiendo la normativa y otro que emplea el fondo donde en algunas modificaciones son por cambios de umbral y en otros por que se tienen en cuenta los ingresos de los rendimientos de las inversiones.

- El indicador de calidad de cartera se mantiene en niveles cercanos al 2.22% en un nivel bajo de riesgo, dado a que en el mes de diciembre se realizaron castigos de cartera individual disminuyendo la morosidad.
- El indicador de cartera por mora con libranza presenta una mora del 0.40% estando en un nivel bajo de riesgo.
- El indicador de cartera consumo sin libranza está en el mes de diciembre en un 52%. En un nivel bajo de riesgo.

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA

## "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

- La cartera de consumo con libranza presenta un crecimiento 9.95% en relación con la normativa presenta un nivel de riesgo bajo.
- El indicador de concentración de depósitos muestra que los 20 mayores ahorradores poseen casi el 6.08% del total de los ahorros, todavía por debajo del 30% objetivo obteniendo un bajo riesgo.
- El indicador de concentración de cartera muestra que los 20 mayores deudores se concentran casi el 6.27% de la cartera estando por debajo del 30% apetito de riesgo bajo.
- El indicador de relación entre el gasto administrativo frente a los ingresos por servicios y recuperaciones de cartera está en un 86% indicando riesgo alto según el sector debería estar por debajo de 30%, viendo el histórico del fondo el umbral estaría en bajo riesgo con un 65%.
- El siguiente es el indicador de quebranto patrimonial, por cada \$100 pesos de aportes se tienen casi \$109 pesos de patrimonio lo cual muestra que se tiene que reforzar el capital institucional de la entidad.
- Indicador de relación entre los Aportes sociales mínimos no reducibles y el Capital Social representan el 33% del capital social reduciendo el riesgo de no poder devolver aportes a ex asociados por llegar al límite del 100%, se aleja cada vez más.
- Indicador de Capital Institucional se encuentra en rango de riesgo alto debido a que este indicador se encuentra en el 1.0%, lo que quiere decir que el capital diferente a los aportes sociales como son (reserva protección de aportes, reservas y excedente) solo alcanzan el 1 del total del patrimonio, el rango exigido es mayor a 10%.
- Indicador de cobertura de la cartera total en riesgo es de 2.4%, lo que significa que por cada \$100 pesos de cartera se cuentan con \$2 pesos de provisiones.
- El activo productivo tiene una participación del 97% por el aumento de liquidez en bancos dado a que la colocación de la cartera ha mejorado.
- El indicador de margen financiero se encuentra en niveles del 56%, estando en un nivel de riesgo bajo con margen operacional del 3%, en la formulación indica que el total de los gastos administrativos y el costo del bono se toman dentro del cálculo de utilidad operacional lo que realmente para el fondo es todo su gasto y costo, dejando como tal los ingresos por inversiones y otros para el excedente neto. Este es un umbral que también se deja en revisión de el o de la estructura del estado de resultados.
- En la estructura de balance se obtiene un 126% dejando el riesgo en un nivel bajo.
- El excedente neto representa el 1.67% del total de aportes y ahorros, con igual comportamiento que los indicadores de rentabilidad del patrimonio y margen neto. Teniendo un nivel medio de riesgo.
- El margen neto se encuentra en un nivel medio de riesgo del 1.71% donde mide la rentabilidad y eficiencia final de la entidad.

## RENTABILIDAD

**01** | Indicador de rentabilidad sobre recursos propios - ROE = 6.47% E.A

**02** | Bono/aportes y ahorros = 4.81% E.A

**03** | Excedente Neto + bono + actividades asociados/ingresos = 4.4% E.A

**04** | cartera bruta / ahorro permanente = 106% E.A

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA

## "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

Se calculan unos indicadores internos de ROE, en esta fórmula se tiene en cuenta el bono navideño, actividades como las entregas de obsequios a los asociados versus los aportes y ahorros; para el mes de diciembre quedo en 6.47% con un nivel bajo de riesgo. El otro indicador es ROE Asociados interno donde se tienen en cuenta el valor del bono versus aportes y ahorros, el indicador queda para el mes de diciembre en 4.81%. Evidenciamos que la tasa de rentabilidad está disminuyendo; a pesar de tener un buen ingreso en colocación de cartera el hecho de tener tasas bajas en comparación a el sector financiero hace que nuestros ingresos por colocación de cartera afecten el indicador; analizando esta situación se evidencia que, generan mayor rentabilidad las inversiones que nuestra principal función la cual es la colocación de cartera. Por lo anterior se tomó la decisión de subir las tasas en noviembre del 2022.

El indicador de margen neto versus interno tiene en cuenta el excedente neto, bono, actividades asociadas versus ingresos con un 44% el cual representa el retorno para los asociados.

El indicador de cartera versus ahorro permanente nos permite evidenciar que del valor recibido por este rubro se está colocando en un 106% en cartera de crédito.

### **Nota 26. SIAR – SISTEMA INTEGRAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

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

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

Se cumplió con la consulta masiva anual y los procesos de consulta de listas vinculantes de los grupos de interés (asociados, empleados y proveedores), se presentaron los informes semestrales del año 2023 ante la Junta Directiva, se realizó la capacitación de SARLAFT para los empleados y miembros de Junta Directiva, se efectuaron los reportes trimestrales a la UIAF, se efectuó la campaña de actualización de datos de los asociados, se ejecutó el seguimiento a las transacciones realizadas por los asociados en los diferentes productos del fondo de empleados, detectando y gestionando las señales de alerta. Se mantuvo un nivel de riesgo residual bajo dado a que se mantuvo segmentados y monitoreados los riesgos identificados en este sistema.

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

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

Durante el año 2023 la brecha de liquidez no presentó descalce en ninguna banda de tiempo, minimizando el riesgo de liquidez. El IRL – Indicador de Riesgo de Liquidez presento un resultado óptimo de liquidez.

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

# FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA "FONCENCOSUD"

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

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

En el transcurso del año 2023 se continuo con la revisión del cálculo del modelo de perdida esperada el cual debe estar implementado para el año 2025, este modelo de referencia estudia la cartera de consumo con libranza y sin libranza.

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

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

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

## NOTA 25. PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2023 en Foncencosud no existió influencia por parte de familiares cercanos a la Gerencia o personal clave de la Gerencia ni de miembros de administración ni se realizaron transacciones con los mismos; no se realizó ningún tipo de contratación con los miembros de Junta Directiva y Comité de Control Social, liquidez y riesgos ni con sus familiares cercanos.

Los gastos directivos corresponden a los valores causados a los miembros de Junta Directiva, Comité de Control Social, liquidez y riesgos; por cada reunión que realicen en el año se reconoce un valor individual de 1.5 SMDV (\$58.000) de acuerdo con lo aprobado en el acta No 17 del 21 de marzo de 2019 en la asamblea general. Los honorarios para la Revisoría Fiscal son fijados directamente por la Asamblea. El personal clave de la Gerencia corresponde a la jefatura administrativa, cargo incluido en el organigrama el cual está autorizado y aprobado por la Junta Directiva, cuyas remuneraciones son aprobadas a través del presupuesto anual por la Junta directiva. El aumento en el rubro empleados obedece especialmente a el salario de la gerencia por ser integral.

PARTES RELACIONADAS	2023	2022	VARIACION	%
ASAMBLEA	18.002	15.756	2.246	14%
JUNTA DIRECTIVA	5.800	4.750	1.050	22%
COMITES (CONTROL SOCIAL, LIQ, RIESGO)	6.554	6.000	554	9%
EMPLEADOS	230.713	189.996	40.717	21%
<b>TOTAL PARTES RELACIONADAS</b>	<b>261.069</b>	<b>216.502</b>	<b>44.567</b>	<b>21%</b>



**FONDO DE EMPLEADOS DE CENCOSUD COLOMBIA**  
**"FONCENCOSUD"**

ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIONES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARADO 2022

**NOTA 26. NEGOCIO EN MARCHA**

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


**NOTA 27. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL CIERRE**


No se conocen hechos posteriores al cierre del año de 2023, que afecten o cambien los resultados y las cifras de la entidad de manera material.

**NOTA 28 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por la Junta Directiva en marzo de 2024; Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

  
**Martha J. Ramirez Pulido**  
Representante Legal

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

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