



# Fiducoomeva





## ORGANISMOS DE DIRECCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y CONTROL

### JUNTA DIRECTIVA

#### PRINCIPALES

**Marco Antonio Rizo Cifuentes (\*)**  
Presidente Bancomeva

**Alfredo Eduardo Rincón Angulo**  
Gerente Corporativo Financiero Grupo Coomeva

**Luis Mario Giraldo Niño**  
Gerente Corporativo Gestión Integral del Asociado

**Eduardo José Victoria Ruiz**  
Independiente

**Guillermo García Morales**  
Independiente

#### SUPLENTES

**Juan Carlos Botero Salazar**  
Gerente Nacional Prestación y Canales GCGIA

**Luis Carlos Lozada Bedoya**  
Gerente Corporativo Operaciones UCO

**Rodolfo Enrique Arana Ramirez**  
Gerente Nacional Comercial Medicina Prepagada Coomeva

**Julián Benavides Franco**  
Miembro Independiente

**Victor Ricardo Rosa Garcia**  
Independiente

(\*) PRESIDENTE DE LA JUNTA DIRECTIVA.

## Contenido

PRESENTACIÓN .....	4
Entorno Económico .....	7
Entorno Económico .....	8
Perspectiva Comercial .....	12
Negocios Fiduciarios (Fiducia Estructurada) .....	12
Fondos de Inversión Colectiva (FIC's) y Fondo Voluntario de Pensiones (FVP) .....	14
Perspectiva Financiera .....	17
Ingresos y Utilidad .....	17
Comparación de Cifras Frente al Sector .....	19
Económico Agregado (EVA) .....	21
Margen EBITDA .....	22
Gestión y Control del Riesgo .....	24
Apetito de Riesgos .....	25
Riesgos Estratégicos y Emergentes .....	25
Riesgo de Crédito, Emisor y Contraparte – RCEC .....	26
Riesgo de Liquidez – RL .....	26
Riesgo de Mercado .....	26
Riesgo Operacional .....	27
Seguimiento Riesgos de Concentración, Contagio y Reputacional .....	27
Gestión de Continuidad del Negocio – SGCN .....	28
Sistema de Seguridad de la Información – SGSI .....	29
Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT .....	29
Sistema de Atención al Consumidor Financiero .....	30
Gestión Jurídica .....	32
Función de Cumplimiento y Sistema de Gestión del Riesgo de Cumplimiento – SGRC .....	32
Gestión Jurídica .....	32
Gestión Humana .....	37
Responsabilidad Social Empresarial – RSE .....	51
Perspectivas 2024 .....	53
Estados Financieros 2022 y Notas a los Estados Financieros .....	54



## PRESENTACIÓN



*Marco Antonio Rizo Cifuentes, Presidente Junta Directiva Fiducioomeva –  
Leonardo Fabio Ramirez Morales, Gerente General Fiducioomeva*

El año 2023 para Fiduciaria Coomeva fue un año desafiante y que exigió del esfuerzo de todos los colaboradores de la compañía. El crecimiento de los activos administrados y el incremento en el número de negocios representaron un desafío para que la Fiduciaria utilizara la

capacidad de sus recursos humanos y tecnológicos de la manera más óptima posible.

Los resultados de este esfuerzo generaron unos resultados satisfactorios que representaron el cumplimiento de las metas planteadas para la Fiduciaria para el año relacionadas con la generación de ingresos, la optimización de costos y gastos y en consecuencia la consecución de una utilidad neta por encima de la proyectada.

El cumplimiento de las metas planteadas a nivel financiero para la Fiduciaria estuvo enmarcado dentro del cumplimiento de los propósitos proyectados en la Planeación Estratégica de la compañía, en donde los objetivos se centraron a posicionar a la Fiduciaria dentro de una estrategia de principalidad para sus clientes, a brindar soluciones fiduciarias de gran valor agregado, a generar una transformación digital acelerada y a tener una compañía con una creación de valor sostenible

Se resalta igualmente que dentro del cumplimiento de los anteriores objetivos y en la consecución de los resultados fue relevante la fidelización de los clientes actuales y el reconocimiento de la Fiduciaria en el mercado fiduciario como una entidad experta en la administración de sus negocios, especialmente los relacionados con el recaudo y

administración de recursos provenientes de originadores de libranzas y los negocios relacionados con el manejo de los recursos de los fondos mutuales de Coomeva y de las empresas del GECC.

Lo anterior se evidenció en el crecimiento del 21% en el saldo de los activos administrados en los negocios fiduciarios y en la estructuración y puesta en marcha durante el año 2023 de 24 nuevos negocios, de los cuales 13 correspondieron a fideicomitentes que ya contaban con al menos un producto en la línea de fiducia estructurada.

Por su parte, los fondos de inversión colectiva administrados por Fiducomeva tuvieron un destacado comportamiento en rentabilidad, en el cual la consecución de los recursos estuvo afectada a nivel comercial por las altas tasas de interés del mercado y las consecuentes altas tasas de rentabilidad de las captaciones de los establecimientos de crédito. No obstante, el Fondo de Inversión Colectiva Avanzar Vista, a pesar de lo anterior, fue uno de los fondos de corto plazo y con perfil conservador con mayor crecimiento porcentual en el mercado fiduciario durante el año 2023.

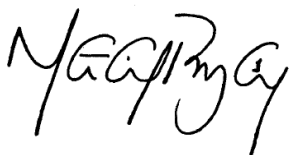
Por otro lado, se destaca la estrategia de consecución de recursos que se generó con el Fondo Voluntario de Pensiones Platino, el cual, con su comportamiento en rentabilidad y con la estrategia comercial y de inversión aplicada con la estructuraron 5 alternativas de inversión cerradas en renta fija, generó un crecimiento en sus recursos administrados del 77%.

Por último, es importante resaltar que durante 2023 la gestión de la Fiduciaria no solamente se enfocó a la obtención de unos resultados óptimos a nivel financiero, comercial y de inversión, sino que se empezaron a adelantar gestiones para que la entidad adopte políticas y acciones en materia de Responsabilidad Social Empresarial, apoyando no solamente diferentes fundaciones y organizaciones que procuran la protección al medio ambiente, el desarrollo de la niñez y el apoyo a familias con necesidades, sino también generando unos compromisos específicos al adherirse como compañía al Pacto Global de las Naciones Unidas, con el cual Fiducomeva se comprometió a cumplir con principios y estándares en derechos humanos, asuntos laborales, medio ambiente y lucha contra la corrupción. Adicionalmente, en la gestión de inversiones que se realiza con los Fondos de Inversión Colectiva y el Fondo Voluntario de Pensiones se empezaron a gestionar aspectos ASG para su estrategia de inversión, determinando particularmente que en la composición de sus portafolios el 52% de los activos de los fondos pertenecen a emisores que incorporan dentro de sus emisiones criterios ASG.

Finalmente, el 2024 supone unos retos importantes para la Fiduciaria. Mantener una senda de crecimiento igual o mejor para los negocios de fiducia estructurada y el fondo voluntario de pensiones, así como generar un mayor crecimiento en los activos administrados en los fondos de inversión colectiva, son los principales, pero no los únicos retos. La compañía quiere seguir fortaleciendo su relación comercial con los

originadores de libranzas, quiere aumentar su participación y fortalecer su relacionamiento con entidades del sector solidario y quiere continuar siendo la Fiduciaria que apoya los objetivos y las metas que se establecen en el GECC.

Cordialmente,



**MARCO ANTONIO RIZO CIFUENTES**

Presidente Junta Directiva  
FIDUCOOMEVA



**LEONARDO FABIO RAMIREZ MORALES**

Gerente General  
FIDUCOOMEVA



**Entorno  
Económico**

## Entorno **Económico**

El 2023 fue un año con alta incertidumbre a nivel local e internacional debido a la persistencia de las altas tasas de interés y la incertidumbre acerca de la finalización del ciclo alcista de tasa de intervención en varios países. Así mismo, las probabilidades de recesión económica global y las especulaciones sobre el ritmo de descenso de la inflación a nivel mundial tuvieron una influencia significativa sobre los mercados financieros. Para cierre del año el panorama fue mucho más claro y un poco más optimista, primero por la generalizada tendencia bajista de la inflación, así como una desaceleración económica menos pronunciada que sugiere menores posibilidades de recesión económica global.

Es importante resaltar que, a pesar de la tendencia bajista de la inflación en muchos países, esta permanece por encima del rango meta de los diferentes bancos centrales, lo cual aporta incertidumbre sobre el panorama económico para el 2024 y sobre la capacidad de normalización de tasas que los bancos centrales puedan tener vía política monetaria.

### **Inflación**

Después de ubicarse en niveles máximos, la inflación a nivel mundial presentó una marcada tendencia de moderación durante el transcurso del año, pero a pesar de este descenso, se mantuvo por encima del rango meta de la mayoría de los bancos centrales. Aunque todavía existe cierta incertidumbre sobre cuántos meses puede demorar la inflación en regresar a su nivel meta en varios países, el panorama está más claro que al inicio del año pasado.

En el caso de Estados Unidos, después de alcanzar en enero una variación de 6,4% anual, la inflación mantuvo su tendencia bajista hasta tocar un mínimo de 3,0% anual en junio, pero cerrando el año en 3,4% anual. Aunque se evidencia un importante descenso, se mantiene una resistencia para llegar al rango meta de la Reserva Federal del 2%, amenazando las futuras decisiones del banco central de ese país.

La inflación en Colombia tuvo su techo en el mes de marzo con una variación anual de 13,34%, siendo el sector de alimentos y bebidas no alcohólicas el mayor contribuyente a este resultado. Después de su punto máximo, para el mes de diciembre la inflación mantenía su tendencia bajista, ubicándose en 9,28% en su variación anual, dato que resulta un poco más de tres veces mayor al punto medio del rango meta definido por Banrep (3%).

### **Tasa de intervención**

Durante el año se mantuvieron las altas tasas de intervención en varios países, dando como resultado que la inflación empezara a ceder, pero al mismo tiempo contribuyendo a una desaceleración económica más marcada durante el segundo semestre del año, sin embargo, las expectativas sobre una posible recesión económica se disiparon.

En el caso de la Reserva Federal en Estados Unidos, la tasa de intervención pasó de ubicarse en el rango de 4,25%-4,50% en enero a cerrar en diciembre en el rango de 5,25%-5,50%, un aumento total en el transcurso del año de 100 puntos básicos. El principal motivador para estas decisiones fue una inflación que se mantuvo fuera del rango meta de la reserva federal durante todo el año.



En Colombia, la tasa del Banco de la República en enero se encontraba en un nivel de 12,00% y cerró el año en 13,00%, un aumento neto del año de + 100 puntos básicos teniendo en cuenta que en diciembre realizó el primer recorte de 25 puntos básicos, debido a la continua tendencia bajista de la inflación en los últimos meses (10,48% en octubre y 10,15% en noviembre).

### **Renta fija**

Durante el año la renta fija local e internacional tuvo alta volatilidad debido a la incertidumbre sobre las futuras decisiones de políticas monetarias por parte de los bancos centrales en varios países, pero en general se observaron valorizaciones en este segmento para cierre del año.

En el caso de Estados Unidos, durante el año se observó una alta volatilidad en los tesoros americanos, específicamente la referencia a 10 años alcanzo un máximo cercano al 5,0% en octubre y un mínimo de 3,2% en abril. Así mismo, para cierre del año los tesoros a 10 años se encontraban en nivel cercanos al 3,8% (29-dic).

A nivel local, hemos observado valorizaciones en toda la tasa fija, la curva de TES TF ha tenido una bajada en promedio de 318 puntos básicos en lo corrido del año, la referencia con la mayor valorización ha sido los TES-2030, con un descenso en su tasa desde el 13,10% en enero al 9,59% diciembre (351 puntos porcentuales).

Por otro lado, la curva de TES UVR se valorizó en promedio 201 puntos porcentuales en lo corrido del año. La referencia con la mayor valorización ha sido los TES-35, con un descenso en su tasa del 6,47% enero al 4,11% diciembre (236 puntos porcentuales).

Estas valorizaciones en la renta fija local e internacional se han dado por la finalización del ciclo alcista por parte de los bancos centrales en algunos países, así como por el inicio de recorte en la tasa de intervención a nivel local por parte del Banco de la Republica.

### **Expectativas 2024**

El 2024 continuará siendo un año con importantes retos económicos a nivel local e internacional, donde se espera que se continúen observando los efectos económicos de las altas tasas de intervención en varios países, principalmente en Estados Unidos. Así mismo, a nivel internacional el conflicto en el Medio Oriente será un tema para monitorear por sus posibles afectaciones a nivel mundial, principalmente en los precios de petróleo. En Colombia, la incertidumbre sobre temas como las futuras reformas por parte del gobierno, el efecto indexación de la inflación, así como las estimaciones sobre su moderación, crecimiento económico, prima de riesgo país, entre otros, serán cruciales este año.

En Estados Unidos se espera que la Reserva Federal recorte su tasa de intervención por lo menos 75 puntos básicos durante todo el año, ubicándola para cierre de año en el rango entre 4,50%-4,75%. Así mismo, la junta de la Reserva Federal descarta una posible recesión y espera que este país tenga un crecimiento de 2,6% para el 2023 y 1,4% para este año.

En Colombia el ciclo alcista del Banco de la República finalizó con la tasa de 13,25% y en diciembre se dio el primer recorte de 25 puntos básicos en la tasa de intervención, la cual cerró el año en 13,00%. Según la encuesta realizada por el Banco de la República, se espera que los recortes continúen en el transcurso de este año 2024 y que la tasa cierre en niveles cercanos al 8,00%. En cuanto a la inflación, se espera que continúe su tendencia bajista y cierre el año en niveles cercanos

al 5%, pero que se mantenga fuera del límite superior del rango meta del Banco de la República del 4,00%.

Por último, según la encuesta del Banco de la República, se espera que el crecimiento de la economía colombiana cierre el 2023 cercano al 1,2% y para el 2024 se mantenga la tendencia de un crecimiento bajo, cercano al 1,7%. Aunque son varios los sectores de la economía que iniciaron y mantuvieron una tendencia decreciente desde el 2023 debido a la prevalencia del encarecimiento de los precios y a las altas tasas de interés durante todo el año, se estima que la continuación de la moderación de la inflación y el recién iniciado cambio de política monetaria provean condiciones menos adversas que aporten de manera positiva al desempeño de todos los sectores económicos en general.





Perspectiva  
**Comercial**

## Perspectiva Comercial

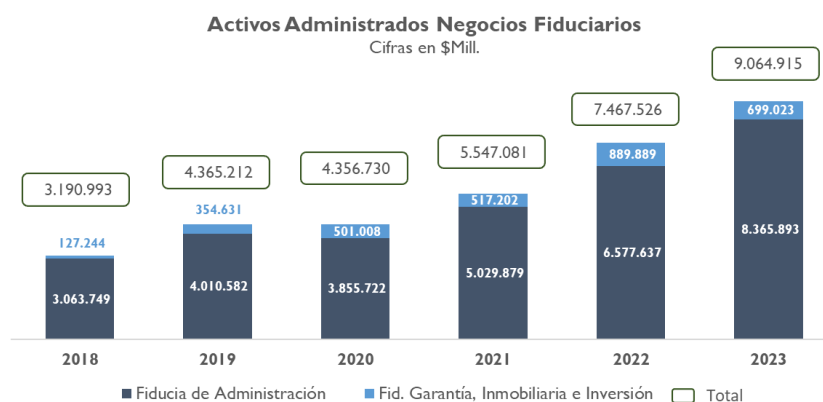
Al cierre del 2023 Fiducomeva logró ingresos operacionales por \$34.616 Mill. en sus tres líneas de negocios: Negocios Fiduciarios (Fiducia Estructurada) \$29.225 Mill., Fondos de Inversión Colectiva (FIC) \$4.554 Mill. y Fondo Voluntario de Pensiones (FVP) \$837 Mill. Adicionalmente, los activos administrados (AUM) ascendieron a \$9,41 Bill. de la siguiente manera: \$9.06 Bill. en Fiducia Estructurada, \$287.319 Mill. en Fondos de Inversión Colectiva y \$59.327 Mill. en el Fondo Voluntario de Pensiones; representando un crecimiento del 21% frente al AUM al cierre del 2022.

### Negocios Fiduciarios (Fiducia Estructurada)

En la línea de Negocios Fiduciarios Fiducomeva suscribió 24 negocios, logrando un crecimiento del 8,3% en el número de negocios cerrados con respecto al cierre de 2022, que la ubicó como la tercera fiduciaria en Colombia con mayor crecimiento en número de negocios durante 2023. El crecimiento en el número de negocios estuvo sustentado en los patrimonios autónomos relacionados con la administración de recaudo de cartera de libranzas y administración de procesos de titularización, en donde Fiducomeva gracias a su experiencia y a su modelo operativo de gestión y administración de activos alternativos ha demostrado ser un aliado estratégico para los fideicomitentes de esta tipología de negocios.

De la misma forma, el cierre de negocios fiduciarios estuvo acompañado por un aumento del 21,4% en los activos administrados, alcanzando \$9,06 Billones al cierre de 2023 (teniendo en cuenta tanto los activos administrados de los negocios, como los valores representados en saldos de cartera registrados en cuentas de orden).

A continuación, se muestra el comportamiento histórico de los saldos de los activos administrados en los Negocios Fiduciarios de Fiducomeva:



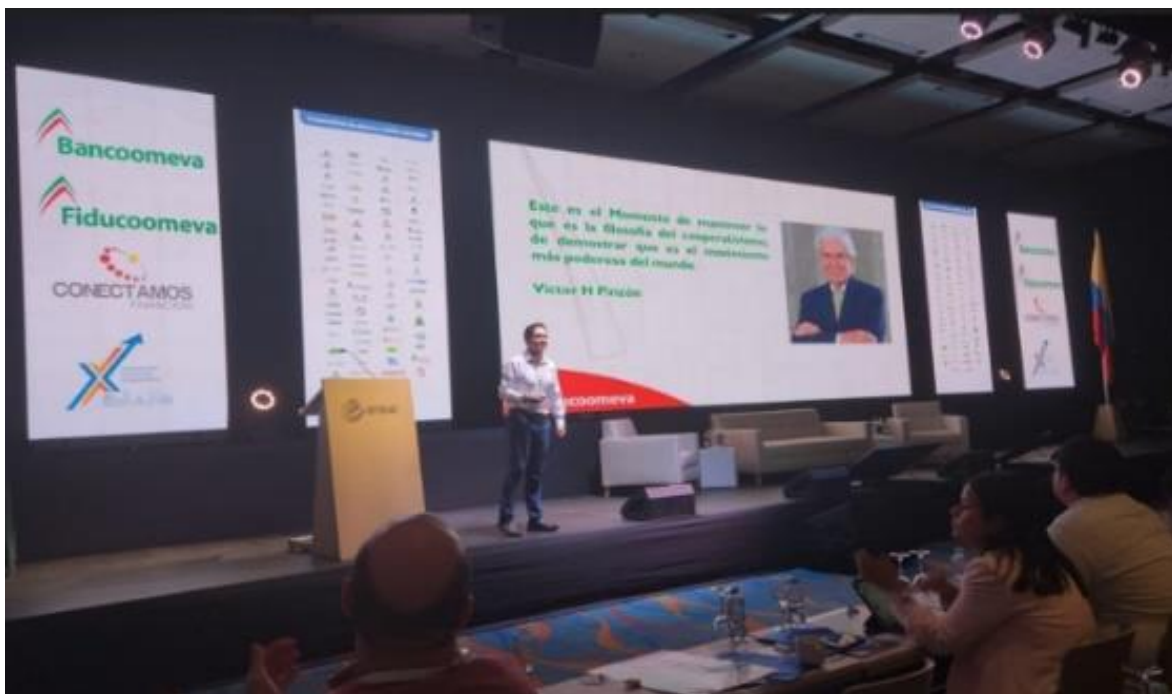
Es importante destacar que los Negocios Fiduciarios generaron \$29.225 Mill. en comisiones para la Fiduciaria en el 2023, aumentando el 20,93% frente a las comisiones percibidas el año anterior, lo que fue equivalente al 76,3% de los ingresos totales, siendo la fuente de ingresos operacionales más relevante para la compañía.



De esta forma se destaca que durante el 2023 se emitió una titularización de cartera de libranzas en el segundo mercado por valor de \$90.000 Mill., emisión que fue inscrita en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), siendo la primera titularización de cartera de libranzas efectuada por un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta titularización confirmó el posicionamiento de Fiduciaria Coomeva como aliado estratégico para aquellas entidades de créditos que requieren de fondeo para sus operaciones a través del mercado de capitales.

Así mismo, en el 2023 se fortaleció la campaña “Unidos Somos Más Servicio Más Cooperación”, generando la suscripción de 4 negocios de fuente de pago que permitieron respaldar operaciones de crédito otorgadas por Bancoomeva, fortaleciendo la oferta de valor de GECC.

Finalmente, con el propósito de resaltar el rol de Fiducoomeva como la fiduciaria del sector cooperativo, se contó con la participación en varios congresos de grupos cooperativos, siendo uno de los más importantes el de la Federación Colombiana de Cooperativas de Ahorro y Crédito y Financieras, Fecolfin, en donde la Gerencia General participó como panelista, dando a conocer los esquemas de administración de recursos para Cooperativas y empresas del Sector Solidario, a través de negocios fiduciarios de garantía con diferentes activos subyacentes como cartera de crédito e inmuebles.



## Fondos de Inversión Colectiva (FIC's) y Fondo Voluntario de Pensiones (FVP)

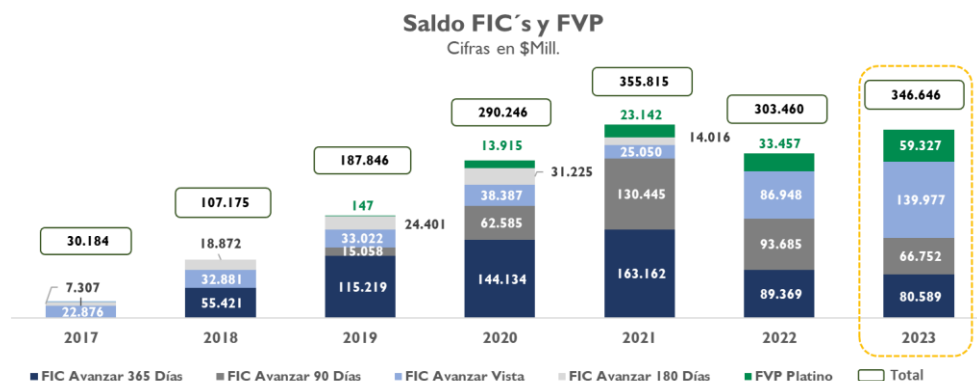
Fiducoomeva cerró el año 2023 con tres Fondos de Inversión Colectiva (Fondo de Inversión Colectiva Avanzar Vista, Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 90 Días y Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 365 Días) y un Fondo Voluntario de Pensiones (Fondo Voluntario de Pensiones Platino), con recursos administrados por \$346.646 Mill., FICs con \$287.319 Mill. (2.812 inversionistas) y FVP con \$59.326 Mill. (2.888 inversionistas).

Durante el año se incrementaron en promedio los saldos administrados de los FICs en 6% en comparación con el cierre de 2022, lo anterior enmarcado en un comportamiento del mercado en el cual durante la mayor parte del año se continuaron incrementando las tasas de intervención del Banco de la República, se empezó a generar una disminución en la inflación y se mantuvieron en altos niveles las tasas de captación de los establecimientos de crédito.

Por su parte, el FVP presentó un crecimiento durante 2023 del 77% frente al año anterior, lo que se debió al óptimo comportamiento en la rentabilidad de las distintas alternativas de inversión, así como a la creación de cinco (5) alternativas cerradas de inversión con portafolios de renta fija que ofrecieron a las partícipes rentabilidades de más de dos dígitos, aprovechando la coyuntura del mercado con altas tasas de captación de los establecimientos de crédito en el país.

Adicionalmente, en el año 2023 se implementó la línea de crédito de consumo en Bancoomeva con garantía sobre los recursos invertidos en el FVP, con el propósito de contar con una alternativa adicional para los partícipes del FVP que quieran acceder a recursos de crédito a una tasa de interés preferencial, sin afectar los beneficios tributarios de sus aportes.

De esta forma, se destaca el comportamiento histórico de los activos administrados, tantos en los FICs, como en el FVP, en la siguiente gráfica:



Por otro lado, vale la pena resaltar que uno de los objetivos estratégicos de Fiducomeva ha sido la transformación digital, enfocada a mejorar la experiencia con los clientes y la eficiencia en la administración de los productos fiduciarios; en este sentido en el 2023 se desarrolló el Portal Transaccional, donde tanto inversionistas de los FIC, como partícipes del FVP, pudieron empezar a realizar consultas y transacciones con los recursos invertidos en los fondos. Adicional a lo anterior se continuó con el fortalecimiento de la herramienta Fidupress, la cual ha permitido que se realicen vinculaciones a los FICs autogestionadas digitalmente, mejorando la experiencia del cliente, especialmente para aquellas personas que prefieren procesos rápidos, simples y por fuera de los canales tradicionales.

Para el año 2024 se espera que con el Portal Transaccional se incrementen los niveles de autogestión de los clientes y se continúe el fortalecimiento de las herramientas digitales para facilitar el proceso de vinculación y mejorar la experiencia del cliente.

Así mismo en el 2024 se incorporarán nuevos activos para optimizar las rentabilidades de los fondos, como inversiones en moneda extranjera, activos alternativos diferentes a libranzas y factoring, entre otros. Además, se buscará ampliar la penetración de la fuerza comercial a través de la sinergia con las empresas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, como el fortalecimiento de los canales de atención al cliente para llegar a una mayor cantidad de inversionistas e impulsar el crecimiento de los recursos administrados.





## Perspectiva Financiera



## Perspectiva **Financiera**

En siete años de operación Fiduciaria Coomeva, siendo una de las entidades más jóvenes del sector fiduciario colombiano, se ha destacado por generar resultados financieros excepcionales. Las utilidades han crecido a una tasa del 115% desde el inicio de operaciones y la consecución de ingresos ha mantenido una tendencia creciente, gracias al fortalecimiento en el manejo de negocios fiduciarios y a la confianza por parte de los fideicomitentes al encontrar en Fiducoomeva un aliado estratégico para potenciar sus recursos. De la misma forma, el manejo austero y eficiente del gasto ha propiciado que se cumplan las metas presupuestales en utilidad a lo largo de los años. En consecuencia, los buenos resultados financieros se han traducido en indicadores de desempeño con altas rentabilidades, reflejando además un manejo eficiente de la liquidez y eficiencias operacionales en el uso de los recursos.

### Ingresos y Utilidad

Al cierre de 2023 los ingresos totales de la Fiduciaria alcanzaron una Tasa Anual de Crecimiento Compuesta del 28% teniendo en cuenta sus siete años de operación. Durante el último año se obtuvieron ingresos por \$38.313 Mill., destacándose la generación de ingresos en la línea de Negocios Fiduciarios (fiducia estructurada), la cual concentró el 76% de los ingresos totales. En los ingresos obtenidos por negocios de fiducia estructurada se destacan aquellos relacionados con la administración de cartera de libranzas y sus negocios complementarios, los cuales tuvieron un crecimiento de 14 nuevos negocios con respecto al cierre 2022. Lo anterior ratifica la posición adquirida por Fiducoomeva como referente en el mercado fiduciario para la administración de este tipo de negocios y como un aliado estratégico para los originadores de créditos de libranzas que buscan dinamizar su operación.

Por su parte, los ingresos generados por la administración de los FICs y el FVP durante el 2023 fueron de \$5.390 Mill., para los FICs se obtuvieron \$4.554 Mill. y para el FVP se obtuvieron \$837 Mill.

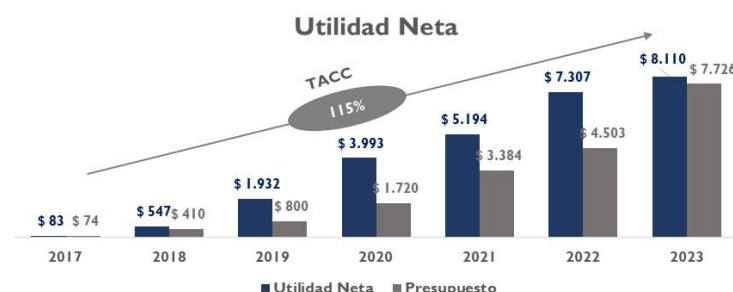
Respecto de los ingresos no operacionales (Otros Ingresos), en el año 2023 se generaron \$3.698 Mill., donde se destacaron los ingresos financieros por \$2.199 Mill. producto de las rentabilidades de las cuentas de ahorro y las inversiones en posición propia.



Por otro lado, la utilidad acumulada de Fiducoomeva para el año 2023 fue de \$8.110 Mill., representando un incremento del 11% frente a la utilidad obtenida en el año 2022. Este resultado se dio por una obtención de ingresos operacionales y no operacionales óptima, propiciada en mayor parte por el crecimiento en los negocios de fiducia estructurada, y por un manejo eficiente y austero de los gastos.

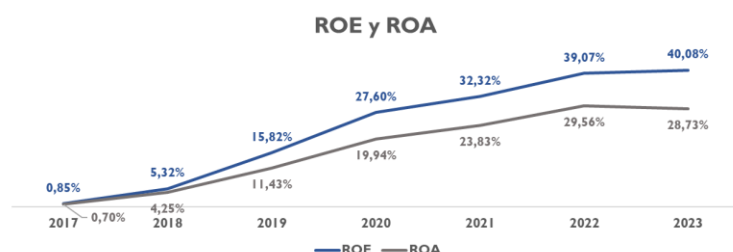
Puntualmente con el manejo de los gastos, la Fiduciaria generó optimizaciones producto de la aplicación del Programa de Optimización Corporativa (POC) mediante el cual se lograron ahorros en gastos que propiciaron, no solamente el cumplimiento al Programa, sino también un cumplimiento de las metas presupuestadas.

De esta forma, la utilidad alcanzada durante 2023 significó un cumplimiento presupuestal del 105%, al tener una meta de \$7.726 Mill. y lograr \$8.110 Mill., manteniendo la tendencia de cumplimiento al presupuesto evidenciada desde la entrada en operación de la Fiduciaria y reflejando un Tasa Anual de Crecimiento Compuesta de 115%.



## Rentabilidad Sobre los Activos (ROA) y Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)

Los resultados de los indicadores de rentabilidad sobre los activos (ROA) y sobre el patrimonio (ROE) reflejaron durante el año 2023 una solidez financiera de la Fiduciaria y fueron producto de los buenos resultados obtenidos. El resultado del ROA fue de 28,73% y el resultado del ROE fue de 40,08%<sup>1</sup>, cumpliendo con las metas establecidas y continuando con la tendencia creciente evidenciada durante los años de operación de la entidad. No obstante, el ROA mostró una leve caída frente al año anterior, producto del crecimiento más que proporcional de los activos frente a la utilidad, por una mayor acumulación de efectivo y por un aumento en las inversiones en posición propia.



<sup>1</sup> Este resultado se obtiene bajo la metodología usada desde la Gerencia Financiera Corporativa del GECC, en la cual se calcula el indicador del ROE teniendo en cuenta la utilidad acumulada al cierre del periodo a evaluar sobre el patrimonio del año anterior.

En relación con el sector fiduciario, Fiducoomeva se destacó por segundo año consecutivo como la tercera fiduciaria con mejor ROE del sector, con un resultado de 46,65%<sup>2</sup>, muy por encima del promedio de sector (que al cierre de diciembre 2023 fue del 27,01%) y de fiduciarias con amplia trayectoria en el mercado.

Fiduciaria	Actual
1 ALIANZA FIDUCIARIA	73,84%
2 ACCIÓN FIDUCIARIA	70,32%
3 FIDUCIARIA COOMEVA	46,65%
4 CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA	42,15%
5 CITITRUST COLOMBIA	37,37%
6 RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA	35,60%
7 BBVA FIDUCIARIA	33,16%
8 FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA	32,80%
9 FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	29,13%
10 FIDUCIARIA DAVIVIENDA	27,51%
11 SCOTIABANK COLPATRIA FIDUCIARIA TR	26,98%
12 FIDUCIARIA LA PREVISORA	25,43%
13 SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA	22,62%
14 FIDUCIARIA BOGOTÁ	20,75%
15 FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	20,20%
16 SERVITRUST GNB SUDAMERIS	19,72%
17 ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA	18,95%
18 FIDUCOLDEX	18,54%
19 FIDUCIARIA COLMENA	18,38%
20 BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIARIA	17,35%
21 FIDUCIARIA POPULAR	15,25%
22 ASHMORE INVESTMENT ADVISORS COLO	14,62%
23 FIDUCIARIA CENTRAL	13,71%
24 BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	13,38%
25 FIDUAGRARIA	9,89%
26 S3 CACEIS COLOMBIA	3,82%
27 ITAU SECURITIES SERVICES COLOMBIA	0,00%
28 FIDUCIARIA SURA	-2,97%
<b>Total general</b>	<b>27,01%</b>

Fuente: Asofiduciarias

## Comparación de Cifras Frente al Sector

Adicional a los buenos resultados en los indicadores de rentabilidad, Fiducoomeva se ha destacado frente al sector fiduciario con un mayor crecimiento anual en el total de activos administrados con un 15,17% frente a los 12,92% del sector. De la misma forma, la Fiduciaria ocupó la tercera posición frente a las 26 fiduciarias del sector por lograr un mayor crecimiento en el número de negocios activos. Aunado a esto, Fiducoomeva con 7 años de operación, ha logrado posicionarse como una fiduciaria de rápido crecimiento, es por esto que, al cierre de diciembre ocupa la posición 14 en crecimiento de activos y la sexta posición con la mayor generación de ingresos en los negocios de fiducia de administración.

<sup>2</sup> Este resultado se obtiene bajo la metodología usada en Asofiduciarias, en la cual se calcula el indicador de ROE teniendo en cuenta la utilidad neta año móvil sobre el patrimonio al cierre del periodo a evaluar.

## Variación Anual de Negocios Activos a diciembre de 2023

fiduciaria	Actual	% Var Anual
1 FIDUAGRARIA	1.373	25,27 %
2 FIDUCOLDEX	172	19,44 %
3 FIDUCIARIA COOMEVA	118	14,56 %
4 ALIANZA FIDUCIARIA	6.999	11,89 %
5 FIDUCIARIA SURA	76	11,76 %
6 FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	1.486	9,83 %
7 RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA	35	9,38 %
8 S3 CACEIS COLOMBIA	28	7,69 %
9 FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA	893	3,36 %
10 FIDUCIARIA DAVIVIENDA	1.634	2,83 %
11 FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	2.426	1,38 %
12 CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA	1.224	1,32 %
13 BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	29	0,00 %
14 FIDUCIARIA LA PREVISORA	382	-0,78 %
15 SCOTIABANK COLPATRIA FIDUCIARIA TRUST	532	-3,62 %
16 CITITRUST COLOMBIA	141	-4,08 %
17 BBVA FIDUCIARIA	594	-4,35 %
18 SERVITRUST GNB SUDAMERIS	231	-5,71 %
19 FIDUCIARIA CENTRAL	799	-6,33 %
20 ACCIÓN FIDUCIARIA	2.703	-8,15 %
21 FIDUCIARIA POPULAR	640	-8,44 %
22 ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA	618	-8,85 %
23 FIDUCIARIA COLMENA	130	-9,09 %
24 BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIARIA	65	-9,72 %
25 SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA	68	-11,69 %
26 FIDUCIARIA BOGOTÁ	3.471	-13,07 %
<b>Total general</b>	<b>26.867</b>	<b>1,13 %</b>

Fuente: Asofiduciarias

## Crecimiento Anual en Total Activos Administrados

Fiduciaria	Total general
1 S3 CACEIS COLOMBIA	123,61%
2 FIDUCIARIA SURA	50,11%
3 FIDUAGRARIA	41,82%
4 CITITRUST COLOMBIA	31,21%
5 BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	27,81%
6 FIDUCIARIA CENTRAL	20,98%
7 FIDUCIARIA COLMENA	20,48%
8 FIDUCIARIA POPULAR	20,12%
9 RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA	19,75%
10 SCOTIABANK COLPATRIA FIDUCIARIA TRUST	19,00%
11 FIDUCIARIA DAVIVIENDA	18,28%
12 CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA	18,07%
13 ALIANZA FIDUCIARIA	16,99%
14 FIDUCIARIA COOMEVA	15,17%
15 FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	14,51%
16 FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA	9,77%
17 BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIARIA	6,92%
18 SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA	4,64%
19 ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA	1,19%
20 ACCIÓN FIDUCIARIA	-2,68%
21 FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	-2,75%
22 FIDUCIARIA LA PREVISORA	-3,37%
23 BBVA FIDUCIARIA	-8,39%
24 SERVITRUST GNB SUDAMERIS	-8,92%
25 FIDUCIARIA BOGOTÁ	-13,26%
26 FIDUCOLDEX	-37,03%
<b>Total general</b>	<b>12,92%</b>

Fuente: Asofiduciarias



## Ingresos por la línea de Administración a diciembre 2023

	Fiduciaria	Administración
1	ALIANZA FIDUCIARIA	\$ 59.328
2	FIDUCIARIA LA PREVISORA	\$ 51.120
3	FIDUCOLDEX	\$ 33.779
4	FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA	\$ 33.483
5	FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	\$ 32.493
6	FIDUCIARIA COOMEVA	\$ 27.720
7	FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	\$ 23.257
8	ACCIÓN FIDUCIARIA	\$ 23.133
9	FIDUCIARIA BOGOTÁ	\$ 21.003
10	CREDICORP CAPITAL FIDUCIARIA	\$ 19.774
11	FIDUCIARIA CENTRAL	\$ 17.099
12	FIDUAGRARIA	\$ 16.501
13	SCOTIABANK COLPATRIA FIDUCIARIA TRUST	\$ 10.474
14	FIDUCIARIA DAVIVIENDA	\$ 9.837
15	ITAÚ ASSET MANAGEMENT COLOMBIA	\$ 6.991
16	FIDUCIARIA POPULAR	\$ 6.207
17	BBVA FIDUCIARIA	\$ 5.864
18	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	\$ 3.308
19	SERVITRUST GNB SUDAMERIS	\$ 3.114
20	CITITRUST COLOMBIA	\$ 2.451
21	RENTA 4 & GLOBAL FIDUCIARIA	\$ 1.797
22	FIDUCIARIA COLMENA	\$ 1.435
23	SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA	\$ 1.209
24	FIDUCIARIA SURA	\$ 484
25	BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIARIA	\$ 357
26	S3 CACEIS COLOMBIA	\$ -
	<b>Total general</b>	<b>\$ 412.218</b>

Fuente: Asofiduciarias

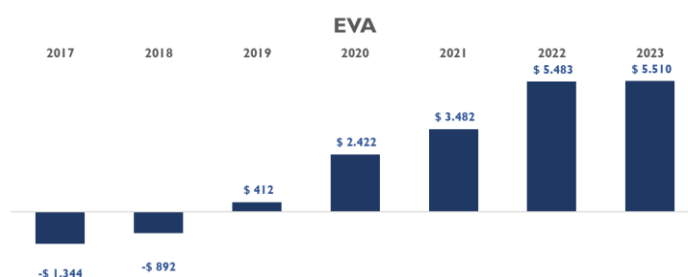
A continuación, se presentan otras cifras comparativas del sector fiduciario frente a cifras propias de Fiducoomeva:

CIFRAS ASOFIDUCIARIAS PRINCIPALES VARIABLES DEL SECTOR				CIFRAS FIDUCOOMEVA			
	2022	2023	Var. %	2022	2023	Var. %	
Activos	\$ 801.941.051	\$ 905.540.128	12,92%	\$ 6.265.434	\$ 7.215.813	15,17%	
AUM FIC + FCP	\$ 95.447.294	\$ 119.662.928	25,37%	\$ 272.394	\$ 287.782	5,65%	
Numero de Negocios	26.568	26.867	1,13%	103	118	14,56%	
Utilidad Sociedad	\$ 525.345	\$ 863.130	64,30%	\$ 7.307	\$ 8.110	10,99%	
Ingresos Totales	\$ 2.459.619	\$ 3.287.839	33,67%	\$ 32.252	\$ 38.313	18,79%	
Gastos Totales	\$ 1.934.274	\$ 2.424.710	25,36%	\$ 24.945	\$ 30.203	21,08%	
Comisiones Totales	\$ 2.053.636	\$ 2.469.240	20,24%	\$ 30.189	\$ 34.616	14,66%	
Honorarios y Otros Conceptos	\$ 16.704	\$ 18.070	8,18%	\$ -	\$ 172	100,00%	
Comisión/Activos	0,27%	0,29%	2bps	0,48%	0,48%	-1bps	
ROE	17,8%	27,0%	923bps	45,96%	46,65%	69bps	
Margen Operacional	32,8%	39,0%	617bps	33,88%	39,08%	520bps	
Cobertura Gastos Personal	3,25	3,34	2,64%	2,41	2,54	5,31%	
Rendimientos Generados FIC	\$ 3.645.224	\$ 10.799.007	196,25%	\$ 23.488	\$ 32.669	39,09%	

Fuente: Asofiduciarias

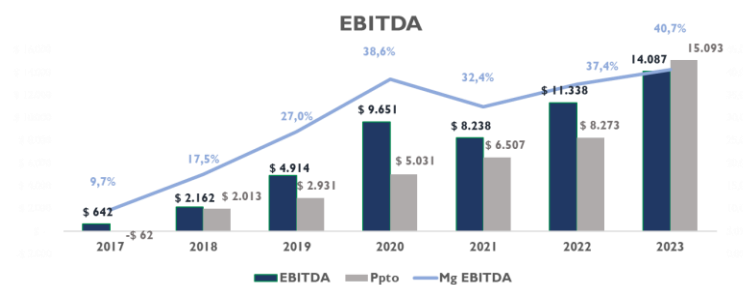
## Económico Agregado (EVA)

La creación de Fiducoomeva dentro del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva (GECC) estuvo enfocada a la ampliación de la oferta de valor a sus asociados, por medio de soluciones fiduciarias de gran valor y con la administración eficiente de los recursos de los fondos mutuales de la Cooperativa. En consecuencia, a partir del 2019, Fiducoomeva ha evidenciado la entrega de valor por medio del indicador EVA y se ha destacado como una empresa altamente rentable dentro del GECC.



## Margen EBITDA

El margen EBITDA se considera como un indicador de rentabilidad que mide la capacidad de una organización para generar beneficios considerando únicamente su actividad productiva. Al cierre del 2023 Fiducomeva presentó un resultado de 40,7% en el margen y de \$14.087 Mill. en el EBITDA, resultado superior en un 24% frente a los \$11.338 Mill. que registró Fiducomeva en 2022.





# **Gestión y Control del Riesgo**

## Gestión y Control del **Riesgo**

La Fiduciaria implementó el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) atendiendo la disposición normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia con la creación del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, cuyo propósito es establecer un único marco normativo comprensivo para la administración integral de los riesgos a los que está expuesta la entidad, continuando así con la convergencia a los estándares y mejores prácticas internacionales establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS). De esta manera la Superintendencia Financiera de Colombia establece un sistema que integra la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez y contraparte, dentro del Marco de Apetito de Riesgo y frente a la posible exposición del cumplimiento de los objetivos estratégicos, e incorpora instrucciones en materia de agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes.

Así mismo, complementa la gestión del riesgo desde la implementación del SARLAFT de acuerdo con las instrucciones de la Circular Básica Jurídica y gestiona el riesgo de conducta desde el estándar de la ISO

Para poder gestionar la integralidad de los riesgos a los que se expone la Fiduciaria, actualmente cuenta con una estructura de control segregado en las siguientes áreas:

- Oficial de Cumplimiento.
- Gerencia Riesgos
- Gerencia Jurídica y Cumplimiento

Las políticas, elementos, responsabilidades y criterios establecidos en la Fiduciaria para la identificación, medición, control y monitoreo de los diferentes riesgos se han definido e implementado de conformidad con la norma vigente y los referentes de buenas prácticas, para lo cual ha implementado:

- Sistema Integral de Administración de Riesgos:
  - o Marco de Apetito de Riesgos
  - o Gestión de Riesgo de Crédito, Emisor y Contraparte (GRCEC).
  - o Gestión de Riesgo de Riesgo de Liquidez (GRL).
  - o Gestión de Riesgo de Riesgo de Mercado (GRM).
  - o Gestión de Riesgo de Riesgo de Operacional (GRO).
- Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN).
- Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI).
- Sistema de Gestión del Riesgo de Cumplimiento/Compliance (SGRC)
- Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT).



Las aprobaciones de las políticas han sido responsabilidad de la Junta Directiva, y con el fin de asesorar y tomar decisiones informadas y con la experticia necesaria en esta asesoría para la administración del riesgo, Fiducomeva ha conformado comités de apoyo para la Junta Directiva que soportan la administración y gestión integral del riesgo, hacen parte de estos comités, miembros de Junta Directiva, miembros externos y miembros de la Alta Gerencia:

- Comité de Riesgo.
- Comité de Inversiones Fondo de Inversión Colectiva
- Comité de Inversiones Fondo de Pensiones Voluntarias.

## Apetito de Riesgos

La definición del apetito de riesgo para Fiducomeva es parte fundamental del Sistema Integral de Administración de Riesgo, por lo cual se fijan umbrales que permiten optimizar la relación riesgo – rentabilidad y mantener los riesgos en los niveles deseados, además de servir como soporte para la toma de decisiones y definiciones de estrategias. Para la definición del apetito de riesgo se seleccionaron indicadores de control asociados con la exposición al riesgo de liquidez, mercado y capital, asignando rangos que reflejan la máxima exposición al riesgo administrado.

En el siguiente cuadro, se encuentra el cierre anual de los resultados de la aplicación de las metodologías para cierre del 2023:

INDICADORES PRIMARIOS DE LA DECLARACION DE APETITO DE RIESGO FIDUCOMEVA					
Tipología	Nombre Indicador	Apetito	Tolerancia	Capacidad	DICIEMBRE
LIQUIDEZ	IRL	140%	100%	68%	✓ 525.52%
MERCADO	VAR/Port.	0.78%	1.21%	1.64%	✓ 0.15%
OPERACIONAL	NP por RO / PT	0.24%	0.40%	1.21%	✗ 1.49%
SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN	IGEI	100%	95%	90%	✓ 100.00%
	IDR	99.75%	99.73%	99.71%	✓ 100.00%
	ERC	100%	117%	133%	✓ 25.00%
ESTRATÉGICO	RS	22%	19.5%	18%	✓ 32.98%
	CI	47%	53%	65%	✓ 21.45%
	ROA	15%	10%	4%	✓ 24.39%
	ROE	19%	12%	6%	✓ 39.59%
LA/FT	IV	0.50%	0.65%	0.66%	✓ 0.39%
	IVM	0.10%	0.17%	0.25%	✓ 0.02%

Con lo anterior, se denota que los indicadores seleccionados para las tipologías de riesgos no presentan sobrepasos a los límites definidos aprobados para el monitoreo, exceptuando la gestión de riesgo operacional, ampliación que se encuentra en la gestión propia de esta tipología.

## Riesgos Estratégicos y Emergentes

Al cierre del 2023, los riesgos estratégicos han sido gestionados oportunamente por la Alta Gerencia, con el fin de mitigar aquellas situaciones de impacto actual o prospectivo, que impidan implementar apropiadamente la estrategia, los planes de negocio y con ello los objetivos estratégicos. Igualmente, se ha realizado seguimiento permanente a los resultados de los Indicadores Estratégicos desde el grupo directivo como en la instancia de la Junta Directiva, conducente al

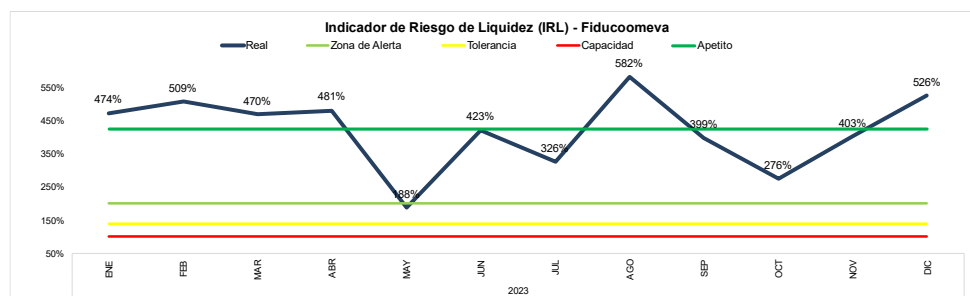
monitoreo del cumplimiento de los objetivos estratégicos, sin encontrarse desviaciones durante el periodo.

### Riesgo de Crédito, Emisor y Contraparte – RCEC

Durante el periodo se dieron cumplimiento a los cupos de emisor y contraparte aprobados por las instancias de gobierno para la administración del portafolio de la sociedad, fondos, y FVP, de los cuales se presenta un riesgo bajo. Referente de los terceros asociados a las operaciones de inversión en los fondos y el FVP, se encuentra en continuo monitoreo por alertas de desempeño, reestructuraciones, indicadores financieros o alivios otorgados, dichos terceros son: Credibanca – Filianza, y Banco Popular – La 14 en proceso de liquidación y LATCO en proceso de reorganización, lo que implica ajustes tanto a nivel de valoración vía provisiones preventivas, y acciones de mitigación entre las que se encuentran el acompañamiento jurídico especializado, continua comunicación con el Representante Legal y el liquidador.

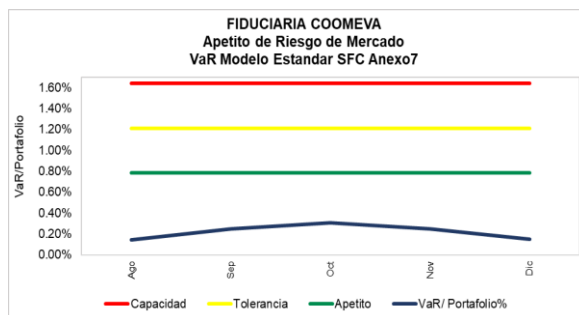
### Riesgo de Liquidez – RL

La dinámica del IRL de Fiducoomeva, en el trimestre lo ubica por encima de los valores mínimos de límite asociados al apetito de riesgo de la Sociedad, así mismo se encuentra la proyección de los siguientes 3 meses que permite evidenciar normalidad en el indicador.



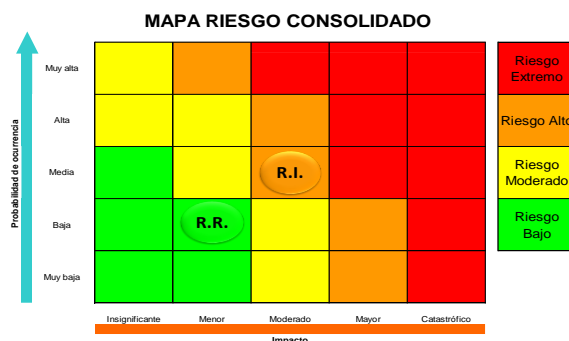
### Riesgo de Mercado

Los indicadores de exposición de riesgo de mercado se han comportado en términos de normalidad, dentro de los límites establecidos en el marco de apetito de riesgo de la Fiduciaria, ubicándose dentro de los niveles de apetito.



## Riesgo Operacional

Perfil de Riesgo Operacional: Fiducomeva cuenta con 142 riesgos identificados, el perfil inherente se encuentra en alto y el residual en moderado. Este desplazamiento se da por la mitigación de los controles existentes y su valoración.



Eventos de Riesgo Operacional: El monto neto acumulado de pérdidas por riesgo operacional al cierre del 2023 es de \$488,20 millones de pesos correspondiente a 5 casos. Los eventos más representativos son por la clase Ejecución y Administración de Procesos.

## Seguimiento Riesgos de Concentración, Contagio y Reputacional

Fueron reportados los indicadores del apetito, concentración y contagio al Conglomerado, manteniendo los niveles estables durante el periodo, presentando disminución en los activos administrados en los fondos de inversión colectiva con pacto de permanencia, que han conllevado a una mayor participación de los recursos de los vinculados económicos dentro de los fondos, esta situación viene siendo administrada a través del grupo de manejo de crisis y busca tener dentro del mismo seguimiento a la liquidez, a los terceros y las gestiones operativas necesarias para mantener los fondos; dicha información es parte de la gestión que es remitida al Comité de Inversiones, Comité de Riesgos y Junta Directiva.

Respecto de posibles contagios la Fiduciaria expuso ante los cuerpos colegiados los análisis pertinentes relacionados con las gestiones de los eventos de riesgos operacional significativos.

Adicional, la entidad se encuentra en curso con dos órdenes administrativas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, desde la perspectiva en la gestión de los conflictos de interés y de la generación de extractos entregados a los adherentes de los FIC, donde se encuentran inmersos vinculados económicos, procesos conjuntos o contratados, y gestiones adicionales de monitoreo desde el avance de las posiciones contractuales establecidas con los vinculados de la Fiduciaria, para lo cual la entidad emitió las respectivas respuestas con acciones pertinentes oportunas, integrales y que abarcaran las instrucciones del supervisor.

## Gestión de Continuidad del Negocio – SGCN

En la Fiduciaria se han definido acciones que describen los procedimientos, sistemas y recursos necesarios para continuar y retornar a la operación en caso de una interrupción, todo enmarcado dentro de los lineamientos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y de las buenas prácticas.

La gestión de continuidad del negocio se implementa mediante la adopción de un modelo PHVA (Planear, Hacer, Verificar y Actuar) que define las etapas de establecimiento, implementación, operación, seguimiento, mantenimiento y mejora de un sistema.

Este enfoque basado en procesos hace énfasis en la importancia de:

- Comprender los requisitos de continuidad del negocio y la necesidad de establecer políticas, procedimientos y objetivos en relación con estos requisitos.
- Determinar, diseñar, implementar y operar controles para dar gestión a las estrategias de continuidad.
- Incorporar actividades de sensibilización y entrenamiento de los procesos y procedimientos de continuidad y contingencia a los colaboradores.
- El seguimiento y revisión permanente del desempeño y eficacia de la Gestión de Continuidad del Negocio.
- La mejora continua basada en la medición de los objetivos planteados inicialmente.

Teniendo como elemento clave en el SGCN la definición de un marco de referencia del gobierno para su administración, siendo la base fundamental para encaminar y orientar el desarrollo permanente de la disciplina de continuidad dentro de la organización, ya que la Alta Dirección es consciente que su participación es vital para establecer la cultura de continuidad; donde los grupos responsables ejecutaron sus acciones de acuerdo con las actividades desarrolladas dentro del sistema.

Dentro de la gestión del año la fiduciaria ha realizado la actualización de los procesos críticos vía la actualización de los BIA, el manual de gestión de continuidad, el plan de continuidad del negocio y la ejecución de las pruebas a las diferentes estrategias que la fiduciaria tiene definidas para la atención de crisis dentro de la sociedad Fiduciaria



## **Sistema de Seguridad de la Información – SGSI**

Durante el año 2023 la gestión de seguridad, ciberseguridad y protección de datos personales está centrada en preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información. En este sentido, no se presentaron incidentes que afectaran la confidencialidad de la información, ni la integridad de la misma, y la disponibilidad de los aplicativos de alto impacto se mantuvo en niveles por encima del 99.75%.

Dada la gestión realizada en el 2023 se denota el mantenimiento en el nivel de madurez del sistema, en el 85%; cumpliendo así con las capacitaciones y las necesidades de acompañamiento de los diferentes desarrollos y gestiones de seguridad de la información.

## **Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT**

Fiducoomeva, a través de la Unidad de Cumplimiento SARLAFT, mantiene las actividades tendientes al fortalecimiento y mejoramiento continuo de la gestión de prevención del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, LA/FT, con un enfoque basado en riesgo, el cual permite identificarlos, medirlos, controlarlos y monitorearlos oportunamente, atendiendo lo dispuesto en el Artículo 102 y siguientes del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en el Capítulo IV, Título IV de la Parte I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y en las 40 recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional, GAFI. El programa de cumplimiento SARLAFT es evaluado periódicamente por los entes de control internos y externos como la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal. Respecto del supervisor, cabe resaltar que, durante el año 2023, los procesos ordinarios de supervisión Extra Situ por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, derivaron diferentes requerimientos, los cuales fueron atendidos por Fiducoomeva de forma oportuna y cumpliendo los planes de acción sugeridos. La aplicación del programa de cumplimiento del SARLAFT en 2023 permitió que la evolución de riesgo residual consolidado de los factores de riesgo y riesgos asociados, se mantuviera estable y dentro de los umbrales de exposición categorizados como bajos. De conformidad con la normatividad citada, Fiducoomeva continúa ejecutando y cumpliendo con el SARLAFT mediante la presentación oportuna de informes a la Junta Directiva sobre la gestión desarrollada, cumplimiento de reportes a entes externos, evolución individual y consolidada del riesgo, efectividad de los mecanismos e instrumentos de control, teniendo en cuenta el monitoreo de clientes, el análisis de operaciones inusuales, las señales de alerta, la razonabilidad de las operaciones y ejecutando las instrucciones impartidas por la Junta Directiva sobre temas puntuales, permitiendo contar con un sistema controlado y maduro frente a las operaciones de la Fiduciaria y sus grupos de interés.

Actualmente, contamos con herramientas tecnológicas que permiten estabilizar los procesos como: BM Open Page GRC, para la administración de las etapas del riesgo; Inspektor, para el manejo de las listas restrictivas; IBM SPSS Modeler (Modelamiento de Datos – DATA Mining), para la aplicación de la metodología de Segmentación de Factores de Riesgo y ACRM Monitor, para el desarrollo del modelo de alertamiento del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de

Activos y Financiación del Terrorismo. Estamos comprometidos con seguir apoyando el fortalecimiento de la gestión del riesgo de LA/FT y realizar los esfuerzos necesarios para evitar su materialización en la organización. Finalmente, es importante destacar que Fiducomeva cuenta con políticas, controles y procedimientos para cumplir con los lineamientos establecidos por la Ley Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y por el Common Reporting Standard (CRS), actualmente nos encontramos realizando la construcción para el 2023 de los reportes en la herramienta denominada CRS/FATCA One para reportarlos dentro de los tiempos establecidos.

### **Sistema de Atención al Consumidor Financiero**

Con el propósito de consolidar la excelencia en el servicio y la conexión con nuestros asociados y clientes durante el 2023, la gestión de Atención al Consumidor Financiero ha destacado en ofrecer una atención proactiva y salvaguardar los intereses de los consumidores financieros. Nos hemos comprometido a abordar de manera ágil las peticiones, quejas y reclamos recibidos a través de los diversos canales establecidos por nuestra entidad, cumpliendo rigurosamente con las normativas vigentes y compartiendo la información de manera transparente en diversos medios de comunicación. Además, continuamos impulsando el Programa de Educación Financiera para construir una comunidad y una clientela más informada sobre los aspectos clave del negocio fiduciario. Mantendremos evaluaciones constantes, incluido el modelo de Voz del Cliente, para medir índices de servicio, recomendación, satisfacción y esfuerzo, proporcionándonos insights valiosos para identificar y gestionar oportunidades de mejora.





# **Gestión Jurídica**



## Gestión Jurídica

### Función de Cumplimiento y Sistema de Gestión del Riesgo de Cumplimiento – SGRC

Durante el año 2023 se consolidaron los esfuerzos que permitieron culminar el plan de trabajo de diseño e implementación de la Función de Cumplimiento y Conducta en la Fiduciaria, trabajando en robustecer la estructuración del proceso y la gestión realizada al interior de la Entidad, bajo un enfoque de mejora continua, lo cual ha involucrado la actualización de políticas y controles, así como la identificación de nuevos retos importantes por cumplir, entre los cuales se encuentra el desarrollo tecnológico para el monitoreo automático de las señales de alerta asociadas a las posibles situaciones de conflictos de interés.

Con la implementación de la Función de Cumplimiento y Conducta, se busca no sólo velar por el cumplimiento de la normatividad aplicable desde nuestro rol de segunda línea de defensa, sino fortalecer permanentemente la cultura de Compliance frente a las obligaciones de la Fiduciaria y la calidad de los procesos para su cumplimiento, bajo un enfoque de autogestión por parte de los líderes de procesos como primera línea de defensa.

La gestión realizada tiene como propósito efectuar el seguimiento a la adopción de la normatividad aplicable, con el objetivo de monitorear y controlar el riesgo de cumplimiento y conducta sobre normas, regulaciones, estándares de autorregulación y Código de Ética y Conducta aplicables a la Fiduciaria, así como, el relacionamiento con el regulador, revelación de información al mercado, a los clientes y protección al consumidor financiero, bajo un enfoque basado en riesgos en concordancia con el Marco Integral de Supervisión – MIS de la Superintendencia Financiera de Colombia y la aplicabilidad de buenas prácticas en línea con el Sistema de Gestión de Compliance de la ISO37301-2021.

### Gestión Jurídica

Al corte del 31 de diciembre del año 2023, Fiducoomeva desarrolló sus operaciones en el marco jurídico aplicable a su estructura societaria y su objeto social, acompañando las diferentes áreas en el desarrollo de sus actividades, así como la estructuración de nuevos negocios y productos.

Para la vigencia de 2023 no se impusieron sanciones contra Fiducoomeva por parte de los organismos de vigilancia y control y se atendieron la totalidad de los requerimientos remitidos por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

En 2023 Fiducoomeva cumplió de manera cabal y oportuna con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor. Además, gestionó actividades de información y concientización para los colaboradores y promovió la autorregulación para lograr un adecuado y oportuno cumplimiento de las normas legales en la materia.



Con el propósito de garantizar la satisfacción frente a esta regla se ha establecido la obligatoriedad de mantener en los contratos con trabajadores y proveedores una estipulación orientada a la salvaguarda de la propiedad intelectual y derechos de autor, de acuerdo con las disposiciones legales que regulan la materia.

### **Libre Circulación de Facturas**

En cumplimiento a lo dispuesto en el Parágrafo Segundo del Artículo 7° de la Ley 1231 de 2008, adicionado por el Artículo 87 de la Ley 1676 de 2016, Fiducoomeva y sus administradores manifiestan que la sociedad fiduciaria no se opuso a la libre circulación de las facturas emitidas por sus proveedores y contratistas.

### **Procesos Judiciales**

En el año 2023 no se presentaron procesos judiciales en contra de la Fiduciaria. Tampoco se presentaron convocatorias a Tribunales de Arbitramento. Por ello, no se presentaron impactos en los estados financieros de la sociedad fiduciaria por concepto de litigios.

Adicionalmente, ante la Superintendencia de Sociedades, Fiduciaria Coomeva se encuentra relacionada con los siguientes procesos de Reorganización y Liquidación Judicial:

1. Proceso de Liquidación Judicial de Almacenes La 14 S.A., en el cual Fiduciaria Coomeva S.A. obra en calidad de Acreedor en posición propia, como administradora del Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 365 días y como vocera y administradora del Patrimonio Autónomo Activos Alternativos.
2. Proceso de Liquidación Judicial de Calima Desarrollos Inmobiliarios S.A. en el cual Fiduciaria Coomeva S.A. obra en calidad de Acreedor en posición propia y como vocera y administradora del Patrimonio Autónomo Activos Alternativos.
3. Proceso de Reorganización Empresarial de Latinoamericana de la Construcción S.A. (su sigla "LATCO"), en el cual Fiduciaria Coomeva S.A. actúa en calidad de vocera y administradora del Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 90 días, y en posición propia; por comisiones fiduciarias presentó sus acreencias con la finalidad de ser reconocido en el Proyecto de Calificación y Graduación de Créditos y derechos de voto en calidad de Acreedor.

### **Conflictos de Interés**

Fiducoomeva acogió en su integridad la Política de Conflictos de Interés expedida por su Holding del Conglomerado Financiero Coomeva, la cual está contenida en el Acuerdo No. 725 del 15 de diciembre de 2023 expedido por el Consejo de Administración de Coomeva. Dicha política establece los lineamientos para la adecuada identificación, revelación, administración y control de los conflictos de interés.

La entidad ha cumplido con las normas sobre el particular, cuyos lineamientos internos se encuentran en el Estatuto y el Código de Buen Gobierno, se ha avanzado en la revisión, actualización

e implementación de la Política sobre Conflictos de Interés antes citada, atendiendo las recomendaciones impartidas en los requerimientos realizados por parte de los entes de control.

En consonancia con lo anterior, se actualizó el formato de declaración de conflictos de interés para fortalecer el cumplimiento a la normativa del mercado de valores y generar un adecuado análisis de la información reportada, así como la de las partes relacionadas y operaciones por cuenta propia de las Personas Naturales Vinculadas – PNV a la Fiduciaria, esta última en tanto intermediario del mercado de valores, lo cual se atiende desde la Gestión de Cumplimiento y Conducta.

En el año 2023 FIDUCOOMEVA celebró contratos con algunas de las empresas del Grupo Coomeva para la prestación de servicios administrativos, arrendamientos, comerciales y operativos sin que los mismos se consideren como delegación de profesionalidad por parte de la Fiduciaria, siendo revelados en el informe de Gestión de la Gerencia, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, en el Informe Especial de que trata el artículo 29 de la Ley 222 de 1995 en las Notas a los Estados Financieros Separados y Consolidados, respectivamente. No obstante, tales contratos tuvieron previa aprobación de los órganos competentes.

Siendo, así los negocios celebrados fueron sometidos al desarrollo de tres etapas: i. análisis minucioso del negocio en el Comité Comercial de la Fiduciaria a fin de identificar las medidas que permitían robustecer las estructuras fiduciarias; ii. Estudio de los negocios en el Comité de Riesgos de la Sociedad, con el objetivo de verificar la efectividad de los controles y fortalecer la revelación de los análisis realizados en los contratos, como mecanismos idóneos para conjurar o mitigar posibles conflictos de interés sobrevinientes; y iii. presentación del negocio fiduciario a la Junta Directiva, con los análisis y recomendaciones que surgieron de las primeras etapas surtidas, para que esta autorizara la aprobación de los negocios o dispusiera la abstención frente a la participación de la Fiduciaria.

En la medida en que algunos miembros de la Junta Directiva tuvieron la calidad de administradores de la matriz Coomeva o de otras de las empresas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, dichos miembros manifestaron potencialmente estar incursos en un eventual conflicto de interés y en tal sentido, se apartaron de la discusión y se abstuvieron de participar en la decisión adoptada por la Junta Directiva de celebrar un determinado contrato con la empresa correspondiente.

La Asamblea General de Accionistas de Fiducoomeva en su reunión de marzo de 2023 decidió ratificar las operaciones aprobadas por la Junta Directiva y celebradas por la Fiduciaria durante la vigencia anterior a ese año con entidades y empresas vinculadas al Grupo Coomeva, bajo el entendido que las mismas fueron adoptadas bajo lineamientos establecidos por la entidad, fueron revisadas y aprobadas por las instancias correspondientes y su ejecución no perjudicó los intereses de Fiducoomeva.

Así mismo, en relación con las operaciones que se realizarían en el año 2023, entre la Fiduciaria y la matriz y otras empresas que hacen parte del Grupo, y reconociendo que se podrían presentar eventuales conflictos de intereses, la Asamblea autorizó levantar el eventual conflicto de interés por parte de los administradores de la Fiduciaria para celebrar dichas operaciones, siempre y cuando se diera cumplimiento a los lineamientos internos establecidos para el efecto, entre ellos, para la celebración de contratos entre vinculados económicos, la aplicación de condiciones de mercado y la protección de los intereses de las partes intervinientes de forma equilibrada y razonable, no perjudicando en forma alguna los intereses de la Entidad.

En adición a lo anterior, se destaca que estas operaciones: (i) estuvieron precedidas por la aprobación de los órganos competentes y se dio estricto cumplimiento al Manual de Políticas y Normas para la Contratación y Compras de Bienes y Servicios para la Fiduciaria, (ii) se revelan en el presente Informe de Gestión, y, (iii) el detalle de las operaciones y contratos se presenta para aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, tal como consta en el respectivo orden del día.





# **Gestión Humana y RSE**





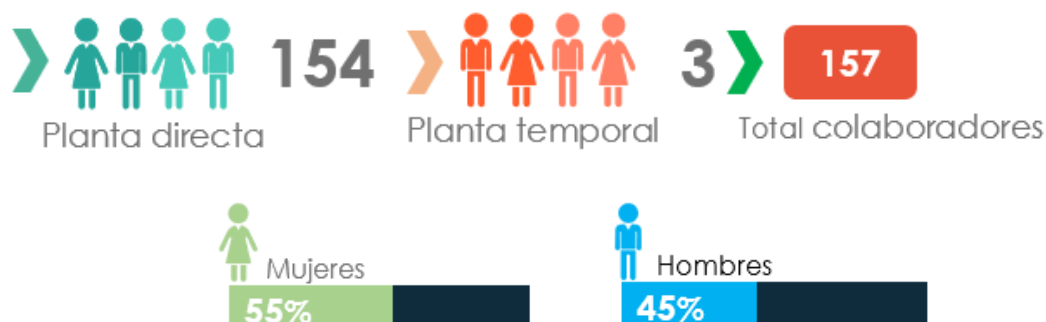
Desde Gestión Humana se da cierre al 2023 con retos asociados a la cultura organizacional y gestión del cambio, enfocando los esfuerzos al fortalecimiento de la oferta de valor, identificando focos estratégicos asociados al desarrollo de cultura con conciencia solidaria, apalancar el desarrollo de nuestros líderes, de acuerdo con el modelo de líder Coomeva y potenciar el talento de los colaboradores; con lo anterior se establecen las bases para encaminar el 2024, hacia la consolidación de una comunidad de colaboradores competentes, motivados y comprometidos con la estrategia de la Fiduciaria.

### Nuestra Gente Fiducoomeva

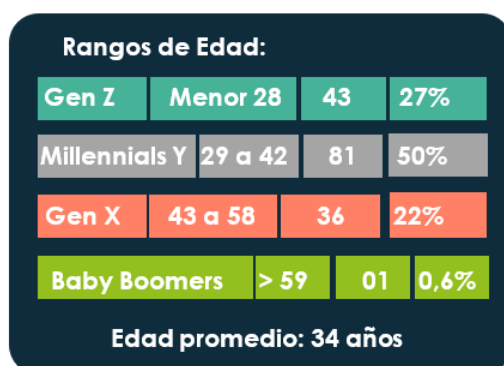
Cerramos el año con una planta directa en modalidad indefinida, equivalente al 95%, con un 4.3% de contratos de aprendizaje y un 0.6% de contratos fijos, distribuidos demográficamente de acuerdo con los siguientes parámetros:

**Tipo de contrato:** el 98.1% de la planta es directa y solo el 1.8% corresponde a planta temporal (corte 31 de diciembre).

**Género:** la mayoría de nuestra población es femenina, distribuida de la siguiente manera:



**Rangos de edades y generaciones:** en su mayoría nuestra población de colaboradores es joven con un promedio de edad de 34 años. Nuestro rango generacional es variado, sin embargo, nuestra mayor concentración es Millennials.



La antigüedad promedio en la organización es de 4 años aproximadamente, con un indicador de rotación del 1.37% al cierre del año. La mayoría de los ingresos (29) se presentaron en ocasión de las renuncias voluntarias en áreas específicas del negocio y movimientos internos, representados en las oportunidades de crecimiento en las operaciones, en reconocimiento del desarrollo del plan carrera dentro de la organización.

### Promociones – Plan carrera

El índice de promociones (ingresos totales/vacantes) cerró en 72.50% en relación con las 40 vacantes que tuvimos a lo largo del 2023, cumpliendo en 120% la meta definida. Se realizaron en total 11 promociones verticales, 4 promociones horizontales (de las cuales 3 se presentaron por ajuste de la estructura interna), 11 movilidades dentro del Grupo Corporativo y se logró vincular 5 colaboradores temporales a nómina directa.



### Modelo Estratégico de Gestión Humana

De acuerdo al modelo estratégico de Gestión Humana, se desarrollaron las siguientes actividades y procesos estratégicos en cada foco de gestión:



## Talento Comprometido

- **Inducción y Entrenamiento:**

Como parte de la bienvenida y onboarding de los nuevos colaboradores, se realizan 3 procesos de acompañamiento e inducción, con el fin de facilitar la adaptación a la cultura organizacional, los procesos y puestos de trabajo en general, en cada uno se abarcan los siguientes aspectos:

**1). Espacio Corporativo:** es la Inducción Corporativa el primer contacto del nuevo colaborador con el Grupo Empresarial, desplegando de manera general la estructura, modelos de la organización y generalidades del sector cooperativo; este año se retoma este espacio de forma presencialidad.

**2). Espacio sectorial Financiero:** se realiza una sesión virtual cada mes con los ingresos de las 3 empresas que componen el sector, donde se busca afianzar generalidades de cada una de las empresas, se refuerzan los modelos y cultura organizacional.

**3). Espacio Fiduciaria** se realiza de manera híbrida, para este 2023 se organizó por trimestres, teniendo en cuenta que no contamos con ingresos nuevos todos los meses y así poder garantizar que el 100% de los ingresos, conocieran la estructura y procesos de todas las áreas de forma general. Para los ingresos de Jefatura (2) se realizaron sesiones individuales con cada Gerencia.

El proceso de entrenamiento se tiene estructurado de forma virtual en:

- Contenidos de cumplimiento normativo: Seguridad de la Información 2023-2024, Funciones Cumplimiento y conducta, Sistema Integral de Administración de Riesgos-SIAR, Sistema de Administración del Riesgo Operacional SARO, Política Antifraude, Sistema de Control Interno, Sistema de Atención al Consumidor Financiero SAC.
- Contenidos presenciales estructurados con cada líder para el conocimiento de su gestión en el cargo.

Actualmente se realiza una encuesta para validar aspectos relevantes en dos momentos: 1. El ingreso al mes y 2. La adaptación al cargo a los 3 meses, con resultados satisfactorios dentro de esta medición; para el 2024 se medirá la satisfacción y mejora de este proceso para potenciar los resultados.

- **Plan maestro de formación:**

Para la Fiduciaria en este 2023 dentro del plan maestro de formación se contemplaron iniciativas en pro del fortalecimiento de herramientas de análisis y manejo de datos, se focalizó en temas propios del negocio de acuerdo con las necesidades de las áreas, así mismo, se aseguró la participación de los colaboradores en diferentes espacios de aprendizaje, apalancando algunos de nuestros valores corporativos (talento, innovación y logro).

#### **Formaciones Externas:**

- Analítica de datos e inteligencia de Negocios aplicado a Power BI, brindado por la Universidad Autónoma de Occidente, con un alcance de 12 colaboradores de las áreas de Auditoría, Gestión de Negocios, Activos Alternativos, Estrategia y Portafolios de Inversión y Planeación Financiera (programa que se desea ampliar cobertura en el 2024).
- Curso Operación Bursátil y Mercado de Capitales, brindado por Asobursatil, con un alcance de 2 colaboradores del área de Servicios Operacionales, con replicación al resto de los colaboradores del área.
- Curso de Derivados, brindado por Asobursatil, con un alcance de 2 colaboradores del área de Servicios Operacionales, con replicación al resto de los colaboradores del área.
- Creatividad estratégica e innovación, brindado por la Universidad ICESI, espacio apalancado con el área de Procesos e Innovación con un alcance de 15 colaboradores de las áreas de Mercadeo, Negocios Fiduciarios, Comercial y Procesos.
- Capacitación Experto Implementador en Protección de Datos – EIPD, a solicitud del área de Seguridad y continuidad del negocio dirigido al Oficial de Seguridad brindado por Asobancaria.
- Workshop: C-Level Ágil, 3 cupos asignados por el Banco, espacio virtual que se distribuyó entre Auditoría, Activos Alternativos y Gestión de Negocios.
- Capacitación SARLAFT , espacio brindado por la consultoría externa Infolaft S.A, con alcance de 25 colaboradores de la Fiduciaria que pertenecen a la primera y segunda línea de defensa, de las áreas: Sarlaft, Comercial Fondos, Fiducia Estructurada y Negocios Fiduciarios.
- Capacitación AMV: espacio dictado por el Autorregulador de Mercado de Valores de manera virtual:
  - Sesión 1. Defraudación y Conductas Manipulativas (Alcance 30 colaboradores, de las áreas Estrategia y Portafolios de Inversión, Auditoría, Riesgo, Cumplimiento. Jurídico, Comercial Fondos y Fiducia Estructurada).



- Sesión 2. Conflicto de interés y Deber de reserva y confidencialidad. (Alcance 28 colaboradores, de las áreas Estrategia y Portafolios de Inversión, Auditoría, Riesgo, Cumplimiento, Jurídico, Comercial Fondos y Fiducia Estructurada).
- **Asistencia a Congresos:**
  - XVI Congreso Auditoría Interna (asistencia Dirección de Auditoría y Auditor Interno).
  - Congreso Panamericano de Riesgo LAFTFPADM (asistencia Coordinador de Sarlaft).
- **Convenio SENA-ASCOOP:** Direccionamiento estratégico para el logro de los objetivos y la generación de valor en el Sector Cooperativo, dictado este año por el Politécnico Grancolombiano, para la fiduciaria se asignaron 9 Cupos para Gestores y Directores.

#### Formaciones Internas:

- Formación Continuada Temas Fiduciarios: espacio de formación interna a solicitud de las áreas de Negocios Fiduciarios con el fin de actualizar conceptos básicos y de gestión con respecto al negocio en general, en su primera etapa:
  - ABC FIDUCIARIA: dictada por la Gerencia jurídica, dividida en 5 sesiones (3 para el área de Negocios y Activos alternativos y 2 para demás áreas interesadas de la Fiduciaria) 174 colaboradores impactos.

#### Auxilios Educativos:

Para el 2023 se desembolsaron auxilios educativos por \$38.208.916 millones, equivalentes a 15 auxilios (5 Auxiliares, 6 analistas, 1 Gestor y 2 Trader), apoyando el fortalecimiento de competencias de los colaboradores.

Tipo de Estudio	Nro de Colaboradores
Especialización	5
Maestría	4
Pregrado	5
Diplomado	1

Por concepto de otros Auxilios Educativos, como asistencia a congresos, certificaciones y/o diplomados la Fiduciaria invirtió en sus colaboradores \$13.669.670, con el fin de apalancar el crecimiento profesional de los colaboradores, como parte del Plan Maestro de Formación.

A su vez, para el 2023 se subsidiaron 20 certificaciones ante la AMV, de los cuales 12 fueron por renovación de colaboradores antiguos y 8 exámenes de certificación inicial para nuevos colaboradores del área comercial. El gasto ejecutado para este rubro de formación fue de \$ 15.191.482.

#### Líder Coomeva

En cuanto a Liderazgo se realizaron dos espacios puntuales encaminados a fortalecer los atributos del líder Coomeva:

- **Programa Especial Líderes: Mentoring** se impactó 4 líderes de la Gerencia de Gestión, Operaciones y Tecnología. Ejercicio diagnóstico encaminado a proporcionar herramientas efectivas para la administración y desarrollo del talento, relaciones efectivas y coequiperas.
- **Formación identidad Cooperativa:** espacio con 27 líderes de la Fiduciaria, con el fin de apalancar desde sus roles el sentir Cooperativo que identifica a la Organización y como generar valor desde su Asociatividad.

### Colaboración y Cultura



- **Compensación y Estructura**

En este foco estratégico se profundizó en la revisión y proyección de la estructura organizacional de la Fiduciaria, el fortalecimiento del talento y esquemas de compensación de cara a fortalecer el pilar logro de nuestra cultura organizacional, buscando impactar la eficiencia administrativa. Siendo el área comercial uno de los principales focos de gestión al cierre del año, sembrando las bases para consolidar un 2024 de mayor productividad y logro. La gestión se realizó en los siguientes temas:

- **Denominación de Cargos:** estructuralmente se buscó potencializar los perfiles del equipo y especializar su ejecución homologando el cargo de Asesores Comerciales a Gestores Comerciales.
- **Fortalecimiento de los modelos compensación:** se realizó diagnóstico del modelo comercial de fondos y Fiducia estructurada que estuvo vigente desde el 2021 hasta finales del 2023, con el fin de validar que los indicadores del modelo existente fuesen acordes a las metas y estrategia del negocio; lo anterior nos permitió identificar oportunidades de mejora en el modelo y alineación para generar una propuesta eficiente para los actores del proceso.

Se estructuró un modelo que considera la estrategia de la Fiduciaria y el mercado cambiante, a su vez, se busca incentivar el sobre cumplimiento por parte de la fuerza comercial, apalancando el pilar logro, incentivando el compromiso y el reconocimiento al cumplimiento del presupuesto comercial individual en Gestores, Ejecutivos y líderes comerciales.

- **Reconocimiento**

### Convención de ventas

La Fiduciaria hace parte del programa de reconocimiento convención corporativa de ventas, que busca incentivar el sobrecumplimiento individual de los equipos comerciales, en el mes de septiembre se llevó al cabo en Estambul, Turquía, contando con la presencia de una de nuestras colaboradoras comerciales y la Gerencia General, por los resultados sobresalientes del periodo abril 2022 a marzo 2023.



El destino de la convención corporativa de ventas 2023-2024 será Portugal y desde ya, el equipo comercial tiene definido el reglamento para su participación donde esperamos contar con representantes de la excelencia en la gestión y cumplimiento de resultados.



- **Compensación Variable**

- Comisiones: En el 2023 se ha pagado por concepto de comisiones \$83 millones por reconocimiento al cumplimiento comercial del equipo de fondos y fiducia estructurada, con un promedio mensual a pagar de \$7millones, en un equipo comercial de 15 personas aproximadamente.

Con el ajuste del modelo de pago esperamos tener en el 2024, cumplimientos en las metas comerciales que lleven a una compensación individual proporcional a ese cumplimiento, reconocimiento el logro.

- Productividad y Remuneración Variable Estratégica: Los resultados individuales y colectivos llevan a cumplir las metas de Fiducomeva y de esta forma lograr un reconocimiento por los esfuerzos. En el 2023 se reconoció el pago por productividad periodo de ene- jun y para los colaboradores que hacen parte del equipo directivo se les reconoció el pago de remuneración variable, por el cumplimiento de los indicadores que movilizan la estrategia.

- **Beneficios extralegales**

Desde la estrategia se busca atraer y retener talento, ofrecemos una remuneración justa y equitativa, nuestro objetivo es motivar a los trabajadores, mejorar la moral de los equipos y aumentar la productividad, por eso para el año 2023 se entregaron \$541 millones en programa corporativo de beneficios extralegales en diferentes productos que componen el portafolio como apoyo para la educación, el descanso, la protección, entre otros.

- **Reconocimiento de incapacidades al 100%**

Como política corporativa del grupo empresarial, hacemos parte del beneficio del pago del 100% de la incapacidad de los colaboradores, entre el día 3 y hasta el día 30. Para el año 2023 se ha pagado \$30.900.441 en auxilios de incapacidades.

- **Campaña Unidos somos más Servicio más Cooperación**

Tiene por objeto dar una solución integral a las necesidades financieras de nuestros Asociados y clientes del sector financiero, mediante un trabajo mancomunado entre: Asesores, Gestores, Ejecutivos de Fiducioomeva y Ejecutivos Cooperativos de Bancoomeva. En el 2023 se definió un mecanismo de reconocimiento de esta gestión de referidos, sentando las bases para potenciar la estrategia para el siguiente año.

### **Gestión del compromiso y Seguridad y salud en el trabajo**

Para el 2023 se lanza el programa desde el sector financiero EQUILIBRIO EN ACCIÓN, programa de alcance nacional donde se une Seguridad y Salud en el Trabajo y Bienestar para intervenir al colaborador desde lo personal, familiar, profesional y laboral con actividades presenciales y virtuales apalancadas en los ejes de bienestar: trascender, cuidarte, compartir, construir, explorar, en compañía con la caja de compensación y sus asesores.

El plan de Seguridad y Salud en el Trabajo se ejecutó en un 100%, apoyados de los diferentes comités integrados como COPAST, Convivencia entre otros, adicionalmente no tuvimos registro de accidentes laborales

Para el año 2023 en Fiducioomeva no se presenta ningún accidente laboral, evidenciando el enfoque preventivo dentro del plan de trabajo, en cumplimiento a los requisitos de ley y enfocados en garantizar el bienestar y la salud de los colaboradores, se realizó el 4 de diciembre, la evaluación al Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST), con base en la Resolución 312 de 2019, manteniendo la calificación aceptable con un resultado del 96.25%.

Adicionalmente, se realizó la encuesta de riesgo psicosocial, contando con el 100% de participación. de acuerdo a los resultados que se obtengan se integrarán al plan de trabajo de 2024, buscando siempre el bienestar de nuestros colaboradores.

Las actividades que se desarrollaron durante el año 2023 para cumplir nuestro propósito en el programa fueron las siguientes:

- Interacción desde lo individual a lo colectivo por medio de taller con Legos:



Talentos dorados un programa que tenía como objetivo lograr que los colaboradores contaran con herramientas prácticas y contundentes para definir un proyecto de vida maravilloso a la hora de pensionarse.

Por medio de Fases:

- ✓ Empoderamiento
- ✓ Sin Finanzas no hay paraíso
- ✓ Mi yo futuro
- ✓ Cómo monetizar tus pasiones
- ✓ Inteligencia artificial en la vida diaria
- ✓ Resent mente cuerpo y espíritu 8:00
- ✓ 100% Solvencia económica



*Aerorumba - Bodytech*





Sensibilización del manejo de residuos en puestos de trabajo con (Promo-ambiental)

Educación financiera en donde contribuye al manejo de las finanzas



Las obligaciones de la Fiduciaria son de medio y no de resultado

Primeros auxilios psicológicos: Estrategia compuesta por 3 videos cortos la cual fue empleada con los lideres, donde se les brindaba herramientas de intervención en el caso de necesitar apoyar a un integrante de su equipo en un momento de crisis, se cumplió al 100% con esta actividad, además de dictarse de forma presencial.

Aplicación de la Batería de Riesgo Psicosocial: En el mes de noviembre iniciamos con la aplicación de la batería a nivel nacional, insumo valioso para la prevención e intervención del riesgo psicosocial en nuestra empresa.



XXII encuentro de brigadistas 2023 organizado por la Fuerza Aérea en Cali, actualización de nuestro plan de emergencias al mismo tiempo la participación en el simulacro nacional el día 4 de octubre.



Gestión de Teletrabajadores: La Fiduciaria cuenta con una población del 15% en teletrabajo (para un total de 26 colaboradores), la intervención ha tenido diferentes focos prevención: inspecciones de puesto de trabajo con un cumplimiento del 100%, intervenciones virtuales que tuvieron un promedio de lectura del 63%, capacitación virtual autocuidado, plan de emergencia, salud mental, ergonomía con una participación del 64%.



Charlas/Seminarios: conversatorio sobre el papel del líder en la actualidad, acompañamiento en, Gestión del estrés a teletrabajadores, actividades presenciales como trabajo en equipo, comunicación asertiva, regulación emocional, gestión del cambio.

Semana de la Salud: En el mes de octubre se llevó a cabo la semana de la salud en el GECC tuvo un alcance nacional, se realizaron actividades presenciales y virtuales con la intención de ampliar la cobertura, las actividades tuvieron un enfoque preventivo y de promoción de la salud con actividades de ergonomía, salud visual, seguridad vial, salud financiera entre otras. Se obtuvo una calificación del 97% de satisfacción a nivel nacional por parte de los colaboradores.



Mapa de los sueños: en donde el equipo comercial plasmó sus sueños, objetivos, proyectos personales con respecto a la estrategia de la organización, para alinearlos y conectarlos con su propósito personal y laboral.



### **Bienestar y Ambiente laboral**

Fiducoomeva continúa trabajando en el bienestar integral de los colaboradores y sus familias y en el ambiente laboral de los equipos, encaminado a ser una de las mejores empresas para trabajar en Colombia. Lo anterior en un plan alineado a actividades desarrolladas con el corporativo, el sector Financiero y propias.

Celebramos amor y amistad con una fiesta de colores e incentivando espacio para compartir con los equipos:

Acompañamos y celebramos Halloween nuestras sedes se vistieron de fantasía y terror, para participar del concurso interno y de comparsas del Grupo Corporativo Coomeva:



Dimos la bienvenida a la Navidad con un compartir y una actividad enfocada en agradecimiento, intenciones y propósitos en miras al nuevo año.





Celebramos las Novenas de Aguinaldo acompañado de una actividad de responsabilidad social y solidaridad, se entregaron 100 regalos a la fundación Los del Caminos, entre la Fiduciaria y el Banco como sector financiero, cada área apoyó con su aporte para garantizarles una feliz navidad a cada uno de los niños de la fundación.

En la actividad de la novena del sector, también se realizó la entrega de los regalos para todos los niños menores de 10 años que son hijos de los colaboradores.

En el marco de la integración del equipo de la Fiduciaria, se realizó el reconocimiento a los colaboradores que cumplieron 5, 10, 15 y 20 años de prestar su labor dentro de la organización y grupo Coomeva, haciendo un reconocimiento público, entrega de un placa y reconocimiento de un día compensatorio.



*Celebración Quinquenios*

En el 2024 se focalizarán los esfuerzos por trabajar en estrategias que nos potencien el compromiso, orgullo e identidad cooperativa, el logro, el servicio y continuar desarrollando el talento en los colaboradores y líderes de Fiducoomeva; promoviendo la conexión y sinergia entre los equipos y brindando herramientas que sean apalancadoras del cumplimiento de la estrategia y contribuyan positivamente al desarrollo del liderazgo individual y de equipo, al ambiente laboral y potencialicen la productividad.



## Responsabilidad Social **Empresarial – RSE**

Durante el 2023, Fiducoomeva continuó realizando actividades de Responsabilidad Social Empresarial a través del apoyo y la realización de donaciones a distintas fundaciones y suscribiendo su adhesión a Pacto Global.

Por una parte, se realizaron donaciones a la Fundación Los Del Camino para apoyar el Programa de Educación, Prevención y Desarme que tiene la entidad, para apoyar la campaña Mundo de Sonrisas Sanas, en la cual participaron los niños de la Fundación con la realización de un mural patrocinado por la Fiduciaria, así como para apoyar las distintas reparaciones locativas necesarias para la Fundación en su sede en el barrio Polvorines de la ciudad de Cali.

De la misma forma se realizó una jornada de siembra de árboles con la Fundación Amatea en la cual participaron distintos colaboradores de la Fiduciaria en los Farallones de Cali, donde se encuentra ubicado el Bosque Coomeva, y por medio de la cual la Fiduciaria también realizó una donación a través de la consecución de más de 200 árboles.

Por otro lado, se hizo una donación a la Fundación Club Farallones para apoyar a las familias beneficiadas de la Fundación, a través del apoyo a la realización de un bingo familiar en las instalaciones del club.

Por último, en el mes de marzo de 2023 la Fiduciaria oficialmente quedó adherida al Pacto Global de las Naciones Unidas, en la cual la entidad se compromete y certifica que tiene alineada sus estrategias y operaciones con diez principios universalmente aceptados en cuatro áreas temáticas: Derechos Humanos, Estándares Laborales, Medio Ambiente y Lucha Contra la Corrupción, así como contribuir a la consecución de Objetivos de Desarrollo Sostenible.



*Bosque Coomeva - Yanaconas*



# Perspectivas 2024

## Perspectivas **2024**

Fiducomeva se ha caracterizado por ser una empresa rentable y eficiente en el manejo de los recursos a su disposición para llevar a cabo las operaciones diarias; dentro del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva (GECC), se caracteriza por superar ampliamente las expectativas de crecimiento en utilidades, es por esto que las metas cada vez son más exigentes y retan a la administración a continuar con esta senda de crecimiento.

Para ello, el 2024 se van a enfocar esfuerzos en las líneas de negocio de Fondos de Inversión Colectiva y el Fondo Voluntario de Pensiones Platino, principalmente, en el crecimiento de los saldos de activos administrados, brindar nuevos canales de atención mediante la interrelación con la fuerza comercial del Grupo Coomeva y Fiducomeva, sistemas y aplicativos de vinculación y autogestión enfocados en brindar una excelente experiencia al usuario. Adicionalmente, la Fiduciaria incursionará en la administración de fondos de capital privado con la creación del primer fondo con estas características para el cual contará con un gestor externo.

Con respecto a los negocios fiduciarios, Fiducomeva continuará fortaleciendo los negocios de administración y recaudo cartera de libranzas y sus negocios complementarios, se espera para 2024 ser el agente administrador de nuevas emisiones en el mercado de valores y contar con la estructura de originador contingente, como un valor adicional a toda esta estructura de negocio, que favorecerá tanto a fideicomitentes como a beneficiarios. Adicional a esto, se van a enfocar esfuerzos en el posicionamiento de Fiducomeva como la Fiduciaria del sector cooperativo, con productos enfocados a satisfacer las necesidades de este sector, como el manejo de fondos mutuales, administración de cartera, acceso a fondeos, entre otros.





# **Estados Financieros 2023 y Notas a los Estados Financieros**




**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**


(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

		31 de diciembre	
	Notas	2023	2022
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	\$ 7.663.056	6.211.310
Inversiones	9	14.500.838	13.069.670
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	1.893.611	1.694.176
Impuestos corrientes	11	658.159	315.461
Activos materiales	12,1	383.953	459.632
Activos por derechos de uso	12,2	1.023.364	801.019
Activos Intangibles	13,1	730.290	342.587
Otros activos	13,2	67.118	-
Activos por Impuesto diferido neto	14 - 27	-	1.095.603
<b>Total activo</b>		<b>\$ 26.920.389</b>	<b>23.989.458</b>
<b>PASIVO</b>			
Pasivos por arrendamientos	15	\$ 1.107.186	911.867
Pasivos por impuestos corrientes	16	2.516.029	1.400.451
Proveedores y servicios por pagar	17	958.140	700.465
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	12.878	67.924
Beneficios a empleados	19	1.330.130	1.929.749
Pasivos por impuesto diferido neto	14 - 27	500.527	-
Provisiones	20	259.497	276.484
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 6.684.387</b>	<b>5.286.940</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	21	10.228.750	10.228.750
Reservas	21	1.897.304	1.166.585
Resultado del periodo		8.109.948	7.307.183
<b>Total patrimonio</b>		<b>20.236.002</b>	<b>18.702.518</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 26.920.389</b>	<b>23.989.458</b>

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

  
Leonardo Fabio Ramirez Morales  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
Claudia Patricia Gonzalez Zambrano  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 80736-T  
(Ver certificación adjunta)

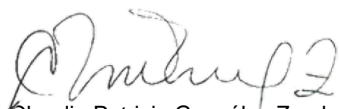
  
Luisa Fernanda Junca Ramirez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 193338-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
(Ver mi informe con fecha 22 de febrero de 2024)

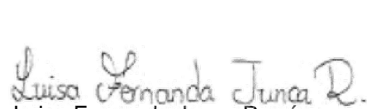
**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>			
Utilidad neta del ejercicio		\$ 8.109.948	7.307.183
<b>Ajustadas por:</b>			
Amortización de intangibles	13,1	262.297	639.278
Depreciación activos materiales	12	157.606	133.295
Depreciación activos por derechos de uso	12	637.879	547.713
Intereses sobre pasivos por arrendamientos	24	122.805	145.348
Valoración de inversiones neto	23	(1.465.084)	(661.124)
Pérdida por baja de activos materiales	12	5.091	1.240
Utilidad en venta de activos fijos	12	-	(180)
Ajuste por recálculo arrendamiento, neto	12 - 15	(162.785)	(11.740)
Ajuste arrendamientos parqueaderos	15	160	-
Provisión impuestos corrientes sobre la renta	27	5.265.271	3.938.264
Recuperaciones deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23	(44.575)	(28.869)
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25	48.829	31.602
		<b>12.937.442</b>	<b>12.042.010</b>
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
Aumento de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10	(203.689)	(36.364)
Aumento impuestos corrientes	11	(5.607.969)	(3.343.326)
(Aumento) Disminución en otros activos	13,2	(67.118)	167.835
Aumento de pasivos por impuestos corrientes	16	1.115.578	578.905
Aumento en proveedores y servicios por pagar	17	257.675	105.012
Disminución de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	(55.046)	(15.071)
(Disminución) Aumento en beneficios a empleados	19	(599.619)	458.731
Disminución Aumento en provisiones	20	(16.987)	(10.101)
<b>Efectivo neto generado por las operaciones</b>		<b>7.760.267</b>	<b>9.947.631</b>
Movimiento neto de Impuesto diferido	14-27	1.596.130	(319.977)
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>		<b>9.356.397</b>	<b>9.627.654</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
(Disminución) Aumento en inversiones medidas al valor razonable	9	33.916	(4.013.772)
Adquisición de activos materiales	12	(87.019)	(344.683)
Producto de la venta de activos materiales	12	-	180
Aumento de activos intangibles	13,1	(650.000)	(204.972)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>(703.103)</b>	<b>(4.563.247)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
Pago de dividendos	21	(6.576.464)	(4.674.201)
Pagos de pasivos por arrendamientos	15	(625.084)	(596.219)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(7.201.548)</b>	<b>(5.270.420)</b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1.451.746	(206.013)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		6.211.310	6.417.323
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	8	<b>\$ 7.663.056</b>	<b>6.211.310</b>

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

  
Leonardo Fabio Ramírez Morales  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
Claudia Patricia González Zambrano  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 80736-T  
(Ver certificación adjunta)


  
Luisa Fernanda Junca Ramírez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 193338-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
(Ver mi informe con fecha 22 de febrero de 2024)


**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

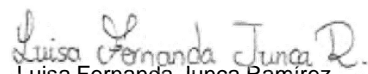
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por comisiones	22	\$ 34.615.741	30.281.450
<b>Total de Ingresos por actividades ordinarias</b>		<b>34.615.741</b>	<b>30.281.450</b>
Otros ingresos	23	3.242.627	1.879.090
Gastos de personal	25	(13.261.579)	(12.570.437)
Gastos de honorarios	25	(990.587)	(1.058.737)
Otros gastos de administración	25	(5.624.901)	(5.046.932)
Impuestos y tasas	25	(1.148.349)	(290.816)
Gasto depreciación activos materiales	25	(157.606)	(133.295)
Gasto depreciación activos por derechos de uso	25	(637.879)	(547.713)
Gasto amortización	25	(262.297)	(639.278)
<b>Utilidad por actividades de operación</b>		<b>15.775.170</b>	<b>11.873.332</b>
Costos financieros	24	(803.821)	(947.862)
<b>Costos financieros</b>		<b>(803.821)</b>	<b>(947.862)</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>14.971.349</b>	<b>10.925.470</b>
Gasto por impuesto de renta y complementarios	27	(6.861.401)	(3.618.287)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>\$ 8.109.948</b>	<b>7.307.183</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>			
Numero de acciones en circulación	21	1.022.875	1.022.875
<b>Utilidad neta por acción en pesos colombianos</b>		<b>7.928,58</b>	<b>7.143,77</b>

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

  
 Leonardo Fabio Ramírez Morales  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)


  
 Claudia Patricia González Zambrano  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 80736-T  
 (Ver certificación adjunta)


  
 Luisa Fernanda Junca Ramírez  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 193338-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
 (Ver mi informe con fecha 22 de febrero de 2024)


**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Resultado del periodo	Total patrimonio
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2021</b>		\$ <u>10.228.750</u>	<u>647.230</u>	<u>5.193.556</u>	<u>16.069.536</u>
<b>Cambio en el patrimonio</b>					
Dividendos decretados en dinero		-	-	(4.674.201)	(4.674.201)
Apropiación de reserva legal		-	519.355	(519.355)	-
Utilidad neta del ejercicio		-	-	7.307.183	7.307.183
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2022</b>		\$ <u>10.228.750</u>	<u>1.166.585</u>	<u>7.307.183</u>	<u>18.702.518</u>
<b>Cambio en el patrimonio</b>					
Dividendos decretados en dinero		-	-	(6.576.464)	(6.576.464)
Apropiación de reserva legal		-	730.719	(730.719)	-
Utilidad neta del ejercicio		-	-	8.109.948	8.109.948
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2023</b>	21	\$ <u>10.228.750</u>	<u>1.897.304</u>	<u>8.109.948</u>	<u>20.236.002</u>

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

  
Leonardo Fabio Ramirez Morales  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
Claudia Patricia Gonzalez Zambrano  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 80736-T  
(Ver certificación adjunta)

  
Luisa Fernanda Junca Ramirez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 193338-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.  
(Ver mi informe con fecha 22 de febrero de 2024)





**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**NOTA 1 - INFORMACION GENERAL**

**Entidad Reportante**

Fiduciaria Coomeva S. A., en adelante la Fiduciaria, es una sociedad comercial constituida mediante escritura pública número 1671 del 25 de mayo de 2016 de la Notaria Dieciocho de Cali, previa autorización proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia: Resolución 0488 del 26 de abril de 2016, con un término de duración que expira en 2066. La Fiduciaria tiene su domicilio principal en el municipio de Santiago de Cali en la Calle 13 No. 57 - 50 y se encuentra sometida a inspección, vigilancia y control de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución No. 1576, fechada el 19 de diciembre de 2016, autorizó su funcionamiento. La Administración de la Fiduciaria definió el inicio de operaciones a partir del año 2017.

La Fiduciaria tiene como objeto social desarrollar las actividades propias de las sociedades de servicios financieros organizadas como sociedades fiduciarias de que trata el Artículo 29 del estatuto orgánico del sistema financiero, actuando en calidad de fiduciario. Entre otras las actividades son las siguientes: tener la calidad de fiduciario, según lo dispuesto en el Artículo 1226 del código de comercio, celebrar encargos fiduciarios que tengan por objeto la realización de inversiones, la administración de bienes o la ejecución de actividades relacionadas con el otorgamiento de garantías por terceros para asegurar el cumplimiento de obligaciones, la administración o vigilancia de los bienes sobre los que recaigan las garantías y la realización de las mismas, obrar como agente de transferencia y registro de valores entre otras actividades.

La Fiduciaria forma parte del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, siendo controlada de Bancoomeva S. A. quien es su accionista mayoritario y posee el 54.86% de participación en su patrimonio. La controladora última del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva es Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia.

La Fiduciaria cuenta con 160 colaboradores a diciembre 31 de 2023 y con 157 colaboradores a diciembre 31 de 2022.

**Activos administrados**

El valor de los activos de los negocios que administra la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende:

**Tipo de Negocio**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fideicomisos de administración y pagos	6,218,383,981	5,069,623,370
Fondos de inversión colectiva	287,782,116	272,393,763
Fiducia de garantía y fuente de pagos	625,331,695	878,990,601
Fideicomisos de inversión	6,158,944	8,040,395
Fondo voluntario de pensiones	59,433,885	33,527,880
Fiducia Inmobiliaria	18,721,817	2,857,966
	<b>\$ 7,215,812,438</b>	<b>\$ 6,265,433,975</b>

Al 31 de diciembre de 2023, la Fiduciaria administra 76 Fideicomisos de administración y pagos, 3 Fondos de Inversión Colectiva (Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar Vista, Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 365 días y Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 días), 1 Fondo Voluntario de Pensiones (Fondo Voluntario de Pensiones Platino), 2 Fideicomisos de Inversión, 24 Fiducias de Garantía y Fuente de Pagos, y 12 Fideicomisos Inmobiliarios.

Al 31 de diciembre de 2022, la Fiduciaria administra 67 Fideicomisos de administración y pagos, 4 Fondos de inversión colectiva (Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar Vista, Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 365 días, Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 días y Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar Soporte al Desempleo), 1 Fondo Voluntario de Pensiones (Fondo Voluntario de Pensiones Platino), 2 Fideicomisos de Inversión, 19 Fiducias de Garantía y Fuente de Pagos y 8 Fideicomisos inmobiliarios.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**Negocio en Marcha**

La Gerencia de la Fiduciaria Coomeva, prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la Gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras de la Fiduciaria.

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

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN**

Los estados financieros de la Fiduciaria se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La Fiduciaria aplica a los estados financieros las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIIF 9 respecto del tratamiento de la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúan aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva de la Fiduciaria el día 30 de enero de 2024.

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

**2.1. Bases de presentación****2.1.1. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Fiduciaria se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Fiduciaria.

Los estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos, que es la moneda de presentación y funcional de la Fiduciaria, excepto donde se indique lo contrario, y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana, excepto cuando se indique de otra manera.

**2.2. Criterio de materialidad**

La Fiduciaria considera como material un hecho económico, con base en la naturaleza o cuantía de este y que en su conocimiento o desconocimiento puede alterar significativamente las decisiones económicas tomadas a partir de la información de los estados financieros, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodean.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

De conformidad con lo anterior, en las revelaciones a los estados financieros, la Fiduciaria considera materiales aquellas partidas que superen el 5% de los activos totales para el mismo período de corte, en las cuentas de balance, y del 0,5% de los ingresos brutos acumulados al cierre del año de corte en las cuentas de resultados; sin perjuicio que en algunas oportunidades para aportar mayores elementos de juicio al analizar las cifras, la administración revela partidas cuyas cuantías resultan inferiores o representan eventos con efectos menores a los topes enunciados anteriormente.

**NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS****3.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

El estado de flujos de efectivo que se reporta está elaborado utilizando el método indirecto y se prepara siguiendo en términos generales las Normas Internacionales de Información Financiera, dado que la Superintendencia Financiera de Colombia dejó a potestad de cada entidad manejar el método directo o indirecto de acuerdo con la Circular Externa 011 de 2015. El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos en bancos.

**3.2. Instrumentos financieros - Activos financieros****3.2.1. Activos y pasivos financieros****3.2.1.1. Métodos de medición****Costo amortizado y tasa de interés efectiva**

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación. En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados (POCI, por su acrónimo en inglés) - activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la Fiduciaria calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

Cuando la Fiduciaria revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

- (a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.
- (b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio (POCI, por su acrónimo en inglés) pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o “etapa 3”), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Fiduciaria se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Fiduciaria mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

**3.2.2. Activos financieros**

**a. Clasificación y medición posterior**

La Fiduciaria aplica la NIIF 9 excepto para las inversiones las cuales se clasifican, miden y valoran de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Los requerimientos de clasificación para deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se describen a continuación:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La clasificación y medición posterior de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar dependen de:

- (i) El modelo de negocio de la Fiduciaria para administrar el activo; y
- (ii) Las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Fiduciaria clasifica sus deudores comerciales y otras cuentas por cobrar dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocio: el modelo de negocio refleja cómo la Fiduciaria administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Fiduciaria es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Los factores considerados por la Fiduciaria para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados.

**b. Deterioro**

La Fiduciaria evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar contabilizados al costo amortizado. La Fiduciaria reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

El Modelo de Pérdidas Esperadas permite a la Fiduciaria la posibilidad de estimar las pérdidas esperadas para cuentas por cobrar basándose en técnicas de roll rate bajo los lineamientos de la norma contable NIIF 9.

Los principales pasos que se sigue son:

- Datos y segmentación de las cuentas por cobrar.
- Revisión del comportamiento histórico de la morosidad y pérdidas de los segmentos de cuentas por cobrar.
- Cálculos de pérdidas esperadas.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Al corte, el vector de probabilidad para el cálculo del deterioro de la Fiduciaria es el siguiente:

Rango de mora	Porcentaje
Corriente	0.25%
1-30	3.91%
31-60	12.10%
61-90	30.09%
91-120	50.47%
>121	100.00%

**c. Baja en cuentas que no sea una modificación**

Los activos financieros, o una parte de estos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Fiduciaria transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Fiduciaria no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

La Fiduciaria realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la Fiduciaria:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

**3.2.2.1. Inversiones**

Por medio del Decreto 2267 de 2014 “el Gobierno Nacional exceptuó la aplicación de la NIC 39 y NIIF 9 para el tratamiento, clasificación y valoración de las inversiones para los preparadores de información financiera que hacen parte del Grupo 1, por tal razón el 9 de diciembre de 2014 la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Circular Externa 034 que adicionó el Capítulo I-1 “Clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros individuales o separados.

En marzo de 2021 se publica la Circular Externa 006 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual deroga la Circular Externa 004 de 2020 y hace referencia a los procesos de emisión y valoración de títulos de participación emitidos por fondos de inversión colectiva cerrados, fondos de capital privado, patrimonios autónomos, o en procesos de titularización, inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores. De acuerdo con esta circular, las entidades a las cuales les apliquen los criterios establecidos y sean vigiladas por la Superintendencia, deberán valorar los títulos participativos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores de acuerdo con el precio informado por los proveedores de precios autorizados para su valoración, a partir del 1 de junio del año 2021.

Para el período terminado al 31 de diciembre de 2023, de conformidad con los criterios establecidos en las metodologías de valoración por parte del proveedor, no se presentaron impactos en la aplicación de esta circular.

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el registro contable y la revelación a valor razonable de los instrumentos financieros.

El proveedor de precios suministra la información para la valoración de las inversiones que se encuentren en cada segmento de mercado (tasas, curvas, márgenes, etc.) de acuerdo con lo previsto en el Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen o adicionen y suministra las metodologías de valoración de inversiones necesarias para el desarrollo de su objeto social, observando los parámetros establecidos en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

En el portafolio de inversiones, la Fiduciaria cuenta con inversiones negociables en títulos participativos en función de su estrategia de tesorería, requerimientos de ley o necesidades comerciales. Dentro de estas inversiones, se cuenta específicamente con inversión en Fondos de Inversión Colectiva.

Igualmente, la Fiduciaria podrá realizar inversiones negociables en títulos de deuda, en títulos participativos o en inversiones para mantener hasta el vencimiento.

**a. Clasificación**

Las inversiones son clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la Fiduciaria y el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social, de acuerdo con lo establecido el numeral 3 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones de la Fiduciaria se clasifican en:

- I. **Negociables:** inversiones en títulos de deuda e inversión de las que se obtienen flujos sobre el tiempo correspondientes a pagos sobre intereses y capital, pero que la Fiduciaria está en disposición y capacidad legal de realizar en el mercado a futuro, para obtener recursos y generar resultados económicos como producto de su venta.

De acuerdo con la SFC (CE 100 de 1995: Capítulo 1-I), se clasifican como inversiones negociables todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión, según la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia Capítulo 1 Título 1.

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Negociables - En títulos participativos	Mediano y largo plazo	Inversiones adquiridas con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio o valor de la unidad.	Cuando se trate de inversiones en títulos participativos diferentes a acciones, tales como fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, se deberán valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).	<p>Inicialmente las inversiones se registran por el costo de adquisición de las inversiones o el valor del derecho en la fecha de cumplimiento del compromiso de compra.</p> <p>La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p> <p>Mientras los rendimientos vencidos no sean recaudados, su monto se adicionará al resultado de la valoración de la respectiva inversión como un mayor valor de éste.</p>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**b. Reclasificación de las inversiones**

Para que una inversión pueda ser mantenida dentro de cualquiera de las categorías de clasificación, el respectivo valor o título debe cumplir con las características o condiciones propias de la clase de inversiones de la que forme parte.

En cualquier tiempo la Superintendencia Financiera de Colombia puede ordenar la reclasificación de un valor o título, cuando quiera que éste no cumpla con las características propias de la clase en la que pretenda ser clasificado o dicha reclasificación sea requerida para lograr una mejor revelación de la situación financiera.

Las inversiones se pueden reclasificar de conformidad con las siguientes disposiciones:

De inversiones para mantener hasta el vencimiento a inversiones negociables, hay lugar a su reclasificación cuando ocurra una cualquiera de las siguientes circunstancias:

- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- Procesos de fusión que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio previamente establecida por la entidad resultante.
- Otros acontecimientos no previstos, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

De inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento, hay lugar a su reclasificación cuando se cumpla el plazo de seis meses en esta clasificación.

- El inversionista pierda su calidad de matriz o controlante, si este evento involucra la decisión de enajenación de la inversión o el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio, a partir de esa fecha.
- Deterioro significativo en las condiciones del emisor, de su matriz, de sus subordinadas o de sus vinculadas.
- Cambios en la regulación que impidan el mantenimiento de la inversión.
- Procesos de fusión que conlleven la reclasificación o la realización de la inversión, con el propósito de mantener la posición previa de riesgo de tasas de interés o de ajustarse a la política de riesgo crediticio previamente establecida por la entidad resultante.
- Otros acontecimientos no previstos, previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- La inversión pase de baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, a alta o media bursatilidad.

Cuando las inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta se reclasifiquen a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas; en consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

En los eventos en los que se reclasifique una inversión, se informará a la Superintendencia Financiera de Colombia la reclasificación efectuada, a más tardar dentro de los diez (10) días comunes siguientes a la fecha de la misma, indicando las razones que justifican tal decisión y precisando sus efectos en el estado de resultados.

Los valores o títulos que se reclasifiquen con el propósito de formar parte de las inversiones negociables no pueden volver a ser reclasificados.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifican a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se deben reconocer como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

**c. Deterioro (provisiones) o pérdidas por calificación de riesgo de emisor**

El precio de los títulos y/o valores de deuda, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales ORI.

No estarán sujetos a las disposiciones de este numeral los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras - FOGAFÍN.

**Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas a la entidad**

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

<b>Calificación Largo Plazo</b>	<b>Valor Máximo %</b>
BB+, BB, BB-	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)
CCC	Cincuenta (50)
DD, EE	Cero (0)

<b>Calificación Corto Plazo</b>	<b>Valor Máximo %</b>
3	Noventa (90)
4	Cincuenta (50)
5 y 6	Cero (0)

En todo caso, si las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable, de conformidad con lo previsto en la Nota 6, resultan mayores a las estimadas con la regla señalada anteriormente, deberán aplicarse las últimas. Tal provisión corresponde a la diferencia entre el valor registrado de la inversión y el valor razonable, cuando éste es inferior.

**Parágrafo 1.** Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término que se deriven de lo previsto en el presente numeral, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

**Parágrafo 2.** Las calificaciones externas a las que hace referencia el presente numeral deben ser efectuadas por una sociedad calificadora de valores autorizada por la SFC, o por una sociedad calificadora de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificadora, se debe tener en cuenta la calificación más baja, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados**

Las entidades deben sujetarse a lo siguiente para determinar las provisiones a que hace referencia el presente numeral:

- a. **Categoría "A" - Inversión con riesgo normal.** Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, reflejan una adecuada situación financiera.

Para los títulos y/o valores que se encuentren en esta categoría no procede el registro de provisiones.

- b. **Categoría "B" - Inversión con riesgo aceptable, superior al normal.** Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- c. **Categoría "C"- Inversión con riesgo apreciable.** Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- d. **Categoría "D"- Inversión con riesgo significativo.** Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es alta.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- e. **Categoría "E"- Inversión incobrable.** Corresponde a aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que es incobrable.

El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado.

Cuando una entidad vigilada califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor, salvo que demuestre a la SFC la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría distinta.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**3.2.3. Pasivos financieros****a. Clasificación y medición posterior**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado.

**b. Baja en cuentas**

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Fiduciaria y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

**3.2.3.1. Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**3.2.3.2. Deudas (Obligaciones Financieras)**

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirá. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Fiduciaria tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

### **3.3. Activos materiales**

Los activos materiales comprenden muebles y equipo de oficina, equipo de computación y los equipos de comunicación. Los activos materiales se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Fiduciaria y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

La depreciación de los activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

<b>Clase / Categoría</b>	<b>Subcategoría</b>	<b>Vida Útil (meses) (*)</b>
Equipo Técnico	Equipo de cómputo, comunicación y otros	48
Muebles y Enseres	Equipo de oficina y muebles y enseres	96

(\*) Cuando la Fiduciaria cuente con información técnica (soporte) que indique que la vida útil del activo adquirido sea diferente a la definida, tendrá en cuenta dicha vida útil y realizará las revelaciones pertinentes en los Estados Financieros.

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

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

### **3.4. Activos Intangibles**

#### **3.4.1. Licencias de software**

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

#### **3.4.2. Software**

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos que controla la Fiduciaria se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y
- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en períodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.

### **3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

### **3.6. Beneficios a los empleados**

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 “Beneficios a los Empleados” para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por la Fiduciaria a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados.

- **Beneficios a empleados corto plazo**

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del período.

Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados en la medida que se ejecuta la prestación del servicio.

El valor que se espera pagar, como resultado del derecho no usado que se ha acumulado a la fecha del estado de situación financiera, se reconoce una obligación que se mide el costo esperado de ausencias acumulativas compensadas. Para pagos de participación en beneficios y de planes de incentivos, que vencen dentro del año, se reconoce el costo esperado como un pasivo realizando una estimación confiable de la obligación legal o implícita. El costo de los planes de participación en los beneficios y de bonos, se reconoce como un gasto y no como una distribución de utilidades netas.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

### 3.7. Provisiones

Las provisiones por demandas legales se reconocen cuando la Fiduciaria tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

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

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

La mejor estimación del gasto requerido para liquidar la obligación presente es el monto que la Fiduciaria racionalmente pagaría para liquidar la obligación a la fecha del balance general o para transferirlo a un tercero en ese momento.

Medición y/o Resultado	Tratamiento Contable
Prácticamente seguro: mayor a 90%	Provisión: Reconocimiento y Revelación
Probable: entre 51% y 90%	Provisión: Reconocimiento y Revelación
Posible pero no probable: entre el 10% y el 50%	Pasivo Contingente: Revelación
Remoto: menor del 10%	Remota: no revelación

### 3.8. Impuesto de renta e impuesto diferido

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Fiduciaria, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la Fiduciaria y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

En diciembre del año 2022, el Gobierno Nacional sancionó la Ley 2277 (Ley para la Igualdad y Justicia Social) que mediante el Artículo 10, modificó el Artículo 240 del E.T, indicando que la tarifa general del impuesto sobre la renta aplicable a las sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país, obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios, será del treinta y cinco por ciento (35%).

Para el caso de las instituciones financieras, según el párrafo 2 del mismo artículo, deberán liquidar cinco (5) puntos adicionales a la tarifa del impuesto sobre la renta y complementarios durante los periodos gravables 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027, siendo en total la tarifa del cuarenta por ciento (40%).

Los puntos adicionales de los que trata el párrafo solo son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a ciento veinte mil (120.000) UVT. Esta sobretasa está sujeta a un anticipo del ciento por ciento (100%) del valor de la misma, calculado sobre la base gravable del impuesto sobre la renta y complementarios sobre la cual el contribuyente liquidó el mencionado impuesto para el año gravable inmediatamente anterior. El anticipo de la sobretasa del impuesto sobre la renta y complementarios deberá pagarse en dos cuotas iguales anuales en los plazos que fije el reglamento.

El 29 de diciembre de 2022, el Gobierno Nacional profirió el Decreto 2617, en el cual reglamentó el Artículo 50 de la Ley 410 de 1971 y estableció una alternativa contable para mitigar los efectos del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales en el período gravable 2022. La alternativa consiste en reconocer y registrar dentro del patrimonio de la entidad, en la cuenta “resultados acumulados de ejercicios anteriores”, el impacto de este cambio.

Además, indico que quienes opten por esta alternativa deberán revelarlo en las notas de los estados financieros indicando su efecto sobre la información financiera.

### **3.9. Ingresos**

#### Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Fiduciaria reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Fiduciaria espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Fiduciaria distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Fiduciaria espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Fiduciaria cumple una obligación de desempeño.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

La Fiduciaria cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Fiduciaria no crea un activo con un uso alternativo para la Fiduciaria, y la Fiduciaria tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Fiduciaria crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Fiduciaria a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Fiduciaria cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Fiduciaria reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Fiduciaria.

La Fiduciaria evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Fiduciaria y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

- Comisiones

La actividad principal a través de la cual la Fiduciaria genera ingresos provenientes de contratos con clientes son las comisiones fiduciarias las cuales son cobradas en forma mensual a los negocios fiduciarios, por la administración y gestión de activos.

### **3.10. Arrendamientos**

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo determinado.

La Fiduciaria es arrendatario de diversas oficinas. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 5 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la Fiduciaria se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por la Fiduciaria y por la contraparte respectiva.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

### **3.10.1. Contabilidad del arrendatario**

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Fiduciaria. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual.
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

### **3.11. Capital y Reserva legal**

#### **Capital Social**

El capital social se reconocerá cuando sean emitidas las acciones y otra parte este obligado a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas, por el valor de la contraprestación recibida, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio.

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

El capital de la Fiduciaria está compuesto por el capital autorizado, el capital suscrito y pagado.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**Reserva legal**

De acuerdo con las disposiciones legales, la Fiduciaria está obligada a apropiar el 10% de sus utilidades netas anuales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al menos al 50% del capital suscrito.

**3.12. Cuentas contingentes**

En estas cuentas se registran las operaciones mediante las cuales la Fiduciaria adquiere un derecho o asume una obligación, cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos.

**3.13. Partes relacionadas**

Se consideran partes relacionadas:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la Fiduciaria y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico,
- Empresas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva con quienes la Fiduciaria efectúa transacciones comerciales de prestación de servicios y/o compra y venta de bienes, y
- Los miembros de la Junta Directiva y Administradores.

**Revelaciones de transacciones entre partes relacionadas**

La Fiduciaria revela, con independencia de que se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, lo siguiente: el nombre de la controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del Grupo. Si se llegara a dar el caso de que ni la controladora de la filial, ni la controladora del Grupo elaboren estados financieros disponibles para uso público, se revela también el nombre de la controladora inmediata más próxima, dentro del Grupo, que lo haga. Igualmente, se revelan las relaciones entre partes relacionadas cuando existe control, con independencia de que se hayan producido o no transacciones entre tales partes.

La Fiduciaria revela información sobre las remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia detallando cada uno de los siguientes aspectos: beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios post-empleo, otros beneficios a largo plazo y beneficios por terminación.

La Fiduciaria también revela, como mínimo, la siguiente información de las transacciones ocurridas durante el período con partes relacionadas, separada por las siguientes categorías: controladora, entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la Fiduciaria, filiales (subsidiarias), asociadas, negocios conjuntos en los que la Fiduciaria es uno de los partícipes; personal clave de la gerencia y otras partes relacionadas.

- El valor de las transacciones;
- El valor de los saldos pendientes, incluyendo compromisos, y;
- Sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
- Detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

- Estimaciones por deudas de dudoso cobro relativas a valores incluidos en los saldos pendientes; y
- El gasto reconocido durante el período relativo a las deudas incobrables o de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

De igual forma, se revela las relaciones entre partes relacionadas cuando exista evidencia de control, independiente de que hayan ocurrido transacciones o no entre las partes relacionadas.

La Fiduciaria presenta en forma agrupada las partidas de naturaleza similar, a menos que la revelación por separado sea necesaria para comprender los efectos de las transacciones entre partes relacionadas en los estados financieros.

Además de las revelaciones anteriores, se indica explícitamente que las transacciones realizadas con partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes, solo si la Fiduciaria puede justificar o comprobar dichas condiciones.

#### **NOTA 4 - CAMBIOS NORMATIVOS**

##### **4.1. Nuevas normas y enmiendas adoptadas por la Fiduciaria en 2023**

La Fiduciaria ha aplicado las siguientes enmiendas por primera vez en sus estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2023:

- Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto.
- Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes - Costo de cumplimiento de un contrato.
- Reforma de la tasa de interés de referencia.

##### **4.2. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2024**

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

##### **Revelación de políticas contables: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2**

El IASB modificó la NIC 1 para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas. Las enmiendas definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Aclaran además que no es necesario revelar información sobre políticas contables inmateriales. Si se revela, no debe ocultar información contable importante.

Para respaldar esta enmienda, el IASB también modificó el Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre la materialidad para brindar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

La enmienda a la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores aclara cómo las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en los estimados contables. La distinción es importante porque los cambios en los estimados contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12

Las enmiendas a la NIC 12 Impuestos a las ganancias requieren que las compañías reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el momento del reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles. Por lo general, se aplicarán a transacciones tales como arrendamientos de arrendatarios y obligaciones de desmantelamiento y requerirán el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos adicionales.

La enmienda se debe aplicar a las transacciones que se produzcan a partir del inicio del primer período comparativo presentado. Además, las entidades deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan utilizarse) y los pasivos por impuestos diferidos al principio del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas a:

- Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y
- Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los correspondientes montos reconocidos como parte del costo de los respectivos activos.

El efecto acumulado del reconocimiento de estos ajustes se reconoce en las ganancias acumuladas o en otro componente del patrimonio neto, según corresponda.

La NIC 12 no abordaba anteriormente la manera de contabilizar los efectos tributarios de los arrendamientos dentro del balance y las transacciones similares, y se consideraban aceptables varios enfoques. Es posible que algunas entidades ya hayan contabilizado dichas transacciones de acuerdo con los nuevos requisitos. Estas entidades no se verán afectadas por las enmiendas.

Modificación a la NIC 16 Arrendamientos - Consideraciones relacionadas con el COVID 19

La modificación incluye la aplicación retroactiva por reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, reconociendo el efecto acumulado inicial como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas.

**4.3. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Las enmiendas aclaran el tratamiento contable de las ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o a un negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios). Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversionista reconocerá la totalidad de la ganancia o pérdida en la venta o aporte de activos. Si los activos no se ajustan a la definición de negocio, el inversionista reconoce la ganancia o pérdida solo en la medida de la participación del otro inversionista en la asociada o negocio conjunto. Estas enmiendas se aplican de manera prospectiva.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. Impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

Las modificaciones también exigen que las empresas afectadas revelen:

- El hecho de que han aplicado la excepción al reconocimiento y divulgación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos.
- Su gasto fiscal actual (si lo hubiera) relacionado con los impuestos sobre la renta del Pilar Dos, y
- Durante el período entre la promulgación o promulgación sustancial de la legislación y la entrada en vigor de la legislación, información conocida o razonablemente estimable que ayudaría a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Pilar Dos que surgen de esa legislación. Si esta información no se conoce o no se puede estimar razonablemente, las entidades deben revelar una declaración a tal efecto e información sobre su progreso en la evaluación de la exposición.

NIC 7 y NIIF 7 Financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

NIIF 16 - Arrendamientos en venta y arrendamiento posterior

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

NIC 1 - Pasivos no corrientes con acuerdos

Estas modificaciones aclaran cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa afectan la clasificación de un pasivo. Las modificaciones también apuntan a mejorar la información que una entidad proporciona en relación con los pasivos sujetos a estas condiciones.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

**NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS**

**Estructura de la administración del Riesgo**

La Fiduciaria implementó el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) atendiendo la disposición normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia con la creación del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, cuyo propósito es establecer un único marco normativo comprensivo para la administración integral de los riesgos a los que está expuesta la entidad, continuando así con la convergencia a los estándares y mejores prácticas internacionales establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS). De esta manera la Superintendencia Financiera de Colombia establece un sistema que integra la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez y contraparte, dentro del Marco de Apetito de Riesgo y frente a la posible exposición del cumplimiento de los objetivos estratégicos, e incorpora instrucciones en materia de agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes.

Así mismo, complementa la gestión del riesgo desde la implementación del SARLAFT de acuerdo con las instrucciones de la Circular Básica Jurídica y gestiona el riesgo de conducta desde el estándar de la ISO.

Para poder gestionar la integralidad de los riesgos a los que se expone la Fiduciaria, actualmente cuenta con una estructura de control segregado en las siguientes áreas:

- Oficial de Cumplimiento.
- Gerencia Riesgos.
- Gerencia Jurídica y Cumplimiento.

Las políticas, elementos, responsabilidades y criterios establecidos en la Fiduciaria para la identificación, medición, control y monitoreo de los diferentes riesgos se han definido e implementado de conformidad con la norma vigente y los referentes de buenas prácticas, para lo cual ha implementado:

- Sistema Integral de Administración de Riesgos:
  - Marco de Apetito de Riesgos.
  - Gestión de Riesgo de Crédito, Emisor y Contraparte (GRCEC).
  - Gestión de Riesgo de Riesgo de Liquidez (GRL).
  - Gestión de Riesgo de Riesgo de Mercado (GRM).
  - Gestión de Riesgo de Riesgo de Operacional (GRO).
- Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN).
- Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI).
- Sistema de Gestión del Riesgo de Cumplimiento/Compliance (SGRC).
- Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT).

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Las aprobaciones de las políticas son parte de la responsabilidad de la Junta Directiva, y con el fin de asesorar y tomar decisiones informadas y con la experticia necesaria para la administración del riesgo, Fiducoomeva ha conformado comités de apoyo para la Junta Directiva que soportan la administración y gestión integral del riesgo, hacen parte de estos comités, miembros de Junta Directiva, miembros externos y miembros de la Alta Gerencia:

- Comité de Riesgo.
- Comité de Inversiones Fondo de Inversión Colectiva.
- Comité de Inversiones Fondo de Pensiones Voluntarias.

Como parte de este enfoque, se encuentra la gestión por tipología de riesgo así:

**Contexto de la Organización y Gestión de Riesgos Estratégicos y Emergentes**

Fiducoomeva entendiendo que las organizaciones de hoy día deben tener en cuenta los estudios y análisis de diferentes eventos y momentos que se presentan en su entorno, así como al sector o subsector al cual pertenecen, propendiendo como foco y alternativa el diseño de una visión estratégica, donde se identifican factores que pueden producir ventaja, resultados financieros y una adecuada mitigación de los riesgos identificados, verificando el entorno, el sector, la competencia, la Gestión Administrativa, los procesos y demás variables tanto a nivel externo como interno como medio a través del cual participa la sociedad fiduciaria.

Procurando así establecer la estrategia acorde para Fiducoomeva, orientada con los propósitos del Clúster Financiero del Grupo Coomeva, así como con los lineamientos y directrices Corporativas que se emanan para todas las Empresas del Grupo, teniendo en cuenta los Objetivos Estratégicos.

En concordancia la gestión de los riesgos estratégicos y emergentes es un proceso aplicable a la definición de estrategias en toda la entidad y diseñado para identificar eventos potenciales que puedan afectar a la organización, gestionar dichos riesgos dentro del nivel aceptado y proporcionar una seguridad razonable sobre el logro de los objetivos.

Estos riesgos en Fiducoomeva han sido identificados bajo el ciclo metodológico que comprende el análisis del entorno interno y externo de la Fiduciaria (factores político, económico, social, tecnológico, ambiental y legal), análisis, identificación de riesgos, monitoreo, tratamiento y finalmente socialización.

**Marco de Apetito de Riesgos y Declaración de Apetito de Riesgo**

Como componente fundamental del SIAR se encuentra el Marco de Apetito de Riesgo que sumado a la gestión de las etapas y al cumplimiento de las políticas integran el sistema. El Marco de Apetito del Riesgo es un conjunto de políticas, metodologías, procedimientos, controles y umbrales y/o límites a partir del cual Fiduciaria Coomeva (i) identifica los riesgos asociados al plan de negocio, (ii) evalúa si dichos riesgos se asumen, mitigan, evitan o transfieren, y (iii) monitorea y controla que dichos riesgos se encuentren dentro de los umbrales y/o límites definidos por la Alta Gerencia (AG) y aprobados por la Junta Directiva (JD).

Para lo cual se cuenta con una Declaración de Apetito de Riesgo que expresa la medida en la que se expone la Fiduciaria a cada uno de los riesgos que presentan las actividades y las diferentes líneas de negocio que administra, enmarcada dentro de unos niveles de apetito, tolerancia y capacidad, y las gestiones que deben realizarse cuando existan desviaciones de estos.

Para el cierre del cuarto trimestre del 2023, los indicadores definidos por la Junta Directiva para el monitoreo de las tipologías de riesgo, muestran que la sociedad fiduciaria viene realizando gestiones de sus riesgos sin exacerbar los niveles de apetito definidos, a excepción del indicador de gestión de riesgo operacional el cual cerró con desviación frente al límite definido para el apetito, para lo cual se realizaron los análisis de causas, necesidad y establecimiento de planes de acción con el fin de buscar aceptar y reconducir el resultado, todo dentro de las instancias de gobierno establecidas para tal fin.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**Gestión del riesgo de crédito, emisor y contraparte - GRCEC**

La GRCEC, permite a la Fiduciaria gestionar el riesgo de crédito, emisor y contraparte al que se ve expuesta en el ejercicio de administración de portafolios de inversión. Se entiende como riesgo de Emisor y/o contraparte la probabilidad de pérdidas incurridas como consecuencia del incumplimiento contractual de las contrapartes con las cuales realiza operaciones de inversión, sea desde el mercado de valores o las inversiones en títulos de contenido económico.

La Fiduciaria administra y gestiona el riesgo de crédito, emisor y contraparte a través de los siguientes procesos:

- Identificación de riesgos previos a la constitución de las inversiones.
- Definición de garantías.
- Asignación de cupos empleando modelos internos:
  - Modelo interno de otorgamiento de cupos de emisor/contraparte, para entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
  - Modelo interno de otorgamiento de cupos para entidades del sector real y originadores, denominado modelo camel para originadores de cartera y sociedades comerciales, no vigiladas por la SFC y no inscritas en el registro nacional de valores y emisores.
- Revisión y aprobación por parte de la Junta Directiva, de los cupos de emisor y contraparte previo visto bueno del Comité de Riesgos.
- Revisión anual de las calificaciones de riesgo de las contrapartes.
- Monitoreo permanente de los niveles de exposición al riesgo de crédito, emisor y contraparte por parte de la gerencia de Riesgo y Comité de Riesgos.
- Parametrización de cupos en los aplicativos que soportan la gestión de inversión.
- Control diario de uso de cupos de emisores y contrapartes.

Al cierre del cuarto trimestre de 2023 la exposición al riesgo crédito, emisor y contraparte en la Sociedad Fiduciaria es baja, dado que su posición propia se limita a inversiones en los FIC's que administra.

**Gestión de Riesgo de Liquidez, GRL**

La GRL, permite a la Fiduciaria administrar y gestionar el riesgo de liquidez, entendido como la posibilidad de no poder cumplir con las obligaciones de pago que surgen en la dinámica del negocio en las fechas pactadas debido a la insuficiencia de recursos líquidos.

La gestión del riesgo de liquidez se realiza de acuerdo con lo previsto en la norma emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, específicamente en lo previsto en la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo XXXI Parte II Administración por riesgo, numeral 5 gestión de riesgo de liquidez, que comprende:

- Definición de Apetito de Riesgo de Liquidez.
- Cuantificación de la exposición al riesgo de liquidez - Modelo Interno.
- Prueba de back testing.
- Medición de la liquidez del portafolio.
- Pruebas de tensión.

Al cierre del cuarto trimestre del 2023 la exposición al riesgo de liquidez en la Sociedad Fiduciaria se encuentra en niveles óptimos de liquidez, garantizando la atención de los gastos de la Sociedad Fiduciaria. Por lo cual, se presenta una baja exposición al riesgo de liquidez, los activos líquidos netos soportan la estructura de gastos mensuales, y se sopesan con las inversiones realizadas como respaldo de las necesidades de la entidad.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**Gestión de Riesgo de Mercado, GRM**

La GRM, permite a la Fiduciaria gestionar el riesgo de mercado, entendido como la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios de inversión que administre, propios y/o de terceros, por efecto de cambios en las tasas y precios de los instrumentos financieros en los cuales mantiene posiciones dentro o fuera del balance.

La exposición al riesgo de mercado de los portafolios de inversión que administra la Fiduciaria, sean propios o de terceros, se mide empleando la metodología de la SFC en el anexo 7 del capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera. La medición del valor en riesgo de mercado, denominada VAR representa la posible pérdida que el portafolio de inversiones podría presentar ante cambios en las tasas de interés, precio de las acciones y carteras colectivas en el mercado colombiano.

La Fiduciaria gestiona el riesgo de mercado de acuerdo con:

- Definición de Apetito de Riesgo de Mercado.
- Medición mensual del valor en riesgo de mercado VaR, Modelo Estándar, SFC.
- Transmisión mensual a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Control al proceso de valoración de portafolios de inversión.
- Control a condiciones de mercado.

Al cierre del cuarto trimestre del 2023 la exposición al riesgo de mercado en la Sociedad Fiduciaria es baja, puesto que no se ha visto incremento en la exposición del factor de riesgos en carteras colectivas expuesto en la metodología de la SFC.

**Gestión de Riesgo Operacional - GRO**

De conformidad con lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera, Fiduciaria Coomeva ha venido desarrollando un proceso integral de gestión y control del riesgo operacional, para todos los procesos de la Fiduciaria.

Para este riesgo Fiduciaria Coomeva S. A., cuenta con una Gestión de Riesgos Operacionales que busca mitigar las pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

El Comité de Riesgo se reunió durante el cuarto trimestre del año 2023, examinando entre otros temas, la gestión adelantada en relación con el monitoreo periódico del perfil de riesgo de la Fiduciaria, verificando que los riesgos se encuentren en los niveles de aceptación establecidos por la Junta Directiva, las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y las normas aplicables vigentes, en particular sobre la implementación del SIAR, y la evolución de los informes del grupo de manejo de crisis, así como parte de la especial atención del indicador de gestión de riesgo operacional el cual cerró con desviación frente al límite definido para el apetito, para lo cual se realizaron los análisis de causas, necesidad y establecimiento de planes de acción con el fin de buscar aceptar y reconducir el resultado, todo dentro de las instancias de gobierno establecidas para tal fin.

Con el propósito de facilitar el proceso de implementación y mantenimiento de la Gestión de Riesgo Operacional, vinculando a todos los colaboradores de la fiduciaria en las distintas etapas que lo componen, se cuenta con la capacitación virtual a través de la Intranet Corporativa - Campus Virtual Coomeva, tanto para la inducción de colaboradores nuevos, como para la actualización anual de los colaboradores antiguos, la cual se está realizando desde la visión particularizada de los procesos, en complementación de la generación de cultura.

Fiducioomeva viene trabajando en la cultura de reporte de eventos de riesgo, teniendo en cuenta que esto le permite a la Fiduciaria conocer las fallas que se están presentando y de esta manera enfocarse en dar prioridad a la mitigación de éstas.

Los nuevos negocios desarrollados en la Fiduciaria tienen el acompañamiento de la Gerencia de Riesgos Fiduciarios y la Dirección de Riesgo Operacional, prestando el apoyo requerido para la debida identificación de los riesgos operacionales y su respectivo plan de mitigación.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Al 31 de diciembre de 2023 y acorde a la estrategia de trabajo presencial que se restauró a comienzo de año, los procesos de las líneas de negocio administradas por Fiduciaria Coomeva se ajustaron para permitir el flujo normal de la operación en condiciones de esquema de trabajo presencial y en algunos casos con trabajo remoto y/o la virtualización de procesos.

Actualmente el perfil de riesgo de la sociedad fiduciaria desde los procesos de la entidad se encuentra dentro de los niveles de apetito definidos por la Junta Directiva, sin tener riesgos críticos a los cuales realizar seguimiento.

#### **Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, SGCN**

En la Fiduciaria se han definido acciones que describen los procedimientos, sistemas y recursos necesarios para continuar y retornar a la operación en caso de una interrupción, todo enmarcado dentro de los lineamientos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y de las buenas prácticas.

La gestión de continuidad del negocio se implementa mediante la adopción de un modelo PHVA (Planear, Hacer, Verificar y Actuar) que define las etapas de establecimiento, implementación, operación, seguimiento, mantenimiento y mejora de un sistema.

Este enfoque basado en procesos hace énfasis en la importancia de:

- Comprender los requisitos de continuidad del negocio y la necesidad de establecer políticas, procedimientos y objetivos en relación con estos requisitos.
- Determinar, diseñar, implementar y operar controles para dar gestión a las estrategias de continuidad.
- Incorporar actividades de sensibilización y entrenamiento de los procesos y procedimientos de continuidad y contingencia a los colaboradores.
- El seguimiento y revisión permanente del desempeño y eficacia de la Gestión de Continuidad del Negocio.
- La mejora continua basada en la medición de los objetivos planteados inicialmente.

La organización tiene como elemento clave en el SGCN la definición de un marco de referencia del gobierno para su administración, siendo la base fundamental para encaminar y orientar el desarrollo permanente de la disciplina de continuidad dentro de la organización, ya que la Alta Dirección es consciente que su participación es vital para establecer la cultura de continuidad; siendo los equipos responsables del manejo de crisis los siguientes:

- Junta Directiva.
- Comité de Riesgos.
- Comité de Manejo de Crisis y Continuidad.
- Equipos de Apoyo a la Recuperación.
- Equipo Gerencial para la Operación.
- Oficial de Continuidad.

Dentro de la gestión del año la fiduciaria ha realizado la actualización de los procesos críticos mediante la actualización de los BIA, el manual de gestión y continuidad y el plan de continuidad del negocio.

Se ejecutaron dos pruebas DRP con la activación del Centro de Datos Alterno y una prueba BCP de trabajo a distancia, probando las diferentes estrategias que se tienen definidas para la atención de crisis en la sociedad Fiduciaria.

#### **Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, SGSI**

La Fiduciaria gestiona la seguridad de sus activos de información frente a las múltiples amenazas que los puedan comprometer, velando por preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de estos.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

El SGSI se acoge a las regulaciones emitidas por los órganos de control, como lo son:

- Circular Externa 042 de 2012 “Requerimientos mínimos de seguridad y calidad para la realización de operaciones” de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Ley 1581 de 2012 “Protección de datos personales”.
- Ley 1273 de 2009 “Protección de datos y seguridad de la información.
- Circular Externa 007 de 2018 “Imparte instrucciones relacionadas con los requerimientos mínimos para la gestión del riesgo de ciberseguridad” de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Circular Externa 033 de 2020 “Instrucciones relacionadas con la Taxonomía Única de Incidentes Cibernéticos - TUIC, el formato para el reporte de métricas de seguridad de la información y ciberseguridad y el protocolo de etiquetado para el intercambio de información Traffic Light Protocol (TLP)” de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- “Guía de Buenas Prácticas para Teletrabajo v1.0” emitida el 2 de junio de 2021 por la Delegatura para Riesgo Operacional y Ciberseguridad de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT**

Según lo dispuesto en la Circular Externa 055 de 2016 de la Superintendencia Financiera de Colombia y a lo establecido en los Artículos 102 y subsiguientes del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, nuestra entidad presenta resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación a la implementación del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la regulación vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por nuestra Junta Directiva.

La Fiduciaria está adoptando políticas, controles y procedimientos, basados en la premisa de administración del riesgo que incluye el conocimiento del cliente y de sus operaciones con la Fiduciaria, definición de segmentos de mercado atendidos, segmentación de los clientes, productos, canales de distribución y jurisdicciones, monitoreo de transacciones, capacitación a los colaboradores y reportes a las autoridades competentes. Los procedimientos y reglas de conducta sobre la aplicación de todos los mecanismos e instrumentos de control para la Prevención del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo están contenidos en el Manual de Procedimientos SARLAFT y el Código de Conducta aprobados por la Junta Directiva, los cuales son de obligatorio cumplimiento por todos los colaboradores del Fiduciaria.

La Fiduciaria ha iniciado la adopción de una cultura organizacional, políticas, controles y procedimientos para dar cumplimiento a los lineamientos establecidos por la Ley Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) y Common Reporting Standard (CRS). Para cumplir con FATCA, la Fiduciaria realizó su registro ante el IRS obteniendo el respectivo Global Intermediary Identification Number (GIIN), con el cual certifica su participación en dicha Ley.

**Sistema de Atención al Consumidor - SAC**

El Sistema de Atención al Consumidor Financiera -SAC- fue creado por la reforma financiera del año 2009 a través de la Ley 1328 de 2009 y la Circular Externa 015 de 2010, con el fin de propender que se consolide al interior de cada entidad, una cultura de atención, respeto y servicio a los consumidores financieros; se adopten sistemas para suministrarles información adecuada; se fortalezcan los procedimientos para la atención de quejas, peticiones y reclamos; y se propicie la protección de sus derechos, así como la educación financiera de éstos.

De esta manera el SAC se convierte en un instrumento adicional a la Defensoría del Consumidor Financiero, con el que cuentan los consumidores para que sus inquietudes sean atendidas por las entidades financieras de manera eficiente y oportuna.

El SAC diseñado por la Fiduciaria se encuentra alineado con los planes estratégicos, estructura organizacional, tamaño y objeto social de la organización, cumpliendo así con las fases definidas en el SAC de identificación, medición, control y monitoreo de todas aquellas situaciones que puedan afectar la debida atención al consumidor financiero.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

De igual forma la Fiduciaria ha implementado lo relacionado con la Circular 029 Parte I Título III Capítulo II atendiendo la forma como entregamos la información a nuestros clientes respecto a sus productos, tarifas, contratos etc., también se ha fortalecido todo lo relacionado con nuestro programa de educación financiera, y contamos en nuestro sitio Web con una página dedicada al consumidor financiero, donde les indicamos como acceder al DCF, todos sus deberes, derechos y obligaciones.

Cabe anotar que el SAC de la entidad, se complementa ante cada nueva normatividad o actualización realizada a la Ley 1328 del 2009.

### **Gestión de Riesgos de Cumplimiento**

La Fiduciaria continúa consolidando la Gestión de Cumplimiento y Conducta, mediante la socialización y seguimiento a la adopción de la normatividad aplicable, con el objetivo de monitorear y controlar el riesgo de cumplimiento y conducta sobre normas, regulaciones, estándares de autorregulación y Código de Ética y Conducta aplicables a la Fiduciaria, así como, el relacionamiento con el regulador, revelación de información al mercado, a los clientes y protección al consumidor financiero, bajo un enfoque basado en riesgos y la aplicabilidad de buenas prácticas en esta materia.

Durante el tercer trimestre de 2023, se culminó el proceso de diseño e implementación de la Función de Cumplimiento y Conducta en la Fiduciaria, notificando ante la SFC el desarrollo y culminación del plan de trabajo propuesto para este fin, no obstante, se continúa trabajando por robustecer la estructuración del proceso y la gestión realizada al interior de la Entidad, bajo un enfoque de mejora continua, lo cual ha involucrado la actualización de políticas y controles, así como la identificación de nuevos retos importantes por cumplir, entre los cuales se encuentra el desarrollo tecnológico para el monitoreo de las posibles situaciones de conflictos de interés, el cual hasta el momento ha generado valor para el análisis de estas situaciones, pero sin duda alguna, requiere y permite mejoras en su consolidación.

Adicionalmente, con el fin de socializar el objetivo y alcance de la Función de Cumplimiento y Conducta y fortalecer la cultura de autocontrol en cada proceso, se diseñó un curso virtual y se refuerza constantemente con piezas informativas dirigidas a todos los colaboradores de la Entidad.

Por otro lado, como parte de la gestión de Riesgos de Cumplimiento, se continúa fortaleciendo la identificación, valoración, control, tratamiento y monitoreo de los riesgos de Cumplimiento, mediante la ejecución de controles y medición de indicadores (KRI's), estos últimos bajo la metodología definida en la Fiduciaria en alineación con el GECC, lo cual permite monitorear periódicamente que el perfil de riesgo de cumplimiento se mantenga dentro del límite de apetito aprobado por la JD.

### **ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL**

Los objetivos de la Fiduciaria en cuanto al manejo de su capital están orientados a:

- a) Cumplir con los requerimientos de establecidos por las normas colombianas en cuanto a patrimonio técnico y margen de solvencia.
- b) Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener a la Fiduciaria como negocio en marcha.

Para cumplir los anteriores objetivos la Fiduciaria monitorea los indicadores de solvencia para cumplir con los mínimos requeridos.

De igual forma, la Fiduciaria seguirá estando enfocada en articular los equipos comerciales, de negocios fiduciarios, contables, operativos, incluidos los de soporte y sus recursos, para el logro de los objetivos de la organización, de una forma controlada y segura, identificando y mitigando los riesgos y buscando una mejora continua.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**NOTA 6 - JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE POLÍTICAS CONTABLES**

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

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

**6.1. Deterioro de activos no monetarios**

La Fiduciaria evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. La Fiduciaria no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

**6.2. Vidas útiles y valores residuales de activos materiales**

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

**6.3. Impuesto sobre la renta**

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

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

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

**6.4. Impuesto de renta diferido**

El impuesto de renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que la Fiduciaria estima que serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

La Fiduciaria evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias.

Al 31 de diciembre de 2023, la gerencia de la Fiduciaria estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

**6.5. Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Fiduciaria para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Fiduciaria aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

**6.6. Deterioro de cuentas por cobrar**

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

**6.7. Provisiones**

La Fiduciaria realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

#### **6.8. Actividades de arrendamiento de la Fiduciaria y cómo se contabilizan**

La Fiduciaria arrienda varias propiedades. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para períodos fijos de 1 a 5 años. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Fiduciaria. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

#### **NOTA 7 - ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES**

El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La Fiduciaria se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

- Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucren activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

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

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF - Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Inversiones negociables - Instrumentos de patrimonio	-	14,500,838	-	14,500,838
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>\$ 14,500,838</b>	<b>-</b>	<b>\$ 14,500,838</b>

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Inversiones negociables - Instrumentos de patrimonio	-	13,069,670	-	13,069,670
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>\$ 13,069,670</b>	<b>-</b>	<b>\$ 13,069,670</b>

Transferencias entre Jerarquías

No se presentaron transferencias entre niveles de jerarquía durante los años 2023 y 2022.

**NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El saldo se conforma de la siguiente manera:

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Caja Menor (1)	1,160	1,000
Banco de la Republica	32,961	15,050
<b>Total caja menor y Banco de la República</b>	<b>\$ 34,121</b>	<b>\$ 16,050</b>
<b>Otras entidades</b>		
Cuenta de ahorro Bancoomeva	7,585,486	6,161,804
Cuenta corriente Bancoomeva	19,456	21,847
<b>Total entidades Vinculadas (ver Nota 26)</b>	<b>\$ 7,604,942</b>	<b>\$ 6,183,651</b>
Cuenta de ahorro Banco de Occidente	11,288	2,184
Cuenta corriente Bancolombia	10,020	8,375
Cuenta corriente Banco de Bogotá	1,100	100
Cuenta corriente Banco de Occidente	926	950
Cuenta corriente BBVA	659	-
<b>Total entidades vinculadas y otras entidades (2)</b>	<b>\$ 7,628,935</b>	<b>\$ 6,195,260</b>
<b>Total efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>\$ 7,663,056</b>	<b>\$ 6,211,310</b>

(1) Caja menor sede nacional.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

A continuación, se detalla el valor de los depósitos en bancos de acuerdo con la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
AAA	23,993	11,609
AA-	7,604,942	6,183,651
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 7,628,935</b>	<b>\$ 6,195,260</b>

Para los valores que componen el efectivo y sus equivalentes no existe restricción o limitaciones.

La tasa de interés pactada para las cuentas de ahorro para el último trimestre del 2023 fue de 10% promedio efectivo anual y la tasa promedio EA al 31 de diciembre de 2022 fue de 7.18%.

**NOTA 9 - INVERSIONES**

El saldo de la cuenta de inversiones se conforma de la siguiente manera:

	<b>Calificación</b>	<b>Al 31 de diciembre</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Inversiones negociables;</b>			
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar Vista (1)	AAA	-	527,715
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar 365 días (2)	A	4,587,959	4,098,664
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Avanzar 90 días (3)	A	9,912,879	8,443,291
<b>Total Inversiones</b>		<b>\$ 14,500,838</b>	<b>\$ 13,069,670</b>

- (1) La variación corresponde cancelación del FIC en el mes de febrero de 2023 (rendimientos del período \$6,200 y retiro total \$533,915).
- (2) La variación corresponde a rendimientos generados durante el período 2023 \$489,295.
- (3) La variación corresponde a aportes por valor de \$2,000,000, retiros por valor de \$1,500,000 y rendimientos por valor de \$969,588.

El tiempo de maduración de la inversión en los Fondos de Inversión Colectiva será máximo a 1 año.

El movimiento del año es el siguiente:

<b>Inversiones</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Saldo Inicial</b>	13,069,670	8,394,774
Disminución/Aumento	(33,916)	4,013,772
Valoración de inversiones	1,465,084	661,124
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 14,500,838</b>	<b>\$ 13,069,670</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**NOTA 10 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de las cuentas por cobrar se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Comisiones y Otras cuentas por cobrar (1)	1,881,089	1,687,788
A empleados (2)	12,522	6,388
<b>Total Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 1,893,611</b>	<b>\$ 1,694,176</b>

(1) Las Comisiones y otras cuentas por cobrar están compuestas por:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
P.A Fiduciaria Coomeva S. A. (a)	1,217,297	1,096,352
FIC Abierto CPP Avanzar 365 Días	151,505	169,966
FIC Abierto Avanzar Vista	147,066	58,665
FIC Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 Días	103,989	137,257
Fondo de Pensiones Voluntarias Platino	97,388	51,177
Patrimonio Autónomo CFG de la Transacción ARES	41,412	-
Patrimonio Autónomo CFG Partners Master Trust	36,992	50,309
EF de Administración de Preventas Barinak	15,963	2,459
Patrimonio Autónomo Vantage	11,043	-
Patrimonio Autónomo Confinancia	9,082	7,140
EF de Administración Preventas Kyoto 101	8,973	5,355
Consortio Latco Calderon	8,568	-
Credialianza S. A. S.	8,330	-
P.A Sobrecolateral Avista	8,282	-
Patrimonio Autónomo Finexus	7,592	-
EF de Administración de Preventas Citylive 95	7,178	-
Encargo Fiduciario de Preventas Mirador del Lago	6,626	4,284
Capital Eficiente Eficash S. A. S.	5,950	-
Finexus S. A. S.	5,950	-
Patrimonio Autónomo Valoranz	2,492	28,560
Almacenes La 14 S. A.	2,280	2,279
EF de Administración de Preventas Atenea	2,071	-
P.A Cámbulos	2,071	3,570
P.A Bancoomeva - Filianza	345	-
EF de Administración Preventas Dublín	-	3,570
FIC Avanzar Ingresos Amparados	-	983
Patrimonio Autónomo Crédito 2	-	14,809
Consortio Hospital Danubio PR	-	1,785
Inversiones Martha Noriega E Hijos S. A. S.	-	1,785
Patrimonio Autónomo Tu Respaldo Seguro	-	30,258
P.A Acercasa Bancoomeva	-	13,917
Fideicomiso Finanzas Para Todos	-	10,079
P.A Coserfin	-	2,656
<b>Total comisiones</b>	<b>\$ 1,908,445</b>	<b>\$ 1,697,215</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Price Res S. A. S.	26,483	36,065
Meridian Tur Turizm Ve Ticaret AS	3,167	-
Entidad Promotora de Salud Sanitas S. A.	2,673	3,815
Caja de Compensación Familiar del Valle del Cauca Comfenalco	2,540	-
Sociedad Cameral de Certificación Digital Certicamara S. A.	2,170	-
Ciudadela Comercial Unicentro Cali Propiedad Horizontal	531	531
La Equidad Seguros de Vida	204	53
Cámara De Comercio de Cali	170	170
Ferretería Metro Cali S. A. S.	169	-
P.A. Fiduciaria Coomeva S. A.	-	7,189
Nueva Empresa Promotora de Salud S. A.	-	2,318
P.A. Alpha	-	1,641
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 38,107</b>	<b>\$ 51,782</b>
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	(65,402)	(59,544)
Deterioro otras cuentas por cobrar	(61)	(1,665)
<b>Total deterioro (b)</b>	<b>\$ (65,463)</b>	<b>\$ (61,209)</b>
<b>Total comisiones y otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 1,881,089</b>	<b>\$ 1,687,788</b>

- (a) Dentro de este rubro se encuentran las cuentas por cobrar de negocios fiduciarios impactado con corte a diciembre de 2023 principalmente por:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
PA Fonmutuales	792,028	839,688
P.A. Activos Alternativos - Coomeva	278,399	109,914
P.A. Inmuebles Fonmutuales	45,553	-
Fideicomiso Risk - A&S	38,603	16,799
Patrimonio Autónomo Credipatrimonial	16,565	-
Fideicomiso Calima Pereira	13,492	13,492
Patrimonio Autónomo RFID Tecnología	9,939	-
Patrimonio Autónomo OV Logistics	5,522	-
P.A. Horacio e Luna	4,831	-
Patrimonio Autónomo Finamco	3,451	-
Fideicomiso Club Valmaria	2,761	-
Fideicomiso Inmuebles Almacenes La 14	2,703	-
P.A. Infomedia	1,380	-
Patrimonio Autónomo GCG - Avista	1,380	-
P.A. Ishwara	690	-
PA Alpha	-	74,128
Fideicomiso Familiar Adame	-	12,631
Otros Fideicomisos	-	29,700
<b>Total PA Fiduciaria Coomeva S. A.</b>	<b>\$ 1,217,297</b>	<b>\$ 1,096,352</b>

- (b) Se relaciona el detalle del deterioro de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyendo las transacciones que afectaron PyG con compañías vinculadas (ver Nota 26).

<b>Armonía deterioro</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(61,209)</b>	<b>(58,476)</b>
Gasto Deterioro	(48,829)	(31,602)
Recuperación deterioro	44,575	28,869
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ (65,463)</b>	<b>\$ (61,209)</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(2) El saldo de cuentas por cobrar a empleados corresponde a lo siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Préstamos por calamidad domestica	2,973	5,506
Anticipos bienestar al personal	8,747	518
Gastos de Viaje	802	364
<b>Total cuentas por cobrar a empleados</b>	<b>\$ 12,522</b>	<b>\$ 6,388</b>

Armonía cuentas por cobrar	2023	2022
<b>Saldo Inicial</b>	<b>1,694,176</b>	<b>1,660,545</b>
Gasto deterioro	(48,829)	(31,602)
Recuperación Deterioro	44,575	28,869
Aumento	203,689	36,364
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1,893,611</b>	<b>\$ 1,694,176</b>

A continuación, se detalla el valor del deterioro de las cuentas por cobrar por tipo y por antigüedad a diciembre de 2023 y 2022:

Rango Antigüedad Cuentas por Cobrar a 31 de diciembre de 2023					
Días mora	Rango de mora	Comisiones	Deterioro	Otras cuentas por cobrar	Deterioro
En miles de pesos colombianos					
Corriente	1	499,949	(1,245)	5,213	-
1 a 30	2	1,305,512	(7,255)	2,210	(12)
31 a 60	3	41,068	(6,861)	-	-
61 a 90	4	8,282	(5,580)	-	-
91 a 120	5	19,197	(10,024)	164	(49)
Mayor a 120	6	34,437	(34,437)	30,520	-
<b>Total general</b>		<b>\$ 1,908,445</b>	<b>\$ (65,402)</b>	<b>\$ 38,107</b>	<b>\$ (61)</b>

Rango Antigüedad Cuentas por Cobrar a 31 de diciembre de 2022					
Días mora	Rango de mora	Comisiones	Deterioro	Otras cuentas por cobrar	Deterioro
En miles de pesos colombianos					
Corriente	1	418,048	(1,041)	1,477	-
1 a 30	2	1,203,318	(5,455)	7,189	(18)
31 a 60	3	22,491	(2,514)	5,187	-
61 a 90	4	4,641	(1,817)	53	(6)
91 a 120	5	3,808	(3,808)	-	-
Mayor a 120	6	44,909	(44,909)	37,876	(1,641)
<b>Total general</b>		<b>\$ 1,697,215</b>	<b>\$ (59,544)</b>	<b>\$ 51,782</b>	<b>\$ (1,665)</b>

**NOTA 11 - IMPUESTOS CORRIENTES**

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Anticipo descuento tributario (1)	658,159	315,336
Impuesto a las ventas Retenido	-	125
<b>Total Impuestos corrientes</b>	<b>\$ 658,159</b>	<b>\$ 315,461</b>

(1) Corresponde al registro del anticipo sobretasa para el período fiscal 2024.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Armonía de impuestos corrientes:

Concepto	2023	2022
<b>Saldo Inicial</b>	<b>315,461</b>	<b>910,399</b>
Provisión impuestos corrientes sobre la renta	(5,265,271)	(3,938,264)
Aumento	5,607,969	3,343,326
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 658,159</b>	<b>\$ 315,461</b>

**NOTA 12 - ACTIVOS MATERIALES Y ACTIVOS POR DERECHO DE USO**

**12.1. Activos materiales**

El siguiente es el detalle de las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Costo	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
<b>Propiedad y equipo</b>		
Muebles y equipo de oficina	322,275	316,661
Equipo de Computación	802,885	756,250
Equipo de Comunicación	68,412	68,412
	<b>\$ 1,193,572</b>	<b>\$ 1,141,323</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		
<b>Propiedad y equipo</b>		
Muebles y equipo de oficina	(222,837)	(191,834)
Equipo de Computación	(520,988)	(432,673)
Equipo de Comunicación	(65,794)	(57,184)
	<b>(809,619)</b>	<b>(681,691)</b>
<b>Total activos materiales</b>	<b>\$ 383,953</b>	<b>\$ 459,632</b>

**12.2. Activos por derechos de uso:**

El siguiente es el detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Costo	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
<b>Propiedad y equipo por derechos de uso</b>		
Parqueadero por Derechos de Uso - Arrendatario	84,755	84,755
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario Vinculado (ver Nota 26)	170,580	432,707
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario	2,003,656	2,190,434
	<b>\$ 2,258,991</b>	<b>\$ 2,707,896</b>
<b>Depreciación acumulada Propiedad y equipo por derechos de uso</b>		
Parqueadero por Derechos de Uso - Arrendatario	(42,556)	(21,457)
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario Vinculado (ver Nota 26)	(170,206)	(420,609)
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario	(1,022,865)	(1,464,811)
	<b>(1,235,627)</b>	<b>(1,906,877)</b>
<b>Total activos materiales</b>	<b>\$ 1,023,364</b>	<b>\$ 801,019</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Para la protección de sus bienes, la Fiduciaria tiene contratadas pólizas de seguro y el valor asegurado corresponde al costo histórico de los activos.

La Fiduciaria tiene pólizas de seguro para la protección de sus activos materiales por valor de \$1,151,405, que cubre riesgos de robo, incendio, rayo, explosión, temblor, huelga, asonada y otros hasta el 31 de diciembre de 2023.

Descripción	Riesgos cubiertos	Valor asegurado	Vigencia
Muebles y equipo	Todo riesgo	324,523	31/12/2023
Equipo de computación	Todo riesgo	826,882	31/12/2023
<b>Total valor asegurado</b>		<b>\$ 1,151,405</b>	

Las vidas útiles utilizadas para la depreciación son:

Clase / Categoría	Subcategorías	Vida Útil (meses) (*)
Equipo técnico	Equipo de cómputo comunicación y otros	48
Muebles y enseres	Equipo de oficina y muebles y enseres	96

Sobre los activos materiales no existen restricciones, pignoraciones ni garantías. Tampoco existen obligaciones contractuales o implícitas para adquisición, construcción, desarrollo de propiedades y equipo, propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenimiento, mejoras o por desmantelamiento de estas propiedades.

La Fiduciaria no posee propiedades de inversión, ni activos no corrientes mantenidos para la venta hasta la fecha, ni ha realizado adquisición de activos fijos a través de combinaciones de negocios.

El movimiento del costo de activos materiales y activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

Descripción	31 de diciembre 2022	Compra (+)	Bajas (-)	Recálculo (-)	Traslados	31 de diciembre 2023
Muebles y equipos oficina	316,661	5,614	-	-	-	322,275
Equipos de cómputo	756,250	81,405	(34,770)	-	-	802,885
Equipos de comunicación	68,412	-	-	-	-	68,412
<b>Activos materiales</b>	<b>\$ 1,141,323</b>	<b>\$ 87,019</b>	<b>\$ (34,770)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$ 1,193,572</b>
Parqueadero por Derecho de Usos - Arrendatario	84,755	-	-	-	-	84,755
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario Vinculados	432,707	-	(262,528)	-	401	170,580
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario	2,190,434	1,240,672	(1,046,600)	(380,449)	(401)	2,003,656
<b>Activos materiales por derecho de uso</b>	<b>\$ 2,707,896</b>	<b>\$ 1,240,672</b>	<b>\$ (1,309,128)</b>	<b>\$ (380,449)*</b>	<b>-</b>	<b>\$ 2,258,991</b>

\* El valor del recálculo de arrendamiento en el activo fue de \$380,449, el cual se netea con el recálculo del pasivo por arrendamiento de \$543,234, lo que arroja un ajuste al estado de resultados por \$162,785.

Hasta la fecha no se ha presentado evidencia objetiva de deterioro sobre los activos por derecho de uso. En el análisis de indicio de deterioro se tienen en cuenta las siguientes variables:

- Intervenciones de obra realizadas por la Fiduciaria, y su nivel (menor o estructural).
- Afectaciones externas, tanto positivas como negativas.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Si como resultado de este análisis se evidencia la existencia objetiva de deterioro, se contrata un nuevo avalúo comercial para determinar el valor del deterioro.

El movimiento de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2023 se detalla a continuación:

Descripción	31 de diciembre 2022	Depreciación	Bajas (-)	Traslados	31 de diciembre 2023
Muebles y equipos de oficina	191,834	31,003	-	-	222,837
Equipos de cómputo	432,673	117,993	(29,679)	1	520,988
Equipos de comunicación	57,184	8,610	-	-	65,794
<b>Activos materiales</b>	<b>\$ 681,691</b>	<b>\$ 157,606</b>	<b>\$ (29,679)</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 809,619</b>
Parqueadero por Derecho de Usos- Arrendatario	21,457	21,100	-	(1)	42,556
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario Vinculados	420,609	11,858	(262,528)	267	170,206
Edificios por Derechos de Uso- Arrendatario	1,464,811	604,921	(1,046,600)	(267)	1,022,865
<b>Activos materiales por derecho de uso</b>	<b>\$ 1,906,877</b>	<b>\$ 637,879</b>	<b>\$ (1,309,128)</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ 1,235,627</b>

El movimiento del costo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre 2021	Compras (+)	Bajas (-)	Recálculos	Traslados	31 de diciembre 2022
Muebles y equipos de oficina	316,661	-	-	-	-	316,661
Equipos de cómputo	450,601	344,683	(39,034)	-	-	756,250
Equipos de comunicación	68,412	-	-	-	-	68,412
<b>Activos materiales</b>	<b>\$ 835,674</b>	<b>\$ 344,683</b>	<b>\$ (39,034)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$ 1,141,323</b>
Parqueadero por Derecho de Usos - Arrendatario	73,905	-	(31,317)	42,167	-	84,755
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario Vinculados	431,715	-	-	-	992	432,707
Edificios por Derechos de Uso - Arrendatario	2,191,426	-	-	-	(992)	2,190,434
<b>Activos materiales por derecho de uso</b>	<b>\$ 2,697,046</b>	<b>-</b>	<b>\$ (31,317)</b>	<b>\$ 42,167*</b>	<b>-</b>	<b>\$ 2,707,896</b>

\* En el mes de octubre de 2022 se registró recalculation por impacto en arrendamientos el cual se afectó por el valor de \$42,167 en la cuenta del activo del arrendamiento de parqueadero por derecho de uso y en el pasivo del parqueadero por arrendamiento se afectó por \$30.427 generando un efecto en PyG de \$11,740.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El movimiento de la depreciación al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Descripción	31 de diciembre 2021	Depreciación	Bajas (-)	Traslados	31 de diciembre 2022
Muebles y equipos de oficina	160,830	31,004	-	-	191,834
Equipos de cómputo	378,592	91,876	(37,794)	(1)	432,673
Equipos de comunicación	46,769	10,415	-	-	57,184
<b>Activos materiales</b>	<b>\$ 586,191</b>	<b>\$ 133,295</b>	<b>\$ (37,794)</b>	<b>(1)</b>	<b>\$ 681,691</b>
Parqueadero por Derecho de Usos- Arrendatario	31,674	21,100	(31,317)		21,457
Edificios por Derechos de Uso- Arrendatario Vinculados	405,794	14,815	-	-	420,609
Edificios por Derechos de Uso- Arrendatario	953,012	511,798	-	1	1,464,811
<b>Activos materiales por derecho de uso</b>	<b>\$ 1,390,480</b>	<b>\$ 547,713</b>	<b>\$ (31,317)</b>	<b>1</b>	<b>\$ 1,906,877</b>

Al cierre del mes de diciembre de 2023 se presentaron retiros netos por valor de \$5,091, compuestos por el precio de venta por valor de \$0 y una pérdida neta por valor de \$5,091.

La Fiduciaria para el 31 de diciembre de 2023, presenta activos totalmente depreciados que continúan en la operación.

Descripción	Al 31 de diciembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Muebles y equipo	489,530	325,307
<b>Total activos materiales</b>	<b>\$ 489,530</b>	<b>\$ 325,307</b>

**NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS**

**13.1. Activos Intangibles**

El siguiente es el detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Activos intangibles		
Servicios y derechos de operación	4,750,000	4,750,000
Licencias	2,607,713	2,400,223
Estudios y Proyectos	560,953	118,442
	<b>\$ 7,918,666</b>	<b>\$ 7,268,665</b>
Amortización acumulada:		
Amortización servicios y derechos de operación	(4,750,000)	(4,750,000)
Amortización licencias	(2,332,064)	(2,163,977)
Amortización Estudios y Proyectos	(106,312)	(12,101)
	<b>\$ (7,188,376)</b>	<b>(6,926,078)</b>
<b>Total activos intangibles</b>	<b>\$ 730,290</b>	<b>\$ 342,587</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El saldo neto de los intangibles se resume a continuación:

Intangible	Vida Útil	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022
Licencias	Período contractual	275,649	236,246
Estudios y Proyectos	Período contractual	454,641	106,341
<b>Total</b>		<b>\$ 730,290</b>	<b>\$ 342,587</b>

El movimiento del costo de los intangibles y de la amortización se detalla a continuación:

	Licencias	Estudios y Proyectos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	<b>\$ 776,893</b>	<b>-</b>	<b>\$ 776,893</b>
Adiciones	86,530	118,442	204,972
Gasto de amortización	(627,177)	(12,101)	(639,278)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>\$ 236,246</b>	<b>\$ 106,341</b>	<b>\$ 342,587</b>
Adiciones	357,442	292,558	650,000
Gasto de amortización	(168,087)	(94,210)	(262,297)
Reclasificaciones	(149,952)	149,952	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2023</b>	<b>\$ 275,649</b>	<b>\$ 454,641</b>	<b>\$ 730,290</b>

El método de amortización utilizado es el lineal en el cual se realiza un cargo por amortización en cada período reconocido en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2023 los activos intangibles de Fiducoomeva se detallan a continuación:

Activo Intangible	Saldo Libros	Vida Útil
Implementación Oracle iCloud	153,171	60 Meses
Propuesta 1886 FPV mejoras	83,583	60 Meses
Suscripción highbond contrato No 2022-417-302290	77,981	60 Meses
Score de vinculación en RT y score de monitoreo	52,490	60 Meses
Actualización modulo inversiones - moneda extranjera	42,704	36 Meses
CRS/fatca one license installed	27,602	60 Meses
Propuesta 1729 libranzas 2.0	24,845	60 Meses
Propuesta 1771 código QR en cartas de	21,125	36 Meses
RFC 119030 solicitud para modificación de integración operaciones	19,860	36 Meses
Contrato de desarrollo e implantación FID	16,410	60 Meses
Propuesta 1868 portal FICS	16,111	36 Meses
Primer pago por el 30%propuesta 1990 vinculación	12,500	12 Meses
Propuesta 1755 Fiduexpress	12,371	36 Meses
Servicio de soporte y/o mantenimiento de funcionamiento programa financiero SIFI	11,382	36 Meses
Propuesta 1875 modificación datos de clientes en web	11,312	60 Meses
Propuesta 1607 interfaz side - transaccionales	10,295	36 Meses
Licenciamiento módulo de fiducia inmobiliaria en SIFI Core	9,167	36 Meses
Actualización de licencia de SIFI Core	8,889	36 Meses
Propuesta 1899 provisión preventiva	8,320	36 Meses
Propuesta 1902 flujo rendición de cuentas	7,073	36 Meses
Windows server per user cal	6,977	12 Meses
Transacciones Fiducoomeva en app Bancoomeva	6,239	36 Meses
Tercer pago propuesta 1902 flujo redención de cuentas	5,763	36 Meses
Propuesta 1899 títulos provisión preventiva	5,636	36 Meses
Propuesta 1870 beneficiarios finales	5,444	36 Meses
Propuesta 1899 títulos provisión preventiva	5,233	36 Meses



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

<b>Activo Intangible</b>	<b>Saldo Libros</b>	<b>Vida Útil</b>
Cambio información a reportar portafolios FPV en fmt351	4,378	36 Meses
Licenciamiento y derechos de uso de software	4,333	36 Meses
Propuesta 1823 títulos provisión preventiva	4,297	36 Meses
Propuesta 1556 circular 17 - UIAF 2	3,644	60 Meses
Primer pago por el 30% propuesta 1997	3,156	12 Meses
Propuesta 1768 consulta documentos de negocios por internet	2,725	36 Meses
Segundo y tercer pago por el 60% propuesta 2006	2,166	12 Meses
Propuesta 1781 listas cautelares para SIFI	2,002	36 Meses
Propuesta 1483 fondo social de vivienda	2,000	60 Meses
Propuesta 1493 fondo social de educación	2,000	60 Meses
Propuesta 1627 comisiones variables	1,947	36 Meses
Propuesta 1760 adecuaciones FPV - campo asesor	1,767	36 Meses
Licencia propuesta 1523 adecuaciones clientes	1,591	60 Meses
Primer pago por el 30% de Fiducoomeva propuesta 1998 selección cuenta preautorizada	1,565	12 Meses
Propuesta 1921 ajustes portal FICS	1,534	36 Meses
Propuesta 1760 adecuaciones FPV - certificado de aportes y re-plan institucional	1,527	36 Meses
Primer pago propuesta 2006 ajustes títulos para titularización	1,408	12 Meses
Propuesta 1921 ajustes portal FICS	1,386	36 Meses
Propuesta 1586 - interfaz side vs extremo digital	1,384	36 Meses
Propuesta 1760 adecuaciones FPV - novedades asociados	1,382	36 Meses
Propuesta 1814 FPV archivo de recaudos	1,246	36 Meses
Propuesta 1527 módulo de diferidos	1,222	36 Meses
Propuesta 1531 adecuaciones títulos riesgo	1,117	60 Meses
RFC 97052 cambio de reglas referencia 1 y 2	1,092	36 Meses
Primer pago propuesta 1985 rentabilidad de extractos en FPV	1,050	36 Meses
Propuesta 1722 adecuaciones 351	1,040	36 Meses
Licencia propuesta 1503 reportes UIAF	1,036	60 Meses
Propuesta 1932 cuveriesgo	1,022	12 Meses
Licencia y/o renovación de programa financiero SIFI	1,000	4 Meses
Propuesta 1773 adecuaciones FPV desbloqueo usuario	924	36 Meses
Primer pago por el 30% propuesta 2003 ajuste portal	902	12 Meses
Segundo pago propuesta 1956 adecuaciones provisión preventiva	865	36 Meses
Propuesta 1956 adecuación es provisión preventiva	812	36 Meses
Propuesta 1696 conciliación 351	742	36 Meses
Primer pago propuesta 1983 movimientos fideicomiso	700	36 Meses
RFC 103893 ajuste recaudo red bancaria operaciones en cheque	686	36 Meses
Propuesta 1683 emisiones - rete fuente	655	36 Meses
Propuesta 1692 emisiones archivo BVC	616	36 Meses
Primer pago por el 30% de Fiducoomeva propuesta 1999 FPV grabar	610	12 Meses
Primer pago por el 50% propuesta 1947 side	568	12 Meses
Cálculo fecha de vencimiento	559	36 Meses
Primer pago por el 30% propuesta 1986 creación planes de inversión	451	12 Meses
Propuesta 1736 adecuaciones FPV rentabilidad	447	36 Meses
Propuesta 1689 cargue masivo de preautorizados	372	36 Meses
Propuesta 1670 Bootstrap en la plataforma virtual	310	36 Meses
Propuesta 1735 adecuaciones FPV web	308	36 Meses
Propuesta 1742 medios magnéticos FPV	274	36 Meses
Propuesta 1685 servicio side recepción de registros	257	36 Meses
Primer pago por el 30% propuesta 2005	239	12 Meses
Propuesta 1524 servicio creación clientes	182	36 Meses
Propuesta 1670 Bootstrap en la plataforma virtual	133	36 Meses
Agrupar aportes por fecha de vencimiento para cálculo de penalización	108	36 Meses
RFC 97174 tipo de letra fdmodocu - rendición de cuentas	70	36 Meses
	<b>\$ 730,290</b>	

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**13.2. Otros activos**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gastos pagados por anticipado		
Seguros	621,783	274,218
	<b>\$ 621,783</b>	<b>\$ 274,218</b>
Amortización acumulada:		
Amortización Seguros	(554,665)	(274,218)
	<b>(554,665)</b>	<b>(274,218)</b>
<b>Total gastos pagados por anticipado</b>	<b>\$ 67,118</b>	<b>-</b>

**NOTA 14 - IMPUESTO DIFERIDO**

El saldo por impuesto diferido al corte corresponde al siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Impuesto diferido activo	1,311,934	1,825,569
Impuesto diferido pasivo	(1,812,461)	(729,966)
<b>Impuesto diferido (pasivo) activo neto</b>	<b>\$ (500,527)</b>	<b>\$ 1,095,603</b>

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de utilidades fiscales futuras. La Fiduciaria ha reconocido todos los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Ver Nota 27 - Provisión para el impuesto sobre la renta e impuesto diferido.

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

	<b>Deterioro de activos</b>	<b>Activos materiales</b>	<b>Otros activos /pasivos</b>	<b>Pasivos por arrendamientos</b>	<b>Provisión de gastos</b>	<b>Total</b>
<b>Impuestos diferidos activos</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	22,221	687,450	280,251	615,180	303,004	1,908,106
Cargo (crédito) al estado de resultados	2,263	240,555	(280,251)	(139,839)	94,735	(82,537)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>24,484</b>	<b>928,005</b>	<b>-</b>	<b>475,341</b>	<b>397,739</b>	<b>1,825,569</b>
Cargo (crédito) al estado de resultados	1,702	(433,754)	125	71,332	(153,040)	(513,635)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 26,186</b>	<b>\$ 494,251</b>	<b>\$ 125</b>	<b>\$ 546,673</b>	<b>\$ 244,699</b>	<b>\$ 1,311,934</b>
	<b>Deterioro de activos</b>	<b>Activos materiales</b>	<b>Otros activos</b>	<b>Otros pasivos</b>	<b>Provisión de gastos</b>	<b>Total</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	1,089,729	42,751	-	-	1,132,480
Cargo (crédito) al estado de resultados	-	(359,763)	(42,751)	-	-	(402,514)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-</b>	<b>729,966</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>729,966</b>
Cargo (crédito) al estado de resultados	-	173,630	908,865	-	-	1,082,495
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>-</b>	<b>\$ 903,596</b>	<b>\$ 908,865</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$ 1,812,461</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**NOTA 15 - PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS**

A continuación, se relaciona el valor por arrendamiento corrientes y no corrientes:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
<b>Pasivo por arrendamientos</b>		
Arrendamientos corrientes	436,030	430,611
Arrendamientos no corrientes	671,156	481,256
<b>Total pasivos por arrendamientos</b>	<b>\$ 1,107,186</b>	<b>\$ 911,867</b>

Los pagos realizados por arrendamiento fueron por valor de \$625,084 a diciembre de 2023 y \$596,219 a diciembre de 2022.

A continuación, se relaciona el movimiento de los pagos, causación de intereses, ajustes de arrendamientos parqueaderos, adición arrendamientos NIIF 16 y ajuste en recalcu de arrendamientos en lo transcurrido del año 2023 y así mismo se relaciona la información de los pagos, intereses y recalcu de arrendamiento del año 2022.

Concepto	Saldo al 31 de diciembre 2022	(-) Pagos	(+) Intereses	(+) Ajuste Arrendamiento Parqueadero	(+) Adición Arrendamiento NIIF 16	(-) Ajuste Recalcu NIIF 16	Saldo al 31 de diciembre 2023
Arrendamientos edificios - Arrendatario	842,181	603,045	116,734	-	1,240,672	543,234	1,053,308
Arrendamientos parqueaderos - Arrendatario	69,686	22,039	6,071	160	-	-	53,878
<b>Total pasivos por arrendamientos</b>	<b>\$ 911,867</b>	<b>\$ 625,084</b>	<b>\$ 122,805</b>	<b>\$ 160</b>	<b>\$ 1,240,672</b>	<b>\$ 543,234*</b>	<b>\$ 1,107,186</b>

\* El valor de \$543,234 lo compone el registro de ajuste por reversión de activos por derechos de uso en recalcu de arrendamiento el cual se netea con registro del mismo concepto de reversión en la cuenta de los activos por derecho de uso por \$380,449 dando un ajuste neto al ingreso en PyG por \$162,785.

Concepto	Saldo al 31 de diciembre 2021	(-) Pagos	(+) Intereses	(+) Ajuste Arrendamiento Parqueadero	(+) Adición Arrendamiento NIIF 16	(+) Ajuste Recalcu NIIF 16	Saldo al 31 de diciembre 2022
Arrendamientos edificios - Arrendatario	1,279,053	574,384	137,512	-	-	-	842,181
Arrendamientos parqueaderos - Arrendatario	53,258	21,835	7,836	-	-	30,427	69,686
<b>Total pasivos por arrendamientos</b>	<b>\$ 1,332,311</b>	<b>\$ 596,219</b>	<b>\$ 145,348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$ 30,427</b>	<b>\$ 911,867</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Adicionalmente en la implementación de la NIIF 16 se determinaron arrendamientos de bajo valor, el siguiente es el detalle de los gastos de arrendamiento de bajo valor reconocidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Equipos de cómputo bajo valor	114,262	156,783
Equipos de oficina bajo valor	19,341	20,399
<b>Total arrendamientos bajo valor</b>	<b>\$ 133,603</b>	<b>\$ 177,182</b>

**NOTA 16 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de las cuentas por pagar se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Impuestos (1)	2,061,655	996,884
Retenciones en la fuente	454,374	403,567
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>\$ 2,516,029</b>	<b>\$ 1,400,451</b>

- (1) La variación corresponde a que en enero se pagó el bimestre del IVA de noviembre y diciembre/2022 por \$703,673, se hizo el registro del prorrateo de noviembre y diciembre de 2023 por (\$494,838), también a la causación de la provisión de impuesto de renta de enero a diciembre/2023 por \$5,265,271, ajuste a pago de declaración de renta por \$257,987, pago de la declaración de ICA por \$27,775 y registro de provisión de ICA de noviembre y diciembre 2023 por (\$172,867).

**NOTA 17 - PROVEEDORES Y SERVICIOS POR PAGAR**

El saldo de los proveedores y servicios por pagar se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Servicios por pagar (a)	878,583	580,485
Servicios por pagar vinculados (ver Nota 26)	79,557	119,980
<b>Total Proveedores y servicios por pagar</b>	<b>\$ 958,140</b>	<b>\$ 700,465</b>

- (a) La variación corresponde a que para el año 2023 aumentó el valor de las provisiones por \$298,098 solicitadas por la administración de la Fiduciaria, impactado principalmente por el tercero CFG Partners Colombia S. A. S. el cual al cierre de diciembre 2023 tiene un saldo de provisión por \$215,513.

**NOTA 18 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de los acreedores comerciales se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Costos y gastos por pagar (1)	2,083	67,901
Compañías vinculadas	1,376	-
Diversas	9,419	23
<b>Total Acreedores Comerciales y otras cuentas por Pagar</b>	<b>\$ 12,878</b>	<b>\$ 67,924</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(1) Los costos y gastos por pagar están compuestos por:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Clickcard SPA	1,291	-
Ingesoft Ltda.	288	-
ACH Colombia S. A.	158	-
Colombia Telecomunicaciones S.A E.S.P. BIC	346	-
Tiqal S. A. S.	-	-
Meridian Tur Turizm Ve Ticaret AS	-	-
Morini Calero Giuliano	-	1,045
Promovalle S.A E.S.P.	-	-
Extras S. A.	-	-
ISI Emerging Markets Colombia S. A. S.	-	-
Etek International Corporation Sucursal Colombia	-	-
Sonda De Colombia S. A.	-	7,891
Nexura Internacional S. A. S.	-	3,378
Datecsa S. A.	-	5,882
Prosegur Vigilancia Y Seguridad Privada Ltda.	-	1,441
Carvajal Soluciones De Comunicación S. A. S.	-	444
Iron Mountain Colombia S. A. S.	-	196
Milenio PC S. A.	-	31,408
Bancolombia S. A.	-	1,341
Infomedia Service S. A.	-	281
Toral Quintero Helen Maria	-	4,562
Cleaner S. A.	-	3,900
Ofix Suministros Y Logística S. A. S.	-	3,301
Victoria Ruiz Eduardo Jose	-	2,831
<b>Total costos y gastos por pagar no vinculados</b>	<b>\$ 2,083</b>	<b>\$ 67,901</b>

**NOTA 19 - BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El saldo de las obligaciones laborales se conforma de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Cesantías	440,805	344,086
Vacaciones	430,281	401,574
Retenciones y aportes nómina (a)	246,264	273,534
Intereses sobre cesantías	51,207	38,732
Bonificaciones	161,573	871,823
<b>Total Beneficios a empleados</b>	<b>\$ 1,330,130</b>	<b>\$ 1,929,749</b>

(a) Dentro del rubro de las retenciones y aportes de nómina para diciembre de 2023 se tiene saldo pendiente de pago en la cuenta provisional pagos de nómina con la Cooperativa Medica del Valle - Coomeva por \$16,049 por concepto de pago pendiente asociatividad la cual cruza con la Nota 26 de vinculados.





**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**NOTA 20 - PROVISIONES**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Provisión mejoras por arrendamiento - Arrendatario (1)	219,924	236,911
Provisión restauración por arrendamiento - Arrendatario	39,573	39,573
<b>Total provisión</b>	<b>\$ 259,497</b>	<b>\$ 276,484</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2023 se realizaron utilizaciones de la provisión de mejoras en propiedades ajenas por arrendamiento- arrendatario por valor de \$16,987.

**NOTA 21 - CAPITAL**

El capital autorizado de la Fiduciaria es de \$15,000,000 y se encuentra dividido en 1,500,000 acciones, cada una con valor nominal de \$10,000 (pesos), el capital suscrito y pagado de la Fiduciaria es de \$10,228,750. En este concepto se encuentra el valor del capital de la Fiduciaria a su valor nominal. La medición se realiza al valor de la transacción.

De conformidad con lo consignado en el libro oficial de registro de accionistas, con corte al 31 de diciembre de 2023, los accionistas de la Fiduciaria son:

<b>Accionistas</b>	<b>Aportes</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>Part. %</b>
Banco Coomeva S. A.	5,611,500	561.150	54.8601%
Coomeva Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia	4,447,460	444.746	43.4800%
Fundación Coomeva	153,410	15.341	1.4998%
Fondo de Empleados de Coomeva	16,360	1.636	0.1599%
Conectamos Financiera S. A.	20	2	0.0002%
<b>Total</b>	<b>\$ 10,228,750</b>	<b>1.022.875</b>	<b>100.00%</b>

Al cierre de diciembre de 2023 la participación accionaria de Coomeva Cooperativa aumentó al 43.48% con un número de acciones de 444.746 debido a que Bancoomeva le vendió a la Cooperativa el 40% de su participación accionaria, en términos del número de acciones por 409.150 quedando Bancoomeva con un total de participación del 54.86% según certificado de composición accionaria expedido al 31 de diciembre de 2023 y confirmación de la Superintendencia Financiera de Colombia mediante comunicación enviada a la Fiduciaria el 16 de enero de 2024 bajo radicado No. 2023140225-002-000.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la utilidad neta por acción se determinó con base en las acciones en circulación:

<b>Ganancias por acción</b>	<b>Al 31 de diciembre 2023</b>	<b>Al 31 de diciembre 2022</b>
Utilidad neta después de Impuesto a la ganancia	8,109,948	7,307,183
Número de acciones	1.022.875	1.022.875
Utilidad neta por acción en pesos colombianos	7,929	7,144

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Reservas**

**Reserva Legal**

De conformidad con las normas legales vigentes, la Fiduciaria debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. En el proyecto de distribución de utilidades según Asamblea de Accionistas del 22 de marzo de 2022 se destinó la utilidad para crear una reserva equivalente a \$519,355 y distribuir el valor de \$4,674,201 en dinero entre los accionistas de la Sociedad Fiduciaria en concordancia con el Artículo 456 del Código de Comercio. Al 31 de diciembre de 2022 la Fiduciaria cuenta con una reserva total por valor de \$1,166,585.

El 21 de marzo de 2023 la Asamblea de Accionistas destinó la utilidad para crear una reserva equivalente a \$730,719 y distribuir el valor de \$6,576,464 en dinero entre los accionistas de la Sociedad Fiduciaria. Al 31 de diciembre de 2023 la Fiduciaria cuenta con una reserva total por valor de \$1,897,304.

**NOTA 22 - INGRESOS POR COMISIONES**

Corresponde a las comisiones obtenidas por los negocios fiduciarios, Fondos de Inversión Colectiva y Fondo Voluntario de Pensiones, administrados por la sociedad. Están conformados como siguen a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Comisiones por:		
Fondo de inversión colectiva (1)	4,553,515	5,593,182
Fiducia de administración (2)	27,780,087	23,030,067
Fiducia de inversión (3)	37,283	34,469
Fiducia de Garantía (4)	983,709	937,733
Fondo voluntario de pensiones (5)	836,945	523,595
Fiducia Inmobiliaria (6)	252,122	79,904
Otros (7)	172,080	82,500
<b>Total ingreso por comisiones (8)</b>	<b>\$ 34,615,741</b>	<b>\$ 30,281,450</b>

- (1) La Fiduciaria cierra el mes de diciembre de 2023 con ingresos acumulados por la línea de FIC's por valor de \$4,553,515, con un decrecimiento del 18.59% y un menor valor de \$1,039,667, comparado con respecto al mismo período del año anterior. Esto es explicado por la administración de menores saldos en los fondos de inversión colectiva, que al cierre de diciembre de 2023 tuvieron un valor de \$287,782,116.
- (2) La Fiduciaria por la línea de fiducia de administración cierra el mes de diciembre de 2023 en el acumulado con un valor de \$27,780,087 con un crecimiento del 20.63% y un mayor valor de \$4,750,020 comparado con el mismo período del año anterior, este crecimiento se da principalmente por la generación de mayores ingresos de negocios como PA Alpha, PA Efectivo, PA Avista, PA Activos Alternativos, PA Avisilver y PA Fonmutuales.
- (3) La Fiduciaria por la línea de fiducia de inversión cierra el mes de diciembre 2023 en el acumulado con un valor de \$37,283 con un crecimiento del 8.16% y un mayor valor de \$2,814 comparado con el mismo período del año anterior, este crecimiento se debe a mayores ingresos del PA Derechos Económicos Finsocial.
- (4) Al cierre de diciembre 2023 en la línea de fiducia de garantía, en el acumulado la Fiduciaria cierra con un valor de \$983,709 con un crecimiento del 4.90% y mayor valor de \$45,976 comparado con el mismo período del año anterior.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (5) La Fiduciaria cierra al mes de diciembre 2023 en la línea del FVP con \$836,945 con un crecimiento del 59.85% y un mayor valor de \$313,350 comparado con el mismo período del año anterior. Esto es producto a la mayor administración de recursos en el FVP por el buen comportamiento en su rentabilidad, por la gestión comercial y por el lanzamiento de alternativas cerradas de inversión en renta fija, con lo cual los recursos administrados en el Fondo ascienden al cierre del mes de diciembre de 2023 a \$59,433,885.
- (6) Al cierre de diciembre 2023 en la línea de fiducia inmobiliaria, en el acumulado la Fiduciaria cierra con un valor de \$252,122 con un crecimiento de \$172,218 producto de los nuevos negocios inmobiliarios como son: EF de administración de preventas Atenea, EF de administración de Preventas Citylive95, EF de administración de Preventas Edificio 5220 Loft, PA Inmobiliario de Parqueo Cristales de Murano, PA Inmobiliario Roblebosque y PA Inmobiliario de Parqueo Living 7563.
- (7) Corresponde a ingresos por concepto de estructuración de nuevos negocios.
- (8) El total de los ingresos por comisiones de transacciones realizadas con compañías vinculadas para los años 2023 y 2022 se detalla en la Nota 26 de partes relacionadas.

**NOTA 23 - OTROS INGRESOS**

El detalle de la cuenta corresponde a lo siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Rendimientos inversiones Fondos de Inversión Colectiva (1)	1,465,084	661,124
Intereses por depósitos disponibles (2)	662,448	424,149
Otros ingresos gravados (3)	551,276	260,120
Recuperaciones (4)	254,957	373,305
Ajustes arrendamientos por derechos de uso (5)	164,368	12,739
Otros Ingresos no gravados (6)	96,873	117,377
Recuperaciones deterioro	44,575	28,869
Intereses crédito a empleados (7)	3,002	652
Financieros - Fondos de Garantías - Fondos Mutuos de Inversión	44	-
Venta de inversiones a valor razonable	-	575
Venta de propiedades, planta y equipo	-	180
<b>Total otros Ingresos (8)</b>	<b>\$ 3,242,627</b>	<b>\$ 1,879,090</b>

- (1) Los rendimientos revelados en este rubro están directamente relacionados con el saldo de las inversiones en Fondos de Inversión Colectiva. Los saldos de las inversiones al mes de diciembre de 2023 suman un valor de \$14,500,838, mientras que para el cierre del año 2022 el saldo fue de \$13,069,670.
- (2) La variación corresponde a que en diciembre de 2022 la cuenta de Banco de Occidente presento depósitos a la vista por valor de \$130 y a diciembre de 2023 presentó saldos por valor de \$1,100. Se detalla que la variación más alta se presentó en las cuentas de Bancoomeva donde en el año 2022 se cerró con saldos en depósitos a la vista por valor de \$424,019 y en el año 2023 con saldos por valor de \$661,348. Los mayores rendimientos también se generaron por una mayor tasa de remuneración de las cuentas bancarias.
- (3) La variación corresponde a recobros por gastos de personal asignado a la operación de los Fideicomisos PA Finanzas Para Todos, PA Avista, PA Alpha así como a recobros de otros gastos pactados contractualmente en algunos negocios.
- (4) El aumento corresponde a que en el año 2023 se generó una mayor recuperación de gastos provisionados principalmente por reversión de provisiones causadas del último trimestre del año 2022 por \$244,626.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (5) Corresponde a ajustes de IPC de los meses de noviembre y diciembre de 2022 y enero a diciembre de 2023 por \$1,583 y ajustes por recálculos de arrendamientos realizados en septiembre de 2023 por \$162,785.
- (6) Corresponde al recobro de la facturación del custodio Santander Cacéis, recobros GMF y por operación títulos DCV que se realizan en los fondos de inversión colectiva.
- (7) Corresponde al registro de recuperación por interés en préstamo de colaboradores realizado en junio y diciembre de 2023.
- (8) El detalle de los otros ingresos por transacciones realizadas con compañías vinculadas para los años 2023 y 2022 se detalla en la Nota 26 de partes relacionadas.

**NOTA 24 - COSTO FINANCIERO**

Los costos financieros netos se detallan a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Comisiones bancarias	510,095	671,770
Gravamen a los movimientos financieros	161,059	130,744
Intereses sobre los pasivos por arrendamientos	122,805	145,348
Riesgo Operativo	9,862	-
<b>Total costos financieros</b>	<b>\$ 803,821</b>	<b>\$ 947,862</b>

**NOTA 25 - GASTOS OPERACIONALES**

Los gastos operacionales se detallan a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gastos de personal (1)	13,261,579	12,570,437
Gastos de honorarios (2)	990,587	1,058,737
Otros gastos de administración (3)	5,624,901	5,046,932
Impuestos y tasas (4)	1,148,349	290,816
	<b>\$ 21,025,416</b>	<b>\$ 18,966,922</b>
Depreciación activos materiales	157,606	133,295
Depreciación por derechos de uso	637,879	547,713
Amortizaciones intangibles	262,297	639,278
<b>Total gastos (5)</b>	<b>\$ 22,083,198</b>	<b>\$ 20,287,208</b>

- (1) Los gastos de personal se detallan a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Salarios y auxilio de transporte	8,817,972	7,520,994
Prestaciones sociales	1,622,554	2,439,922
Aportes seguridad social	1,317,155	1,159,919
Beneficios a los empleados	813,853	856,511
Aportes parafiscales	461,933	399,894
Capacitación y recreación	165,597	120,114
Incapacidades	45,467	33,219
Indemnizaciones	17,048	39,864
<b>Total gastos de personal</b>	<b>\$ 13,261,579</b>	<b>\$ 12,570,437</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(2) Los gastos por honorarios se detallan a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Asesoría organización gerencial	710,303	757,805
Revisoría fiscal	137,975	156,576
Junta directiva	61,320	54,000
Asesoría financiera	53,544	46,159
Asesorías Tributaria	27,445	36,419
Asesoría técnica	-	7,778
<b>Total gasto de honorarios</b>	<b>\$ 990,587</b>	<b>\$ 1,058,737</b>

(3) Los gastos de administración se detallan a continuación:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Procesamiento electrónico de datos	1,042,723	1,014,889
Mantenimiento y reparaciones	866,646	968,633
Servicios de USC	736,441	615,717
Diversos	659,793	513,856
Riesgo operativo	289,166	6,911
Servicios públicos	419,890	370,042
Arrendamiento	400,239	479,006
Seguros	335,503	249,544
Contribuciones y afiliaciones	294,383	263,562
Servicio de aseo y vigilancia	143,436	124,294
Publicidad y propaganda	110,021	106,424
Servicios temporales	106,542	84,459
Gastos de viaje	78,645	42,209
Deterioro (provisiones)	48,829	31,602
Útiles y papelería	21,964	47,859
Otros gastos no deducibles	16,448	5,027
Gastos de representación	14,593	5,800
Donaciones	13,800	12,508
Servicios del GECC	8,743	50,177
Gastos legales	5,864	10,261
Pérdida/Baja Activos Materiales Propiedad Planta y Equipo	5,091	1,240
Transporte	1,410	2,878
Impuestos asumidos	1,268	442
Gastos de la vigencia anterior	901	8,507
Multas sanciones y litigios	820	-
Publicaciones y suscripciones	790	9,058
Adecuación e instalación	520	16,397
Relaciones públicas	432	5,630
<b>Total otros gastos de administración</b>	<b>\$ 5,624,901</b>	<b>\$ 5,046,932</b>



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(4) Los gastos de impuestos y tasas se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Industria y Comercio	847,032	78,667
IVA Descontable	168,154	200,349
Otros Impuestos Municipales Avisos y Tableros	127,055	11,800
Pago por Unidades Comerciales Adicionales del Sector Financiero	6,108	-
<b>Total impuestos y tasas</b>	<b>\$ 1,148,349</b>	<b>\$ 290,816</b>

(5) El detalle de los gastos por transacciones realizadas con compañías vinculadas para los años 2023 y 2022 se detalla en la Nota 26 de partes relacionadas.

**NOTA 26 - PARTES RELACIONADAS**

Transacciones entre partes relacionadas:

	Al 31 de diciembre de 2023		
	Efectivo y equivalentes	Cuentas por cobrar	Activos por arrendamientos por derecho de uso
<b>Transacciones en el activo</b>			
<b>Matriz del grupo</b>			
Banco Coomeva S. A.	7,604,942	-	-
<b>Otras relacionadas</b>			
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia	-	-	374
<b>Total otras relacionadas</b>	-	-	<b>374</b>
<b>Total transacciones en el activo</b>	<b>\$ 7,604,942</b>	<b>-</b>	<b>\$ 374</b>

	Al 31 de diciembre de 2022		
	Efectivo y equivalentes	Cuentas por cobrar	Activos por arrendamientos por derecho de uso
<b>Transacciones en el activo</b>			
<b>Matriz del grupo</b>			
Banco Coomeva S. A.	6,183,651	-	-
<b>Otras relacionadas</b>			
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia	-	-	12,098
<b>Total otras relacionadas</b>	-	-	<b>12,098</b>
<b>Total transacciones en el activo</b>	<b>\$ 6,183,651</b>	<b>-</b>	<b>\$ 12,098</b>



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
<b>Transacciones en el pasivo</b>	
<b>Matriz del grupo</b>	
Banco Coomeva S. A.	23,105
<b>Otras relacionadas</b>	
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	73,877
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>73,877</b>
<b>Total transacciones en el pasivo</b>	<b>\$ 96,982</b>

	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>
<b>Transacciones en el pasivo</b>	
<b>Matriz del grupo</b>	
Banco Coomeva S. A.	4,090
<b>Otras relacionadas</b>	
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	115,890
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>115,890</b>
<b>Total transacciones en el pasivo</b>	<b>\$ 119,980</b>

	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>
<b>Transacciones en el Ingreso</b>	
<b>Matriz del grupo</b>	
Banco Coomeva S. A. (1)	672,682
<b>Otras relacionadas</b>	
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia (2)	104,575
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>104,575</b>
<b>Total transacciones en el Ingreso</b>	<b>\$ 777,257</b>

(1) Se obtuvo ingresos por comisiones de negocios fiduciarios por \$4,000.

(2) Se obtuvo ingresos por comisiones de negocios fiduciarios por \$13,920.

	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>
<b>Transacciones en el Ingreso</b>	
<b>Matriz del grupo</b>	
Banco Coomeva S. A.	424,731
<b>Otras relacionadas</b>	
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia (1)	40,670
Sinergia Global en Salud S. A. S. (2)	2,000
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>42,670</b>
<b>Total transacciones en el Ingreso</b>	<b>\$ 467,401</b>

(1) Se obtuvo ingresos por comisiones de negocios fiduciarios por \$12,000.

(2) Se obtuvo ingresos por comisiones de negocios fiduciarios por \$2,000.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Administración y ventas</b>	<b>Otros gastos</b>
<b>Transacciones en costos y gastos</b>		
<b>Matriz del grupo</b>		
Banco Coomeva S. A.	185,631	1,345
<b>Otras relacionadas</b>		
Cooperativa Médica del valle y de Profesionales de Colombia	356,943	1,126,170
Coomeva Medicina Prepagada S. A.	117,410	-
Coomeva Emergencia Médica Servicio de Ambulancia Prepagada S. A. S.	180	-
Corporación Club Campestre los andes	900	2,131
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>475,433</b>	<b>1,128,301</b>
<b>Total transacciones en costos y gastos</b>	<b>\$ 661,064</b>	<b>\$ 1,129,646</b>

	<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	
	<b>Administración y ventas</b>	<b>Otros gastos</b>
<b>Transacciones en costos y gastos</b>		
<b>Matriz del grupo</b>		
Banco Coomeva S. A.	209,898	11,605
<b>Otras relacionadas</b>		
Cooperativa Médica del valle y de Profesionales de Colombia	588,737	985,056
Coomeva Medicina Prepagada S. A.	119,622	-
Coomeva Entidad Promotora de Salud en Liquidación S. A.	184	-
Corporación Club Campestre los andes	1,110	1,096
<b>Total otras relacionadas</b>	<b>709,653</b>	<b>986,152</b>
<b>Total transacciones en costos y gastos</b>	<b>\$ 919,551</b>	<b>\$ 997,757</b>

**TRANSACCIONES CON MIEMBROS DE ÓRGANOS DE LA DIRECCIÓN**

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Movimientos</b>		
Gastos por honorarios (1)	198,200	156,000
Gastos por transporte y gastos de viaje (2)	3,652	1,553
Otros conceptos	2,379	76
	<b>\$ 204,231</b>	<b>\$ 157,629</b>
<b>Saldos</b>		
Acreedores y cuentas por pagar (3)	13,920	6,000
	<b>\$ 13,920</b>	<b>\$ 6,000</b>

- (1) En los gastos de honorarios la diferencia se debe principalmente al incremento del valor del salario mínimo para 2023, dado que los honorarios reconocidos por la asistencia a los Comités y Juntas Directivas de los Miembros Órganos de la Dirección están definidos en SMMLV. Adicionalmente, a partir del mes de mayo de 2023 se creó el Comité de Riesgos, conformado por dos Miembros Órganos de la Dirección (Dr. Luis Torres y Dr. Víctor Rosa), a los cuales se les empezó a reconocer honorarios por su participación en dicho Comité.
- (2) La diferencia por los mayores gastos por transporte y gastos de viaje, así como por otros conceptos, se generaron por la realización del 100% de Juntas Directivas presenciales en 2023, frente a la realización de Juntas Directivas virtuales en 2022, con la presencia y asistencia del Dr. Guillermo García.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (3) El incremento en las cuentas por pagar obedece a los honorarios provisionados al cierre de diciembre 2023 por la asistencia a los diferentes Comités de los doctores Eduardo Victoria, Giuliano Morini, Luis Torres y Víctor Rosa.

**TRANSACCIONES CON PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA**

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
<b>REPRESENTANTE LEGAL Y SUPLENTE</b>		
Movimientos		
Gasto por salarios y beneficios a empleados (1)	1,119,324	1,013,851
Gasto por transporte y gastos de viaje	35,006	9,997
Otros conceptos	8,194	2,282
	<b>\$ 1,162,524</b>	<b>\$ 1,026,130</b>

- (1) El gasto de salario del personal Clave de la Gerencia cierra el 2023 con un valor de \$1.119.324 con un crecimiento de \$105.473 referente al año 2022. Por otra parte, no se presentaron cambios en la estructura de representantes legales y suplentes. Vale la pena tener en cuenta que el cargo de la Gerencia Comercial estuvo vacante de abril a mayo de 2023 hasta junio de 2023, mes en el que se ocupó la posición nuevamente.

La persona a cargo de la jefatura de Gestión Humana se desvinculó el 01 de septiembre 2023, el reemplazo a esta posición ingresó el 04 de septiembre 2023 y particularmente tuvo incrementos de la bolsa de beneficios extralegales y salario.

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
<b>OTROS DIRECTIVOS</b>		
Movimientos		
Gasto por salarios y beneficios a empleados	1,432,061	1,328,348
Gasto por transporte y gastos de viaje	13,800	5,743
Otros conceptos	826	4,343
	<b>\$ 1,446,687</b>	<b>\$ 1,338,434</b>

**NOTA 27 - PROVISIÓN PARA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO**

**Provisión para el impuesto sobre la renta**

La Fiduciaria calculó la provisión del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con base en la utilidad antes de impuestos al cierre de cada período.

	Al 31 de diciembre	
	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	4,607,112	3,627,348
Sobre tasa	658,159	310,916
Impuesto sobre la renta diferido	1,596,130	(319,977)
	<b>\$ 6,861,401</b>	<b>\$ 3,618,287</b>

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

**Impuesto a las Ganancias reconocido en Ganancias o Pérdidas**

La conciliación de la tasa efectiva de tributación de la Fiduciaria aplicable por períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Utilidad antes de impuestos	14,971,349	10,925,470
Gastos por impuestos sobre la renta y sobre tasa	6,861,401	3,618,287
Tasa efectiva de impuesto de renta	46%	33%
Tasa impositiva aplicable	40%	38%

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por los períodos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Ganancia contable antes de impuesto:</b>	<b>\$ 14,971,349</b>	<b>\$ 10,925,470</b>
<b>Más:</b>		
Provisiones y gastos no deducibles (1)	152,200	559,374
Deterioro cuentas por cobrar	4,254	2,733
Gravámenes a los movimientos financieros	80,529	65,372
Costos y gastos de ejercicios anteriores	-	8,507
Impuestos asumidos	1,268	442
NIIF 16	22,677	62,387
<b>Total</b>	<b>\$ 260,928</b>	<b>\$ 698,815</b>
<b>Menos:</b>		
Amortizaciones intangibles (2)	-	625,000
Rendimientos inversiones causados FIC (3)	1,431,078	602,085
Recuperación de gastos (4)	638,022	998
Depreciaciones	-	32,351
<b>Total</b>	<b>\$ 2,069,100</b>	<b>\$ 1,260,434</b>
<b>Renta líquida gravable</b>	<b>13,163,177</b>	<b>10,363,851</b>
Gasto de impuesto de renta	4,607,112	3,627,348
Sobre tasa año corriente	658,159	310,916
Impuesto diferido (5)	1,596,130	(319,977)
<b>Gasto de impuesto a las ganancias reconocido</b>	<b>\$ 6,861,401</b>	<b>\$ 3,618,287</b>

- (1) Obedece principalmente a la disminución en el reconocimiento de provisión de bonificación de productividad al corte de diciembre de 2023 comparada con diciembre del año 2022.
- (2) Corresponde a la amortización de los intangibles, la cual fue registrada en su totalidad en el año 2022.
- (3) El incremento de los rendimientos obedece al incremento de las inversiones que la Fiduciaria tiene en los Fondos de Inversión Colectiva.
- (4) Corresponde a la recuperación de ejercicios anteriores, principalmente por reversión de provisiones por no ingreso de factura y reversión de la bonificación de productividad por no cumplimiento de objetivos.
- (5) El incremento obedece al impuesto diferido calculado por los rendimientos de los Fondos de Inversión Colectiva, los cuales fiscalmente se registran como un ingreso diferido al pasivo.



**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana para el año 2023 es del 35% + 5% adicionales por sobre tasa y para el período 2022 fue del 38%.

La Fiduciaria Coomeva para el período fiscal 2022 presenta saldo a pagar por concepto de impuesto sobre la renta y sobre tasa por valor de \$482,146 la cual fue presentada el 11 de abril de 2023 y pagada el 12 de abril de 2023.

**NOTA 28 - GOBIERNO CORPORATIVO**

Respecto a la aplicación del concepto del Gobierno Corporativo, la Junta Directiva de Fiduciaria Coomeva S. A., consultando e integrando la aplicación de la normatividad legal, reglamentaria, estatutaria, así como las políticas internas y mejores prácticas en materia de buen gobierno, establecieron y expidió un Código sobre Gobierno Corporativo y vela permanentemente por su actualización.

Con relación a lo requerido en el numeral 2.2.32 - Gobierno Corporativo del Capítulo IX de la Circular Básica Contable y Financiera, a continuación, se detalla:

**Junta Directiva y Alta Dirección**

Fiduciaria Coomeva S. A. es consciente de la responsabilidad que implica el manejo de los diferentes riesgos de una entidad financiera y conoce plenamente cómo se compaginan con la estrategia general del Fiduciaria y están informados sobre los procesos, estructura de los negocios y naturaleza de las actividades.

Es función de la Junta Directiva, la Gerencia General y la Alta Gerencia dar permanente orientación y seguimiento a los negocios de Fiduciaria Coomeva S. A., impartir las directrices, determinar las políticas y límites de actuación por tipo de producto o unidad de negocio; definir el perfil de riesgo de la Fiduciaria; adoptar las medidas necesarias para hacerle frente a los diferentes riesgos financieros; establecer la estructura organizacional requerida, evaluar y actualizar las metodologías de administración del riesgo.

La Junta Directiva es responsable de aprobar las políticas, procedimientos, metodologías de medición y control, así como los límites para los diferentes riesgos. Existe un protocolo de seguimiento conformado por este estamento, con el fin de mantenerlo permanentemente informado de la gestión de riesgos, actividad que cumple la Gerencia de Riesgos Fiduciarios.

**Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia**

La Junta Directiva y la Alta Gerencia de Fiduciaria Coomeva S. A. disponen de herramientas de información claras, precisas y oportunas, las cuales les permiten ejercer un control permanente sobre los distintos riesgos inherentes a una entidad financiera con las exposiciones por tipo de riesgo, por áreas de negociación y por portafolio de productos. El contenido y periodicidad de estos informes permiten efectuar un seguimiento oportuno de los negocios y de los indicadores de rentabilidad y gestión.

El Código de Gobierno Corporativo define lo relativo al establecimiento y supervisión de las políticas de control del Fiduciaria, los objetivos, mecanismos y responsabilidades de los distintos órganos administrativos, así como los reportes que sobre los distintos aspectos de control deben ser de conocimiento de la Junta Directiva y del Comité de Auditoría que opera por delegación de la misma.

Igualmente, existen límites y cupos sobre administración, supervisión y control de los riesgos en la ejecución de los distintos negocios de Fiduciaria Coomeva S. A., con la fijación de límites de exposición en los mismos, cubriendo: Riesgo de Contraparte o crediticio, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Riesgo Operacional.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

**Modelo para medición de riesgos**

Teniendo en cuenta que riesgo es cualquier impedimento, obstáculo, amenaza o problema que puede impedirle al Fiduciaria alcanzar sus objetivos de negocio, Fiduciaria Coomeva S. A. gestiona el riesgo inherente a la actividad financiera a través de metodologías específicas y sistemas de información y medición que permiten calificar y cuantificar los riesgos del negocio, de acuerdo con las normas vigentes para el Sistema Integral de Administración de Riesgos (Crédito, Mercado, Liquidez, Operacional, Estratégico, Conglomerado) y aquellos no contemplados dentro de esta norma, como el riesgo de Cumplimiento y Lavado de activos y la financiación del terrorismo.

La Fiduciaria ha adelantado ejercicios para calcular el valor del capital económico requerido por los diferentes riesgos, como resultado ha implementado una metodología que le permite calcular los valores de pérdida a que se vería enfrentada la Organización por la materialización de los riesgos a los que está expuesta, en el flujo normal de sus negocios. Así mismo, se determinó el apetito de riesgo, tolerancia al riesgo y capacidad de riesgo, éstos en función al capital económico.

**Estructura organizacional**

La Fiduciaria cuenta con una estructura organizacional para la gestión de riesgos en cabeza de la Gerencia de Riesgos, que le permite propiciar el análisis, la integración y la gestión de los riesgos inherentes a las diferentes clases de negocios.

Desde la Gerencia de Riesgos Fiduciarios de lidera el SIAR. En cuanto a los riesgos relacionados con el Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, se encuentran liderados por parte del Área de Cumplimiento, y la gestión del riesgo de cumplimiento se encuentra bajo la responsabilidad de la Gerencia Jurídica y de Cumplimiento.

Los niveles de autoridad y responsabilidad en la gestión de riesgos están identificados y son reconocidos por los colaboradores, quienes cuentan con una descripción exacta de las funciones, objetivos y alcance de su cargo.

**Auditoría Interna**

La Auditoría Interna tiene conocimiento de las operaciones realizadas por la Fiduciaria Coomeva S. A. y evalúa periódicamente que estas operaciones cumplen con las políticas y procedimientos previamente definidos, para lo cual se realiza una evaluación detallada de la efectividad y lo adecuado del Sistema de Control Interno, en las áreas y procesos de los negocios fiduciarios, abarcando entre otros aspectos los relacionados con la gestión de riesgos, control y buen gobierno.

En las revisiones realizadas, se emplearon procedimientos de auditoría que permitieron obtener seguridad razonable sobre el cumplimiento de las normas existentes y las políticas de la Fiduciaria. Las oportunidades de mejora identificadas fueron discutidas y analizadas con los responsables de cada proceso, y adicionalmente los de mayor relevancia son evaluados en el Comité de Auditoría.

**NOTA 29 - EVENTOS SUBSECUENTES**

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

**NOTA 30 - ENTORNO ECONOMICO**

El 2023 fue un año con alta incertidumbre a nivel local e internacional debido a la persistencia de las altas tasas de interés y la incertidumbre acerca de la finalización del ciclo alcista de tasa de intervención en varios países. Así mismo, las probabilidades de recesión económica global y las especulaciones sobre el ritmo de descenso de la inflación a nivel mundial tuvieron una influencia significativa sobre los mercados financieros. Para cierre del año el panorama fue mucho más claro y un poco más optimista, primero por la generalizada tendencia bajista de la inflación, así como una desaceleración económica menos pronunciada que sugiere menores posibilidades de recesión económica global.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Es importante resaltar que, a pesar de la tendencia bajista de la inflación en muchos países, esta permanece por encima del rango meta de los diferentes bancos centrales, lo cual aporta incertidumbre sobre el panorama económico para el 2024 y sobre la capacidad de normalización de tasas que los bancos centrales puedan tener vía política monetaria.

**Inflación:**

Después de ubicarse en niveles máximos, la inflación a nivel mundial presentó una marcada tendencia de moderación durante el transcurso del año, pero a pesar de este descenso, se mantuvo por encima del rango meta de la mayoría de los bancos centrales. Aunque todavía existe cierta incertidumbre sobre cuántos meses puede demorar la inflación en regresar a su nivel meta en varios países, el panorama está más claro que al inicio del año pasado.

En el caso de Estados Unidos, después de alcanzar en enero una variación de 6,4% anual, la inflación mantuvo su tendencia bajista hasta tocar un mínimo de 3,0% anual en junio, pero cerrando el año en 3,4% anual. Aunque se evidencia un importante descenso, se mantiene una resistencia para llegar al rango meta de la Reserva Federal del 2%, amenazando las futuras decisiones del banco central de ese país.

La inflación en Colombia tuvo su techo en el mes de marzo con una variación anual de 13,34%, siendo el sector de alimentos y bebidas no alcohólicas el mayor contribuyente a este resultado. Después de su punto máximo, para el mes de diciembre la inflación mantenía su tendencia bajista, ubicándose en 9,28% en su variación anual, dato que resulta un poco más de tres veces mayor al punto medio del rango meta definido por Banrep. (3%).

**Tasa de intervención**

Durante el año se mantuvieron las altas tasas de intervención en varios países, dando como resultado que la inflación empezara a ceder, pero al mismo tiempo contribuyendo a una desaceleración económica más marcada durante el segundo semestre del año, sin embargo, las expectativas sobre una posible recesión económica se disiparon.

En el caso de la Reserva Federal en Estados Unidos, la tasa de intervención pasó de ubicarse en el rango de 4,25%-4,50% en enero a cerrar en diciembre en el rango de 5,25%-5,50%, un aumento total en el transcurso del año de 100 puntos básicos. El principal motivador para estas decisiones fue una inflación que se mantuvo fuera del rango meta de la reserva federal durante todo el año.

En Colombia, la tasa del Banco de la República en enero se encontraba en un nivel de 12,00% y cerró el año en 13,00%, un aumento neto del año de + 100 puntos básicos teniendo en cuenta que en diciembre realizó el primer recorte de 25 puntos básicos, debido a la continua tendencia bajista de la inflación en los últimos meses (10,48% en octubre y 10,15% en noviembre).

**Renta fija**

Durante el año la renta fija local e internacional tuvo alta volatilidad debido a la incertidumbre sobre las futuras decisiones de políticas monetarias por parte de los bancos centrales en varios países, pero en general se observaron valorizaciones en este segmento para cierre del año.

En el caso de Estados Unidos, durante el año se observó una alta volatilidad en los tesoros americanos, específicamente la referencia a 10 años alcanzó un máximo cercano al 5,0% en octubre y un mínimo de 3,2% en abril. Así mismo, para cierre del año los tesoros a 10 años se encontraban en nivel cercanos al 3,8% (29-dic).

A nivel local, hemos observado valorizaciones en toda la tasa fija, la curva de TES TF ha tenido una bajada en promedio de 318 puntos básicos en lo corrido del año, la referencia con la mayor valorización ha sido los TES-2030, con un descenso en su tasa desde el 13,10% en enero al 9,59% diciembre (351 puntos porcentuales).

Por otro lado, la curva de TES UVR se valorizó en promedio 201 puntos porcentuales en lo corrido del año. La referencia con la mayor valorización ha sido los TES-35, con un descenso en su tasa del 6,47% enero al 4,11% diciembre (236 puntos porcentuales).

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

Estas valorizaciones en la renta fija local e internacional se han dado por la finalización del ciclo alcista por parte de los bancos centrales en algunos países, así como por el inicio de recorte en la tasa de intervención a nivel local por parte del Banco de la República.

**¿Que esperar en el 2024?**

El 2024 continuará siendo un año con importantes retos económicos a nivel local e internacional, donde se espera que se continúen observando los efectos económicos de las altas tasas de intervención en varios países, principalmente en Estados Unidos. Así mismo, a nivel internacional el conflicto en el Medio Oriente será un tema para monitorear por sus posibles afectaciones a nivel mundial, principalmente en los precios de petróleo. En Colombia, la incertidumbre sobre temas como las futuras reformas por parte del gobierno, el efecto indexación de la inflación, así como las estimaciones sobre su moderación, crecimiento económico, prima de riesgo país, entre otros, serán cruciales este año.

En Estados Unidos se espera que la Reserva Federal recorte su tasa de intervención por lo menos 75 puntos básicos durante todo el año, ubicándola para cierre de año en el rango entre 4,50%-4,75%. Así mismo, la junta de la Reserva Federal descarta una posible recesión y espera que este país tenga un crecimiento de 2,6% para el 2023 y 1,4% para este año.

En Colombia el ciclo alcista del Banco de la República finalizó con la tasa de 13,25% y en diciembre se dio el primer recorte de 25 puntos básicos en la tasa de intervención, la cual cerró el año en 13,00%. Según la encuesta realizada por el Banco de la República, se espera que los recortes continúen en el transcurso de este año 2024 y que la tasa cierre en niveles cercanos al 8,00%. En cuanto a la inflación, se espera que continúe su tendencia bajista y cierre el año en niveles cercanos al 5%, pero que se mantenga fuera del límite superior del rango meta del Banco de la República del 4,00%.

Por último, según la encuesta del Banco de la República, se espera que el crecimiento de la economía colombiana cierre el 2023 cercano al 1,2% y para el 2024 se mantenga la tendencia de un crecimiento bajo, cercano al 1,7%. Aunque son varios los sectores de la economía que iniciaron y mantuvieron una tendencia decreciente desde el 2023 debido a la prevalencia del encarecimiento de los precios y a las altas tasas de interés durante todo el año, se estima que la continuación de la moderación de la inflación y el recién iniciado cambio de política monetaria provean condiciones menos adversas que aporten de manera positiva al desempeño de todos los sectores económicos en general.

**NOTA 31 - ASUNTOS SOCIALES, AMBIENTALES Y CLIMÁTICOS**

La Fiduciaria Coomeva, consciente de las necesidades que afronta el entorno respecto a los aspectos sociales, ambientales y climáticos, y el gran impacto que esto representa para el mundo entero, ha venido ejecutando diferentes actividades en pro de ser partícipes activos en el mejoramiento de estos asuntos.

Desde la Gerencia General se ha sensibilizado a los colaboradores de la Fiduciaria acerca de los riesgos ambientales y climáticos que existen actualmente y que afectan la sociedad y el entorno en que nos desempeñamos, tales como: el cambio climático, contaminación, deforestación, degradación del suelo, manejo de residuos, entre otros; concientizando la importancia de conocer los riesgos y tomar medidas individuales para su mitigación. De igual manera, la Fiduciaria Coomeva ha implementado mecanismos en procura de la disminución en el uso de papel e impresiones; se han eliminado los utensilios de un solo uso (como vasos desechables) y se ha incentivado el mínimo uso de las toallas de papel desechables. Además, se ha acogido a las políticas corporativas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva sobre la separación de residuos por medio de las canecas dispuestas en áreas comunes con bolsas de color verde para elementos reciclables y de color negro para material no reciclable.

Dentro del documento “Contexto de la Organización” aprobado por la Junta Directiva, se encuentra la relación de la organización y la identificación de los riesgos y oportunidades emergentes y estratégicos. En este sentido en el numeral 6.1.2 Riesgo Emergente, se contemplan a nivel de riesgo ambiental las posibles causas en la materialización de riesgos ambientales, encontrando:

- Eventos climáticos extremos (inundaciones, sequías).
- Escasez de alimentos.
- Pérdida de biodiversidad a nivel mundial.
- Fracaso en las acciones frente al cambio climático.

**FIDUCIARIA COOMEVA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

A lo cual se establece en los numerales subsecuentes, el monitoreo de los indicadores estratégicos de la Fiduciaria que permite evidenciar posibles deterioros que se presenten en la entidad, para con ello identificar las causas si se refieren a riesgos estratégicos o emergentes de la posible desviación del indicador y así tomar las medidas para su reconducción de acuerdo con las pautas de los posibles tratamientos, lo que se encuentra documentado en los siguientes numerales:

- Actuar sobre los factores que contribuyen a la materialización.
- Desarrollar enfoques de precaución.
- Reducir la posible vulnerabilidad.
- Actualizar el apetito y sus riesgos.
- Esperar o no hacer nada frente a ellos.

Por lo anterior, la Fiduciaria cuenta con las herramientas para identificar la afectación de sus indicadores estratégicos derivados de la materialización de riesgos emergentes, dentro de los cuales se identifica el cambio climático, además de otras variables relacionadas con el medio ambiente.

Así mismo, durante el presente año, la Fiduciaria realizó donaciones a una fundación que apoya la educación de los niños en zonas vulnerables de la ciudad de Cali, así como una fundación que realiza reforestación de árboles, para la cual se hizo una jornada de voluntariado de siembra de árboles con colaboradores de la Fiduciaria.

Adicionalmente, desde el mes de marzo del presente año, la Fiduciaria se adhirió al Pacto Global de Naciones Unidas, en donde la organización se compromete a cumplir diez (10) principios encaminados hacia la sostenibilidad. Dichos principios están basados en declaraciones y convenciones universales aplicadas en cuatro áreas: Derechos Humanos, Estándares Laborales, Medio Ambiente y Anticorrupción. Los principios del Pacto Global son los siguientes:

**Derechos Humanos:**

1. Las Empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos reconocidos universalmente, dentro de su ámbito de influencia.
2. Las Empresas deben asegurarse de no actuar como cómplices de violaciones de los derechos humanos.

**Estándares Laborales:**

3. Las empresas deben respetar la libertad de Asociación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva.
4. Las Empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.
5. Las Empresas deben apoyar la abolición efectiva del trabajo infantil.
6. Las Empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y ocupación.

**Medio Ambiente:**

7. Las Empresas deberán apoyar un enfoque de precaución respecto a los desafíos del medio ambiente.
8. Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental.
9. Las Empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medio ambiente.

**Anticorrupción:**

10. Las Empresas deben trabajar en contra de la corrupción en todas sus formas, incluidas la extorsión y el soborno.