

INFORME DE GESTIÓN  
2022



Triunfando  
**JUNTOS**



# ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL 2022-2023

## **JUNTA DIRECTIVA**

### **Presidente**

LINDA BARCENAS ARRAUT

### **Vicepresidente**

ALBERTO TOBON CADAVID

### **Principales**

BERNARDO LENIS DUQUE

JORGE IVAN JIMÉNEZ

FRANCIO MERCURIO RAVADOSSI

### **Suplentes**

Mónica Arbelaez Muñoz

Andres Fernando Perez

Angela Mercedes Salazar

David Tovar Malagón

## **COMITÉ DE CONTROL SOCIAL**

### **Presidente**

INDIRA ROMERO CABARCAS

### **Principales**

EDWIN TUTA CASTILLO

LUIS FELIPE TRIANA VANEGAS

### **Suplentes**

Delsy Mendivelso Pachon

Diego Galvis Sanchez

## **ADMINISTRACIÓN**

### **Gerente**

SANDRA LILIANA CUENCA BARRIOS

### **Contadora**

LUZ MARINA SOSA ISAZA

### **Ejecutiva de Servicios**

GLORIA ESTEFANNY ROATORRES

### **Asistente contable y Administrativa**

NOHORA BOYACÁ ZAMUDIO

## **REVISORÍA FISCAL**

### **SERFISCAL LTDA**

CARLOS ALBERTO SÁENZ ROJAS

## **ESTIMADOS ASOCIADOS,**

La Junta Directiva y la Administración del Fondo, ofrecen el más sincero y respetuoso saludo solidario a todos los Asociados que hoy hacen parte de la gran familia PFEVIVA, de igual manera, a los delegados que han sido elegidos por el periodo (2021-2023), como representantes de todos los demás asociados vinculados al Fondo, para asistir a la Asamblea General Ordinaria por delegados 2023.

En cumplimiento y de conformidad con las normas legales vigentes y el deber que nos asiste, presentamos a la Asamblea General ordinaria por delegados, el informe económico y administrativo sobre la gestión realizada durante el periodo comprendido entre el 1º de enero y 31 de diciembre de 2022.

El 2022 fue para PFEVIVA un año positivo en resultados económicos, pero, sobre todo mostrando un balance social muy favorable, manteniendo nuestra responsabilidad frente al desarrollo del objeto social de la entidad, pese a la gran incertidumbre que dejó la pandemia, lo convulsionado de la economía mundial y la inflación elevada. De la mano de nuestra Junta Directiva y los diferentes comités de apoyo y por supuesto de nuestros Asociados, logramos resultados muy satisfactorios.

A través de la transferencia solidaria los asociados recibieron de manera cotidiana descuentos en productos y servicios por cuenta de nuestras alianzas comerciales, así como beneficios de bienestar social para él y su familia, los cuales representan razones de peso para que el asociado decida continuar vinculado al Fondo.

Todos estos resultados, muestran el esfuerzo, responsabilidad y dedicación, de un buen trabajo en equipo; y que nos marca el camino, que con buenas estrategias y aprovechando las oportunidades futuras, podremos lograr y generar un gran impacto económico para los asociados y su grupo familiar, dando cumplimiento de nuestro proyecto social, garantizando el crecimiento y sostenibilidad de PFEVIVA.

En el 2022, Pfeviva continuó orientando sus esfuerzos para ser el mejor aliado de sus asociados y su núcleo familiar, a través de los pilares estratégicos definidos por la administración como son, fomentar colaboración con alianzas estratégicas, crear valores a través de la innovación y nuevos servicios, el desarrollo de un equipo con alto desempeño permitiendo consolidarnos nuevamente en un nivel muy alto de satisfacción por parte de nuestros asociados.

Pfeviva continúa siendo un fondo rentable, confiable y seguro en el tiempo, a pesar del entorno económico presentado en el año 2022.

Por último, expresamos nuestra gratitud a los asociados y sus familias, NUESTRA RAZON DE SER, e invitarlos a mantener el optimismo y la actitud para seguir haciendo de esta organización, fuente de progreso y bienestar para todos.

Agradecemos a todos los integrantes de Junta Directiva, Comité de Control Social, la Revisoría Fiscal y a todos los empleados, por el compromiso, entereza y trabajo desarrollado en este periodo.

**LINDA BARCENAS ARRAUT**  
Presidente

**SANDRA LILIANA CUENCA**  
Gerente



# **ENTORNO ECONÓMICO**

---

## PANORAMA INTERNACIONAL

El bajo crecimiento económico debido a la inflación incontrolable, el aumento en las tasas de interés, la reducción en las inversiones y las consecuencias de la guerra entre Rusia y Ucrania, la crisis energética, la hacen del 2022 uno de los años más críticos para la economía mundial de todo el siglo.

La invasión rusa a Ucrania generó consecuencias más allá de los límites geográficos entre ambos países. Rusia, al ser el mayor productor de fertilizantes en el mundo produjo que se elevaran los costos para la producción agrícola global, a la par que cerró el suministro de gas para Europa, creando una crisis energética. Sin embargo, Occidente no se quedó atrás, pues respondió con una serie de sanciones sobre Rusia, aumentando las tensiones geopolíticas en el mundo.

Los precios de los alimentos y de la energía que ya estaban altos al inicio de 2022 continuaron creciendo en el transcurso de año, mientras los gobiernos y bancos centrales trataban de estabilizar la inflación por medio del aumento de las tasas de interés. Pese a los esfuerzos y medidas implantadas para tratar de estabilizar la economía global, el año termina con un panorama igual de incertidumbre e inestabilidad y con el temor de una recesión mundial para 2023.

Organizaciones como el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial ya han pronosticado una desaceleración en la economía global para el próximo

año debido al aumento de los tipos de interés, lo que a su vez podrá aumentar el desempleo.

La inflación se convirtió en el principal problema macroeconómico del 2022 y probablemente lo seguirá siendo en el siguiente año.

La actividad económica mundial está experimentando una desaceleración generalizada y más acentuada de lo previsto.

La crisis del costo de vida, el endurecimiento de las condiciones financieras en la mayoría de las regiones, la falta de inversión, inciden notablemente en las perspectivas.

En cuanto al panorama nacional, la inflación, la reforma tributaria y un dólar incontrolable fueron algunos de los acontecimientos más relevantes del año 2022.

Los pronósticos del Banco de la República indican que la inflación en los próximos trimestres debería comenzar a descender; sin embargo, continuaría por encima de las expectativas, por lo que posiblemente los tipos de interés seguirán altos.

La tasa de política monetaria con la que terminó el 2022 fue del 12%, nivel que no se veía desde febrero de 2001 y el índice de costo de vida para diciembre fue del 13.12%. En esas condiciones, lo que se espera es que se comience a ver una menor demanda, pues la transmisión hacia la banca comercial ya encareció el crédito, en especial el de las tarjetas de crédito.

Respecto a las tasas de colocación en el sector financiero, al observar el crédito de consumo y el de vivienda en las instituciones financieras, incluyendo cooperativas financieras, se presenta un incremento en la tasa activa entre julio y diciembre de 2022, de un 6% en promedio para consumo y un 5% para vivienda. La tasa de consumo en el sistema financiero ha alcanzado un 26% a octubre y

llegado un 27% en diciembre de 2022.

Con respecto a las tasas de captación en el sistema financiero a octubre 28 de 2022, el sistema financiero tradicional estaba pagando las tasas entre el 10,07% a 30 días hasta el 17,33 E.A. a más de 360 días esto, de acuerdo con los tiempos y productos, y se puede apreciar que estas tasas son muy superiores, y no se habían visto desde años atrás, que coexisten con altos índices en los demás indicadores macroeconómicos.

Por su parte, en los fondos de empleados, la tasa de captación es menor, lo que refleja la filosofía del sector, según el cual ningún asociado puede enriquecerse a costa de otro, y al compararla se encuentra que la tasa más alta está en el sistema financiero, que incluye a las cooperativas financieras que, por supuesto, buscan satisfacer el ánimo de lucro de sus clientes.

Para el periodo analizado entre julio y octubre de 2022, el sector financiero, en su conjunto, incrementa la tasa de colocación en

créditos de consumo en un 5%, lo que asciende a una tasa aproximada del 40% E.A. al cierre de diciembre.

Por su parte, los fondos de empleados de nivel 1, lo hacen en un 1.3%; los fondos de nivel 2, en un 1% y los fondos de nivel 3, en un 0.6%, en un esfuerzo por mantener la tasa más baja del mercado en la colocación de créditos, en beneficio de más de 661 mil asociados y sus familias que poseen crédito para con los fondos de empleados. Por esta razón y buscando los menores costos de financiación del sector solidario, tendremos una ventaja competitiva para nuestras entidades.

Teniendo en cuenta este panorama, corresponde a nuestras instituciones evaluar constantemente las oportunidades de negocio que se puedan presentar de acuerdo con el comportamiento económico de las empresas vinculantes, esto con el propósito de fortalecerlas bajo estrictos principios solidarios siendo fieles a nuestra misión, visión y promesa de valor.

Fuentes de consulta

Informe de Gestión 2022 Anafte

<https://www.portafolio.co/economia/finanzas/fmi-informe-de-proyeccion-de-crecimiento-economico-diciembre-2022>

<https://www.economista.es/mercados-cotizaciones/noticias/11583035/01/22/El-conflicto-entre-Rusia-y-Ucrania-amenaza-con-provocar-una-crisis-de-materia>

<https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/simulador-y-tarifas-de-servicios-financieros/tasas-de-interes/tasas-de-interes-pasivas-por-tipo-de-deposito-61300>

A young woman with long blonde hair, wearing a tan blazer over a light blue button-down shirt, is smiling and holding a tablet. She is in an office environment with other people working in the background. The image is overlaid with a large blue shape containing text and a yellow shape containing a logo.

# GESTIÓN FINANCIERA

*Pfeviva*

PEVIVA cerró el año 2022 con el siguiente comportamiento:

#### COMPOSICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

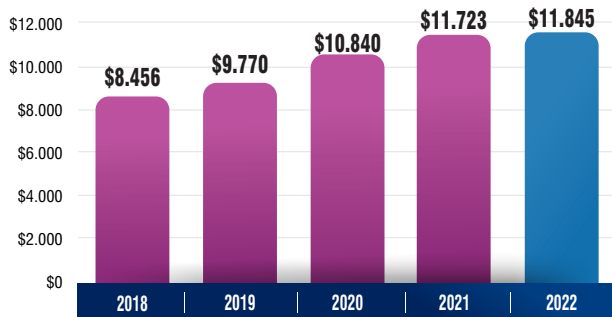
RUBRO	2022	2021	Variación \$	%
	Saldo	Saldo		
Activos	\$11.845.125.750	\$11.722.705.791	\$122.419.959	1%
Cartera	\$8.499.564.185	\$8.594.931.123	-\$95.366.938	-1%
Pasivos	\$8.224.840.873	\$8.309.324.933	-\$84.484.060	-1%
Ingresos	\$1.177.561.360	\$1.085.244.803	\$92.316.557	9%
Costos y Gastos	\$1.051.524.915	\$983.620.951	\$67.903.964	7%
Patrimonio	\$3.620.284.877	\$3.413.380.858	\$206.904.019	6%
Excedente	\$126.036.445	\$101.623.852	\$24.412.593	24%

**ACTIVOS**

Al 2022 los Activos de PFEVIVA alcanzaron los \$11.845M, lo cual representa un crecimiento del 1% frente al año 2021, es decir \$ 122M, un resultado positivo para la estructura de la entidad.

**EVOLUCIÓN ACTIVOS TOTALES**

(En millones de pesos colombianos)

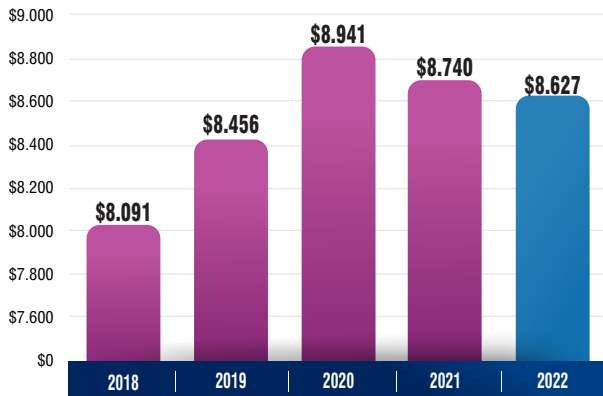


AÑO	VALOR	CRECIMIENTO
2018	\$8.455.967.749	
2019	\$9.770.445.589	16%
2020	\$10.839.865.775	11%
2021	\$11.722.705.791	8%
2022	\$11.845.125.750	1%

La cartera de créditos tiene la mayor participación en el activo con el 72%, por valor de \$8.627M y presentó una leve disminución del 1% con respecto al año anterior cuando cerró con \$8.595M.

## EVOLUCIÓN CARTERA DE CRÉDITO

(En millones de pesos colombianos)



AÑO	VALOR	CRECIMIENTO
2018	\$8.091.027.507	
2019	\$8.456.161.634	5%
2020	\$8.941.262.921	6%
2021	\$8.740.166.702	-2%
2022	\$8.627.470.527	-1%

## COMPOSICION DE LA CARTERA DE CREDITO

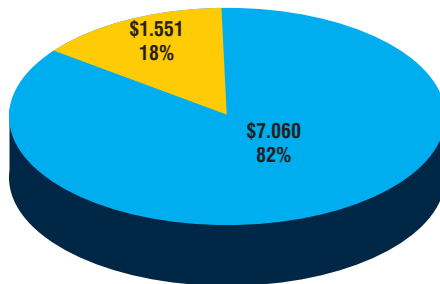
El saldo de cartera de crédito al cierre del 2022 fue de \$8.627M con un deterioro de \$128M para un saldo neto de \$8.499M.

En cuanto a la composición de la cartera, la cartera por libranza representa el 82% de su total con \$7.060M de pesos, mientras que la cartera sin libranza tiene una participación del 18% con \$1.551M.

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

(En millones de pesos colombianos)

DETALLE	COMPOSICIÓN CARTERA	% PARTICIPACIÓN
LIBRANZA	\$7.059.561.720,00	82%
SIN LIBRANZA	\$1.551.286.863,00	18%
CARTERA TOTAL	\$8.610.848.583,00	100%



■ LIBRANZA

■ SIN LIBRANZA

## CARTERA DE CRÉDITOS POR CATEGORÍAS

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Cartera de Créditos de Consumo</b>				
Categoría A Riesgo Normal	8.444.210.841	8.622.069.331	- 177.858.490	-2%
Categoría B Riesgo aceptable	78.980.123	3.115.321	75.864.802	2435%
Categoría C Riesgo Apreciable	34.610.071	3.497.546	31.112.525	890%
Categoría D Riesgo Significativo	29.447.205	153.000	29.294.205	19147%
Categoría E Riesgo de Incobrabilidad	23.600.343	91.449.506	- 67.849.163	-74%
Intereses Crédito de Consumo	16.621.944	19.881.998	3.094.344	16%
Deterioro	<b>-127.906.342</b>	<b>-145.235.579</b>	<b>17.329.237</b>	<b>-12%</b>
<b>Total Neto</b>	<b>8.499.564.185</b>	<b>8.594.931.123</b>	<b>- 95.366.938</b>	<b>-1%</b>

Como se evidencia en el cuadro anterior, la cartera de PFEVIVA se encuentra en un 98% en categoría A, equivalente a \$8.444M, lo que refleja una cartera muy sana.

La Cartera en calificación B, C, D y E que asciende a \$167M, representa el 2% del total de la cartera. De la cartera en mora se vienen realizando seguimiento continuo, así como las gestiones para su normalización.

## DETERIORO

El deterioro de cartera corresponde a la provisión que de acuerdo con la normatividad legal vigente debe registrarse en nuestros estados financieros.

Deterioro General: se constituye como mínimo un deterioro general del uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de créditos bruta.

Deterioro Individual: deberá mantenerse en todo tiempo un deterioro individual sobre la cartera de créditos de “consumo” para la protección de los créditos calificados en categorías de riesgo (B, C, D, E), en los porcentajes establecidos normativamente.

El deterioro de cartera al cierre del año 2022 fue de \$128M, 12% menos que por el año 2021 cuando fue de \$1450M.

## INDICADOR DE CARTERA EN MORA

El indicador de cartera vencida fue del 1,9% frente a la cartera total, lo que equivale a \$167M, un buen indicador comparado con el sector en general, el cual fue del 2,83%.

## INVERSIONES

Producto de la liquidez constante que desde el año 2021 ha presentado PFEVIVA por las razones ya expuestas en este informe, se han mantenido constituidas algunas de las inversiones a término, con renovaciones y nuevas aperturas, aprovechando las tasas ofrecidas en el mercado financiero, obteniendo rentabilidad sobre los excesos de liquidez no demandados en el servicio de crédito que ofrece el fondo a los asociados.

El portafolio de inversiones de PFEVIVA lo componen dos conceptos:

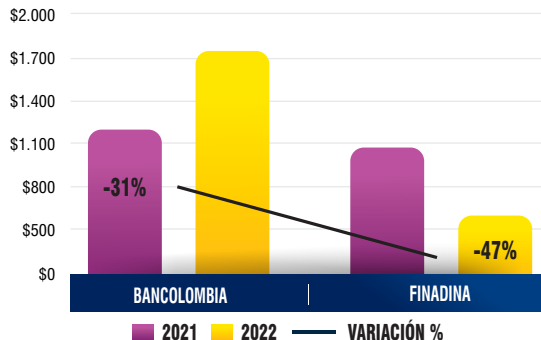
**1) Inversiones en instrumentos del patrimonio:** comprenden la participación de PFEVIVA en el capital social en otras entidades, o su equivalente en aportes sociales de otras entidades del Sector Solidario, como Coopcentral Financifondos y Analfe, con poca materialidad en el activo.

**2) Inversiones para mantener hasta el vencimiento:** Comprende los valores representativos de deuda CDT's, los cuales tienen una fecha de vencimiento determinada, constituidas en Bancolombia y Finandina. Dichas inversiones generaron rendimientos por \$139M, con tasas entre el 6.8% y 13.15% E.A.

## INVERSIONES 2022

(En millones de pesos colombianos)

CONCEPTO	2022	2021	VARIACIÓN %
BANCOLOMBIA	1.762.753.867	1.259.306.667	-31%
FINANDINA	538.226.857	1.009.695.260	-47%
	<b>2.300.980.724</b>	<b>2.269.001.927</b>	<b>1%</b>



El Efectivo y sus Equivalentes al Efectivo que componen el activo en el 8%, cerró con \$984M,\$637M en cuentas bancarias y fiducias y los restantes \$347M como recursos restringidos por norma de la SES. (Fondo de Liquidez y Depósitos GES).

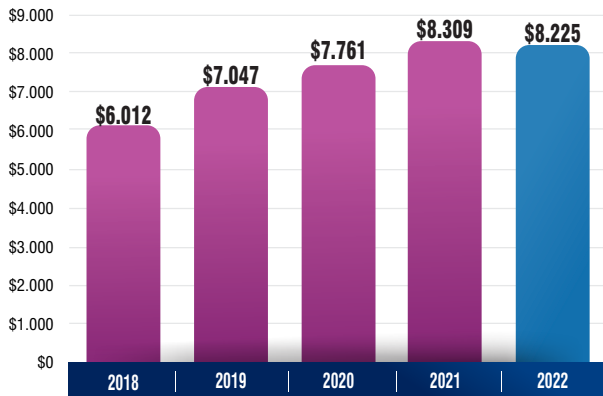


## PASIVOS

El pasivo de PFEVIVA tuvo una disminución del 1%, cerrando en \$8.225M con respecto al año anterior, cuando cerró con \$8.309M.

## EVOLUCIÓN PASIVOS TOTALES

(En millones de pesos colombianos)



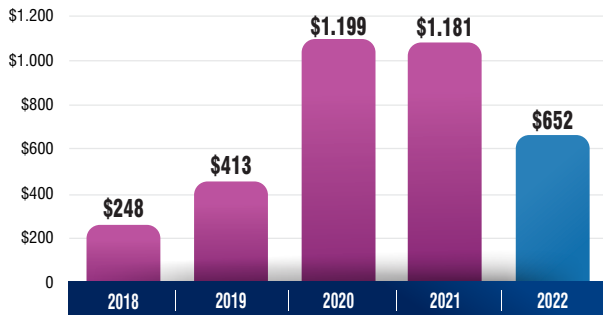
AÑO	VALOR	CRECIMIENTO
2018	\$6.011.789.657	
2019	\$7.047.177.149	17%
2020	\$7.761.187.031	10%
2021	\$8.309.324.933	7%
2022	\$8.224.840.873	-1%

## DEPÓSITOS

Los depósitos de ahorro conforman el pasivo en el 99%. De estos, los ahorros voluntarios cierran con \$652M, frente a \$1.181M en el 2021; esto, como resultado de la política de la administración en no captar nuevos recursos, manteniendo únicamente las renovaciones, dado los excedentes de liquidez ya referidos en este informe.

## AHORROS VOLUNTARIOS

(En millones de pesos colombianos)



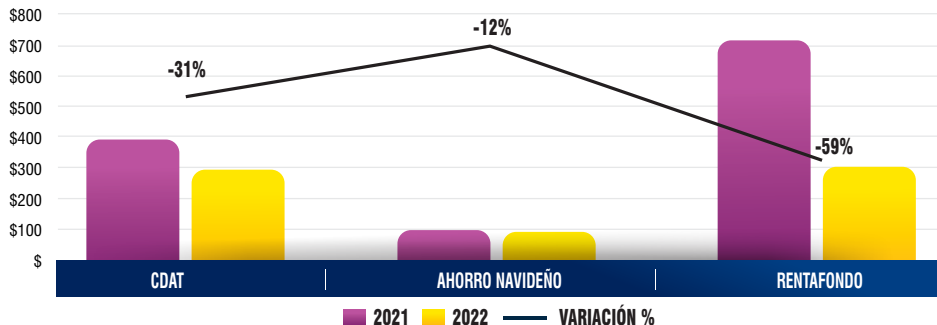
AÑO	VALOR	CRECIMIENTO
2018	\$248.250.756	
2019	\$413.256.425	66%
2020	\$1.198.649.532	190%
2021	\$1.180.982.984	-1%
2022	\$652.130.208	-45%

El comportamiento de los ahorros voluntarios durante el 2022 refleja una disminución en los CDAT's en el **31%**, el Rentafondo en el **59%** y el ahorro navideño en el **12%**.

## DEPÓSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO 2022

(En millones de pesos colombianos)

CONCEPTO	2022	2021	VARIACIÓN %
CDAT	261.576.281	349.934.589	-31%
AHORRO NAVIDEÑO	93.959.148	106.887.845	-12%
RENTAFONDO	296.594.779	724.160.550	-59%
	<b>652.130.208</b>	<b>1.180.982.984</b>	<b>-45%</b>



El ahorro permanente que corresponde al 70% de la cuota del ahorro mensual del asociado, cierra con \$7.501M con un incremento del 6% con respecto al año 2021 cuando cerró con \$7.050M. Sobre estos ahorros se reconocieron rendimientos a una tasa promedio del 1.90% E.A. por un monto de \$140M.

## CRECIMIENTO AHORROS PERMANENTES

(En millones de pesos colombianos)

AÑO	AHORRO PERMANENTE	VARIACIÓN %
2018	\$5.077.563.044	
2019	\$5.610.979.159	11%
2020	\$6.420.484.861	14%
2021	\$7.050.376.005	10%
2022	\$7.501.381.359	6%



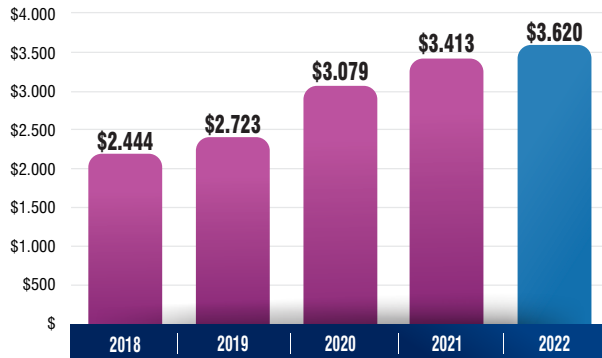
## PATRIMONIO

El patrimonio de PFEVIVA creció en 2022 con respecto al año 2021 en \$207M, equivalente al 6%, finalizando el ejercicio con un saldo de \$3.620M.

## EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

(En millones de pesos colombianos)

AÑO	PATRIMONIO	VARIACIÓN %
2018	\$2.444.178.092	
2019	\$2.723.268.440	11%
2020	\$3.078.678.743	13%
2021	\$3.413.380.858	11%
2022	\$3.620.284.877	6%

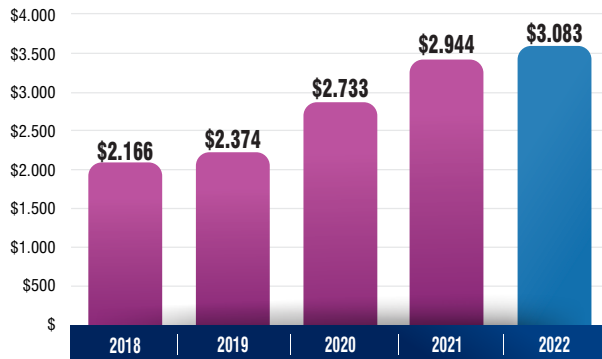


Los aportes sociales conforman el patrimonio en el 85% y corresponden al 30% de la cuota del ahorro mensual del asociado. Cerraron con \$3.083M frente a \$2.944M en 2021, incremento del 5% en \$139M.

## EVOLUCION APORTES SOCIALES

(En millones de pesos colombianos)

AÑO	APORTES	PORCENTAJE
2018	\$ 2.165.511.508	
2019	\$2.373.904.731	10%
2020	\$2.733.191.933	15%
2021	\$2.944.307.851	8%
2022	\$3.083.405.624	5%



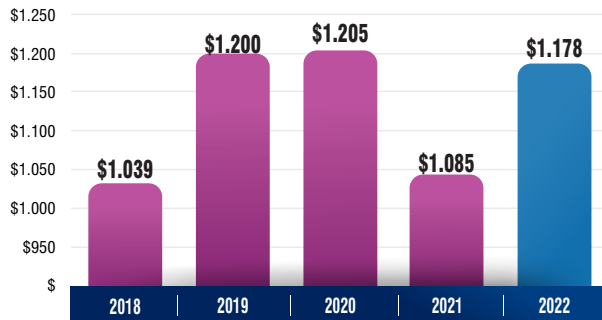
## INGRESOS

Los ingresos totales de PFEVIVA, ascendieron a la suma de \$1.178M, 9% de crecimiento frente al año 2021 cuando cerraron con \$1.085M.

## EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS

(En millones de pesos colombianos)

AÑO	INGRESOS	PORCENTAJE
2018	\$1.039.281.500	
2019	\$1.199.535.962	15%
2020	\$1.204.558.356	0%
2021	\$1.085.244.803	-10%
2022	\$1.177.561.360	9%



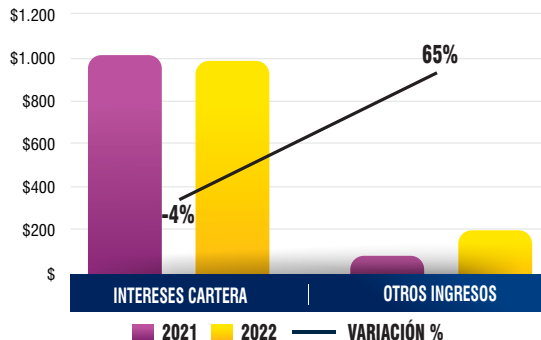
Los ingresos por intereses sobre la cartera de crédito comprenden el 82% de los ingresos totales, con un saldo de \$971M, mostrando disminución del 4% respecto al año 2021 cuando fueron de \$1.013M. Esto generado por la disminución de la cartera de crédito, producto de prepago de obligaciones, y terminación de créditos en el tiempo.

Otros Ingresos presentaron un crecimiento del 9% pasando de \$1.085M en 2021 a \$1.178M en 2022. Este incremento está representado en los rendimientos financieros por las inversiones temporales en CDT's, así como los rendimientos del fondo de liquidez y las fiducias.

## INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

(En millones de pesos colombianos)

CONCEPTO	2022	2021	VARIACIÓN %
INTERESES CARTERA	970.992.688	1.012.598.450	-4%
OTROS INGRESOS	206.568.672	72.646.353	65%
	<b>1.177.561.360</b>	<b>1.085.244.803</b>	<b>9%</b>



## COSTOS Y GASTOS

El total de gastos presentó un crecimiento del 17% cerrando con \$468M frente a \$399M en el año 2021.

Este incremento, esta generado principalmente por los gastos generales con un 30% y el deterioro de la cartera con un 55% con respecto al año anterior. El incremento de los gastos generales obedece principalmente a la ejecución del contrato realizado con los asesores integrales en riesgos, en cumplimiento de lo establecido normativamente.

Con respecto al deterioro de la cartera de créditos el 55% de incremento equivale apenas a \$12M en términos absolutos y se tiene control sobre los créditos que la originaron para su pronta recuperación.

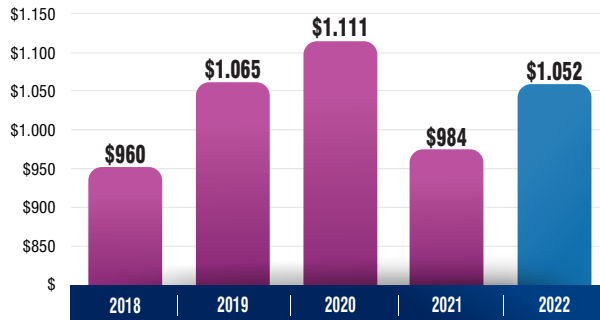
Los costos ascendieron a \$583M, \$1M menos frente al 2021, cuando cerraron en \$585M. El 51% de los beneficios con cargo al costo presentaron incremento durante la presente vigencia, tales como el pago de intereses sobre las diferentes modalidades de ahorros voluntarios, destacándose el reconocimiento de rendimientos sobre el ahorro permanente, el valor del seguro de vida deudores, la celebración del día de los niños, regalo de cumpleaños.



## EVOLUCIÓN COSTOS y GASTOS

(En millones de pesos colombianos)

AÑO	COSTOS Y GASTOS	PORCENTAJE
2018	\$959.941.521	
2019	\$1.064.979.050	11%
2020	\$1.111.180.684	4%
2021	\$983.620.951	-11%
2022	\$1.051.524.915	7%



## EXCEDENTES

Para el año 2022 el excedente neto consolidado fue de \$126M, \$24M más que el año 2021; un crecimiento del 24%.

Es importante concluir que su crecimiento obedece a un manejo razonable de la estructura de costos y gastos, en donde a pesar del alto nivel de liquidez y la disminución de las tasas de interés de

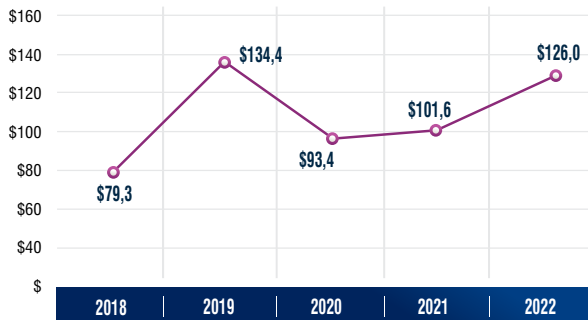
colocación en algunas campañas promocionales, se mantuvo un margen de intermediación razonable y se dio una administración eficiente de los costos y gastos.

Importante resaltar que este es el excedente en términos económicos, pero va más allá si se considera que con cargo al resultado se otorgaron beneficios sociales por \$388M lo cual en teoría configura un excedente operacional de \$514M.

## EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS

(En millones de pesos colombianos)

AÑO	EXCEDENTE	PORCENTAJE
2018	\$79.339.979	
2019	\$134.556.919	70%
2020	\$93.377.672	-31%
2021	\$101.623.852	9%
2022	\$126.036.445	24%



## TASA EFECTIVA DE COLOCACION

PFEVIVA no fue ajeno a la conmoción que la situación económica mundial ha generado y aunque durante casi todo el año mantuvo tasas de interés bajas, el último trimestre realizó un ajuste a las tasas activas. En relación con el costo del servicio de crédito, la tasa de interés mensual promedio ponderado fue del 1%, continúa siendo muy competitiva respecto a la oferta del mercado financiero.

La tasa de interés bancaria corriente al cierre del año fue del 27,64% y la tasa promedio de PFEVIVA fue del 12%, ubicándose 15.6 puntos menos que la tasa de referencia.





# BALANCE SOCIAL



## BASE SOCIAL

Al finalizar el año 2022 PFEVIVA contaba en su base social con 478 asociados.

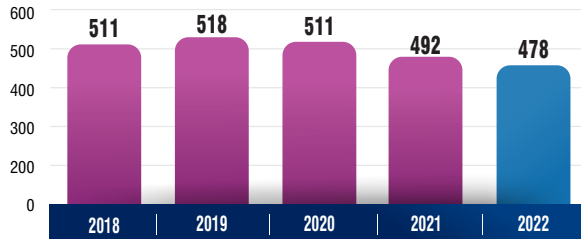
AÑO	INGRESOS	PORCENTAJE
2018	511	
2019	518	15%
2020	511	0%
2021	492	-10%
2022	478	9%

## AFILIACIONES Y RETIROS

Durante el 2022 PFEVIVA disminuyó su base social en un 3% con respecto al año anterior, pasando de 492 asociados en el 2021 a 478 asociados al cierre del 2022. Con 31 afiliaciones y 45 retiros durante la vigencia.

Estos retiros fueron de forma voluntaria, por razones como la necesidad de mejorar flujo de caja sin recurrir a endeudamiento, terminación de contratos laborales, entre otros.

## BASE SOCIAL



En términos de la composición por género, se evidencia que seguimos manteniendo una proporción más alta en el género femenino con un 65% frente al género masculino el cual es del 35%, alcanzando un total de 312 mujeres y 166 hombres.

**312**  
**MUJERES**



**65%**

**ASOCIADOS**  
**AÑO 2022**

**478**

**166**  
**HOMBRES**



**35%**



# GESTIÓN SOCIAL



## TRANSFERENCIA SOLIDARIA

A pesar de haber tenido un año 2022 con una fuerte transición económica, donde se presentó un alto componente inflacionario, la tasa de interés más alta de la historia y la variación anual del IPC por encima de las expectativas, PFEVIVA logro dar resultados económicos positivos, los cuales son entregados a todos los asociados, a través de la TRANSFERENCIA SOLIDARIA, considerado como el beneficio económico otorgado mediante la rentabilidad, ahorro y ganancia, por utilizar los servicios de

nuestro portafolio tales como, créditos, ahorros, auxilios, convenios, entre otros.

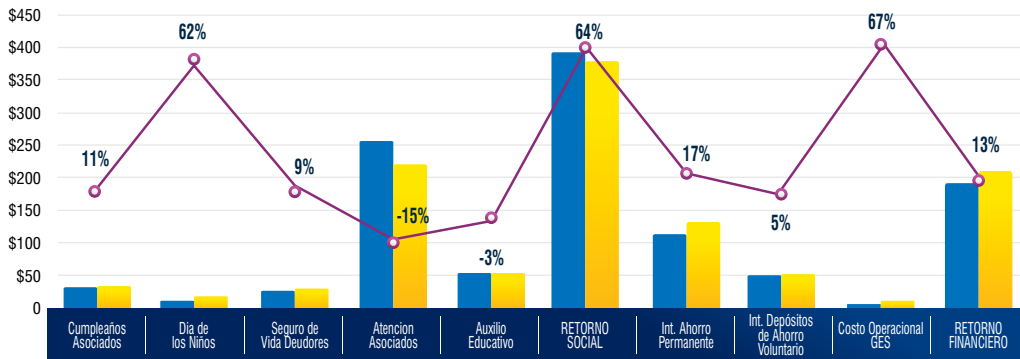
Cumpliendo con nuestra misión en otorgar beneficios sociales y económicos a nuestros asociados y sus familias, durante al año PFEVIVA realizo una inversión social de \$583M de pesos en beneficios de bienestar social y reconocimiento de rendimientos a los ahorros voluntarios y permanentes. La inversión en actividades de bienestar social fue de \$370M y en intereses sobre los ahorros y costos asumidos de la tarjeta GES \$213M.

### TRANSFERENCIAS SOLIDARIAS AÑO 2022

CONCEPTO	2022	2021	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Cumpleaños Asociados	34.235.477	30.925.406	3.310.071	11%
Día de los Niños	23.529.878	14.528.070	9.001.808	62%
Seguro de Vida Deudores	30.296.402	27.733.519	2.562.883	9%
Atencion Asociados	225.401.945	264.585.746	-39.183.801	-15%
Auxilio Educativo	56.704.020	58.297.200	-1.593.180	-3%
<b>RETORNO SOCIAL</b>	<b>370.167.722</b>	<b>396.069.941</b>	<b>-25.902.219</b>	<b>64%</b>
Int. Ahorro Permanente	140.000.000	120.000.000	20.000.000	17%
Int. Depositos de Ahorro Voluntario	54.994.773	52.485.909	2.508.864	5%
Costo Operacional GES	11.510.534	6.894.052	4.616.482	67%
Admon Tarjetas GES	6.619.469	9.433.364	-2.813.895	-30%
<b>RETORNO FINANCIERO</b>	<b>213.124.776</b>	<b>188.813.325</b>	<b>24.311.451</b>	<b>13%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>583.292.498</b>	<b>584.883.266</b>	<b>-1.590.768</b>	<b>0%</b>

# TRANSFERENCIAS SOLIDARIAS AÑO 2022

(En millones de pesos colombianos)



## El retorno en bienestar entregado por PFEVIVA, incluyó actividades como:

Entrega del obsequio para conmemorar el día de la mujer y día del hombre.

---

Entrega de la ancheta de cumpleaños para todos los asociados.

---

Entrega del obsequio de amor y amistad para sus asociados.

---

Como primera vez en los 58 años de existencia de PFEVIVA, se realizó el concurso de Halloween para la participación de los asociados y su grupo familiar. La experiencia nos dejó gratamente sorprendidos y agradecidos con cada uno de los asociados que participaron activamente de esta actividad se hicieron acreedores a los excelentes premios otorgados.

---

Envío de juguetes para los hijos de nuestros asociados, menores de 12 años, al domicilio de cada uno de ellos.

---

En cumplimiento del mandato de la Asamblea por delegados del 31 de marzo de 2022 y con el resultado de la encuesta realizada frente al obsequio de fin de año, se entregó una tarjeta Sodexo navidad recargada con \$350.000.00 a cada asociado.

---

Se entregó en el mes de diciembre un bono educativo por valor de \$120.000 a cada asociado. Asumimos el 100% del valor del Seguro de Vida Deudores sobre la totalidad de la cartera del fondo de empleados en un total de \$30M.

---

Reconocimiento de intereses sobre los ahorros permanentes por valor de \$140M e intereses por las diferentes modalidades de ahorro voluntario por \$55M.

---

Costo Operacional Ges y Administración Tarjeta GES, que es el costo de manejo y administración de toda la actividad de la tarjeta, es asumido en el 100% por Pfeviva y para el presente ejercicio fue de \$18M.

## AUXILIOS

En el año 2022 entregamos un total de 255 auxilios a los asociados y su grupo familiar, prevaleciendo el auxilio de oftalmología, otorgando 255 auxilios por un total de \$73M, un 9% más que el año pasado, cuando entregamos 251 auxilios por valor de \$66M.

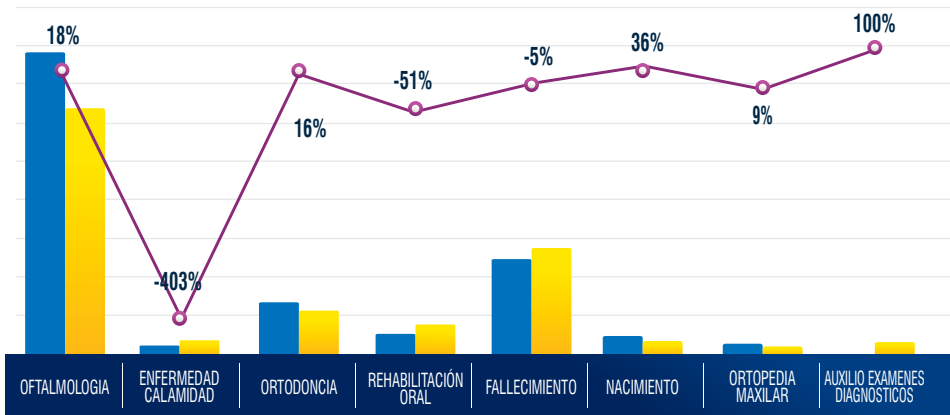
## AUXILIOS BIENESTAR SOCIAL

(En millones de pesos colombianos)

DETALLE	AUXILIOS 2022	AUXILIOS 2021	AUXILIOS 2021	AUXILIOS 2022	CRECIMIENTO
OFTALMOLOGIA	\$43.851.262	\$36.146.985	36	44	18%
ENFERMEDAD-CALAMIDAD	\$ 250.000	\$1.258.524	1	0	-403%
ORTODONCIA	\$ 8.277.131	\$6.926.799	7	8	16%
REHABILITACION ORAL	\$3.000.000	\$4.542.620	5	3	-51%
FALLECIMIENTO	\$13.000.000	\$13.602.984	14	13	-5%
NACIMIENTO	\$2.500.000	\$1.589.917	2	3	36%
ORTOPEDIA MAXILAR	\$750.000	\$681.393	1	1	9%
AUXILIO EXAMENES DIAGNOSTICOS	\$-	\$1.258.524	1	0	0%
CIRUGIA OCULAR	\$1.000.000	0	0	1	100%
<b>TOTAL EJECUTADO AÑO 2022</b>	<b>\$72.628.393</b>	<b>\$66.007.746</b>	<b>66</b>	<b>73</b>	<b>9%</b>

## AUXILIOS BIENESTAR SOCIAL 2022

(En millones de pesos colombianos)



## DONACIONES

Como parte de nuestra responsabilidad social, en el año 2022 Pfeviva participo en la iniciativa del grupo GES apadrinando 7 niños entre 4 y 14 años, en condiciones de vulnerabilidad que pertenecen a la fundación Buenos Aires, ubicada en Altos de Cazucá en Bogotá. El valor de esta donación fue de \$500.000.00.

## GESTION DE AHORRO Y CREDITO

En PFEVIVA, los servicios de ahorro y crédito, además, de la gestión social, constituyen los ejes centrales de nuestra labor diaria, por ello, se monitorearon permanentemente las tasas de interés de los sectores solidario y financiero, con el fin de seguir reconociendo una buena rentabilidad a los asociados ahorradores y tasas favorables a los asociados deudores, manteniéndose como la mejor opción integral del mercado para los asociados.

Varios factores impactaron la dinámica de los servicios de ahorro y crédito, tales como: postpandemia, el aumento de la tasa DTF, disminución de ingresos familiares por desvinculación laboral, el incremento de las tasas de captación y de colocación del mercado, y el nivel de endeudamiento de los asociados en el mercado financiero. A continuación, presentamos los resultados detallados de estos:

## AHORROS

Al cierre del ejercicio el saldo total de los Depósitos de ahorro es de \$8.154M, donde el Ahorro Permanente tiene una participación del 91% frente al total, cerrando en \$7.501M.

Como reconocimiento a la fidelidad y permanencia del asociado se reconocieron rendimientos sobre el ahorro permanente valor de \$140M distribuido en forma proporcional al monto del ahorro de cada asociado al corte de noviembre 30 de 2022 a una tasa promedio del 1,9% E.A. Estos rendimientos quedaron causados a favor de cada uno de ellos para ser capitalizados a su ahorro permanente o entregados directamente al asociado a elección de cada uno de ellos y según el procedimiento establecido por el fondo de empleados para tal fin.

En cuanto al ahorro voluntario se continua con la política conservadora en cuanto al manejo del costo beneficio del dinero, manteniendo la restricción de nuevas captaciones y realizando únicamente renovaciones de ahorros ya existentes según decisión de cada asociado. La consecuencia lógica de esta medida ha sido la disminución de esta modalidad de ahorro en el 45% con respecto del año anterior, pasando de \$1.181M a \$652M.

CONCEPTO	2022	2021	VARIACIÓN %
CDAT	261.576.281	349.934.589	-31%
AHORRO NAVIDEÑO	93.959.148	106.887.845	-12%
RENTAFONDO	296.594.779	724.160.550	-59%
	<b>652.130.208</b>	<b>1.180.982.984</b>	<b>-45%</b>

Con el propósito de mantener un margen financiero adecuado entre las tasas de colocación y de captación, para estos ahorros voluntarios durante el año 2022 se reconoció como rendimientos únicamente el valor del DTF a la fecha de renovación de la inversión, dado el alza considerable que este indicador ha tenido por decisión del Banco de la República.

Los rendimientos reconocidos a estos ahorros durante el año fueron:

MODALIDAD	RENDIMIENTOS 2022	RENDIMIENTOS 2021	DIFERENCIA
NAVIDEÑO	\$ 5.454.684	\$ 3.707.894	\$ 1.746.790
RENTAFONDO	\$ 30.444.767	\$ 32.256.894	(\$ 1.812.127)
AHORROS A LA VISTA	\$ 35.899.451	\$ 35.964.788	(\$ 65.337)
CDAT 90 DIAS	\$ 10.579.195	\$ 5.486.439	\$ 5.092.756
CDAT 180 DIAS	\$ 4.498.931	\$ 4.860.701	(\$ 361.770)
CDAT 360 DIAS	\$ 4.017.196	\$ 6.173.981	(\$ 2.156.785)
RENDIMIENTOS CDAT	\$ 19.095.322	\$ 16.521.121	\$ 2.574.201
<b>RENDIMIENTOS A LOS AHORROS VOLUNTARIOS</b>	<b>\$54.994.773</b>	<b>\$52.485.909</b>	<b>\$2.508.864</b>

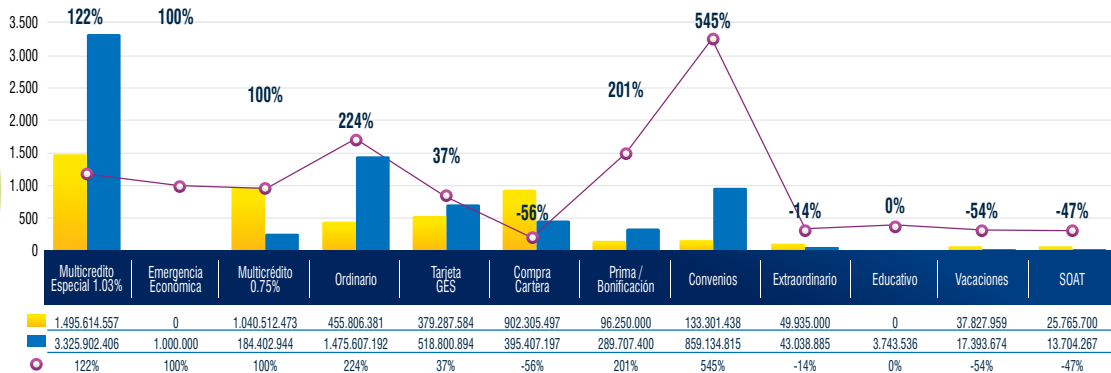
La cartera de PFEVIVA está conformada en su totalidad por créditos otorgados en cumplimiento de su objeto social.

Todos los créditos aprobados y desembolsados por PFEVIVA, cuentan con un seguro de vida grupo deudores el cual es asumido en su totalidad por el fondo de empleados que, en valores absolutos, significa la destinación de recursos por \$30M.

Durante el 2022, PFEVIVA atendió solicitudes de crédito, por valor de \$7.306M en las diferentes líneas ofrecidas, esto sin tener en cuenta los servicios (medicina prepagada, pólizas, plan exequial, entre otros), los cuales son de causación mensual. El servicio de crédito presentó un crecimiento del 7% con relación al año 2021 cuando se atendieron solicitudes por un valor de \$6.819M.



## COLOCACIÓN DE CRÉDITOS 2022-2021



Colocaciones 2021 Colocaciones 2022 Variación

# GESTIÓN DEL RIESGO



Conforme a lo establecido por la Superintendencia de la Economía Solidaria en la Circular Básica Jurídica y Básica Contable y Financiera, el Fondo de Empleados de Pfizer "PFEVIVA", ha desarrollado las actividades para dar estricto cumplimiento con los elementos y etapas establecidas para garantizar una óptima administración del riesgo del Fondo.

A continuación, se detallan los aspectos más relevantes de la gestión del riesgo realizada por el fondo durante el 2022:

Durante el 2022, El Fondo de empleados de Pfizer PFEVIVA continuó con el proceso de fortalecimiento de los Sistemas de Administración del Riesgo; bajo la directriz del desarrollo de una cultura de prevención de riesgos a través de capacitaciones al personal, generales y específicas para áreas directamente relacionadas con cada uno de los sistemas.

Este proceso se desarrolló con metodología de gestión estándar australiano, la ISO 31000, directrices técnicas de BASILEA y las de carácter interno aprobadas por La Junta Directiva, lo que asegura el cumplimiento de las expectativas de confianza de los asociados de PFEVIVA.

Con el objetivo logrado de dar cumplimiento a las disposiciones contempladas en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria relacionadas con la administración del riesgo de liquidez, a lo largo del año 2022, se fortalecieron las etapas de administración del riesgo y se consolidaron los elementos básicos de administración, con un especial énfasis hacia las políticas, los procedimientos, la documentación, la infraestructura tecnológica y la capacitación. El Comité de Riesgos se reunió mensualmente para realizar el seguimiento adecuado de las cifras antes presentadas, de igual forma se llevó el informe a la Junta Directiva.

Así mismo durante el año se realizó el análisis y discusión del perfil de riesgo y del nivel de cumplimiento de los límites de exposición a riesgo de liquidez en el marco del Comité Interno de Administración de Riesgo de Liquidez, quien sirvió de apoyo técnico a la Junta Directiva en lo concerniente a la gestión de este riesgo.

Dentro de los análisis realizados por el Comité Interno de Administración de Riesgo de Liquidez, sobre el seguimiento a las señales de alerta temprana ante crisis de liquidez institucional y sistémica, no se evidenciaron razones suficientes de exposición para la activación del Plan de Contingencia de Liquidez.

No obstante, PFEVIVA continúa en el proceso de mejoramiento continuo de su sistema de administración del riesgo de liquidez, con miras a que no solo de cumplimiento normativo, sino que también sirva de herramienta para la rentabilización del dinero de la entidad.



A photograph showing several hands interacting with a stack of wooden Jenga blocks. One hand is pulling a block from the top, another is placing a block on the side, and a third is holding a block at the bottom. The background is a light, neutral color, and there are decorative purple and yellow circular shapes in the corners. The text is overlaid on the right side of the image.

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

Durante el año 2022, al interior del Fondo de Empleados se cumplió con las instrucciones definidas en el Título V Capítulo I de la CBJ de 2020, emitida por la Supersolidaria para la gestión del riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo. Sobre los asociados se aplicaron los diferentes mecanismos que permitieron su identificación y conocimiento respecto de su actividad y la procedencia de los recursos, con los cuales acceden a los servicios de ahorro y crédito ofrecidos por PFEVIVA.

En la misma vigencia, se actualizó la segmentación de los factores de riesgo, herramienta que permite conocer los parámetros de normalidad en las operaciones que realizan nuestros asociados; de igual forma, se realizaron los reportes a la UIAF de operaciones sospechosas y el reporte de transacciones, en este último se incluyeron las operaciones iguales o superiores a \$ 10 Millones de pesos que principalmente corresponden a transferencias realizadas por los asociados a las cuentas de PFEVIVA.

También se presentaron los informes del Oficial de Cumplimiento y la Revisoría fiscal a la Junta Directiva, en los que se concluye que la Entidad ha dado cumplimiento razonable a los mecanismos e instrumentos definidos en el SARLAFT para la prevención del riesgo; el equipo de trabajorecibo las capacitaciones sobre el SARLAFT y de igual manera se garantizó que todas las transacciones de ahorro y crédito contaran con los documentos y soportes que permiten identificar claramente a las contrapartes y garantizar la existencia de información para los análisis y verificaciones, así como la atención de requerimientos externos que regularmente recibe el Fondo de Empleados.

Para el año 2023, continuaremos trabajando en la implementación de herramientas para optimizar el SARLAFT, entre estos, los nuevos reportes a la UIAF, especialmente de productos y tarjetas, así como los cambios en la periodicidad de los envíos a esta Unidad.



## **EVOLUCION PREVISIBLE**

PFEVIVA es una empresa de Economía Solidaria claramente sostenible, como lo muestran sus resultados financieros y balance social, con 58 años de gestión en beneficio de sus asociados. Tendrá, para el año 2023, la continuidad en el desarrollo del objeto social, siendo principalmente el Ahorro, el Crédito y las actividades de Bienestar Social.



## **ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES SUCEDIDOS DESPUÉS DEL EJERCICIO**

En cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 46 y Artículo 47 de la Ley 222 de 1995, nos permitimos informar que:

A la fecha de emisión de este informe, no se han presentado hechos importantes que deban ser dados a conocer a los asociados o eventos que afecten los resultados del ejercicio o la posición financiera presentada en los estados financieros.



## **DERECHOS DE AUTOR Y PROPIEDAD INTELECTUAL**

Dando cumplimiento a lo establecido en la Ley 603 de 2000, emanada del Congreso de la República, respecto a los puntos a tratar dentro de los informes de gestión y, en particular, a lo que se refiere a la manifestación de la entidad respecto al cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, nos permitimos rendir el siguiente informe:

PFEVIVA, dentro de sus actuaciones para el logro de sus objetivos, ha venido cumpliendo cabalmente con esta normatividad, así como con el habeas data y el SG- SST. Por lo demás, esta administración manifiesta que seguirá tratando el tema con todo el rigor jurídico que ello implica, evitando de esta forma, violar la Ley de derechos de autor vigente, exponer a PFEVIVA a enfrentar juicios civiles y penales, pagar cuantiosas indemnizaciones y evitar un riesgo reputacional.

Seguimos convencidos, de que PFEVIVA es una entidad que puede prestar los mismos o mejores servicios que tiene cualquier otra entidad financiera, por esto en el año 2022, seguimos empleando el Marketing Digital, tratando que los asociados o posibles nuevos asociados lleguen y encuentren la página web de Fondo, conozcan los otros medios como Instagram, Facebook, WhatsApp y entregarles un buen contenido, información que pueda resultar de interés y hasta importante, obteniendo afinidad y mayor interacción en cada una de las redes.

## **OPERACIONES REALIZADAS CON LOS ASOCIADOS Y CON LOS ADMINISTRADORES**

Con base en la naturaleza y objeto social y el mandato estatutario, PFEVIVA únicamente realiza operaciones de ahorro y crédito con sus asociados.

PFEVIVA realizó operaciones de crédito con sus administradores, en su calidad de asociados, lo cuales cumplieron con los requisitos legales, fueron analizados, revisados y aprobados conformelo dispone el Estatuto y el reglamento de crédito.

En el periodo 2021 -2022 no se llevaron a cabo operaciones entre PFEVIVA, sus directivos y administradores que tuviesen las siguientes características:

Préstamos sin intereses o contraprestación alguna, servicios o asesorías.

Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponde a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con los demás asociados.

## **SITUACIÓN ECONÓMICA, ADMINISTRATIVA Y JURÍDICA**

A diciembre 31 de 2022 no existen procesos judiciales de ningún tipo, ni a favor ni en contra de PFEVIVA.

Las cifras y datos consignados en los informes administrativos y financieros correspondientes al año 2022, respaldan la solidez y adecuado direccionamiento estratégico que se le da a PFEVIVA.

Bogotá, D.C febrero de 2023

**LINDA BARCENAS ARRAUT**  
Presidente

**SANDRA LILIANA CUENCA**  
Gerente

A composite image showing financial analysis tools: a tablet with a line graph, a calculator, and various charts on a desk. A hand is pointing at the tablet screen. A large blue banner with white text is overlaid on the right side.

# ESTADOS FINANCIEROS

The logo for Pfeviva, featuring the brand name in a white, italicized sans-serif font inside a blue oval shape.

*Pfeviva*

## **CERTIFICACIÓN DE LA REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADORA DEL FONDO DE EMPLEADOS DE PFIZER “PFEVIVA”**

Las suscritas Representante Legal y la Contadora del Fondo de Empleados de PFIZER “PFEVIVA”, declaramos que hemos preparado los estados financieros con base en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) para las entidades pertenecientes al Grupo 2, según lo dispuesto en la Ley 1314 de 2009 y los decretos que la desarrollan.

Los estados financieros a que hacemos referencia en el párrafo anterior son: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio, expresados en pesos colombianos, con corte a diciembre 31 de 2022.

Específicamente, para Pfeviva por pertenecer al grupo 2 de las NIIF para Pymes, ha aplicado el marco técnico normativo dispuesto en los Anexos 2 y 2.1 y sus modificatorios del Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, previsto en la Sección 11 y el de los aportes sociales previsto en el artículo 1.1.4.6.1 del citado Decreto.

En acatamiento de esta regulación legal, Pfeviva prepara sus estados financieros bajo este marco técnico normativo y con fundamento en las instrucciones relativas para la presentación de estados financieros establecidas en el Capítulo I -Título II de la Circular Básica Contable y Financiera N° 22 de 2020.

Así mismo aplicamos procedimientos de valuación, valoración y presentación que han sido comparados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y que reflejan razonablemente la situación financiera del fondo de empleados.

Antes de ser puestos a disposición de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de PFEVIVA, durante el año 2022, existen y todas las transacciones que los conforman se han realizado durante el periodo.
- Todos los hechos económicos realizados por PFEVIVA, durante el año 2022, han sido reconocidos y correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo (NIIF).
- Certificamos que los estados financieros de PFEVIVA a 31 de diciembre de 2022 han sido tomados de los libros oficiales y se presentan en forma comparativa para los años 2022 y 2021 ajustados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera y en cumplimiento de las políticas desarrolladas y aprobadas por la Junta Directiva para tal fin.
- No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.
- No se presentan hechos posteriores en el curso del periodo que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.

**SANDRA LILIANA CUENCA BARRIOS**  
Representante Legal  
(Original Firmado)

**LUZ MARINA SOSA ISAZA**  
Contadora T.P. 44009-T  
(Original Firmado)

## FONDO DE EMPLEADOS DE PFIZER – PFEVIVA

Estado de Situación Financiera Comparativo a Diciembre 31

Valores en Moneda Colombiana Expresado en Pesos Colombianos

ACTIVO	NOTA.	2022	2021	Variación		Participación
	No.	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa	
<b>Activos corrientes</b>						
Efectivo y Equivalentes al efectivo	Nota 1	983.634.456	794.805.705	188.828.751	24%	8%
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Nota 2					
Inversiones al Costo Amortizado	Nota 2	2.300.980.454	2.269.001.927	31.978.527	1%	19%
Cartera de créditos	Nota 3	3.290.740.334	3.413.881.345	(123.141.011)	-4%	28%
Deterioro Cartera de Créditos	Nota 3	-127.906.342	-145.235.579	17.329.237	-12%	-1%
Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas Por Cobrar		358.358	4.214.797	(3.856.439)	-91%	0%
Otros Activos		6.210.400	9.802.326,00	(3.591.926)	-37%	0%
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>6.454.017.661</b>	<b>6.346.470.521</b>	<b>107.547.140</b>	<b>2%</b>	
<b>Activos no corrientes</b>						
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	Nota 2	54.377.896	49.949.913	4.427.983	9%	0%
Cartera de créditos	Nota 3	5.336.730.193	5.326.285.357	10.444.836	0,2%	45%
Propiedades, Planta y Equipo		6.564.273	6.564.273	0	0%	0%
Depreciación Propiedad Planta y Equipo		6.564.273	6.564.273	0	0%	0%
<b>Total Activos No corrientes</b>		<b>5.391.108.089</b>	<b>5.376.235.270</b>	<b>14.872.819</b>	<b>0,3%</b>	
<b>Activos totales</b>		<b>11.845.125.750</b>	<b>11.722.705.791</b>	<b>122.419.959</b>	<b>1%</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>Pasivos corrientes</b>						
Depósitos de Ahorro Voluntario	Nota 4	652.130.208	1.180.982.984	(528.852.776)	-45%	8%
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	Nota 5	50.773.657	48.768.886	2.004.771	4%	1%
Fondos sociales	Nota 6	-	8.426.878	-8.426.878	-100%	0%
Beneficios a Empleados	Nota 7	18.821.784	19.763.895	-942.111	-5%	0,2%
Otros pasivos no financieros	Nota 8	1.733.865	1.006.285	727.580	72%	0,0%
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>723.459.514</b>	<b>1.258.948.928</b>	<b>(535.489.414)</b>	<b>-43%</b>	
<b>Pasivos no corrientes</b>						
Depósitos - Ahorro Permanente	Nota 4	7.501.381.359	7.050.376.005	451.005.354	6%	91%
<b>Pasivos no corrientes totales</b>		<b>7.501.381.359</b>	<b>7.050.376.005</b>	<b>451.005.354</b>	<b>6%</b>	
<b>Pasivos totales</b>		<b>8.224.840.873</b>	<b>8.309.324.933</b>	<b>(84.484.060)</b>	<b>-1%</b>	<b>100%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	Nota 9					
Aportes sociales temporalmente restringidos		3.083.405.624	2.944.307.851	139.097.773	5%	85%
Aportes sociales mínimos no reducibles		30.000.001	27.255.889	2.744.112	10%	1%
Reservas		303.456.204	272.969.049	30.487.155	11%	8%
Fondo de Desarrollo Empresarial - FODES		74.902.095	64.739.710	10.162.385	16%	2%
Fondo Revalorización de Aportes		971.973	971.973	-	0%	0%
Excedentes del Ejercicio	Nota 10	126.036.445	101.623.852	24.412.593	24%	3%
Excedente Acumulado Efecto IFRS 1° vez	Nota 10	1.512.535	1.512.535	-	0%	0%
<b>Patrimonio total</b>		<b>3.620.284.877</b>	<b>3.413.380.858</b>	<b>206.904.019</b>	<b>6%</b>	
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>11.845.125.750</b>	<b>11.722.705.791</b>	<b>122.419.959</b>	<b>1%</b>	<b>100%</b>

Las revelaciones del 1 al 16 forman parte integral de los Estados Financieros

(Original Firmado)  
**SANDRA LILIANA CUENCA BARRIOS**  
 Representante Legal  
 (Ver Certificación adjunta)

(Original Firmado)  
**LUZ MARINA SOSA ISAZA**  
 Contadora T.P. 44009-T  
 (Ver Certificación adjunta)

(Original Firmado)  
**CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS**  
 Revisor Fiscal T.P. 105387-T  
 (Ver Informe y Dictamen Adjuntos)

## FONDO DE EMPLEADOS DE PFIZER – PFEVIVA

Estado de Resultado Integral Por Función  
Con Cifras Comparativas diciembre de 2022 y 2021  
Valores en Moneda Colombiana Expresado en Pesos Colombianos

	Nota No.	2022		2021		Variación		Participación
		Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa			
<b>Resultado de periodo</b>								
Ingresos de actividades ordinarias								
Intereses por servicio de crédito	Nota 11	970.992.688	1.012.598.450	-41.605.762	-4%	82%		
Menos: Costos de prestación de servicios	Nota 12	583.292.498	584.883.266	-1.590.768	0%			
<b>Excedentes Netos</b>		<b>387.700.190</b>	<b>427.715.184</b>	<b>-43.196.530</b>	<b>-10%</b>			
<b>Otros ingresos</b>	Nota 11							
Ingresos financieros		163.505.226	35.929.092	127.576.134	355%	14%		
Dividendos y participaciones		37.231	83.182	-45.951	-55%	0%		
Recuperación de deterioro		38.881.966	32.022.501	6.859.465	21%	3%		
Administrativos y Sociales		4.144.249	4.611.578	-467.330	-10%	0%		
<b>Total Otros Ingresos</b>		<b>206.568.672</b>	<b>72.646.353</b>	<b>133.922.319</b>				
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.177.561.360</b>	<b>1.085.244.803</b>	<b>92.316.557</b>	<b>9%</b>	<b>100%</b>		
<b>Gastos de administración</b>	Nota 13							
Beneficios a Empleados		221.958.674	209.640.736	12.317.938	6%	47%		
Gastos Generales		189.226.186	146.104.317	43.121.869	30%	40%		
Deterioro		33.031.565	21.271.267	11.760.298	55%	7%		
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>444.216.425</b>	<b>377.016.320</b>	<b>67.200.105</b>	<b>18%</b>			
<b>Otros Gastos</b>	Nota 13							
Gastos financieros		23.515.992	21.721.365	1.794.626	8%	5%		
Donaciones		500.000	-	500.000	-100%	0%		
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>24.015.992</b>	<b>21.721.365</b>	<b>2.294.626</b>	<b>11%</b>			
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>468.232.417</b>	<b>398.737.685</b>	<b>69.494.732</b>	<b>17%</b>	<b>100%</b>		
<b>Excedentes (pérdidas) del ejercicio</b>	Nota 10	<b>126.036.445</b>	<b>101.623.852</b>	<b>24.412.593</b>	<b>24%</b>			
<b>Excedentes acumulados efecto de conversión a IFRS</b>		<b>1.512.535</b>	<b>1.512.535</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>			

Las revelaciones del 1 al 16 forman parte integral de los Estados Financieros

(Original Firmado)  
**SANDRA LILIANA CUENCA BARRIOS**  
Representante Legal  
(Ver Certificación adjunta)

(Original Firmado)  
**LUZ MARINA SOSA ISAZA**  
Contadora T.P. 44009-T  
(Ver Certificación adjunta)

(Original Firmado)  
**CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS**  
Revisor Fiscal T.P. 105387-T  
(Ver Informe y Dictamen Adjuntos)

## FONDO DE EMPLEADOS DE PFIZER – PFEVIVA

Estado de Flujos de Efectivo  
A 31 de diciembre de 2022 - 2021  
Valores en Moneda Colombiana Expresado en pesos Colombianos  
Método Indirecto

	31-dic-22	31-dic-21
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Excedente Neto del Ejercicio</b>	<b>126.036.445</b>	<b>101.623.852</b>
<b>Partidas que no afectan el efectivo:</b>		
Recuperación de Provisión	38.881.966	(32.022.501)
Ajustes por gasto de depreciación	-	-
Ajustes por gasto de deterioro	33.031.565	21.271.267
<b>Total ajustes para conciliar el excedente (pérdida)</b>	<b>197.949.976</b>	<b>90.872.618</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (o utilizados) en operaciones.</b>		
(Aumento)/Disminución cartera de créditos	(112.696.175)	(201.096.219)
(Aumento)/Disminución Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(3.856.439)	2.346.289
(Aumento)/Disminución Otros Activos No Financieros	(3.591.926)	(4.330.838)
Aumento/(Disminución cuentas por pagar)	2.004.771	(5.879.790)
Aumento/(Disminución otros pasivos)	727.580	(10.460.872)
Aumento/(Disminución depósitos)	(77.847.422)	612.224.596
Aumento/(Disminución de Fondos Sociales)	(8.426.878)	(47.746.032)
Aumento/(Disminución en capital social)	141.841.885	237.450.008
Aumento/(Disminución en reserva legal y Fondo Especial)	30.487.155	23.344.418
Distribución de excedentes	(101.623.852)	(93.377.672)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(132.981.300)</b>	<b>512.473.888</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
(Aumento)/Disminución en Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.427.983	26.158.461
(Aumento)/Disminución en Inversiones al costo amortizado	31.978.527	(2.269.001.927)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>36.406.510</b>	<b>(2.242.843.466)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>188.828.751</b>	<b>(1.225.273.648)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo principio del periodo	<b>794.805.705</b>	<b>2.020.079.354</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>983.634.456</b>	<b>794.805.705</b>

Las revelaciones del 1 al 16 forman parte integral de los Estados Financieros

(Original Firmado)  
**SANDRA LILIANA CUENCA BARRIOS**  
Representante Legal  
(Ver Certificación adjunta)

(Original Firmado)  
**LUZ MARINA SOSA ISAZA**  
Contadora T.P. 44009-T  
(Ver Certificación adjunta)

(Original Firmado)  
**CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS**  
Revisor Fiscal T.P. 105387-T  
(Ver Informe y Dictamen Adjuntos)

**FONDO DE EMPLEADOS DE PFIZER – PFEVIVA**  
 Estado de Cambios en el Patrimonio a 31 de diciembre de 2022  
 Valores en Moneda Colombiana Expresado en Pesos Colombianos

<b>Nota 20</b>	<b>Aportes Sociales</b>	<b>Reservas</b>	<b>Fondo de Desarrollo Empresarial - FODES</b>	<b>Fondo Especial</b>	<b>Excedentes Acumulados por efecto de conversión</b>	<b>Excedentes del Ejercicio</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>2.971.563.740</b>	<b>272.969.049</b>	<b>64.739.710</b>	<b>971.973</b>	<b>1.512.535</b>	<b>101.623.852</b>	<b>3.413.380.858</b>
Aumento Aportes sociales	141.841.885						141.841.885
Traslado de Excedentes Ejercicios Anteriores						(101.623.852)	(101.623.852)
Resultado integral total del año						126.036.445	126.036.445
Dsiminución Exced. Acumulado por efecto de conversión					-		-
Aumento Constitución de Reservas		30.487.155					30.487.155
Constitución Fondo Revalorización Aportes				-			-
Aumento Fondo de Desarrollo Empresarial- FODES			10.162.385				10.162.385
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>3.113.405.625</b>	<b>303.456.204</b>	<b>74.902.095</b>	<b>971.973</b>	<b>1.512.535</b>	<b>126.036.445</b>	<b>3.620.284.877</b>

Las revelaciones del 1 al 16 forman parte integral de los Estados Financieros

(Original Firmado)  
**SANDRA LILIANA CUENCA BARRIOS**  
 Representante Legal  
 (Ver Certificación adjunta)

(Original Firmado)  
**LUZ MARINA SOSA ISAZA**  
 Contadora T.P. 44009-T  
 (Ver Certificación adjunta)

(Original Firmado)  
**CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS**  
 Revisor Fiscal T.P. 105387-T  
 (Ver Informe y Dictamen Adjuntos)

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Por los periodos terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

## 1. FONDO DE EMPLEADOS DE PFIZER - PFEVIVA

El Fondo de empleados de Pfizer, en adelante, PFEVIVA, se constituyó el 13 de septiembre de 1965, como una entidad de carácter asociativo de la Economía Solidaria, de derecho privado, sin ánimo de lucro, conformada por personas naturales, trabajadores dependientes y con patrimonio variable e ilimitado, constituida de acuerdo con disposiciones legales y en especial la Legislación sobre Fondos de Empleados, con Personería Jurídica No.0469 de 13 de septiembre de 1965, expedida por el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas DANCOOP, hoy Superintendencia de la Economía Solidaria "SUPERSOLIDARIA". Está inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá con el número S0001722 del 7 de febrero de 1997 y su duración legal es indefinida. Su domicilio principal se encuentra en Colombia, ubicada en la Avenida Suba No 95 - 66 en Bogotá D.C y no tiene más agencias ni sucursales. Cuenta con 4 empleados, 3 bajo la modalidad de contrato laboral a término indefinido y uno por servicios profesionales. Su última reforma estatutaria fue realizada el 31 de marzo de 2022 según consta en el acta N° 64 de la Asamblea de Delegados.

"PFEVIVA". Tiene por objeto social mejorar la calidad de vida de sus asociados, fomentando y captando ahorro y prestando los servicios de crédito, así como los servicios de interés social con carácter de protección económica a sus asociados y a sus beneficiarios y herederos con la denominación genérica de

ampararos mutuales; generar inversión en proyectos empresariales; desarrollar actividades de tipo comercial, industrial y de servicios de previsión, solidaridad, educación, vivienda y bienestar social que fortalezcan los lazos entre sus asociados y los desarrolle integralmente como sujetos, actor y fin de la economía, dentro de los recursos y capacidad disponibles sin discriminación alguna.

### Gobierno Corporativo

El gobierno corporativo de Pfeviva está conformado por la Junta Directiva, la Asamblea de Asociados, los diferentes comités, entre otros, regidos además por el estatuto que contiene normas legales que regulan el funcionamiento de PFEVIVA, reglamentos internos aprobados por la Junta Directiva con sujeción a esas normas legales para el funcionamiento del fondo en temas particulares.

### Negocio en Marcha

Al preparar los estados financieros, la Gerencia de PFEVIVA evalúa la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Gerencia deduce que no existe incertidumbre que le lleve a emitir algún concepto argumentado con destino a la Junta Directiva y a la Asamblea General, de liquidarlo o de hacer cesar sus operaciones. Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la Gerencia y los demás órganos de Administración en apoyo con el Comité de Riesgos, han tenido en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, de al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se presentan los actuales estados financieros, que fueron preparadas bajo la premisa de empresa en marcha.

## Estados Financieros presentados

Se presentan los siguientes estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2022:

1. Estados de Situación Financiera
2. Estados de Resultado Integral
3. Estados de Cambios en el Patrimonio
4. Estado de Flujo de Efectivo y
5. Revelaciones sobre los estados financieros

## 2. MARCO TÉCNICO NORMATIVO

### 2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros individuales de propósito general por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) para las entidades pertenecientes al Grupo 2, según lo dispuesto en la Ley 1314 de 2009 y los decretos que la desarrollan. Específicamente para PFEVIVA por pertenecer a este grupo, ha aplicado el marco técnico normativo dispuesto en los Anexos 2 y 2.1 y sus modificatorios del Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, previsto en la Sección 11 y el de los aportes sociales previsto en el artículo 1.1.4.6.1 del citado Decreto.

En cumplimiento de esta regulación legal, PFEVIVA prepara sus estados financieros bajo este marco técnico normativo.

### 2.2 Reconocimiento y Medición Inicial

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

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, PFEVIVA lo medirá al precio de la transacción, en caso que el activo financiero se mida posteriormente al costo amortizado, los costos de transacción se adicionaran al activo financiero, en caso que sea un pasivo financiero los costos de transacción se restaran del pasivo financiero. Para los activos financieros o pasivos financieros que se midan al valor razonable, los costos de transacción se reconocerán como gasto en el período en que se incurren.

### 2.3 Moneda funcional y de Presentación

Los Estados Financieros son presentados en pesos (\$) colombianos, que es la moneda funcional para la totalidad de las operaciones de "PFEVIVA". Para fines de presentación se ha determinado que los Estados Financieros adjuntos sean presentados en pesos colombianos.

### 2.4 Compensación de Saldos y Transacciones

La información proporcionada en los estados financieros se presenta de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

## 2.5 Responsabilidad de la información, uso de estimaciones y juicios

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de "PFEVIVA".

Un cambio en una estimación contable es un ajuste al importe en libros basados en la evaluación de los activos y pasivos, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con estos. Proceden de nueva información o nuevos acontecimientos, por ende no son considerados corrección de errores.

**PFEVIVA** reconocerá el efecto de un cambio en una estimación contable, distinto de aquellos cambios a los activos, pasivos y patrimonio de forma prospectiva.

En el caso en que la estimación contable de lugar a cambios en activos, pasivos y patrimonio, PFEVIVA lo reconocerá ajustando el importe en libros de la partida correspondiente en el periodo en que se da lugar al cambio.

**PFEVIVA** deberá revelar la naturaleza de cualquier cambio de estimación y el efecto del cambio sobre las partidas de activo, pasivo, ingresos y gastos del periodo corriente, y en la medida en la que sea practicable estimar el efecto en periodos futuros, la entidad revelará también esta información.

## 2.6 Acumulación o Devengo

"PFEVIVA" prepara sus Estados Financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de Acumulación o Devengo, por la cual las

transacciones y los hechos económicos son reconocidos cuando ocurren y no cuando se efectúa su cobro o pago en efectivo o su equivalente.

## 2.7 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. Sin embargo, no es adecuado en PFEVIVA, cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas de la NIIF, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero y de sus flujos de efectivo.

## 2.8 Presentación Razonable

Los estados financieros de PFEVIVA se presentan razonablemente, teniendo en cuenta la representación fiel de los efectos de transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo a las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

### 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 3.1 Instrumentos Financieros

“PFEVIVA”. Clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

Activos financieros medidos al costo amortizado tales como cartera de créditos, cuentas por cobrar. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y mantenidos hasta su vencimiento.

La clasificación depende del propósito con que se adquieren los activos financieros y esta se realiza en el momento de su reconocimiento inicial.

##### 3.1.1 Cartera de Créditos

La cartera de créditos es el principal activo de PFEVIVA y está compuesto por las operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus asociados bajo distintas modalidades, aprobadas de acuerdo con los reglamentos internos. Este activo es evaluado permanentemente en términos del riesgo crediticio al que está expuesta.

“PFEVIVA” registra sus colocaciones en pesos; los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios de sus asociados en la modalidad de depósitos y muy excepcionalmente, de financiamiento externo. La estructura de la cartera de créditos contempla:

- **Cartera de Créditos de Consumo y Deterioro de Activos Financieros**

PFEVIVA maneja su cartera de crédito bajo la modalidad de “Créditos de Consumo” que son operaciones activas de crédito otorgadas a los asociados personas naturales, cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto.

- **Criterios de evaluación del riesgo crediticio y políticas en materia de garantías**

Para la adecuada evaluación de la cartera de crédito de PFEVIVA dispone de una metodología de evaluación que permite calificar de manera objetiva y dar cumplimiento en especial a lo establecido en el Título IV de la ya referida Circular Básica Contable y Financiera de 2020, emanada de la Supersolidaria.

La metodología se basa en un SCORE donde se mide el perfil de deterioro asignando más porcentaje a quienes tienen más riesgo en una escala de 0 a 100%, donde el menor riesgo es 0 y el mayor riesgo es 100%. Así como también se tiene establecida una tabla de medición de estos parámetros porcentuales de deterioro y también variables de ponderación del riesgo crediticio basado en el conocimiento, experiencia y experticia del equipo de trabajo y de la misma organización.

Para las variables de Garantías, Solvencia y Capacidad de pago se asigna ponderación a los componentes a medir dentro de cada variable para computar su valor final y de la misma forma agregarlo al cálculo de score.

**Garantías.** Además de los aportes sociales y ahorros los cuales quedarán afectados desde su origen como garantía de las obligaciones que el asociado contraiga con el Fondo, el deudor deberá otorgar las garantías personales o reales exigidas en cada línea de crédito de acuerdo con el monto del crédito, pudiendo ser éstas, hipotecarias y/o prendarias constituidas sobre bienes tales como: propiedad raíz, vehículos, para lo cual se requiere un avalúo previo, así:

**1. Bienes Inmuebles:** Los bienes inmuebles deben ser evaluados por peritos en la materia, miembros de la Lonja de Propiedad Raíz. Para los bienes inmuebles se tomarán por el 60% del avalúo catastral, si es suficiente para respaldar la obligación. En su defecto, se requerirá un avalúo comercial elaborado por un perito inscrito en la Lonja de Propiedad Raíz.

**2. Otras Garantías Reales:** Deberán ser estudiadas en forma detenida por el Comité de Crédito para decidir su aceptación.

El valor de los avalúos, así como de los documentos y gastos totales en que se incurra para constituir la garantía, serán cubiertos por el deudor. Los Bienes Inmuebles (construcciones) y Vehículos, deberán ser asegurados en forma debida por el deudor, consignando a PFEVIVA como primer beneficiario de dicho seguro.

Las garantías que respaldan la operación deben ser idóneas, con un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada, para evaluar el respaldo ofrecido y la posibilidad de realización de cada garantía se debe tener en

cuenta su naturaleza, idoneidad, liquidez, valor y cobertura. En las garantías sobre inmuebles, al momento de su realización se tendrá en cuenta el avalúo técnico, el cual solo se podrá ajustar mediante un nuevo avalúo.

Cuenta también con un aval externo que respalda el saldo descubierto de la obligación y está debidamente formalizado a través de un documento firmado por las partes.

En cuanto al efecto de las garantías sobre el deterioro se tienen en cuenta los porcentajes que determina la Superintendencia en su Circular Básica Contable y Financiera.

En términos generales, el respaldo de la cartera de créditos se detalla continuación:

CARTERA POR TIPO DE GARANTIA	No. CREDITOS	AÑO 2022		AÑO 2021
PAGARE	985	2.401.331.100	726	4.147.539.933
DEUDOR SOLIDARIO	27	520.481.513	21	634.590.297
AVAL EXTERNO	1750	5.535.655.651	1.950	3.757.686.075
HIPOTECARIA	2	170.002.263	4	200.350.397
PIGNORACION DE VEHICULO	1	31.695.354		0
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>2.765</b>	<b>8.627.470.527</b>	<b>2.701</b>	<b>8.740.166.702</b>

#### • Clasificación de la Cartera de Créditos

En la nota N°3 a los estados financieros se presenta la cartera de créditos calificada y clasificada, mostrando su composición y sus saldos de capital, intereses y deterioro, toda gestionada en la ciudad de Bogotá ya que el fondo de empleados no funciona en otras zonas geográficas.

### • Reestructuraciones y Novaciones

Pfeviva utiliza estos recursos para con sus asociados de manera excepcional.

Las reestructuraciones son un negocio jurídico que tiene como objeto o efecto modificar cualquiera de las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Son un recurso excepcional y no se pueden convertir en una práctica generalizada.

La novación, es la sustitución de una nueva obligación a otra anterior, la cual queda por tanto extinguida (artículo 1687 del Código Civil). Las formas de novación se consultan en el artículo 1690 del Código Civil.

En el año 2022 el fondo de empleados reestructuró 33 créditos con monto total de capital de \$429.3 millones de pesos e intereses por \$2.8 millones. Estas obligaciones son objeto de seguimiento periódico y han sido atendidas oportunamente por sus deudores. Así mismo, realizó 63 novaciones con monto de capital de \$1.167 millones e intereses por \$2.9 millones de pesos.

### • Compra de Cartera

PFEVIVA maneja una línea de créditos bajo la modalidad de consumo llamada Compra de Cartera, la cual está reglamentada en el Artículo 21 del respectivo reglamento interno de Crédito. En el año 2022 los asociados hicieron uso de esta línea de crédito en el orden de los \$395.4 millones de pesos en un total de 17 créditos.

### • Baja en Cuentas

PFEVIVA dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- PFEVIVA transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero;
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y esté último tiene la capacidad de vender el activo. En este caso, PFEVIVA, dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado derechos y obligaciones conservados y creados en la transferencia.

Durante el año 2022 se dio de baja el saldo de un crédito que fue reportado a Afiancol (Aval Externo de la cartera de créditos en Pfeviva) por un valor inicial de \$20.6 millones de pesos, después de presentar este una mora de 90 días. Junto con los intereses liquidados la deuda ascendió a \$25.6M. De este monto, el aval externo reconoció \$22.1 millones de pesos. Después de hacer gestiones infructuosas frente al deudor para la recuperación del remanente, se dió como una deuda irrecuperable según concepto de la abogada que asesora a Pfeviva en este tema, por lo que se procede a realizar el castigo de los \$3.5 millones de pesos.

#### **3.1.1.1 Administración del Riesgo de Cartera (SARC)**

Pfeviva aplica el sistema de administración de riesgos (SARC) establecido por la Superintendencia de la Economía Solidaria en la Circular Externa 022 de 2020 con vigencia desde enero de 2021 (Circular Básica Contable y Financiera).

Constituye el deterioro de cartera de créditos según lo contemplado en el Anexo I Capítulo II del título IV de la Circular referida en el párrafo precedente y atendiendo su pronunciamiento en este mismo documento, sigue calculando el deterioro a partir de la calificación por altura de mora o por nivel de riesgo ya que el modelo de Pérdida Esperada que deben implementar las entidades del sector de la economía solidaria a partir de la expedición de la Circular Externa 22 de 2020, será de carácter obligatorio para las entidades como PFEVIVA que pertenecen al segundo nivel de supervisión en un plazo máximo que va hasta el 31 de diciembre de 2024.

Constituye también un deterioro general del uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de crédito bruta.

Las operaciones crediticias se califican según corresponda en alguna (s) de las siguientes categorías de riesgo, así:

- Categoría A “Riesgo normal”
- Categoría B “Riesgo aceptable superior al normal”
- Categoría C “Riesgo apreciable”
- Categoría D “Riesgo significativo”
- Categoría E “Riesgo de incobrabilidad”

Y según el nivel de riesgo y su altura de mora, se constituyen deterioros individuales para la protección de los créditos calificados en dichas categorías, considerando los principios y criterios generales que PFEVIVA ha adoptado para la adecuada evaluación de los riesgos crediticios y lo normado por la Supersolidaria, así:

RIESGO	CONSUMO	
	DIAS	PROVISIÓN
A	0-30	0%
B	31-60	1%
C	61-90	10%
D	91-180	20%
E	181-360	50%
	>360	100%

PFEVIVA maneja únicamente la modalidad de CONSUMO estructurada en líneas de crédito debidamente reglamentadas por la Junta Directiva con sujeción a lo indicado en la Circular Externa 22 de 2020, por lo cual tiene en cuenta la tabla precedente para calcular y registrar el nivel de provisiones que esta requiera.

Cuenta con el comité evaluador de riesgos, dentro del cual está el manejo y monitoreo del riesgo de crédito como parte integral de la estrategia de PFEVIVA en el otorgamiento del crédito controlando entre otros factores que las líneas ofrecidas y los cupos y límites asignados estén dentro de los niveles y atribuciones establecidas por la junta directiva.

Acatando también las instrucciones impartidas por el ente de supervisión control y vigilancia en su Circular Externa 17 de julio de 2020, PFEVIVA realizó el proceso de evaluación del total de su cartera de créditos con corte a noviembre 30 de 2022 y de su resultado no surgieron aspectos de recalificaciones de créditos por lo que no hubo algún efecto de este proceso sobre los estados financieros.

En cuanto a la Regla de Alineamiento o de Arrastre y para efectos de constituir el respectivo deterioro, mensualmente se realiza el proceso de alineamiento interno (arrastre interno) cuando califique cualquiera de los créditos de un mismo deudor en B, C, D o E, para lo cual se llevan a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad de cartera otorgados a un mismo deudor y en general acogiendo todas las demás exigencias contenidas en la normatividad vigente.

Con respecto a los intereses, cuando un crédito se califique en C o en otra categoría de mayor riesgo, se dejan de causar intereses e ingresos; por lo tanto, no afecta el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas de orden. En este caso, se provisionará la totalidad de lo causado y no pagado correspondiente a intereses e ingresos que se generaron cuando el respectivo crédito fue calificado en categorías de riesgo A y B.

### **3.1.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Estos activos se registran inicialmente al costo y posteriormente, su valor se actualiza con base a su valor razonable ("Valor justo"), reconociéndose los cambios de valor en resultados.

### **3.1.3 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, en donde la administración de "PFEVIVA" tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos activos se contabilizan al costo amortizado, correspondiendo éste al valor de mercado inicial, menos las devoluciones del capital efectuadas, más los intereses devengados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

## **3.2 Propiedad Planta y Equipo**

### **3.2.1 Reconocimiento y Medición**

Las partidas de propiedad, planta y equipo en su reconocimiento inicial se realiza al costo, el cual incluye las erogaciones incurridas en la adquisición del elemento, tales como, impuestos no recuperables por otra vía que tengan relación directa con la adquisición, además de todos los costos directos y necesarios para que el elemento opere de la forma prevista por la gerencia. Los descuentos y rebajas se deducirán del costo del elemento de propiedad planta y equipo.

Las partidas de propiedad, planta y equipo están valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor acumuladas. En el año 2022 no hubo compras por este concepto.

Al cierre del ejercicio todos los elementos que conforman esta partida de los estados financieros están depreciados en su 100%, por lo que no generaron movimiento alguno en registros dentro de la contabilidad. Se siguen refelejando en el activo por cuanto

aún están en condiciones de uso. La vida útil manejada está dada en la tabla siguiente:

TIPO DE ACTIVO	VIDA ÚTIL	DETERIORO
Edificios	Entre 20 y 50 años	Entre el 0% y 30%
Muebles y Enseres	Entre 5 y 10 años	Entre el 0% y 5%
Vehículos	Entre 3 y 5 años	Entre el 0% y 10%
Computadores	Entre 1 y 3 años	Entre el 0% y 1%

### 3.3 Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. PFEVIVA reconocerá un activo intangible si y solo si, es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad; el costo o valor del activo puede ser medido con fiabilidad.

Se considera que todos los activos intangibles tienen una vida útil finita. Sin embargo, si no es posible realizar una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, PFEVIVA supondrá que la vida útil es de 10 años. Los activos intangibles en PFEVIVA corresponden a Licencias y programas informáticos que son valorizados al costo menos la amortización acumulada. Para el caso específico de las licencias, se amortizarán a 6 años y no se considerará valor residual alguno.

Si existe algún indicio de que se ha presentado un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo intangible de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Al cierre del período económico 2022, los activos intangibles con que cuenta PFEVIVA (Software, página web) están totalmente amortizados.

#### 3.3.1 Amortización

La amortización se calcula sobre el costo del activo u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

#### 3.3.2. Valor Residual

El valor residual de los activos intangibles será nulo (cero)

### 3.4 Deterioro

#### 3.4.1 Activos Financieros

Los activos financieros que no se registren al valor razonable con cambios en resultados son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro, es decir, que ha ocurrido un evento posterior al reconocimiento inicial del activo que puede afectar de forma negativa los flujos de efectivo futuros esperados y dicho cambio puede ser estimado de forma fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a "PFEVIVA" en términos que la entidad no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en insolvencia, desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada de las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

### **3.4.2 Activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de "PFEVIVA", se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo y se reconoce una pérdida por deterioro de valor si éste excede su valor contable.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

### **3.5 Beneficios a Empleados**

Corresponden a aquellos cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

### **3.6 Provisiones**

Una provisión se reconoce si: Es resultado de un suceso pasado, y "PFEVIVA" posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario una salida de flujos de beneficios económicos para liquidar la obligación. Las provisiones se reconocen por el valor actual de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la administración. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales de mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular. El descuento se reconoce como costo financiero.

### **4. CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en operaciones de tipo administrativo en PFEVIVA.

### **5. CAPITAL SOCIAL**

Comprende el valor total de los aportes o cuotas que los asociados han pagado a "PFEVIVA", en dinero, con el ánimo de proveer capital de trabajo para el desarrollo de su objeto social que, además, sirve de garantía para los acreedores.

El Capital social se registra en la fecha en la cual se otorga el documento de constitución, o se perfeccione el compromiso de efectuar el aporte, en las cuentas apropiadas por el monto proyectado, comprometido y pagado según el caso.

Los aportes sociales, constituyen el capital social del fondo de empleados y su monto y periodicidad de pago está determinado en su estatuto en 30 salarios mínimos mensuales legales vigentes.

## **6. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

“PFEVIVA” mide sus ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el valor estimado de cualquier descuento que pueda otorgar. Los ingresos propios se pueden valorar con fiabilidad.

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses; los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los ingresos ordinarios por concepto de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de avance de la prestación o realización desde la fecha de la transacción a la fecha de elaboración de los estados financieros.

## **7. REVELACIONES-NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Las siguientes notas explicativas a los estados financieros describen el comportamiento de las partidas del Activo, pasivo, Patrimonio, Ingresos, Gastos y costos. Incluyen una explicación de las cuentas con los saldos más significativos, así como alguna otra información pertinente y como también, información comparativa respecto al periodo 2021.

## **8. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **NOTA 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo, de alta liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo, cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo, tres (3) meses o menos desde la fecha de adquisición.

#### **Efectivo Restringido**

El efectivo restringido corresponde a efectivo y equivalentes al efectivo de los cuales la organización solidaria no puede disponer libremente; ya que los posee en cumplimiento de normas expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria. Está conformado por el Fondo de Liquidez representado en una Cartera Colectiva en el Banco ITAU, recursos sobre los cuales existe una restricción de tipo normativo por disposiciones del ente de control y vigilancia (Superintendencia de la Economía Solidaria), de disminuir dicho fondo, excepto por los casos señalados expresamente por este mismo ente. La regulación para su manejo está contenida en la circular Básica Contable y Financiera 22 de 2020, Título III Régimen Prudencial Capítulo I, en concordancia con el decreto 704 de 2019, que también advierte que dichos recursos deben mantenerse disponibles de manera permanente y que no pueden ser usados para el giro ordinario del negocio,

La finalidad del fondo de liquidez es mantener permanentemente unos recursos mínimos como reserva, liquidados en un porcentaje

del 2% al 10% sobre el total de los depósitos de los asociados, lo cual implica no disponer de esas sumas depositadas sino en caso de retiros masivos de asociados que afecten la liquidez para el giro normal de PFEVIVA. El uso extraordinario de estos recursos deberá justificarse plenamente ante la Superintendencia de la Economía Solidaria.

El fondo de liquidez está sujeto a reportes periódicos trimestrales con destino a la Superintendencia de la Economía Solidaria, quien supervisa que su manejo se lleve de acuerdo con sus lineamientos normativos.

También conforma el efectivo restringido, un depósito como requisito exigido por el Grupo Empresarial Solidario (GES) para apalancar el uso de la tarjeta por parte de los asociados a Pfeviva.

El efectivo y equivalentes al efectivo cerró con \$983.6 millones de pesos, con disminución frente al año 2021 del 24% y participación en el activo total del 8%. Se detalla a continuación:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>				
Bancos y otras entidades financieras	637.060.293	464.881.881	172.178.411	37%
<b>Subtotal efectivo</b>	<b>637.060.293</b>	<b>464.881.881</b>	<b>172.178.411</b>	<b>37%</b>
<b>Equivalentes al efectivo (uso restringido)</b>				
Fondo de Liquidez (*)	296.574.163	279.923.824	16.650.340	6%
Fondeo tarjetas GES	50.000.000	50.000.000	-	0%
<b>Subtotal equivalentes al efectivo</b>	<b>346.574.163</b>	<b>329.923.824</b>	<b>16.650.340</b>	<b>5%</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>983.634.456</b>	<b>794.805.705</b>	<b>188.828.751</b>	<b>24%</b>

## NOTA 2 INVERSIONES

Composición a diciembre 31 de 2022:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Inversiones</b>				
<b>1. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>				
Coopcentral	48.000.000	43.609.248	4.390.752	10%
Financiafondos	5.678.195	5.678.195	-	0%
Analfe	699.701	662.470	37.231	6%
<b>Total inversiones en Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>54.377.896</b>	<b>49.949.913</b>	<b>4.427.983</b>	<b>9%</b>
<b>2. Inversiones al Costo Amortizado</b>				
Bancolombia (CDT)	1.762.753.867	1.259.306.667	503.447.200	40%
Banco Finandina (CDT)	538.226.587	1.009.695.260	(471.468.673)	-47%
<b>Total inversiones al Costo Amortizado</b>	<b>2.300.980.454</b>	<b>2.269.001.927</b>	<b>31.978.527</b>	<b>1%</b>
<b>Total Inversiones</b>	<b>2.355.358.350</b>	<b>2.318.951.840</b>	<b>36.406.510</b>	<b>2%</b>

1. Las Inversiones en Instrumentos de Patrimonio son aportes que tiene Pfeviva en entidades gremiales del Sector de la Economía Solidaria. Estos aportes tienen como fin una representación para el mejor desempeño en la dinámica social, económica, financiera y política del país que permita respetabilidad y posicionamiento en el contexto colombiano de las entidades que lo conforman.

2. Las Inversiones al Costo Amortizado se constituyeron con los excesos de liquidez que se han trasladado del Efectivo y sus

Equivalentes al Efectivo evitando así mantener liquidez ociosa.

En la tabla precedente se detalla cada una de las entidades donde están colocados los recursos y cuyas calificaciones BRC1+ y AAA certificadas, indican alta certeza de retorno de la inversión y pago oportuno con factores de liquidez y protección muy buenos y con riesgos insignificantes. Las tasas de colocación de estos recursos oscilan entre el 6.75% y el 13.15% E.A.

## NOTA 3 CARTERA DE CRÉDITOS

La Cartera de Créditos bruta cerró con \$8.627 millones frente a \$8.740 del año 2021. Presenta disminución del 1% y participa dentro del activo total con el 72%.

A continuación se detalla su composición y estructura en concordancia con lo expuesto en las políticas contables numeral 3.1.1 Instrumentos Financieros-Cartera de Créditos, de este informe.

Cuenta	2022	2021	Variación		
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa	
<b>Cartera de Créditos de Consumo</b>					
Cartera Corto Plazo	3.274.118.390	3.393.999.346	-	119.880.956	-4%
Cartera Largo Plazo	5.336.730.193	5.326.285.358	-	10.444.835	0,2%
Intereses Crédito de Consumo	16.621.944	19.881.998	-	3.260.054	-16%
<b>Subtotal Cartera de Créditos</b>	<b>8.627.470.527</b>	<b>8.740.166.702</b>	-	<b>112.696.175</b>	<b>-1%</b>
Deterioro Individual	-40.407.052	-57.157.267		16.750.215	-29%
Deterioro General	-86.108.503	-87.202.887		1.094.384	-1%
Deterioro Intereses	-1.390.787	-875.425		-515.362	59%
<b>Subtotal Deterioro</b>	<b>-127.906.342</b>	<b>-145.235.579</b>		<b>17.329.237</b>	<b>-12%</b>
<b>Total Neto</b>	<b>8.499.564.185</b>	<b>8.594.931.123</b>		<b>-95.366.938</b>	<b>-1%</b>

Cuenta	2022	2021	Variación		
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa	
<b>Cartera de Créditos de Consumo</b>					
Categoría A Riesgo Normal	8.444.210.841	8.622.069.331	-	177.858.490	-2%
Categoría B Riesgo aceptable	78.980.123	3.115.321		75.864.802	2435%
Categoría C Riesgo Apreciable	34.610.071	3.497.546		31.112.525	890%
Categoría D Riesgo Significativo	29.447.205	153.000		29.294.205	19147%
Categoría E Riesgo de Incobrabilidad	23.600.343	91.449.506	-	67.849.163	-74%
Intereses Crédito de Consumo	16.621.944	19.881.998		3.094.344	16%
Deterioro	<b>-127.906.342</b>	<b>-145.235.579</b>		<b>17.329.237</b>	<b>-12%</b>
<b>Total Neto</b>	<b>8.499.564.185</b>	<b>8.594.931.123</b>	-	<b>95.366.938</b>	<b>-1%</b>

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Cartera de Créditos de Consumo</b>				
Crédito de Consumo Garantía Admisible con Libranza	187.591.395	161.821.968	25.769.427	16%
Crédito de Consumo Garantía Admisible sin Libranza	176.631.942	37.340.069	139.291.873	373%
<b>Total Préstamos Garantía Admisible</b>	<b>364.223.337</b>	<b>199.162.037</b>	<b>165.061.300</b>	<b>83%</b>
Créditos de Consumo Otras Garantías con Libranza	6.871.970.325	7.876.038.677	(1.004.068.352)	-13%
Créditos de Consumo Otras Garantías sin Libranza	1.374.654.921	645.083.990	729.570.931	113%
<b>Total Préstamos Otras Garantías</b>	<b>8.246.625.246</b>	<b>8.521.122.667</b>	<b>(274.497.421)</b>	<b>-3%</b>
<b>Intereses Crédito de Consumo</b>	<b>16.621.944</b>	<b>19.881.998</b>	<b>(3.260.054)</b>	<b>-16%</b>
<b>Total Cartera de Crédito Bruta</b>	<b>8.627.470.527</b>	<b>8.740.166.702</b>	<b>-</b>	<b>112.696.175</b>
				<b>-1%</b>
Deterioro Individual	(40.407.052)	(57.157.267)	16.750.215	-29%
Deterioro General	(86.108.503)	(87.202.887)	1.094.384	-1%
Deterioro Intereses	(1.390.787)	(875.425)	(515.362)	59%
<b>Total Deterioro de Cartera</b>	<b>(127.906.342)</b>	<b>(145.235.579)</b>	<b>17.329.237</b>	<b>-12%</b>
<b>Total Cartera de Crédito Neta</b>	<b>8.499.564.185</b>	<b>8.594.931.123</b>	<b>(95.366.938)</b>	<b>-1%</b>

El detalle anterior muestra la variación estructural de la cartera de créditos. En el año 2022, presenta una leve disminución del 1% frente al año 2021. El 98%, \$8.444 millones, califica en categoría de riesgo normal (A) y el 2% restante, o sea \$167 millones califica en categoría de riesgo B a E, con mayor representatividad la categoría B que cierra con \$78.9 millones y que constituye un riesgo aceptable. En las otras categorías de riesgo se aprecia variaciones que en términos porcentuales parecen muy representativas, pero que no lo son en términos absolutos, por lo que no generan algún riesgo importante dentro del total de la cartera de créditos y de la cual apenas se configura un índice de morosidad del 1.9%.

En cuanto al nivel de deterioro, el que corresponde al Deterioro Individual se calcula en los porcentajes establecidos en las normas

vigentes tal como muestra en la tabla del numeral 3.1.1.1 de este informe y asciende a \$40.4 millones con disminución del 29%. El deterioro general calculado también con fundamento normativo, en porcentaje del 1% sobre el total de la cartera bruta quedó en \$86.1 millones.

Aunque en las tablas precedentes se muestra la cartera total con libranza y sin libranza, así como también el deterioro, a continuación se detalla cada modalidad por categoría de riesgo:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Cartera con Libranza :</b>	<b>7.059.561.720</b>	<b>8.037.860.345</b>	<b>-978.298.625</b>	<b>-12%</b>
Categoría A	7.059.561.720	8.037.860.345	-978.298.625	-12%
<b>Cartera sin Libranza:</b>	<b>1.551.286.863</b>	<b>682.424.059</b>	<b>868.862.804</b>	<b>127%</b>
Categoría A	1.384.649.121	652.210.849	732.438.272	112%
Categoría B	78.980.123	3.115.321	75.864.802	2435%
Categoría C	34.610.071	3.497.546	31.112.525	890%
Categoría D	29.447.205	0	29.447.205	100%
Categoría E	23.600.343	23.600.343	0	0%
<b>Subtotal Cartera de Crédito</b>	<b>8.610.848.583</b>	<b>8.720.284.404</b>	<b>868.862.804</b>	<b>10%</b>
<b>Intereses:</b>	<b>16.621.944,00</b>	<b>19.881.998,00</b>	<b>-3.260.054,00</b>	<b>-16%</b>
Categoría A	14.632.063,00	13.628.875,00	1.003.188,00	7%
Categoría B	538.801,00	44.923,00	493.878,00	1099%
Categoría C	556.899,00	41.055,00	515.844,00	1256%
Categoría D	538.666,00	60.293,00	478.373,00	793%
Categoría E	355.515,00	6.106.852,00	-5.751.337,00	-94%
<b>Deterioro Individual Cartera de Crédito:</b>	<b>-40.407.052,00</b>	<b>-57.157.267,00</b>	<b>16.750.215,00</b>	<b>-29%</b>
Categoría B	-8.126.997,00	-2.692.726,00	-5.434.271,00	202%
Categoría C	-3.173.849,00	0,00	-3.173.849,00	100%
Categoría D	-5.505.863,00	0,00	-5.505.863,00	100%
Categoría E	-23.600.343,00	-54.464.541,00	30.864.198,00	-57%
<b>Deterioro General Cartera de Crédito:</b>	<b>-86.108.503,00</b>	<b>-87.202.887,00</b>	<b>1.094.384,00</b>	<b>-1%</b>
Deterioro General 1%	-86.108.503,00	-87.202.887,00	1.094.384,00	-1%
<b>Deterioro Intereses:</b>	<b>-1.390.787,00</b>	<b>-875.425,00</b>	<b>-515.362,00</b>	<b>59%</b>
Categoría C	-556.899,00	-41.055,00	-515.844,00	1256%
Categoría D	-538.666,00	0	-538.666,00	100%
Categoría E	-295.222,00	-834.370,00	539.148,00	-65%
<b>Total Deterioro Cartera e Intereses</b>	<b>-127.906.342,00</b>	<b>-145.235.579,00</b>	<b>17.329.237,00</b>	<b>-12%</b>
<b>Total Cartera de Créditos Neta</b>	<b>8.499.564.185,00</b>	<b>8.594.930.823,00</b>	<b>-95.366.638,00</b>	<b>-1%</b>

**NOTA 4 DEPÓSITOS DE AHORRO**

Bajo esta denominación se registran los ahorros de los asociados tanto obligatorios como voluntarios. Participan dentro del pasivo

total con el 99% y respecto al año 2021; los voluntarios presentan disminución del 45% y los permanentes, incremento del 6%. A diciembre se discrimina así:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Depósitos de Asociados:</b>				
<b>Depósitos de Ahorro Voluntario</b>				
Ahorro Navideño	93.959.148	106.887.845	(12.928.697)	-12%
Renta Fondo	296.594.779	724.160.550	(427.565.771)	-59%
CDAT a 90 días	145.761.352	135.970.465	9.790.887	7%
CDAT a 180 días	44.570.355	67.544.892	(22.974.537)	-34%
CDAT a 360 días	71.244.574	146.419.232	(75.174.658)	-51%
<b>Total Ahorros Voluntarios</b>	<b>652.130.208</b>	<b>1.180.982.984</b>	<b>(528.852.776)</b>	<b>-45%</b>
<b>Depósitos de Ahorro Permanente</b>	<b>7.501.381.359</b>	<b>7.050.376.005</b>	<b>451.005.354</b>	<b>6%</b>
<b>Total Depósitos</b>	<b>8.153.511.567</b>	<b>8.231.358.989</b>	<b>(77.847.422)</b>	<b>-1%</b>

El saldo de cada una de las modalidades de ahorro relacionadas en la nota precedente incluye el valor de los rendimientos liquidados hasta el 31 de diciembre del 2022, que para los ahorros voluntarios asciende a \$9.9 millones y para los ahorros permanentes \$140 millones de pesos.

Como fomento a la cultura del ahorro de los asociados y al resultado económico obtenido en la vigencia que termina, la Junta Directiva haciendo uso de la potestad que le otorga el Estatuto, aprobó un reconocimiento de rendimientos sobre el ahorro permanente de los asociados en un valor de \$140 millones de pesos, distribuido en proporción al monto de sus ahorros al

corte de noviembre 30 de 2022. Este rendimiento es aplicado al ahorro del asociado o se le entrega en un bono; ello dependiendo de la voluntad del mismo asociado. Los valores menores a \$50.000.00 se abonan directamente a la cuenta del respectivo asociado.

El ahorro permanente está conformado por el 70% de la cuota del aporte periódico de los asociados y no se podrá retirar en forma parcial de acuerdo con lo establecido en el Estatuto, solamente a la desvinculación del asociado.

Los ahorros voluntarios están constituidos por los Certificados de Depósito de Ahorro a Término (CDAT), los cuales tienen plazos de 90, 180 y 360 días; el Renta Fondo (REN) con los mismos plazos que los CDAT y el Ahorro Navideño (NAV) que va hasta el 15 de diciembre del año en curso.

Sobre los depósitos se reconocen intereses a la tasa DTF expedida por el banco de la República. Estos son causados con cargo al resultado del ejercicio y se abonan mensualmente en la cuenta del asociado. Cada modalidad de ahorro voluntario está reglamentada por la Junta Directiva. Como medida prudencial decidió suspender temporalmente en este año 2022 los puntos adicionales que venía otorgando sobre la DTF (2, 2.3, 2.5 según el

plazo contractual), en razón a que el incremento de la misma estaba afectando el margen costo-beneficio entre las tasas de captación y colocación. Así mismo, se mantiene la restricción establecida por el órgano de administración desde el año 2021 en la captación de nuevos recursos, conservando solamente las renovaciones; ello, en razón a los excesos de liquidez que se vienen presentando desde el año 2020, por la disminución en la demanda del crédito por parte de los asociados.

#### NOTA 5 CUENTAS POR PAGAR

Registran las acreencias corrientes de PFEVIVA y representan el 0.6% del Pasivo Total, así:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Cuentas por Pagar</b>				
Costos y Gastos por Pagar	6.262.296	12.933.166	(6.670.870)	-52%
Gravamen a los Movimientos Financieros	35.891	-	35.891	100%
Retención en la fuente	4.707.000	9.056.772	(4.349.772)	-48%
Industria y Comercio	15.886.000	11.607.000	4.279.000	37%
Valores por reintegrar	2.377.451	3.704.730	(1.327.279)	-36%
Retenciones y aportes laborales	7.594.800	-	7.594.800	100%
Exigibilidades por servicios de recaudo	13.910.219	11.467.218	2.443.001	21%
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>50.773.657</b>	<b>48.768.886</b>	<b>2.004.771</b>	<b>4%</b>

**Costos y Gastos por Pagar.-** registra aquellos importes pendientes de pago o pasivos de la entidad originados por la prestación de servicios comunes, sociales y personales, honorarios, entre otros. Su incremento total del 4% está dado básicamente por la variación en impuestos como Industria y Comercio y Retenciones Laborales que para el año 2021 quedaron pagadas en ese mismo año mientras que las del año 2022 fueron pagadas en enero de 2023.

Retención en la fuente registra los importes recaudados por la entidad a los contribuyentes o sujetos pasivos del tributo a título de retención en la fuente a favor de la Administración de Impuestos Nacionales en virtud al carácter de recaudador que las disposiciones legales vigentes le han impuesto a los entes económicos, como consecuencia del desenvolvimiento del giro normal del negocio cuyas actividades y operaciones son objeto de gravamen.

**Industria y Comercio.-** registra el valor adeudado por el gravamen establecido sobre las actividad de servicios que desarrolla Pfeviva con sus asociados. Se genera específicamente sobre los ingresos totales obtenidos en el año gravable a la tarifa del 14 por mil para el año 2022. En el año 2021, esta tarifa fue del 11.04 por mil y el cambio obedece a cambios introducidos por la Secretaría de hacienda Distrital. Este cambio influye en la variación que tuvo este concepto, del 37% frente al año 2021.

**Valores por Reintegrar Mayor Descuento.-** Como su nombre lo indica, son saldos a favor de los asociados.

**Retenciones y aportes laborales.-** registra las obligaciones de la entidad a favor de entidades privadas por concepto de aportes patronales y descuentos a los trabajadores de PFEVIVA de conformidad con la regulación laboral. En PFEVIVA corresponde a la seguridad social, pensión, ARL y caja de compensación de los 3 empleados con los que se maneja vinculación a través de contrato laboral.

Exigibilidades por Servicio de Recaudo.- representa los valores recaudados por la entidad en virtud de los convenios formalizados con proveedores de bienes y servicios para beneficio de los asociados. Estos recaudos son girados periódicamente a los proveedores en cumplimiento de dichos convenios.

## NOTA 6 FONDOS SOCIALES

Conformado por el Fondo de Bienestar Social. Refleja el saldo de los valores destinados para suplir necesidades comunes de los asociados a partir de la apropiación de los excedentes del ejercicio.

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Fondos Sociales</b>				
Fondo de bienestar social	-	8.426.878	(8.426.878)	-100%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>8.426.878</b>	<b>(8.426.878)</b>	<b>-100%</b>

Durante el año 2022 fue ejecutado según lo establecido en la Ley 79 de 1988, en concordancia con lo regulado en la Circular Básica Contable y Financiera. La ejecución del saldo con que cerró a diciembre 31 de 2021 fue aprobado por la asamblea en el año 2022 y se ejecutó en el 100% en este vigencia incluyendo la apropiación de los excedentes del ejercicio económico 2021.

#### NOTA 7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Comprenden las obligaciones establecidas por la ley laboral y también beneficios por mera liberalidad del empleador, determinados de acuerdo con los resultados de la entidad al cierre

#### Ejecución Fondo de Bienestar Social año 2022

NOMBRE	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2021	INCREMENTOS 2022		UTILIZACION	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2022
		EXCEDENTE	OTROS		
Bienestar Social	8.426.878	60.974.311	3.071.481	72.472.670	0
<b>SALDO TOTAL</b>	<b>8.426.878</b>	<b>60.974.311</b>	<b>3.071.481</b>	<b>72.472.670</b>	<b>0</b>

del ejercicio. No tiene una representatividad material en el pasivo, apenas del 0.2%.

El detalle a diciembre 31 es el siguiente:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Beneficios a Empleados</b>				
Cesantías Consolidadas	9.822.129	9.808.837	13.292	0,1%
Intereses sobre Cesantías	1.068.263	1.259.024	(190.761)	-15%
Vacaciones Consolidadas	7.931.392	8.696.034	(764.642)	-9%
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>18.821.784</b>	<b>19.763.895</b>	<b>(942.111)</b>	<b>-5%</b>

Las cesantías consolidadas son trasladadas al Fondo de Cesantías elegido por los trabajadores y de acuerdo con la fecha establecida por el ente gubernamental. Los intereses son pagados a los empleados a más tardar el 31 de enero del año

siguiente y las vacaciones consolidadas son controladas a través de registro de vacaciones el cual se mantiene debidamente actualizado.

**NOTA 8 OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

Corresponde a pagos anticipados en su mayoría por parte de los asociados Expfizer y que de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo se registran bajo esta denominación. Cuando estos

pagos contienen cuota de aportes social, se abona a la cuenta respectiva en el mes para el cual tiene el asociado la exigibilidad de la obligación dejándose inicialmente bajo esta denominación como un pasivo diferido. Su detalle a diciembre 31 es como sigue:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Otros Pasivos No Financieros</b>				
Abonos por aplicar a Obligaciones	1.733.865	1.006.285	727.580	72%
<b>Total Otros Pasivos Financieros</b>	<b>1.733.865</b>	<b>1.006.285</b>	<b>727.580</b>	<b>72%</b>

**NOTA 9 PATRIMONIO**

Según lo dispuesto en la Ley 79 de 1988 el patrimonio de las entidades pertenecientes al Sector de la Economía Solidaria está constituido por los aportes sociales individuales, aportes sociales mínimos irreducibles, los fondos de destinación específica, así como también las reservas de carácter permanente y los excedentes.

Respecto al año 2021 el patrimonio presenta incremento del 6% principalmente por la variación de los aportes sociales que crecieron en 5%. Se registraron en el año 2022 las apropiaciones aprobadas en el proyecto de distribución de excedentes del año 2021. El detalle a diciembre 31 es como sigue:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Patrimonio</b>				
Aportes Sociales Temporalmente Restringidos	3.083.405.624	2.944.307.851	139.097.773	5%
Capital mínimo irreducible	30.000.001	27.255.889	2.744.112	10%
<b>Total Capital Social</b>	<b>3.113.405.625</b>	<b>2.971.563.740</b>	<b>141.841.885</b>	<b>5%</b>
Reserva para protección de aportes	302.456.204	271.969.049	30.487.155	11%
Reserva capital institucional	1.000.000	1.000.000	-	0%
<b>Total Reservas</b>	<b>303.456.204</b>	<b>272.969.049</b>	<b>30.487.155</b>	<b>11%</b>
<b>Fondos de Destinación Específica</b>				
Fondo Revalorización de Aportes	971.973	971.973	-	0%
Fondo de Desarrollo Empresarial (FODES)	74.902.095	64.739.710	10.162.385	16%
<b>Total Fondos de Destinación Específica</b>	<b>75.874.068</b>	<b>65.711.683</b>	<b>10.162.385</b>	<b>15%</b>
Excedentes del ejercicio	126.036.445	101.623.852	24.412.593	24%
Excedentes Acumulados por efecto por conversión IFRS 1° vez	1.512.535	1.512.535	-	0%
<b>Total Excedentes</b>	<b>127.548.980</b>	<b>103.136.387</b>	<b>24.412.593</b>	<b>24%</b>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.620.284.877</b>	<b>3.413.380.858</b>	<b>206.904.019</b>	<b>6%</b>

**Aportes sociales Temporalmente Restringidos.-** Corresponde a las aportaciones individuales que han sido pagadas por cada uno de los asociados al momento de su ingreso al Fondo y durante su permanencia como asociado, pagaderos en cuotas constantes de acuerdo con su periodicidad salarial y de conformidad con los parámetros estatutarios. Estas aportaciones corresponden al 30% de la cuota periódica de ahorro de cada asociado.

**Aportes Sociales Mínimos no Reducibles.-** De acuerdo con lo establecido en el numeral 7 del artículo 5 de la Ley 79 de 1988 y la Ley 454 de 1998; se debe establecer en los estatutos un monto mínimo de aportes sociales no reducibles, debidamente pagados durante su existencia.

Los aportes sociales no reducibles corresponden al valor del

aporte social que toda organización solidaria debe tener como protección al patrimonio. Este aporte puede ser incrementado por decisión de la asamblea general, pero en ningún caso, podrá disminuirse.

Consecuentemente con la Ley 79 de 1988 y con la Ley 454 de 1998 en su Artículo 6° - numeral 5°, PFEVIVA estableció según el parágrafo único del artículo 31° de los estatutos vigentes, en treinta (30) salarios mínimos legales mensuales vigentes el monto mínimo de los aportes sociales mínimos no reducibles, que para el año 2022 equivalen a \$30 millones de pesos.

**Reservas.**-"PFEVIVA" apropia de sus excedentes como mínimo el 20% de carácter legal para incrementar las reservas de protección de aportes. Esta reserva corresponde al valor apropiado con el propósito de proteger el patrimonio social y de absorber posibles pérdidas futuras. En el momento en que esta reserva se hubiere empleado para compensar dichas pérdidas, la primera aplicación de excedentes futuros será la de establecerla al nivel que tenía antes de su utilización. Representan el 8% del patrimonio y su variación consiste en un incremento del 11% con respecto al año 2021.

**Fondo Revalorización de Aportes.**-Es la forma de mantener el poder adquisitivo constante de los aportes sociales individuales de los asociados, incrementándolos hasta un tope máximo igual al índice de precios al consumidor (IPC) certificado por el DANE, para el año inmediatamente anterior. Este incremento se aplicará a ejercicios económicos posteriores (artículo 1, Decreto 3081 de 1990), según los resultados económicos del ejercicio y por decisión de la asamblea general de asociados (delegados).

El saldo que presenta de \$971.973.00 corresponde a remanente de la revalorización aprobada por la asamblea realizada el 25 de marzo de 2020 sobre el excedente del año 2019.

#### NOTA 10 EXCEDENTE DEL EJERCICIO

Los excedentes representan el resultado de la gestión administrativa de PFEVIVA y el logro de las metas y objetivos. Comparado con el año 2021 presenta aumento del 24%.

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
Excedente del ejercicio	126.036.445	101.623.852	24.412.593	24%
excedente Acumulado Efecto IFRS 1° vez	1.512.535	1.512.535	-	0%
<b>Total Excedente del Ejercicio</b>	<b>127.548.980</b>	<b>103.136.387</b>	<b>24.412.593</b>	<b>24%</b>

**NOTA 11 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Corresponde a los ingresos generados durante el año 2022 tras los recursos colocados principalmente mediante cartera de créditos e inversiones en CDT, así como otros ingresos financieros

y administrativos. Los intereses generados por la cartera se reconocen en el Estado de Resultado Integral tomando en consideración el capital y la tasa de interés de los créditos. Se detalla así:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>				
Intereses por servicio de crédito	970.992.688	1.012.598.450	(41.605.762)	-4%
<b>Otros Ingresos:</b>				
Ingresos Financieros	163.505.226	35.929.092	127.576.134	355%
Dividendos y participaciones	37.231	83.182	(45.951)	-55%
Recuperación de Deterioro	38.881.966	32.022.501	6.859.465	21%
Administrativos y Sociales	4.144.249	4.611.578	(467.330)	-10%
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.177.561.360</b>	<b>1.085.244.803</b>	<b>92.316.557</b>	<b>9%</b>

**Intereses por Servicio del Crédito.**-Representan el 82% de los ingresos totales y con respecto al año 2021 disminuyeron en el 4%, como consecuencia de la disminución misma de la cartera de créditos y de las tasas de interés, que como beneficio económico para los asociados se conservaron a la baja.

**Ingresos financieros.**-Obtenidos por la colocación de excesos de liquidez en inversiones a corto plazo, tal como se detalla en la Nota N°2 de este informe. El rendimiento correspondiente a las

inversiones en CDT es de \$138.9 millones de pesos y en menor proporción, los rendimientos de las fiducias y cuenta de ahorro que cerraron con \$24.5 millones de pesos.

**Dividendos y Participaciones.**-Originados en la revalorización de los aportes sociales que mantiene PFEVIVA en Financifondos y Coopcentral, por el carácter de asociado a estas entidades.

**Recuperación de Deterioro.**-Es el gasto que se recupera por normalización de la cartera de créditos morosa y que, según la normatividad al respecto, se debe respaldar con una provisión con cargo al gasto. Cuando esta cartera es normalizada, el gasto ya causado en años precedentes se registra al ingreso como una recuperación de esa provisión o deterioro y si es del mismo periodo contable se reversa el gasto causado con reconocimiento del ingreso recuperado. La recuperación en el año 2022 fue un 21% más que en el año 2021.

**Administrativos y Sociales.**- Registra el valor de aquellos ingresos recibidos y/o causados por la entidad por conceptos

diferentes, tales como : aprovechamientos, recuperación de otros gastos, entre otros menores.

#### NOTA 12 COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Representa las erogaciones en la ejecución de actividades y otorgamiento de beneficios económicos a los asociados y su núcleo familiar; así como también, el reconocimiento de rendimientos sobre el ahorro de los asociados. La ejecución durante esta vigencia fue muy similar a la de la vigencia anterior, año 2021, con una disminución de apenas el 0.3%. La ejecución se detalla a continuación:

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Costo por Prestacion de Servicios</b>				
Intereses Depósitos de Ahorro Voluntario	54.994.773	52.485.909	2.508.864	5%
Intereses Ahorro Permanente	140.000.000	120.000.000	20.000.000	17%
Cumpleaños asociados	34.235.477	30.925.406	3.310.071	11%
Día de los niños	23.529.878	14.528.070	9.001.808	62%
Seguro de Vida Deudores	30.296.402	27.733.519	2.562.883	9%
Atención Asociados	218.855.727	221.986.279	(3.130.552)	-1%
Auxilio Educativo	56.704.020	58.297.200	(1.593.180)	-3%
Costo Operacional GES	11.510.534	6.894.052	4.616.482	67%
Administración tarjeta GES	6.619.469	9.433.364	(2.813.895)	-30%
Impuesto a las Ventas y al Consumo	6.546.218	42.599.467	(36.053.249)	-85%
<b>Total Costo de Ventas y Prestación de Servicios</b>	<b>583.292.498</b>	<b>584.883.266</b>	<b>(1.590.768)</b>	<b>-0,3%</b>

**Intereses Depósitos de Ahorro Voluntario.-** Registra el valor reconocido sobre las diferentes modalidades de captación que tiene reglamentado Pfoviva para con sus asociados, en la tasa indicada en la Nota N.º 4 de este informe.

**Intereses Ahorro permanente:** De acuerdo al resultado económico obtenido en este ejercicio 2022, la junta directiva aprobó reconocimiento de rendimientos sobre este ahorro en un monto de \$140 millones de pesos frente a \$120 millones que se reconocieron en el año 2021.

**Cumpleaños Asociados.-** Registra el costo por reconocimiento que otorga el fondo a los asociados el día de su cumpleaños, previamente aprobado por la junta directiva.

**Día de los Niños.-** Registra el costo de la actividad que anualmente realiza el fondo para los hijos de los asociados previamente reglamentado y aprobado por la junta directiva.

**Seguro de Vida Deudores.-** Registra el valor de la prima generada por la contratación de esta póliza que ampara las deudas de los

asociados para con Pfoviva en caso de fallecimiento del asociado deudor. Esta póliza es asumida en su totalidad por Pfoviva y su objetivo es reconocer el total de la deuda del asociado en caso de fallecimiento y de esta forma entregar a sus herederos el total de los ahorros y aportes de su legatario.

El costo de la prima es depende del monto de cada crédito y a las condiciones de salud que manifieste el deudor en la declaración de asegurabilidad que debe diligenciar al momento que haga uso del servicio de crédito.

**Costo Operacional Ges y Administración Tarjeta GES.-** Pfoviva maneja este servicio a través del Grupo Empresarial Solidario que emite la tarjeta GES. Su costo de manejo y administración es asumido por Pfoviva. Su incremento frente al año 2021 obedece al incremento en el uso de esta tarjeta por parte de los asociados pasando de \$379.2M en 2021 a \$499.2M en el 2022.

## NOTA 13 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS

Cuenta	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Gastos Administración, Financieros y Otros</b>				
Beneficios a Empleados (1)	221.958.674	209.640.736	12.317.938	6%
Gastos Generales (2)	189.226.186	145.144.317	44.081.869	30%
Deterioro	33.031.565	21.271.267	11.760.298	55%
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>444.216.425</b>	<b>376.056.320</b>	<b>68.160.105</b>	<b>18%</b>
<b>Otros Gastos:</b>				
Gastos Financieros (3)	23.515.992	21.721.365	1.794.626	8%
Donaciones	500.000	-	500.000	100%
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>24.015.992</b>	<b>21.721.365</b>	<b>2.294.626</b>	<b>11%</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>468.232.417</b>	<b>397.777.685</b>	<b>70.454.732</b>	<b>18%</b>

Los gastos de administración (Beneficios a Empleados, Generales y Deterioro) son los ejecutados en el desarrollo del objeto social principal de la entidad y registra las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio para la gestión encaminada a la dirección, planeación y organización y ejecución de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa, autorizadas por la Superintendencia de la Economía Solidaria. Los financieros, son los incurridos en el manejo de los recursos en entidades bancarias. Los Gastos de Administración del año 2022 comprenden lo siguiente:

**(1) Beneficios a Empleados**

Registra los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes, como se detalla a continuación:

(1) Beneficios a Empleados	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
Sueldos	110.778.429	117.991.506	(7.213.077,00)	-6%
Auxilio de transporte	1.808.354	1.224.221	584.133,00	48%
Cesantías	10.185.892	10.594.157	(408.265,00)	-4%
Intereses sobre cesantías	1.112.965	1.160.305	(47.340,00)	-4%
Prima Legal	10.258.348	10.488.575	(230.227,00)	-2%
Vacaciones	9.548.065	6.961.647	2.586.418,00	37%
Bonificaciones	20.224.231	16.553.804	3.670.427,00	22%
Indemnizaciones	9.062.485	-	9.062.485,00	100%
Dotacion y suministro a trabajadores	750.000	712.000	38.000,00	5%
Aportes salud	11.661.272	10.910.831	750.441,00	7%
Aportes Fondo de pensiones	16.394.375	15.403.177	991.198,00	6%
Aportes A.R.L.	685.299	671.306	13.993,00	2%
Aportes Caja de Compensación Familiar	5.146.489	5.135.294	11.195,00	0%
Aportes I.C.B.F.	4.025.846	3.851.900	173.946,00	5%
Aportes SENA	2.684.153	2.568.402	115.751,00	5%
Seguros Empleados	798.000	764.936	33.064,00	4%
Capacitación al personal	2.866.340	1.142.400	1.723.940,00	151%
Auxilio de alimentación	2.751.725	1.586.275	1.165.450,00	73%
Otros Beneficios a empleados	1.216.406	1.920.000	(703.594,00)	-37%
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>221.958.674</b>	<b>209.640.736</b>	<b>12.317.938,00</b>	<b>6%</b>

**Bonificaciones.**-Registra el reconocimiento aprobado por la junta directiva para los empleados de PFEVIVA en virtud de los resultados que se obtengan al cierre del ejercicio económico y su desempeño laboral. En el año 2022 se reconoció un bono de desempeño y resultados por el año 2021 equivalente a un salario básico. También el acostumbrado bono navideño por el 50% del salario, que otorga el fondo a sus empleados anualmente. Con ocasión de la terminación del contrato laboral a dos empleados de los 3 que normalmente conforman la planta de personal de Pfeviva, uno de ellos debió asumir temporalmente esas labores, lo que ocasionó tiempos extras de trabajo y en consecuencia la junta directiva reconoció una bonificación mensual por la labor hasta tanto se suplieron las vacantes.

**Indemnizaciones.**-Valor reconocido a un empleado por terminación unilateral del contrato de trabajo en el mes de febrero de 2022.

**Dotación y Suministro a trabajadores.**- Se le reconoce en términos legales a dos empleado de la entidad solidaria. En el año 2021, solamente para un empleado se configuraba legalmente este beneficio.

**Aportes a Seguridad Social y Parafiscales.**-Corresponde al gasto que debe asumir el empleador sobre los conceptos de salud, pensión, ARL, caja de compensación familiar, SENA e ICBF según las tarifas que están determinadas legalmente.

**Seguro Empleados:** En cumplimiento de la regulación laboral por parte del Estado, el fondo de empleados constituye una póliza de accidentes personales cuyos asegurados son los empleados del Pfeviva.

**Capacitación al personal.**- Corresponde a capacitación en temas del sector solidario tanto para los miembros de junta directiva como para los empleados del fondo, con el fin de fortalecer su conocimiento en los diferentes temas normativos y técnicos, mejorando su desempeño en las labores propias de sus cargos.

**Auxilio de Alimentación.**- Apoyo que se otorga a los empleados del fondo a manera de soporte económico, previamente determinado por la gerencia y aprobado por la junta directiva.

**Otros Beneficios a Empleados.**-Registra básicamente un auxilio mensual como conectividad, aprobado por la junta directiva para los empleados del fondo dada su labor de trabajo en casa, modalidad bajo la cual se siguió laborando durante el año 2022.

## (2) Gastos Generales

Comprende los valores ejecutados en desarrollo del objeto social de pfeviva. A 31 de diciembre reflejan los siguientes saldos por concepto:

(2) Gastos Generales	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
Honorarios	65.519.761	49.615.199	15.904.562,00	32%
Impuestos	15.887.000	11.641.000	4.246.000,00	36%
Seguros	14.206.980	10.607.422	3.599.558,00	34%
Mantenimiento	6.586.436	6.204.298	382.138,00	6%
Servicios públicos	3.337.118	2.993.163	343.955,00	11%
Transportes	292.900	48.000	244.900,00	510%
Papelería y útiles de Oficina	274.375	147.740	126.635,00	86%
Publicaciones	-	2.311.049	(2.311.049,00)	-100%
Contribuciones y afiliaciones	8.722.003	7.540.663	1.181.340,00	16%
Gastos de asamblea	12.883.200	6.551.350	6.331.850,00	97%
Gastos Legales	3.102.189	2.033.200	1.068.989,00	53%
Información Comercial	5.759.542	6.034.329	(274.787,00)	-5%
Asistencia técnica	40.913.990	25.446.878	15.467.112,00	61%
Gastos Fondo Sociales	1.275.598	6.927.541	(5.651.943,19)	100%
Bodegaje y Archivo	6.293.183	5.903.069	390.113,46	7%
Retenciones asumidas	994.694	-	994.693,87	100%
Auxilio de Conectividad	960.000	960.000	-	0%
Gastos Varios	1.687.000	1.076.138	610.862,00	57%
Estudios de seguridad	505.700	-	505.700,00	100%
Ajsute al peso	24.518	63.278	(38.759,88)	-61%
<b>Total Gastos Generales</b>	<b>189.226.186</b>	<b>146.104.317</b>	<b>43.121.869,26</b>	<b>30%</b>
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>444.216.425</b>	<b>377.016.320</b>	<b>67.200.105</b>	<b>18%</b>

**Honorarios.**-Corresponde a los servicios contables, revisoría fiscal.

**Impuestos.**- Se refiere al impuesto Distrital de Industria y Comercio que debe pagar PFEVIVA sobre los ingresos generados en el ejercicio corriente, a la tasa del 14 por mil para este ejercicio 2022. En el año 2021 la tarifa correspondió al 11.04 por mil, según se menciona en la nota N° 5 de este informe.

**Seguros.**- Registra el gasto incurrido en la contratación de pólizas de seguros de manejo y responsabilidad civil de los administradores y empleados de Pfeviva, tal como lo dispone la Supersolidaria en la Circular Básica Jurídica.

**Mantenimiento.**-Registra el gasto por mantenimiento de la página web de Pfeviva.

**Servicios Públicos.**-Bajo este concepto se registra el gasto por el manejo de las 3 líneas telefónicas que maneja Pfeviva.

**Papelería y de Útiles de Oficina.**- Registra los gastos incurridos en lo relacionado con este concepto, cuyo monto no es representativo en términos absolutos. Son gastos básicamente de sobres y labels utilizados en mensajería a los asociados; documentos para Supersolidaria y Cámara de Comercio en cuanto a reporte de información física requerida en la legalización de trámites ante estas entidades.

**Publicaciones.**- En el año 2021 fue necesario publicar 3 edictos por fallecimiento de asociados para legalizar la entrega a los respectivos herederos de sus aportes y ahorros. en el año 2022 no hubo ejecución en la parte publicitaria por ningún concepto.

**Contribuciones y Afiliaciones.**-Registra el valor causado con destino a la Superintendencia de la Economía Solidaria como cuota de contribución que deben realizar las entidades bajo su supervisión, liquidada a la tasa 0.409 por mil sobre el total de activos al cierre del ejercicio económico. Incluye también la cuota de representación Analfe como organismo que agremia y representa la entidad ante las estancias gubernamentales.

**Gastos Legales.**-Registra el gasto por impuesto de renovación de la Matrícula Mercantil de Pfeviva por el año 2022 ante la Cámara de Comercio y la legalización ante este mismo organismo de la asamblea realizada en este mismo año.

**Información Comercial.**- Registra el gasto por el derecho a consultar a la Central de Riesgo en cumplimiento de los principios y criterios a los que debe sujetarse PFEVIVA en el proceso de otorgamiento del crédito y evaluación del riesgo crediticio.

**Asistencia Técnica.**-Registra el gasto según contrato de soporte para el Software contable que maneja Pfeviva, así como también el soporte técnico en temas de asesorías externas que ha sido necesario contratar para dar cumplimiento con la implementación y ejecución de diferentes procesos especializados requeridos en virtud de normas expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria: SIAR, SARL, SARLAFT, SARC.

**Bodegaje y Archivo.**-Registra el gasto en contratación de un sitio adicional para la conservación y salvaguarda del archivo de PFEVIVA ante la imposibilidad de mantenerlo en las instalaciones de Pfizer.

**Gastos Varios.-** Registra todos los demás conceptos de gastos menores, no contemplados en los anteriores.

**Otros Gastos:**

**(3) Gastos Financieros**

Al cierre del periodo sobre el que se informa, PFEVIVA incurrió en gastos financieros correspondientes a:

Otros Gastos	2022	2021	Variación	
	Diciembre	Diciembre	Absoluta	Relativa
<b>Gastos Financieros (3)</b>				
Gastos bancarios (Comisiones y Cuota Manejo)	8.778.247	9.330.057	(551.809,11)	-6%
Impuesto 4 X mil	12.346.943	12.391.309	(44.365,54)	0%
Inhteres corrientes Financiafondos	2.390.801	-	2.390.801,00	100%
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>23.515.992</b>	<b>21.721.365</b>	<b>1.794.626,35</b>	<b>8%</b>
<b>Gastos Varios</b>				
Donaciones	500.000	-	500.000	-100%
<b>Total Gastos Varios</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>	<b>500.000</b>	<b>-100%</b>
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>24.015.992</b>	<b>21.721.365</b>	<b>24.015.992</b>	<b>111%</b>

Bajo este concepto se registra los gastos incurridos en el manejo de las cuentas bancarias que posee PFEVIVA, en desarrollo de su operación.

En cuanto al concepto de Intereses Corriente, tal como se menciona en el numeral 2 de la Nota N°2 de este informe, se constituyeron inversiones en CDT's con los excesos de liquidez, para evitar mantener recursos improductivos; pero en el mes de septiembre hubo mayor demanda de crédito por parte de los asociados y ante la negativa del banco de retirar anticipadamente

un CDT próximo a vencer para entonces, fue necesario acudir a financiación externa con la Cooperativa Financiafondos, entidad de la cual es asociado Pfeviva. El valor de la obligación fue por \$200M a un plazo de 3 meses con tasa de 19.80% E.A. Este fondeo fue temporal y en el mismo mes de septiembre se obtuvo liquidez propia que permitió abonar el 50% y en octubre/22 se saldó la obligación total. De esta forma, se evitó incurrir en el pago total de intereses, concepto por el cual solamente se asumieron \$2.3 millones como se muestra en la tabla precedente, de los \$9.2 millones liquidados para los 3 meses pactados inicialmente.

#### NOTA 14 REVELACIÓN DE RIESGOS (CIRCULAR BÁSICA CONTABLE Y FINANCIERA N° 22 DE 2020-TÍTULO IV)

Las organizaciones vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, deben desarrollar, implementar y mantener un Sistema Integrado de Administración de Riesgos (SIAR), que les permita identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente sus riesgos, de manera que puedan adoptar decisiones oportunas para su mitigación. El cumplimiento de estos parámetros, junto con la adopción de prácticas de buen gobierno, le permitirán a la organización: a. Establecer y fomentar una cultura de administración de riesgos al interior de cada organización. b. Identificar, medir, controlar y monitorear oportuna e integralmente los riesgos inherentes al desarrollo de las actividades propias de su objeto social c. Articular la gestión de riesgos con el plan estratégico y de negocios de la organización. Este sistema debe ser acorde con el perfil y apetito de riesgo, la naturaleza, el tamaño, la complejidad y diversidad de las actividades que desarrolle la organización, así como con los entornos económicos y de los mercados en donde opera.

Conforme a lo establecido por la Superintendencia de la Economía Solidaria en la Circular Básica Jurídica y Básica Contable y Financiera, el Fondo de Empleados de Pfizer "PFEVIVA", ha desarrollado las actividades para dar estricto cumplimiento con los elementos y etapas establecidas para garantizar una óptima administración del riesgo del Fondo.

A continuación, se detallan los aspectos más relevantes de la gestión del riesgo realizada por el fondo durante el 2022:

El Fondo de empleados de Pfizer PFEVIVA continuó con el proceso de fortalecimiento de los Sistemas de Administración del

Riesgo; bajo la directriz del desarrollo de una cultura de prevención de riesgos a través de capacitaciones al personal, generales y específicas para áreas directamente relacionadas con cada uno de los sistemas.

Este proceso se desarrolló con metodología de gestión estándar australiano, la ISO 31000, directrices técnicas de BASILEA y las de carácter interno aprobadas por La Junta Directiva, lo que asegura el cumplimiento de las expectativas de confianza de los asociados de PFEVIVA.

#### Administración del Riesgo de Liquidez - SARL

Terminada la vigencia del año 2022, PFEVIVA presenta un perfil de riesgo de liquidez estructural bajo, por cuanto en la proyección del modelo de Brecha de Liquidez, durante el año proyectado de enero de 2023 al mes de diciembre de 2023, se tendría un mayor nivel de liquidez del Activo de la entidad, frente a las exigibilidades a presentarse durante el mismo horizonte de tiempo en el pasivo y patrimonio.

POSICIÓN	BANDA 1	BANDA 2	BANDA 3	BANDA 4	BANDA 5	BANDA 6
POSICIONES ACTIVAS	\$581.32	\$341.43	\$321.20	\$938.20	\$866.30	\$796.43
POSICIONES PASIVAS	\$53.69	\$15.90	\$105.49	\$23.47	\$3.48	\$57.54
PATRIMONIO	\$-	\$-	\$39.07	\$-	\$-	\$-
BRECHA DE LIQUIDEZ	\$527.63	\$325.53	\$176.65	\$914.74	\$862.82	\$738.89
BRECHA ACUM. DE LIQUIDEZ	\$527.63	\$853.16	\$1.029.80	\$1.944.54	\$2.807.36	\$3.546.25

PFEVIVA al obtener un resultado de la brecha de liquidez acumulada positiva en la banda 3 de tiempo, que representa el tercer mes de proyección, presenta un Valor en Riesgo de Liquidez de cero pesos (\$0), lo cual significa que la entidad no presenta una exposición significativa a riesgo de liquidez estructural.

La medición de la brecha de liquidez durante la vigencia del año 2022 se realizó cumpliendo los lineamientos dados por la Superintendencia de la Economía Solidaria en el Anexo técnico 03 del Capítulo III, del Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera y fue transmitida a dicha superintendencia dentro de los plazos establecidos por la norma.

Así mismo con cifras a corte de diciembre de 2022 PFEVIVA presenta un perfil de riesgo de liquidez de fondeo bajo, por cuanto en la proyección del modelo de Indicador de Riesgo de Liquidez o IRL, durante una proyección a tres meses, se presentaría una disponibilidad de recursos mayor a las salidas de dineros que se pudieran presentar, al obtener resultados del indicador en todas las bandas mayor a 1 bajo la medición del modelo básico.

POSICIÓN	BANDA 1	BANDA 2	BANDA 3	BANDA 4
ALN (ajustado a riesgo de mercado)	\$933.63	\$ -	\$ -	\$ -
Total Entradas netas de efectivo	\$144.78	\$720.08	\$620.37	\$608.32
Total Salidas netas de efectivo	\$68.81	\$173.71	\$17375	\$276.28
IRL (con Fondo de Liquidez)	<b>15,67</b>	<b>7,42</b>	<b>5,81</b>	<b>4,37</b>

Adicionalmente, al presentar un resultado mayor a 1 en las dos primeras bandas de tiempo, que corresponden al primer mes de proyección dividido en primera y segunda quincena, la entidad no presentaría una exposición significativa a riesgo de liquidez de fondeo.

La medición del IRL se realizó durante la vigencia del año 2022 cumpliendo los lineamientos dados por la Superintendencia de la Economía Solidaria en el Anexo técnico 01 del Capítulo III, del Título IV de la Circular Básica Contable y Financiera.

Con el objetivo logrado de dar cumplimiento a las disposiciones contempladas en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria relacionadas con la administración del riesgo de liquidez, a lo largo del año 2022, se fortalecieron las etapas de administración del riesgo y se consolidaron los elementos básicos de administración, con un especial énfasis hacia las políticas, los procedimientos, la documentación, la infraestructura tecnológica y la capacitación.

El Comité de Riesgos se reunió mensualmente para realizar el seguimiento adecuado de las cifras antes presentadas, de igual forma se llevó el informe a la Junta Directiva.

Así mismo durante el año se realizó el análisis y discusión del perfil de riesgo y del nivel de cumplimiento de los límites de exposición a riesgo de liquidez en el marco del Comité Interno de Administración de Riesgo de Liquidez, quien sirvió de apoyo técnico a la Junta Directiva en lo concerniente a la gestión de este riesgo.

Dentro de los análisis realizados por el Comité Interno de Administración de Riesgo de Liquidez, sobre el seguimiento a las señales de alerta temprana ante crisis de liquidez institucional y

sistémica, no se evidenciaron razones suficientes de exposición para la activación del Plan de Contingencia de Liquidez.

No obstante, PFEVIVA continúa en el proceso de mejoramiento continuo de su sistema de administración del riesgo de liquidez, con miras a que no solo de cumplimiento normativo, sino que también sirva de herramienta para la rentabilización del dinero de la entidad.

#### **Administración del Riesgo de Crédito - SARC**

PFEVIVA dentro del Sistema de Gestión de Riesgo de crédito SARC realiza seguimiento permanente a través del comité de riesgos, a lo largo de todo el proceso de gestión del crédito, es decir desde la promoción, análisis, evaluación, control y seguimiento de la cartera. Esta gestión vela por el adecuado conocimiento del asociado y codeudores, la medición de la capacidad de pago, la solvencia de los asociados, la verificación de los antecedentes en centrales de riesgo, el hábito de pago en anteriores operaciones de crédito, la exigencia de garantías para los créditos que aplique de acuerdo perfil riesgo, la exposición del activo, la gestión de cobranza desde el primer día de incumplimiento y el seguimiento a los compromisos de pago.

En el año 2022 se realizó monitoreo periódico a los indicadores de la cartera de créditos, y dentro del Comité de Riesgos fueron socializados y revisados, así como también fueron llevados ante la Junta Directiva.

Se realizó el proceso de evaluación del total de la cartera de créditos conforme al cronograma establecido en la norma, se presentaron sus comentarios y recomendaciones ante la Junta Directiva para la revisión de resultados, y toma de decisiones frente al ejercicio desarrollado.

La Cartera Bruta al corte de diciembre de 2022 refleja un decrecimiento del 1% con respecto al año inmediatamente anterior. El indicador general de calidad de la cartera por evaluación de riesgo es de 1,9% y su cobertura por el deterioro es del 75.92%.

#### **Administración del Riesgo Operativo - SARO**

PFEVIVA en búsqueda de una completa administración del riesgo, decidió iniciar la implementación de un Sistema de Riesgo Operativo como buena práctica a nivel gerencial, teniendo en cuenta la no obligatoriedad de implementación de dicho sistema.

PFEVIVA continúa en el proceso de identificación de los potenciales riesgos a los que se ve expuesta la entidad y su perfil de riesgo, lo cual le ha permitido realizar ajustes a sus procedimientos enfocados al cumplimiento de los objetivos estratégicos y al mejoramiento de los procesos críticos.

Es por lo anterior que PFEVIVA se encuentra en proceso de fortalecimiento de este sistema de administración.

#### **Límite de las Inversiones**

En el año 2022 pfeviva presentó niveles altos de liquidez, por lo que basado en los procesos de evaluación del SARL y los análisis del mercado financiero, colocó parte de esa liquidez en inversiones rentables, tal como se ilustra en la nota N°1 y N°2 de este informe.

Aunque para Pfeviva no es exigible el límite a las inversiones, se realiza control sobre este aspecto asimilándolo al establecido para

algunas cooperativas de ahorro y crédito, las cuales no podrán superar el cien por ciento (100%) de sus aportes sociales y reservas patrimoniales, excluidos los activos fijos sin valorizaciones y descontadas las pérdidas acumuladas y en especial, no desvirtuar su propósito de servicio ni el carácter no lucrativo de su actividad.

#### NOTA 15 PARTES RELACIONADAS

Por naturaleza, los fondos de empleados son entidades autogestionadas por sus mismos asociados. Todos tienen la facultad de participar en su administración, bien sea como directivos o como integrantes de los comités. En su condición de directivos o gestores de control, son los responsables de establecer las políticas en la entidad y direccionar su ejecución, pero conservando los mismos derechos y obligaciones que los demás asociados.

Durante los años 2022-2021 las operaciones realizadas con los miembros de Junta Directiva, Comité de Control Social, personal clave de la gerencia y demás empleados, corresponden al servicio de ahorro y crédito que como asociados a PFEVIVA tienen derecho de conformidad con los estatutos y reglamentos, efecto para lo cual se someten a las mismas disposiciones, avals y constitución de garantías que le son aplicables a los demás asociados, sin que exista ningún tipo de prebendas o favorecimientos.

**SANDRA LILIANA CUENCA BARRIOS**

Representante Legal

(Original Firmado)

**LUZ MARINA SOSA ISAZA**

Contadora T.P. 44009-T

(Original Firmado)

**CARLOS ALBERTO SAENZ ROJAS**

Revisor Fiscal T.P. 10538-T

(Ver Informe y Dictamen Adjuntos)

(Original Firmado)

Las transacciones realizadas con los miembros de Junta directiva, Comité de Control Social, corresponden a los siguientes saldos para cada uno de los periodos 2022 y 2021:

GRUPO	2022		2021	
	Aportes+Ahorros	Cartera	Aportes+Ahorros	Cartera
Junta Directiva	589.837.237	407.983.237	525.406.426	397.720.609
Comité de Control Social	120.156.587	70.421.429	181.096.952	233.203.644

VARIACION			
Absoluto (\$)		Relativa (%)	
Aportes+Ahorros	Cartera	Aportes+Ahorros	Cartera
64.430.811	10.262.628	12%	3%
(60.940.365)	(162.782.215)	-34%	-70%

#### NOTA 16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE

La administración del fondo de empleados manifiesta que no conoce de la ocurrencia de hechos que afecten o cambien las circunstancias bajo las cuales se han elaborado los estados financieros 2022-2021 o algún suceso que afecte la forma en que se han reconocido, medido o revelado los hechos económicos.