



**Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto
de Permanencia Avanzar 90 Días**

Código del negocio: 82379

Administrado por Fiduciaria Coomeva S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A la Gerencia de la Sociedad Fiduciaria como administradora del
Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 Días

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 Días (en adelante el Fondo) administrado por Fiduciaria Coomeva S. A. (en adelante la Sociedad Fiduciaria), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados, de cambios en los activos netos de los inversionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los registros auxiliares del Fondo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras. Dichos estados financieros a su vez reflejan adecuadamente el impacto de los diferentes riesgos a que se ve expuesto el Fondo en desarrollo de su actividad, medidos de acuerdo con los sistemas de administración implementados por la Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo.

Bases para la opinión

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

Soy independiente del Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 Días administrado por Fiduciaria Coomeva S. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por su sigla en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

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

PwC Contadores y Auditores S. A. S., Centro Empresarial Carvajal, Calle 35 Nte N°6A Bis - 100, Cali, Colombia.
Tel: (60-2) 4859111, www.pwc.com/co



**A la Gerencia de la Sociedad Fiduciaria como administradora del
Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 Días**

Responsabilidades de la administración de la Sociedad Fiduciaria y de los encargados de la dirección del Fondo sobre los estados financieros

La administración de la Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial por la Superintendencia Financiera para la preparación de los estados financieros de las entidades financieras, y por las políticas de control interno y de administración de riesgos que la administración consideró necesarias para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

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

Los encargados de la dirección de la Sociedad Fiduciaria como administradora del Fondo son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera del Fondo.

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

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

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

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



**A la Gerencia de la Sociedad Fiduciaria como administradora del
Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 Días**

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Luisa Fernanda Junca R.

Luisa Fernanda Junca Ramírez
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 193338-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.


22 de febrero de 2024

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR

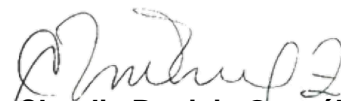
Los suscritos Representante Legal y Contador del **Fondo De Inversión Colectiva Abierto Con Pacto De Permanencia Avanzar 90 días**, certificamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad y que antes de ser puestos a disposición de los inversionistas, terceros y demás interesados, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- Los activos y pasivos incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 existen y las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- Los hechos económicos ocurridos durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 han sido reconocidos en los estados financieros.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables salidas de recursos a futuro (obligaciones), a cargo del Patrimonio Autónomo al 31 de diciembre de 2023.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adaptadas por la Superintendencia Financiera de Colombia para instituciones financieras, según Decretos 2784 de 2012, 3023 de 2013 y otros decretos reglamentarios.
- Todos los hechos económicos que afectan al Patrimonio Autónomo han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005 en su Artículo 46, certificamos que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Patrimonio Autónomo.

Para constancia de lo anterior, se firma en Cali a los veintidós (22) días del mes de febrero del año dos mil veinticuatro (2024)



Leonardo Fabio Morales
Representante Legal



Claudia Patricia González Zambrano
Contadora
Tarjeta Profesional No. 80.736-T

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DIAS**CÓDIGO DE NEGOCIO: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre	
		2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	5.832.948	11.374.452
Inversiones	8	60.988.540	82.450.508
Cuentas por cobrar	9	32.019	13.181
Otros activos	10	16.403	10.511
Total activo		66.869.910	93.848.652
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	11	117.669	163.547
Total Pasivos Corrientes		117.669	163.547
Activos netos de los inversionistas			
Activos netos de los inversionistas	12	66.752.241	93.685.105
Total activos netos de los inversionistas		66.752.241	93.685.105
Total pasivos y activos netos de los inversionistas		66.869.910	93.848.652

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los registros auxiliares del Fondo.

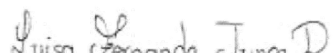
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Leonardo Fabio Ramirez Morales
Representante Legal (*)



Claudia Patricia González Zambrano
Contador Público (*)
Tarjeta Profesional No. 80736-T



Luisa Fernanda Junca Ramirez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 193338-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 22 de febrero de 2023)


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
CÓDIGO DE NEGOCIO: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)


	Notas	Acumulado Ene - Dic 2023	Reexpresado (Ver Nota 2) Acumulado Ene - Dic 2022
Ingresos	13		
Ingreso por Rendimientos Financieros		1.184.635	1.985.860
Utilidad en valoración de Inversiones negociables en instrumentos de deuda		7.986.476	11.998.049
Utilidad en valoración de Inversiones negociables en instrumentos de patrimonio		341.383	174.477
Utilidad en venta de inversiones		24.693	2.533
Diversos		483.584	180.657
Total ingresos		10.020.771	14.341.576
Gastos	14		
Gastos por Comisiones		(1.374.271)	(2.393.777)
Perdida en valoración de Inversiones negociables en títulos participativos		-	-
Honorarios		(20.511)	(9.320)
Impuestos y tasas		(10.664)	(12.845)
Deterioro (provisiones)		(1.423.134)	(767.433)
Total gastos		(2.828.580)	(3.183.375)
Rendimientos abonados del periodo		7.192.191	11.158.200

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los registros auxiliares del Fondo.

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


Leonardo Fabio Ramirez Morales
Representante Legal (*)


Claudia Patricia Gonzalez Zambrano
Contador Público (*)
Tarjeta Profesional No. 80736-T


Luisa Fernanda Junca Ramirez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 193338-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 22 de febrero de 2023)


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DIAS
CÓDIGO DE NEGOCIO: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

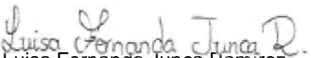
	<u>Aportes</u>	<u>Retiros</u>	<u>Total activos netos de los inversionistas Reexpresados (Ver Nota 2)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>173.758.307</u>	<u>(43.312.961)</u>	<u>130.445.346</u>
Cambio en los activos netos			
Aportes de los inversionistas	67.960.234	-	67.960.234
Retiro de los inversionistas	-	(115.878.675)	(115.878.675)
Rendimientos abonados (Reexpresado)	11.158.200	-	11.158.200
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u>252.876.741</u>	<u>(159.191.636)</u>	<u>93.685.105</u>
Cambio en los activos netos			
Aportes de los inversionistas	45.768.122	-	45.768.122
Retiro de los inversionistas	-	(79.893.177)	(79.893.177)
Rendimientos abonados	7.192.191	-	7.192.191
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u>305.837.054</u>	<u>(239.084.813)</u>	<u>66.752.241</u>

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los registros auxiliares del Fondo.

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


Leonardo Fabio Ramirez Morales
Representante Legal (*)


Claudia Patricia González Zambrano
Contador Público (*)
Tarjeta Profesional No. 80736-T


Luisa Fernanda Junca Ramirez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 193338-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 22 de febrero de 2023)


FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DIAS
CÓDIGO DE NEGOCIO: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)


	31 de diciembre	
	2023	Reexpresado (Ver Nota 2) 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Activos netos de los inversionistas por rendimientos abonados (Reexpresado)	7.192.191	11.158.200
Partidas que no tienen efecto en el efectivo:		
Utilidad en valoración de Inversiones negociables en instrumentos de deuda	(7.986.476)	(11.998.049)
Utilidad en valoración de Inversiones negociables en instrumentos de patrimonio	(341.383)	(174.477)
Utilidad en venta de inversiones, neto	(24.693)	2.533
Deterioro cuentas por cobrar	167.653	9.094
Deterioro inversiones	788.768	758.339
	(203.940)	(244.360)
Cambios en los activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar	(186.491)	(22.252)
Aumento en otros activos	(5.892)	(10.511)
Disminución en cuentas por pagar	(45.878)	(423.707)
Disminución en inversiones	29.025.752	24.908.587
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de operación	28.583.551	24.207.757
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Disminución Aportes/Retiros Neto de los inversionistas	(34.125.055)	(47.918.441)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiación	(34.125.055)	(47.918.441)
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(5.541.504)	(23.710.684)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	11.374.452	35.085.136
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el período	5.832.948	11.374.452

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los registros auxiliares del Fondo.

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


Leonardo Fabio Ramirez Morales
Representante Legal (*)


Claudia Patricia Gonzalez Zambrano
Contador Público (*)
Tarjeta Profesional No. 80736-T


Luisa Fernanda Junca Ramirez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 193338-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver mi informe de fecha 22 de febrero de 2023)

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE**a) Fiduciaria Coomeva S. A. Sociedad administradora del Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 Días**

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

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

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

La Sociedad Fiduciaria forma parte del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, siendo subsidiaria de Bancoomeva S. A. quien es su accionista mayoritario y posee el 54.86% de participación en su patrimonio.

b) Fondo de Inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Avanzar 90 días

El Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 90 días tendrá como sede el mismo lugar donde funcionen las oficinas principales de la Sociedad Administradora que en la actualidad se encuentran en la Calle 13 No. 57-50 de la ciudad de Cali.

El FIC Avanzar 90 días, inició operaciones el 8 de enero de 2019.

El Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 90 días tendrá una duración igual a la de la sociedad administradora. Este término se podrá prorrogar, previa decisión de la sociedad administradora.

El Fondo denominado Avanzar 90 días es un Fondo de Inversión Colectiva (FIC) de naturaleza abierta con pacto de permanencia. Lo anterior significa que para la redención de recursos los adherentes deberán tener en cuenta la duración del pacto de permanencia del FIC indicado en la cláusula 4.4 del reglamento, sin perjuicio que puedan redimir sus derechos en cualquier momento pagando la penalidad indicada en la mencionada cláusula.

El objetivo del Fondo de Inversión Colectiva abierto con pacto de permanencia es ofrecer a los inversionistas de los sectores solidario, institucional, corporativo, financiero y al público en general un portafolio diversificado entre diferentes instrumentos de activos no tradicionales. Las inversiones para realizar en el Fondo de Inversión Colectiva serán principalmente en descuento de facturas y/o derechos de contenido económico. En cuanto a las facturas, las partes involucradas en la inversión serán los emisores en calidad de proveedores de servicios y/o productos de sus clientes, los cuales figurarán como pagadores (o deudores) y cuyo otorgamiento de cupo se realizará de acuerdo con los estándares, límites y políticas definidas en el modelo interno de riesgo de crédito administrado por la Fiduciaria dando cumplimiento a la normatividad vigente. Dentro de los derechos de contenido económico, se realizarán principalmente inversiones en créditos descontados por nómina mitigando el riesgo operativo bajo esquemas de recaudo de los flujos futuros en patrimonios autónomos con su respectivo RNEOL. Las condiciones que caracterizan estos esquemas se encuentran detalladas en el numeral 2.2.1 límites a la inversión del presente Reglamento. Las inversiones en títulos valores y derechos de contenido económico se realizarán mediante operaciones de descuento y no a través de inversión directa en el otorgamiento de créditos.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Con el fin de administrar la liquidez del Fondo de manera óptima se podrán realizar inversiones en títulos de renta fija de corta y mediana duración entre diversos emisores con una debida administración de los riesgos de mercado, crédito, contraparte y demás asociados a este tipo de activos.

Los activos aceptables para invertir en el Fondo de Inversión Colectiva son los siguientes:

- Valores de contenido crediticio emitidos, aceptados, avalados o garantizados en cualquier otra forma por la Nación, el Banco de la República u otras entidades de derecho público, emitidos en Colombia.
- Valores de contenido crediticio emitidos, aceptados, avalados, originados o garantizados en cualquier forma por establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia e inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE).
- Valores de contenido crediticio emitidos por el sector real inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores RNVE.
- Valores de contenido crediticio provenientes de procesos de titularización emitidos en Colombia e inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE).
- Participaciones en otros fondos de inversión colectiva (FICs) abiertos nacionales incluyendo otros FICs administrados por Fiducoomeva cumpliendo con las siguientes condiciones:
 - Sólo podrá invertir en FICs que cumplan con el objeto, la política de inversión y el riesgo del FIC, atendiendo el principio de mejor ejecución del encargo.
 - No se permiten aportes recíprocos.
 - En los casos en que el total o parte de las inversiones del FIC se realice en otros FICs administrados por Fiducoomeva, no puede generarse el cobro de una doble comisión.
 - Time deposits (con plazos mayores a un día) emitidos por entidades bancarias en el exterior las cuales cuenten con una calificación mínima de grado de inversión otorgada por una sociedad calificadora reconocida internacionalmente y cumpliendo con lo establecido por el Decreto 1966 de 2014 modificado por el Decreto 2095 de 2014, o cualquier otra norma o normas que los sustituyan, modifiquen, adicionen o deroguen.
- Títulos Valores. Las facturas de venta se ajustarán a lo estipulado en los requisitos previstos en el Artículo 774 del Código de Comercio, en la Ley 1231 de 2008 y en demás leyes que la modifiquen.
- Derechos de contenido económico tales como contratos y pagarés-libranzas bajo el esquema de administración definido en la política de inversión.

Las operaciones que se realicen sobre valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores deberán efectuarse a través de una bolsa de valores o de cualquier otro sistema de negociación o de registro de valores autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Modificaciones al reglamento del fondo

El 28 de enero de 2020, la Junta Directiva de Fiduciaria Coomeva S. A. mediante Acta No. 44 aprobó modificar el reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de permanencia Avanzar 90 días en el numeral 2.2.1. Límites a la inversión.

En el entendido de que dichas reformas modifican derechos económicos de los inversionistas, y en cumplimiento del Artículo 3.1.1.9.6 del Decreto 2555 de 2010 fueron enviadas a la Superintendencia Financiera de Colombia para su aprobación previa.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Las modificaciones anteriormente mencionadas entrarán en vigor a partir del 15 de abril de 2020. De acuerdo con lo establecido en la cláusula 14.1 de los reglamentos de los Fondos de Inversión Colectiva, los inversionistas tienen la posibilidad de retirarse en caso de que estén en desacuerdo con las modificaciones. Quienes lo manifiesten formalmente, podrán solicitar la redención de sus participaciones, sin que por este hecho se genere sanción ni penalidad de ningún tipo. Este derecho podrá ejercerse en un plazo máximo de un (1) mes contado a partir de la fecha del recibo efectivo de la presente comunicación.

De acuerdo con la autorización otorgada por la junta directiva en la sesión del 26 de abril de 2022 y conforme a lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, nos permitimos comunicarle a continuación el detalle de la modificación al reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 90 Días

Las modificaciones mencionadas quedarán como se muestra a continuación:

- Numeral 2.2.1 Límites a la Inversión

Los límites a la inversión se deben calcular sobre la base compuesta por las inversiones en títulos y por las inversiones en otros FIC's excluyendo las inversiones en el disponible.

Título		Límite		Duración		Calificación Sociedad Calificadora	
		Mínimo %	Máximo %	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Inscripción	RNVE	0	70	0	5 años	A	AAA
	No RNVE	0	100	0	10 años	N/A	N/A
	Bolsa de Valores	0	70	0	5 años	A	AAA
	No Bolsa	0	100	0	10 años	N/A	N/A
Clase Inversión	Renta Fija	0	100	0	10 años	N/A	N/A
Moneda	Pesos Colombianos	0	100	0	10 años	N/A	N/A
Sector	Sector Financiero	0	100	0	10 años	N/A	N/A
	Sector Real	0	100	0	10 años	N/A	N/A
	Nación	0	100	0	10 años	Riesgo Nación	Riesgo Nación
Clase	Bonos	0	70	0	5 años	A	AAA
	CDT	0	50	0	3 años	A	AAA
	Titularización	0	50	0	3 años	A	AAA
	Papeles Comerciales	0	20	0	1 año	A	AAA
	Facturas	0	100	0	2 años	N/A	N/A
	Títulos Valores	0	100	0	2 años	N/A	N/A
	Derechos económicos	0	100	0	10 años	N/A	N/A
	Cartera de crédito de consumo	0	100	0	10 años	N/A	N/A
	Derechos Fiduciarios	0	100	0	10 años	N/A	N/A
	FICs	0	40	0	2 años	N/A	AAA

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Límites de concentración:

Activo	Límite	Base de cálculo
Valores	Por emisor: Máximo 30% para sector real y financiero, 100% para el Gobierno	Total de Activos del FIC
	Por grupo económico: Máximo 50% para sector real	Total de Activos del FIC
	Por calificación: Máximo 70% para menores a "AAA" o su equivalente en plazos mayores a 1 año	Total de Activos del FIC
Facturas, Títulos Valores y Derechos económicos	Por pagador: Máximo 50%, por emisor: Máximo 30%	Total de Activos del FIC
Cartera de crédito de consumo	Por originador: Máximo 100%, por deudor: Máximo 20%, por pagaduría: Máximo 60% sujeto al respectivo análisis y seguimiento conforme a la política de administración de riesgo de crédito.	Total de Activos del FIC
Derechos Fiduciarios	Por originador: Máximo 100%, por deudor: Máximo 20%, por pagaduría: Máximo 60% sujeto al respectivo análisis y seguimiento conforme a la política de administración de riesgo de crédito	Total de Activos del FIC
No inscritos en bolsa	Otros FICs: Máximo 30%	Total de Activos del FIC

Todas las inversiones que se realicen en los activos aquí descritos tendrán otorgamiento de cupo, esto de acuerdo con los estándares, límites y políticas definidas en el modelo interno de riesgo de crédito implementado por la Fiduciaria.

El plazo promedio ponderado del Fondo no será mayor a 3 años.

Del Custodio de Valores

La entidad designada por la Sociedad Administradora para ejercer la actividad de custodia de los valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores RNVE que integran el portafolio de inversiones del Fondo de Inversión Colectiva, será Santander CACEIS.

Condiciones para las inversiones en cartera de créditos respaldada por pagarés-libranza:

Los posibles riesgos identificados en este tipo de operaciones serán mitigados bajo el esquema de administración en el patrimonio autónomo el cual segrega la actividad de originación de la de administración del activo de la siguiente manera:

- La inscripción del patrimonio autónomo en el RONEOL permite que se obtengan códigos directamente ante las entidades pagadoras lo que garantiza la participación del patrimonio autónomo en el recaudo de los flujos futuros mitigando así el riesgo de afectación de la operación por eventos relacionados con el originador del activo.
- La administradora del patrimonio autónomo lleva un registro individualizado de cada operación y su legítimo tenedor, lo que evita que los recursos se manejen de manera global.
- Adicionalmente, la administradora recibe directamente de cada pagaduría tanto los recursos como la relación de los descuentos por nómina, lo que evita la incidencia del originador en el manejo tanto de la información como de los recursos y permite una oportuna gestión del riesgo de crédito.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Límites aplicables a la calificación de los Pagaré-Libranza como activos admisibles en los que invierte el Fondo.

Dada la naturaleza de los Pagaré-Libranza, no se requerirá ninguna calificación mínima para los activos que conforman el portafolio del Fondo. Lo anterior sin perjuicio del análisis de riesgo crediticio que pueda realizar Fiducoomeva de acuerdo a sus políticas para la gestión del Riesgo de Contraparte y el Riesgo de Crédito. En todo caso, el Fondo de Inversión Colectiva podrá efectuar inversiones en Pagarés-Libranzas independientemente de la calificación de riesgo que se refleje en los bureaus de información financiera, comercial y crediticia sobre cada uno de los Deudores, así como también sí al momento del otorgamiento del crédito el Deudor no cuenta con historial crediticio, siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

1. Que el crédito que diera origen al Pagaré-Libranza se haya otorgado bajo la libranza y el código del Patrimonio Autónomo constituido para la administración del recaudo, conforme se indica en la política de mitigación de riesgos de este reglamento.
2. Que el deudor no cuente con obligaciones reportadas en las centrales de información financiera como cartera castigada en el sector financiero y en el sector solidario, y si las hubiese tendido, que el crédito que dio origen al Pagaré-Libranza se haya destinado a extinguir dichas obligaciones.
3. Que el deudor del Pagaré-Libranza no presente embargos en su nómina que puedan afectar los descuentos de las cuotas.

Parágrafo 1. La inversión directa o indirecta de los recursos del Fondo en valores cuyo emisor, avalista, aceptante, garante u originador de una titularización sea la matriz, las subordinadas de esta o las subordinadas de Fiduciaria Coomeva S. A., no podrá ser superior al treinta por ciento (30%) del valor del Fondo. Esta inversión solo podrá efectuarse a través de sistemas de negociación de valores debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Condiciones para tener en cuenta en las operaciones de descuento:

- Para todas las operaciones de descuento, la sociedad administradora podrá solicitar garantías, fuentes de pago y demás condiciones que respalden y soporten las operaciones, de acuerdo con el procedimiento operativo y a las disposiciones del Comité de Inversiones.
- En ningún caso el vencimiento de los instrumentos a negociar podrá ser inferior a la fecha efectiva de negociación de las operaciones.
- La sociedad administradora cuenta con un procedimiento de gestión de cobro para realizar seguimiento a los vencimientos de las inversiones en operaciones de descuento y procurar su debida diligencia, la aplicación de garantías y ejercer los derechos asumidos en cada caso.
- El recaudo de los flujos provenientes de las inversiones en facturas, títulos valores y demás derechos de contenido económico se realiza de manera directa e irrevocable por parte de la sociedad administradora para el fondo de inversión colectiva; para las inversiones en cartera de créditos respaldada por pagarés-libranza, el recaudo es realizado por patrimonios autónomos a través de los cuales se garantiza su irrevocabilidad. • Todas las negociaciones y cierres de operaciones de descuento a cargo de los funcionarios del front office delegados para estas actividades deben realizarse a través de medios verificables tales como teléfono con grabación de llamadas o correo electrónico; En todo caso se debe soportar por correo electrónico las condiciones pactadas en estas negociaciones.
- Todas las operaciones de descuento deben contar con la debida autorización del Comité de Inversiones la cual se da como resultado del proceso de análisis y otorgamiento de cupo del deudor, originador, emisor, contraparte y/o intermediario teniendo en cuenta un estudio previo de parte del área de riesgo de acuerdo las políticas definidas en el sistema de administración de riesgo de crédito y de contraparte.
- La selección de los intermediarios con los cuales se realicen operaciones de descuento se ejecutará de acuerdo a los cupos de contraparte previamente aprobados y las remuneraciones que se paguen a estos serán negociadas de acuerdo a las condiciones vigentes del mercado y bajo el principio de mejor ejecución del encargo.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Adicionalmente la Junta Directiva de Fiduciaria Coomeva S. A. aprobó modificar la comisión para terceros (no asociados a Coomeva, descrita en el numeral 4.1.2 Tipos de participación del reglamento del Fondo de Inversión Colectiva Abierto con pacto de permanencia Avanzar 90 días, quedando así:

Tipo de Participación		Condición			Comisión de Administración (E.A.)
1	Asociado a Coomeva	-	Saldo > =	\$5,000,000	1.50%
2	No Asociado a Coomeva 1	\$5,000,000	< Saldo <=	\$1,000,000,000	2.50%
3	No Asociado a Coomeva 2	-	Saldo >	\$1,000,000,000	2.00%
4	Fondos administrados por Fiducoomeva	-	Saldo > =	\$ 5,000,000	0%

El saldo al que hace referencia el listado de Tipos de Participación corresponde al saldo al final del día para cada inversionista. En los casos en que un inversionista posea más de un encargo en el Fondo, la determinación del saldo corresponderá a la suma total de los saldos de los respectivos encargos. Con base en lo establecido en el numeral 6.2 del presente reglamento, la comisión por administración se calculará diariamente. Teniendo en cuenta lo anterior y cumpliendo las condiciones descritas en el presente numeral, la asignación diaria del respectivo Tipo de Participación a cada uno de los inversionistas es realizada de manera automática por el sistema de valoración de las unidades de participación de los inversionistas.

Parágrafo primero. Para cada Tipo de Participación existirá un valor de unidad independiente.

Parágrafo segundo. Los gastos y obligaciones a cargo del Fondo que no correspondan a las condiciones que caracterizan los Tipos de Participación las cuales son mencionadas en el presente numeral serán asumidos a prorrata por la totalidad de los inversionistas del fondo de inversión, según lo dispuesto por el parágrafo 2° del Artículo 3.1.1.8.1 del Decreto 2555 de 2010.

A continuación, se describen algunos impactos observados en la situación financiera y operaciones del Fondo:

Instrumentos Financieros - Inversiones

El portafolio de inversiones del Fondo al 31 de diciembre de 2023 se encuentra representado principalmente en derechos de contenido económico, con una participación del 79.91% según se muestra a continuación:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Saldo a 30 de diciembre de 2023</u>	<u>Participación</u>
Inversiones en renta fija (CDT, Bonos y TES)	6,533,977	10.71%
Inversiones en Fondos de Inversión Colectiva	5,721,009	9.38%
Inversiones en derechos de contenido económico:		
Libranzas	44,965,607	73.73%
carteras	3,643,270	5.97%
facturas	124,677	0.20%
Total Inv. Derechos de contenido económico	48,733,554	79.91%
Total, Inversiones	60,988,540	100%

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Teniendo en cuenta las condiciones de riesgo sobre la situación actual en que se encuentran los originadores de libranzas, respecto a los recaudos de las cuotas mensuales, se observa que al 30 de septiembre de 2023 no se generaron impactos que alteraran los recaudos de una manera significativa.

Valores razonables inversiones en FICs:

Los fondos de inversión colectiva son activos que al igual que los títulos de renta fija, son valorados a valor razonable, por lo que la volatilidad de los precios en el mercado también afectó su valoración.

Al cierre de diciembre de 2023 se reconoció en el estado de resultados una utilidad por los efectos de esta valoración de activos financieros, inversiones en FICs, por valor de \$ 341,383 se evidencia un incremento de estos activos financieros en comparación al cierre de diciembre del 2022 el cual fue por valor de \$174,477.

Evolución valoración de Inversiones en Fondos de Inversión Colectiva		
	Acumulado al corte de dic-23	Acumulado al corte de dic-22
Utilidad en valoración de inversiones	350,824	232,127
Disminución valor razonable	(9,441)	(57,650)
Neto Valoración	341,383	174,477

Detalle del portafolio por activo y por sector económico
Detalle del portafolio por activo

	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23	Promedio
Disponible	11.99%	7.59%	11.57%	8.72%	6.87%	11.98%	11.05%	18.68%	10.56%	9.74%	16.28%	15.50%	8.73%	11.48%
Inversiones	88.01%	92.41%	88.43%	91.28%	93.13%	88.02%	88.95%	81.32%	89.44%	90.26%	83.72%	84.50%	91.27%	88.52%
Total + activo	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Al 31 de diciembre de 2023, se mantuvo una participación de la inversión del portafolio promedio del 88.52% conforme a la estrategia establecida por el Comité de Inversiones. Esta inversión se encuentra focalizada en créditos descontados por nómina, conforme al objetivo y estrategia del FIC.

Al corte de diciembre de 2023, la participación de la inversión fue del 91.27% del portafolio, y la participación del efectivo, representado en cuentas de ahorro y corriente del 8.73%.

Con respecto a la estructura del portafolio por sector, hay una mayor participación en emisores del sector público, lo cual corresponde a inversiones en créditos descontados por nómina, esto conforme a la política y límites de inversión del FIC.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Inversiones en libranzas

Para evaluar los riesgos y efectos del Covid-19, se revisó el inventario de los activos alternativos por libranzas y se tomarán las siguientes medidas:

Originador	Revisión de la Administración	
Finsocial	Libranzas	El proceso de recaudo de cuotas mensuales no se vio afectado durante el cuarto trimestre del 2023. Finsocial reconoce al FIC el valor del flujo mensual de las libranzas que llegaran a presentar mora.
		No se considera necesario modificar la estrategia de inversión en los FIC con el originador Finsocial para la compra de Libranzas.
Kredit Plus	Libranzas	El proceso de recaudo de cuotas mensuales no se vio afectado durante el cuarto trimestre del año 2023. No se considera necesario modificar la estrategia de inversión en los FIC con el originador Kredit Plus para la compra de Libranzas. Los mecanismos de control definidos en la compra/venta de libranzas, reconocen al FIC las cuotas mensuales de la totalidad de las libranzas compradas. No se registró deterioro al cierre de diciembre 2023.
Avista Colombia S. A. S. Antes Incentivos Financieros)	Libranzas	El proceso de recaudo de cuotas mensuales no se vio afectado durante el cuarto trimestre del año 2023.
Avista Colombia S. A. S. Antes Incentivos Financieros)	Libranzas	No se considera necesario modificar la estrategia de inversión en los FIC con el originador Avista Colombia para la compra de Libranzas. Los mecanismos de control definidos en la compra/venta de libranzas, reconocen al FIC las cuotas mensuales de la totalidad de las libranzas compradas. No se registró deterioro al cierre de diciembre de 2023.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Originador	Revisión de la Administración	
Filianza / Credibanca	Libranzas	<p>El Grupo Primario consideró prudente no realizar más operaciones con el originador Credibanca. Dicha decisión fue tomada desde el mes de abril y al corte de septiembre de 2022 seguía vigente. La decisión se soporta en que dichos créditos tienen pagadurías del sector privado, por tanto, los recaudos pueden verse afectados. Actualmente se realiza validación periódica del cumplimiento de los pagos. Existen mecanismos de control que permiten el recaudo de la cartera comprada a este originador. Al cierre de diciembre de 2022 se presenta una provisión preventiva. Al segundo trimestre del 2023 esta provisión solo ha presentado movimiento de agotamiento.</p> <p>El día 26 de enero de 2023 se llevó a cabo reunión entre la Fiduciaria y Filianza, a través de la cual la fiduciaria solicitó información sobre las gestiones que se han venido realizando por la afectación de la cartera.</p> <p>La directora de Operaciones de Filianza nos habló sobre los siguientes temas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. En su gran mayoría los deudores objeto de la libranza están mal calificados ante la banca, por lo cual no tienen hábito de pago y tampoco tienen temor a ser reportados antes centrales de riesgo, por lo cual, además de la gestión de la cartera, Filianza se encuentra enfocada en la reincorporación de los deudores morosos (reubicación laboral de los deudores). 2. Hay varios deudores que se han reincorporado, pero su ingreso mensual ahora es menor, lo cual también termina afectando el recaudo mensual. Sin embargo, las reincorporaciones que se han realizado no modifican directamente el indicador de cartera. 3. La posibilidad de castigar la cartera es una decisión que finalmente debe tomar la fiduciaria e indicársela a Filianza, Filianza procede de conformidad con lo que sea indicado por la Fiduciaria. Filianza podría sugerir un listado de las personas que, a su consideración, se les debería castigar la cartera (sin que ello implique dejar de hacer gestión por recuperar la misma). 4. En cuanto a la gestión de procesos judiciales nos informó que cada mes se hace una investigación uno a uno, en donde se revisan si los deudores morosos tienen algún bien que se pueda embargar. A los deudores que no tienen bienes no se les inicia proceso alguno; 5. De igual manera; se han iniciado procesos declarativos respecto de aquellas pagadurías en donde se han reubicado los deudores, pero las mismas se niegan a operar la libranza (se agota primero el envío de comunicaciones y como última medida se inicia proceso declarativo como medio coercitivo para que terminen operando la libranza). 6. Al 19 de abril de 2023, se está a la espera de información por parte de Filianza sobre la gestión de los créditos y recuperación de cartera. Así mismo, se está atento sobre el cobro jurídico se tome al respecto en el Comité de Inversiones. 7. En el mes de mayo, se realizó una presentación ante el Comité de Inversiones y de manera posterior, ante la Junta Directiva sobre la gestión del originador sobre la recuperación de la cartera y el deterioro de la misma. 8. En el mes de Agosto de 2023 se firmó por parte de Fiduciaria Coomeva y el Liquidador acta de conciliación en la cual se reconoció al FIC 365 como acreedor garantizado dentro del proceso de liquidación. Se trató de una conciliación Parcial, toda vez que no se logró llegar a acuerdo sobre el valor reconocido. En consecuencia, esta parte sigue pendiente y a decidir por parte del Juez del Concurso.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Originador	Revisión de la Administración	
		<p>9. El día 19 de septiembre de 2023 a las 9:00 AM tuvo lugar la audiencia de conciliación de objeciones mediante la plataforma ZOOM. En la audiencia, se informó que se debe esperar la citación a la audiencia de resolución de objeciones la cual deberá fijar la Superintendencia de Sociedades y se informará de manera oportuna.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2023 no se han realizado nuevas acciones.</p>
Latinoamericana de la construcción sa	DCE - facturas	<p>La Superintendencia de Sociedades mediante Auto del 07 de diciembre de 2022 admitió al proceso de Reorganización Empresarial a Latinoamericana de la Construcción S. A., conforme lo establecido en la Ley 1116 de 2006 y las normas que lo complementan y adicionan.</p> <p>Por lo anterior, Fiduciaria Coomeva S. A. en calidad de vocera y administradora del FIC 90, el día 01 de febrero de 2023, radicó bajo el número 2023-01-048898 ante el Juez del Concurso la presentación del crédito adeudado por la Sociedad Deudora, con la finalidad que sea efectivamente reconocido en calidad de Acreedor en el proyecto de calificación y graduación de créditos y derechos de voto que deberá ser presentado por el Promotor dentro del proceso de Reorganización Empresarial que se surte.</p> <p>El 3 de marzo de 2023 se publicó en la página de la Super Sociedades el proyecto de graduación de créditos y derechos de voto, sin embargo, aún no se ha dado traslado por parte de la Super.</p> <p>Al respecto, se redactó la objeción al proyecto, objetando varios puntos de este, toda vez que se desconocía al FIC90 como acreedor de algunas facturas; este documento fue compartido con las áreas involucradas para sus comentarios.</p> <p>Al 19 de abril 2023, se está a la espera del traslado por parte de la Super para remitir objeción al proyecto de graduación, créditos y derechos de voto.</p> <p>El 07 de julio de 2023, se dio traslado al proyecto de graduación de créditos y derechos de voto y al Inventario de Bienes.</p> <p>En consecuencia, la Fiduciaria redactó objeción al proyecto, objetando varios puntos de este, toda vez que se desconocía al Fic90 como acreedor de algunas facturas y se desmejoraba su condición, pues se graduó como Acreedor Quirografario y no como garantizado. En ese sentido, el 10 de julio de 2023 se radicó la objeción al proyecto de graduación de créditos y derechos de voto en los términos anteriormente enunciados.</p> <p>A la fecha se está trabajando en la objeción al inventario de bienes, toda vez que no se incluyeron las 8 garantías mobiliarias que tiene registrado el FIC 90 y tampoco se tuvo en cuenta en pasivos el valor adeudado, esta objeción se debe presentar máximo hasta el 24 de julio de 2023.</p> <p>En el mes de Agosto de 2023 se firmó por parte de Fiduciaria Coomeva S.A el acta de conciliación en la cual se reconoció como crédito de quinta clase – Quirografarios las comisiones fiduciarias adeudadas dentro del proceso de liquidación.</p> <p>Al 30 de septiembre 2023, Frente a este proceso se debe esperar la citación a la audiencia de resolución de objeciones la cual deberá fijar la Superintendencia de Sociedades y se informará de manera oportuna.</p> <p>Frente a este proceso se debe esperar la citación a la audiencia de resolución de objeciones la cual deberá fijar la Superintendencia de Sociedades y se informará de manera oportuna</p> <p>Al 31 de diciembre de 2023 no se han realizado nuevas acciones.</p>

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

En los descuentos de libranzas y de derechos de contenido económico, teniendo en cuenta que actualmente no existen medidas gubernamentales que suponen una afectación o suspensión al pago de profesores, no deberían presentarse eventos de mora masivas en libranzas. De la misma manera aplica para los pensionados, por lo tanto, la fiduciaria propone seguir operando para los FICs de manera normal sujeta a las condiciones de liquidez, estrategia aprobada, límites y bajo la cobertura establecida en los contratos de compraventa con cada originador.

Valor de la unidad y rentabilidad del fondo

El valor de la unidad del fondo presentó una tendencia bajista durante lo recorrido del año 2023 a pesar de la situación actual del mercado, debido a que sus inversiones se enfocan principalmente en activos alternativos libranzas.

RENTABILIDAD FONDO INVERSIÓN COLECTIVA AVANZAR 90 DÍAS								
Fecha	Valor Unidad Neta Final	Rentabilidad del día	Rentabilidad 7 días	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad 90 días	Rentabilidad 180 días	Rentabilidad 365 días	Valor del Fondo
31/10/2022	\$ 13,038.17	9.9215194	10.46826385	10.131	9.094	8.937	7.765	\$ 103,198,735
30/11/2022	\$ 13,129.91	7.75307413	11.37324895	8.905	9.228	9.027	8.147	\$ 99,247,964
31/12/2022	\$ 13,221.25	8.22163286	8.37519582	8.505	9.181	8.944	8.355	\$ 93,685,105
31/01/2023	\$ 13,427.49	14.4432147	11.1295171	10.171	9.515	9.37	8.945	\$ 79,529,956
28/02/2023	\$ 13,328.09	14.31648	15.90337595	9.94	9.117	9.106	8.601	\$ 83,654,838
31/03/2023	\$ 13,556.16	8.98852388	8.64316041	11.883	10.678	9.919	9.342	\$ 76,893,711
30/04/2023	\$ 13,664.84	8.95093974	10.86423889	10.202	10.775	9.929	9.428	\$ 75,516,954
31/05/2023	\$ 13,766.07	8.18927734	7.95171693	9.079	10.384	9.954	9.488	\$ 72,790,300
30/06/2023	\$ 13,877.80	22.4056035	10.1091518	10.335	9.862	10.267	9.598	\$ 76,119,430
31/07/2023	\$ 13,976.17	4.82494609	11.31159483	8.672	9.349	10.048	9.572	\$ 75,096,977
31/08/2023	\$ 14,082.42	52.4736396	15.20532958	9.327	9.433	9.908	9.641	\$ 72,098,198
30/09/2023	\$ 14,182.65	8.86173318	9.05683469	9.012	9.003	9.429	9.673	\$ 70,872,417
31/10/2023	\$ 14,255.11	64.2710846	-0.32815995	6.184	8.156	8.751	9.334	\$ 70,293,321
30/11/2023	\$ 14,393.29	12.2697112	11.59948357	12.453	9.153	9.293	9.622	\$ 67,994,351
31/12/2023	\$ 14,546.25	9.74292113	11.80409875	13.254	10.565	9.781	10.022	\$ 66,752,241

Cuentas por pagar

A la fecha, el Fondo cumple con el pago de las obligaciones correspondientes a cuentas por pagar por concepto de honorarios, comisiones, impuestos, retiros y otras obligaciones de manera oportuna.

Vinculación y retiro de Inversionistas

A nivel del comportamiento del número de inversionistas, durante al cierre de diciembre 2023 el número de inversionistas es de 386 se evidencia en comparación al cierre de diciembre 2022 que fue de 830, estos disminuyeron en 444 inversionistas. Con una variación negativa del -115,03%.

Nombre FIC	Oct 2023	Nov 2023	Dic 2023
FIC 90	422	405	386

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Negocio en marcha

La Gerencia de la Fiduciaria como administradora del Fondo de Inversión Colectiva, prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la Gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras del FIC. A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el FIC no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

Proyecto de fusión entre el Fondo de Inversión Avanzar 90 días y el Fondo de Inversión Avanzar 180 días

En cumplimiento de lo establecido en el Artículo 3.1.2.1.1 del Decreto 2555 de 2010 a continuación se detalla la información correspondiente al proyecto de fusión que Fiduciaria Coomeva S. A. realizó entre los Fondos de Inversión Colectiva Avanzar 90 días y Avanzar 180 días, ambos administrados por Fiducoomeva:

1. Aspectos generales de la fusión

La presente fusión obedece a una fusión por absorción en la cual el Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 90 días (fondo absorbente) administrado por Fiducoomeva absorbió al Fondo de Inversión Colectiva Avanzar 180 días (fondo absorbido) también administrado por Fiducoomeva. A partir de este proceso, el fondo absorbido se disuelve sin liquidarse y por lo tanto, sus activos y pasivos serán integrados a los activos y pasivos del fondo absorbente.

El fondo absorbente mantendrá las condiciones de funcionamiento establecidas en su reglamento vigente las cuales a partir del momento de implementación de la fusión aplicarán a todos los inversionistas incluyendo los del fondo absorbido.

La fusión se hizo efectiva el 31 de octubre de 2022.

2. Motivos de la fusión

Antecedentes y expectativas de mercado: La industria de fondos de inversión colectiva (en adelante FICs) ha experimentado 2 años de grandes retos como consecuencia de las diversas coyunturas presentadas desde la aparición del coronavirus en marzo de 2020. Las diferentes restricciones y afectaciones que se dieron sobre la economía a nivel mundial introdujeron una volatilidad en el comportamiento de los diferentes mercados financieros que componen la mayoría de los portafolios administrados bajo los fondos de inversión colectiva. Para combatir el deterioro generalizado sobre los diferentes sectores económicos, los bancos centrales enfocaron todos sus esfuerzos en impulsar las economías durante el resto del año 2020 y parte del 2021. Así las cosas, a nivel local, el Banco de la República llevó la tasa de intervención a niveles históricamente mínimos (1.75%) y consecuentemente, el mercado de renta fija presentó una marcada recuperación a lo largo del segundo semestre de 2020 y hasta mediados del primer semestre de 2021. Los beneficios de dicha valorización se observaron directamente sobre el comportamiento de los saldos administrados en FICs los cuales además de lograr una recuperación respecto de los niveles observados prepandemia, llegaron también a niveles máximos históricos durante el mes de febrero de 2021 según lo reportado en el informe “Monitor diario de FIC” por Asofiduciarias (saldo alrededor de \$80 billones sin tener en cuenta fondos de capital privado ni fondos inmobiliarios).

No obstante, las diversas repercusiones de la pandemia resultaron generando nuevas coyunturas sobre la economía global y por lo tanto nuevos escenarios de volatilidad en los mercados financieros; una de las más relevantes obedece a la crisis del transporte internacional que se materializó desde el 2021 como consecuencia de la escasez de materias primas y los cambios en la composición entre la oferta y la demanda entre otros. Además de la recuperación económica, situaciones como las ya descritas han desencadenado en un fenómeno de tendencia inflacionaria a nivel mundial durante el presente año, el cual se ha visto agravado por los efectos que la guerra entre Rusia y Ucrania han traído sobre los precios de algunas materias primas e insumos para la elaboración de alimentos entre otros aspectos. En contraste, el endurecimiento de la política monetaria por parte de los bancos centrales para controlar las presiones inflacionarias amenaza con dar lugar a escenarios de una posible recesión económica lo cual repercute directamente sobre el apetito de riesgo.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

A esta perspectiva global se suma la afectación sobre la percepción de riesgo país que ha presentado Colombia entorno a los resultados electorales ya conocidos. Así las cosas, con base en el informe “Monitor diario de FIC” de Asofiduciarias, al cierre de junio de 2022 los saldos del mercado de FICs en Colombia terminan en niveles alrededor de los \$59 billones (sin tener en cuenta fondos de capital privado ni fondos inmobiliarios); nivel levemente inferior al promedio que se calcula sobre todo el primer semestre del año el cual se ubica alrededor de los \$60 billones (con los datos del mismo informe) y con una tendencia lateral durante dicho período. Para el caso de los fondos administrados por Fiducoomeva, el fondo que ha presentado un crecimiento mayor en su saldo administrado a lo largo del semestre corresponde al Fondo Avanzar 90 días con un crecimiento del 22%. En lo referente al mercado de renta fija local, durante el primer semestre de 2022 en promedio se ha evidenciado una desvalorización por encima de 300 puntos básicos tomando como referencia el comportamiento de los TES de julio de 2024. Lo anterior en línea con los aumentos de tasa que se han dado por parte del Banrep para el mismo período los cuales ascienden a 450 puntos básicos, pero teniendo en cuenta que, dados los niveles actuales de inflación y su sesgo al alza para finalizar el presente año, el mercado estima por lo menos 100 puntos básicos de subidas adicionales en la tasa de intervención.



Decisión Estratégica: Las variables y coyunturas de mercado anteriormente descritas han llevado a Fiducoomeva a analizar y evaluar las condiciones sobre algunos de los productos ofrecidos a través de los fondos de inversión colectiva, toda vez que en la actualidad la retroalimentación a nivel comercial ha permitido identificar un interés generalizado por parte de los inversionistas por contar con horizontes de tiempo menores a los históricos con un menor apetito por las volatilidades del mercado. Dicha combinación de expectativas tanto por el lado del pacto de permanencia en los fondos, así como por el comportamiento de los activos que componen los portafolios, se ha consolidado en la solución de conservar bajo un solo vehículo un plazo de inversión menor el cual corresponde al pacto de permanencia de 90 días con una política de inversión enfocada en activos alternativos los cuales no están directamente expuestos a las volatilidades del mercado.

Por tal motivo se ha definido al Fondo Avanzar con pacto de permanencia de 90 días como el absorbente y al Fondo Avanzar con pacto de permanencia de 180 días como el absorbido.

3. Datos financieros y económicos de los Fondos (cifras expresadas en pesos)

- a) **Estados financieros.** Los estados financieros de cada uno de los FICs objeto de la presente fusión se encuentran actualizados con corte al 30 de junio de 2022 y disponibles en la página web de Fiducoomeva.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

FIC Avanza 90 días		FIC Avanzar 180 días	
BALANCE GENERAL	Junio 2022	BALANCE GENERAL	Junio 2022
Efectivo	\$ 29.184.530.390	Efectivo	\$ 383.031.770
Inv. Valor Razonable	\$ 119.119.354.824	Inv. Valor Razonable	\$ 3.414.209.478
Ins. de Deuda		Ins. de Deuda	
Inv. Valor Razonable	\$ 5.008.215.962	Inv. Valor Razonable	\$ 146.955.234
Ins. de Patrimonio		Ins. de Patrimonio	
Cuentas por Cobrar	\$ 371.660	Cuentas por Cobrar	\$ 1.100.926
Otros Activos	\$ -	Otros Activos	\$ -
TOTAL ACTIVOS	\$ 153.312.472.836	TOTAL ACTIVOS	\$ 3.945.297.407
Pasivo	\$ 398.464.396	Pasivo	\$ 403.086.635
Patrimonio	\$ 152.914.008.440	Patrimonio	\$ 3.542.210.772
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 153.312.472.836	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 3.945.297.407

FIC	Tipo de participación	Valor de unidad	# de unidades
Avanzar 90 días	1	12.755,0540	6.512.158,1410
	2	12.349,9135	1.903.581,6030
	3	12.163,9509	3.112.114,3980
	4	10.136,7261	836.798,3233
Avanzar 180 días	1	11.943,6199	137.653,2963
	2	11.719,9397	14.604,8491
	3	11.933,0862	171.165,5212
	4	10.275,5331	4.931,9565

- b) **Mecanismo que se utilizará para nivelar el valor de la unidad y explicación de la relación de intercambio.** Como mecanismo para nivelar el valor de la unidad de los fondos a fusionar se detalla lo siguiente: En la fecha que se ejecute la fusión, el fondo absorbente entregará participaciones a los inversionistas del fondo absorbido en función del valor de la unidad que rija para tal fecha sobre el fondo absorbente. Para tal efecto, dicha relación se hallará a través de la siguiente fórmula:

$$Ri = \frac{VU(fic180)}{VU(fic90)}$$

Ri: Relación de intercambio
VU(fic180): Valor de la unidad del FIC Avanzar 180 días (fic absorbido)
VU(fic90): Valor de la unidad del FIC Avanzar 90 días (fic absorbente)

Para efectos prácticos y a manera de ejemplo, se procede a emplear las cifras reportadas al 30 de junio de 2022 del tipo de participación 1 de ambos fondos:

$$Ri = \frac{VU(fic180)}{VU(fic90)} = \frac{11,943.6199}{12,755.0540} = 0.9364$$

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Con base en este ejemplo, la relación de intercambio consiste en que por cada unidad que un inversionista posea en el tipo de participación 1 del fondo absorbido (FIC Avanzar 180 días) recibirá 0.9364 unidades en el tipo de participación 1 del fondo absorbente (FIC Avanzar 90 días). Teniendo en cuenta que, conforme a los reglamentos vigentes de cada uno de los fondos participantes de la fusión, ambos fondos manejan tipos de participación y que como se evidencia a continuación, estos son equivalentes, la relación de intercambio deberá obtenerse para cada uno de los tipos de participación con los valores vigentes para la fecha en que se ejecute la fusión:

Tipos de participación del fondo absorbente (FIC Avanzar 90 días):

Tipo de Participación			Condición		Comisión de Administración (E.A.)
1	Asociado a Coomeva	-	Saldo > =	\$5,000,000	1.50%
2	No Asociado a Coomeva	1	\$5,000,000 < Saldo <=	\$1,000,000,000	2.50%
3	No Asociado a Coomeva	2	- Saldo >	\$1,000,000,000	2.00%
4	Fondos administrados por Fiducoomeva	-	Saldo > =	\$ 5,000,000	0%

Tipos de participación del fondo absorbido (FIC Avanzar 180 días):

Tipo de Participación			Condición		Comisión de Administración (E.A.)
1	Asociado a Coomeva	-	Saldo > =	\$5,000,000	1.30%
2	No Asociado a Coomeva	1	\$5,000,000 < Saldo <=	\$1,000,000,000	1.80%
3	No Asociado a Coomeva	2	- Saldo >	\$1,000,000,000	1.30%
4	Fondos administrados por Fiducoomeva	-	Saldo > =	\$ 5,000,000	0%

4. Procedimiento de la fusión

- 4.1. **Aprobación del proyecto de fusión por parte de la junta directiva.** El proyecto de fusión fue presentado para aprobación de la junta directiva de Fiducoomeva como administradora de ambos fondos participantes de la fusión, lo cual quedó plasmado mediante el Acta de Junta Directiva No.84 de fecha 26 de julio de 2022.
- 4.2. **Realizar publicación del compromiso de fusión y de la convocatoria a la asamblea de Inversionistas en diario de alta circulación.** Con la debida autorización por parte de la junta directiva, se procedió a la publicación en el diario La República y en el sitio web de la Sociedad Administradora el compromiso de fusión. Así mismo, se procedió a convocar a la asamblea de inversionistas de ambos fondos partícipes de la fusión mediante una comunicación escrita acompañada del compromiso de fusión y por medio de publicación en el diario La República y en el sitio web de la Sociedad Administradora.
- 4.3. **Realizar la asamblea de inversionistas de ambos fondos partícipes de la fusión.** La celebración de la asamblea para cada uno de los fondos se realizó quince (15) días hábiles después de su citación.

La asamblea de inversionistas del Fondo de Inversión Colectiva 180 Días, fue realizada el 26 de agosto de 2022, donde se aprobó el proyecto de fusión, lo cual quedó plasmado mediante Acta No.1.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

La asamblea de inversionistas del Fondo de Inversión Colectiva 90 Días, fue realizada el 16 de septiembre de 2022, donde se aprobó el proyecto de fusión, lo cual quedó plasmado mediante Acta No.2.

- 4.4. Informar a la Superintendencia Financiera acerca del compromiso de fusión.** Una vez aprobado el compromiso de fusión por parte de las asambleas de inversionistas, se informó a la Superintendencia Financiera de Colombia de dicho compromiso, mediante comunicación escrita de fecha 28 de septiembre de 2022, No. Radicado 2022166978-000-000, en donde se adjuntó los documentos soporte: proyecto de fusión aprobado, las actas resultantes de las asambleas y reuniones de juntas directivas e inversionistas y las constancias de publicación en el diario la Republica de la citación a Asambleas y el derecho de redención de las participaciones en los fondos de inversión.

Así mismo la Superintendencia Financiera de Colombia nos solicitó información adicional al proceso de fusión mediante comunicado de fecha 10 de octubre de 2022. A dicho requerimiento se dio respuesta en esta misma fecha, mediante radicado No. 2022166978-000-000

- 4.5. Ejercer el derecho de retiro.** Dentro del mes siguiente a la celebración de las asambleas de inversionistas, aquellos inversionistas que no estuvieron de acuerdo con el compromiso de fusión o los que no asistieron a la respectiva asamblea ejercieron el derecho de solicitar la redención de sus participaciones.

- 4.6. Ejecución de la fusión.** Cumplido el mes a partir de la celebración de las asambleas de inversionistas, se procederá a ejecutar las respectivas actividades para completar la fusión entre los fondos partícipes de la fusión.

La fusión se hizo efectiva el 31 de octubre de 2022.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

El Fondo de Inversión Colectiva lleva su contabilidad independiente de la sociedad fiduciaria y de los demás negocios fiduciarios.

El Fondo de Inversión Colectiva ha sido clasificado en el marco normativo aplicable al grupo 1 NIIF plenas.

El Fondo de Inversión Colectiva aplica a los presentes estados financieros las siguientes excepciones contempladas en el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

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

Los estados financieros fueron autorizados por el Representante Legal de la Fiduciaria el día 20 de febrero de 2024. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Inversionistas.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación:

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- El estado de situación financiera que se acompaña esta presentado de acuerdo con el grado de liquidez, el cual comienza presentando los activos y pasivos más líquidos o exigibles hasta llegar a los menos líquidos o menos exigibles.
- El estado de resultados que se acompaña esta presentado de acuerdo con el objeto del Fondo de Inversión Colectiva el cual comienza presentando el resultado de los ingresos operacionales y desglosando los gastos reconocidos en el resultado basado en su naturaleza.
- El estado de flujos de efectivo que se reporta está elaborado utilizando el método indirecto y se prepara siguiendo en términos generales las Normas Internacionales de Información Financiera, dado que la Superfinanciera dejó a potestad de cada entidad manejar el método directo o indirecto de acuerdo a la circular externa 011 de 2015. El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos en bancos.

2.2. Re-expresión de estados financieros. Corrección de la clasificación y presentación de las inversiones, y adecuada presentación de los rendimientos abonados a los adherentes del Fondo

El siguiente es el detalle de las cuentas afectadas con la corrección en los Estados financieros al 31 de diciembre de 2022:

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

2.2.1. Efecto en el Estado de Resultados

Se realiza adecuada clasificación de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento como inversiones negociables, y la adecuada presentación de los Rendimientos Abonados como resultado del periodo bajo los términos previstos del Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera y NIC 1- Presentación de Estados Financieros. Los efectos de la Reexpresión se presentan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2022		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Reexpresado (Ver Nota 2) Acumulado Ene - Dic 2022
Ingresos			
Ingreso por Rendimientos Financieros	1,985,860	-	1,985,860
Utilidad en valoración de Inversiones para mantener hasta el vencimiento	11,998,049	-	11,998,049
Utilidad en valoración de Inversiones negociables en títulos participativos	174,477	-	174,477
Utilidad en venta de inversiones	2,533	-	2,533
Diversos	181,834	(1,177)	180,657
Total ingresos	14,342,753	1,177	14,341,576
Gastos			
Comisiones	(2,393,777)	-	(2,393,777)
Honorarios	(9,320)	-	(9,320)
Impuestos y tasas	(12,845)	-	(12,845)
Deterioro - Provisiones	(767,433)	-	(767,433)
Diversos	(1,177)	1,177	-
Rendimientos abonados (1)	(11,158,201)	11,158,201	-
Total gastos	(14,342,753)	11,159,378	(3,183,375)
Rendimientos abonados del periodo (1)	-	11,158,201	11,158,201

- (1) Se realiza reclasificación del rubro rendimientos abonados presentándolos neto de la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo de Inversión Colectiva y no como parte del rubro de gastos del periodo, en aplicación de la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)
2.2.2. Estado de Cambios en los activos netos de los inversionistas

Se realiza la adecuada presentación del rubro Rendimientos Abonados de acuerdo los términos previstos del Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera y NIC 1- Presentación de Estados Financieros. Los efectos de la Reexpresión se presentan a continuación:

	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Reexpresado Total activos Netos
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	130,445,346	-	130,445,346
Cambio en los activos netos			
Aportes de los inversionistas	79,118,434	(11,158,200)	67,960,234
Retiro de los inversionistas	(115,878,675)	-	(115,878,675)
Rendimientos abonados del periodo (Reexpresado) (1)	-	11,158,200	11,158,200
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	93,685,105	-	93,685,105

- (1) Se realiza reclasificación de los rendimientos abonados presentándolos como aumento en los activos de los inversionistas y no neto como parte de los aportes en aplicación de la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros, lo anterior producto de la reexpresión realizada en el Estado de Resultado (ver nota 2.2.1).

2.2.3. Efecto en el flujo de efectivo

Se realiza reclasificación del rubro de inversiones y sus movimientos como actividades de la operación y, la adecuada presentación de los Rendimientos Abonados como resultado del periodo bajo los términos previstos del Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera y NIC 1- Presentación de Estados Financieros. Lo anterior se efectúan bajo los requerimientos de la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo. Los efectos de la Reexpresión se presentan a continuación:

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Al 31 de diciembre 2022		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Saldos reexpresados
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Activos netos de los inversionistas por rendimientos abonados	-	11,158,200	11,158,200
Partidas que no tienen efecto en el efectivo:			
Utilidad en valoración de Inversiones negociables en instrumentos de deuda	(11,998,049)		(11,998,049)
Utilidad en valoración de Inversiones negociables en instrumentos de patrimonio	(174,477)		(174,477)
Por venta de inversiones, neto	2,533		2,533
Deterioro cuentas por cobrar	9,094		9,094
Deterioro inversiones	758,339		758,339
	(11,402,560)	11,158,200	(244,360)
Cambios en los activos y pasivos			
Aumento en cuentas por cobrar	(22,252)		(22,252)
Disminución en cuentas por pagar	(423,707)		(423,707)
Disminución en Otros Activos	(10,511)		(10,511)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	(11,859,030)	11,158,200	(700,830)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Disminución en inversiones (1)	24,908,587	-	24,908,587
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión	24,908,587	-	24,908,587
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aportes Neto de los inversionistas (1)	(36,760,241)	(11,158,200)	(47,918,441)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiación	(36,760,241)	(11,158,200)	(47,918,441)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(23,710,684)	-	(23,710,684)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	35,085,136	-	35,085,136
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al finalizar el período	11,374,452	-	11,374,452

- (1) Corresponde a reclasificación por \$11,158,200 del rubro de aporte neto de las inversiones como parte de la depuración de los rendimientos abonados de periodo, lo anterior producto de la reexpresión realizada en el Estado de Resultado (ver nota 2.2.1).

2.3. Criterio de materialidad

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3.1. Moneda funcional y de presentación

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

Todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como moneda extranjera.

3.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otras ganancias / (pérdidas) netas".

Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana, excepto cuando se indique de otra manera.

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo de Inversión Colectiva, no presenta transacciones en moneda extranjera.

3.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

3.4. Instrumentos financieros**3.4.1. Inversiones**

En el portafolio de inversiones, el Fondo de Inversión Colectiva cuenta con inversiones en títulos de renta fija entre las que se encuentran títulos de deuda públicos y privados, títulos de inversión como Bonos y similares y participaciones en otros fondos de inversión colectiva.

a) Clasificación

De acuerdo con el capítulo 1-1 de la circular 100 de 1995 y la circular 034 de 2014 la Superfinanciera reglamenta la clasificación NIIF de los Instrumentos Financieros del Portafolio de Inversiones así:

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

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

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Negociables - En títulos de Deuda	Corto plazo	Títulos adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.	<p>Se determina según el valor de mercado de las inversiones en títulos de deudas negociables, partiendo de la información provista por los proveedores de precios.</p> <p>El proveedor es P. I. P. Proveedor Integral de Precios Colombia, quien determina los precios empleando aquellas metodologías que cumplan con los requisitos contenidos en el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica.</p> <p>Para los casos en que no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno.</p> <p>El valor o precio justo de intercambio de mercado del respectivo valor se debe calcular mediante la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p>	<p>Inicialmente las inversiones se registran por el costo de adquisición de las inversiones o el valor del derecho en la fecha de cumplimiento del compromiso de compra.</p> <p>La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del período.</p> <p>Este procedimiento se realiza diariamente.</p> <p>Mientras los rendimientos vencidos no sean recaudados, su monto se adicionará al resultado de la valoración del respectivo título como un mayor valor de éste.</p> <p>Cuando el valor de la venta sea mayor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se abonará en resultados como una utilidad en Venta de Inversiones, Negociables en Títulos de Deuda. Si, por el contrario, el valor de la venta es menor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se cargará en resultados como una Pérdida en Venta de Inversiones, Negociables en Títulos de Deuda.</p>

b) Reclasificación de las inversiones

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

c) Deterioro (provisiones) o Pérdidas por Calificación de Riesgo de Emisor (Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF))

En el caso en el que la inversión o el emisor del título cuente con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la SFC y alguna de las calificaciones sea igual o inferior a BB+, se deberá realizar un ajuste en la valoración de acuerdo con la calificación crediticia, de este modo las inversiones no podrán ser contabilizadas por un valor mayor al que se indica a continuación:

Calificación Largo Plazo	Valor máximo (%)	Calificación Corto Plazo	Valor Máximo
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

Si la inversión o el emisor del título no cuentan con una calificación externa, se tienen las siguientes categorías para determinar el monto de las provisiones:

Clasificación	Plazo	Características	Provisión
A	Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B	Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	El valor neto no puede ser superior al ochenta por ciento (80%).
C	Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus Estados Financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su Situación Financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	El valor neto no puede ser superior al sesenta por ciento (60%).
D	Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus Estados Financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.	El valor neto no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%).
E	Incobrable	Emisores que de acuerdo con sus Estados Financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable. Así mismo, si no se cuenta con los estados financieros con menos de seis (6) meses contados desde la fecha de la valoración.	El valor neto no puede ser superior al cero por ciento (0%).

3.4.2. Cuentas por cobrar

El Fondo de Inversión Colectiva deberá reconocer una cuenta por cobrar cuando, se convierta en parte obligante (adquiere derechos), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede al momento en que se presta el servicio o se hace una venta.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

El Fondo de Inversión reconoce las cuentas por cobrar inicialmente al valor razonable en la fecha que se originan, después de su reconocimiento inicial continúan a su costo, el cual corresponde al valor de la transacción acordada con la contraparte y en caso de que sean a largo plazo y se presente un componente de financiación se valoraran al costo amortizado utilizando para ello el método de la tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es un método que permite calcular el costo amortizado de los activos financieros a lo largo del período de la financiación, este método consiste en descontar el valor futuro del activo financiero con la tasa de mercado de referencia para cuentas por cobrar de similares características (monto, plazo), a la fecha de inicio de la operación.

3.4.3. Cuentas por pagar

El Fondo de Inversión reconoce una cuenta por pagar cuando se convierte en parte obligante (adquiere una obligación), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede al momento en que se recibe el servicio y se reconocen a su valor razonable.

El Fondo de Inversión realizará la medición a costo amortizado para las cuentas por pagar a largo plazo (superiores a un año), utilizando para ello el método de la tasa de interés efectiva.

3.5. Aportes efectuados por los adherentes del Fondo

De acuerdo con la NIC 32 un instrumento del patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad después de deducir sus pasivos.

Los aportes efectuados por los Inversionistas al Fondo de Inversión Colectiva han sido considerados como instrumentos de patrimonio. Los aportes de patrimonio del Fondo de Inversión se reconocerán por el valor recibido de los inversionistas y no serán objeto de remediación posterior.

El valor neto del Fondo de Inversión Colectiva, también conocido como valor de cierre al final del día, estará dado por la sumatoria del valor de cierre al final del día de cada una de las participaciones que lo integran.

A su vez, el valor de cierre al final del día de cada participación estará compuesto por el monto del valor de pre-cierre en el día de operaciones, adicionado en los aportes recibidos y deducidos los retiros, redenciones, anulaciones y la retención en la fuente. Por su parte, el valor de pre-cierre de cada participación se calculará a partir del valor neto o de cierre de operaciones del día anterior, adicionado en los rendimientos netos abonados durante el día (Ingresos menos Gastos).

Parágrafo: El valor neto del Fondo de Inversión Colectiva será expresado en moneda y en unidades al valor de la unidad que rige para las operaciones del día.

El valor inicial de la unidad para cada tipo de participación definido para el Fondo de Inversión Colectiva será de diez mil pesos (\$10,000) a la entrada en operación del Fondo de Inversión Colectiva. Después de la entrada en operación, el valor de la unidad será diferente para cada tipo de participación.

3.6. Ingresos

El Fondo de Inversión reconoce los ingresos ordinarios solo cuando es probable que reciba los beneficios económicos futuros derivados de la transacción y estos son medidos con fiabilidad.

La medición de los ingresos de actividades ordinarias se realiza utilizando el valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

A continuación, se indica una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Fondo de Inversión genera sus ingresos:

3.6.1. Intereses

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de los activos del Fondo de Inversión Colectiva que producen intereses, son reconocidos cuando:

- a) Es probable que el Fondo de inversión colectiva reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias es medido con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

3.6.2. Ingresos financieros

Corresponden a los ingresos sobre rendimientos financieros como la valoración de los recursos invertidos en las cuentas de Ahorro, Fondos de inversión, entre otros.

3.6.3. Ingresos o pérdidas por valoración de inversiones

Se reconocen como ingresos o gastos por valoración de inversiones la fluctuación generada por los ajustes al valor razonable del Portafolio del fondo de inversión.

3.6.4. Ingresos y gastos en ventas de inversiones

Se reconocen en el período contable el diferencial de venta y compra de títulos de renta fija y renta variable.

3.7. Gastos

Los gastos se reconocen cuando se presentan disminuciones de los beneficios económicos futuros, relacionados con una reducción en los activos financieros o un aumento en los pasivos, generando disminuciones en los aportes. Los costos financieros están compuestos por gastos bancarios, comisiones, intereses.

3.8. Impuestos y retenciones

De acuerdo con las normas vigentes, el Fondo no es contribuyente del impuesto sobre la renta según el Artículo 23-1 E.T., ni contribuyente del impuesto de Industria y comercio. La retención en la fuente y retención de ICA son registrados como una cuenta por pagar.

El fondo efectúa retención en la fuente del 7% al momento del pago sobre los ingresos que se distribuyan entre los suscriptores a los inversionistas en los términos establecidos en el Artículo 368-1 del Estatuto Tributario (E.T.) y por los demás conceptos que aplican a las actividades derivadas de la operación del mismo. El Fondo reconoce los importes por los gravámenes al movimiento financiero generado por las transacciones financieras realizadas según lo establece el Artículo 871 del Estatuto Tributario (E.T.).

Diferimiento Fiscal Ley 2010 de 2019

Con la entrada en vigencia de la Ley 2010 de 2019 y el Decreto 1054 de 2020, por medio de los cuales se adoptaron normas para la promoción del crecimiento económico, el empleo, la inversión, el fortalecimiento de las finanzas públicas y la progresividad, equidad y eficiencia del sistema tributario.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Dicha Ley, modificó la Ley 1607 de 2012, en la cual se indicaba que: “Los Fondos de Inversión Colectiva que realicen pagos a los inversionistas, efectuarán la retención en la fuente que corresponda a los ingresos que distribuyan entre los suscriptores o partícipes, al momento del pago”. La Ley 2010 cambió esta determinación y planteó requisitos para el diferimiento en renta de los fondos de inversión colectiva, en la referida Ley, en su Artículo 68, se modificó el Artículo 23-1 del Estatuto Tributario, el cual quedó de la siguiente manera:

“No son contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios, los fondos de capital privado y los fondos de inversión colectiva, administrados por una entidad autorizada para tal efecto.

La remuneración que reciba por su labor la entidad que administre el fondo constituye un ingreso gravable para la misma y estará sujeta a retención en la fuente.

Los ingresos del fondo de capital privado o de inversión colectiva, previa deducción de los gastos a cargo del mismo y de la contraprestación de la sociedad administradora, se distribuirán entre los suscriptores o partícipes, al mismo título que los haya recibido el fondo de capital privado o de inversión colectiva y en las mismas condiciones tributarias que tendrían si fueran percibidos directamente por el suscriptor o partícipe.

No obstante, lo anterior, la realización de las rentas para los beneficiarios o partícipes de un fondo solo se diferirá hasta el momento de la distribución de las utilidades, inclusive en un período gravable distinto a aquel en el cual el fondo de capital privado o los fondos de inversión colectiva han devengado contablemente el respectivo ingreso, en los siguientes casos:

1. Cuando las participaciones del Fondo sean negociadas en una bolsa de valores sometida a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, o
2. Cuando el fondo cumpla con los siguientes requisitos:
 - a) No ser poseído directa o indirectamente, en más de un 50%, por un mismo beneficiario efectivo, o grupo inversionista vinculado económicamente o por miembros de una misma familia hasta un 4° grado de consanguinidad o afinidad, que sean contribuyentes del impuesto sobre la renta y;



- b) Cuando ninguno de los beneficiarios efectivos del fondo o grupo inversionista vinculado o grupo familiar, de manera individual o conjunta, tenga control o discrecionalidad sobre las distribuciones del mismo.

De acuerdo con la nueva regulación, la cual cambió las condiciones para que se presente el diferimiento fiscal, en cumplimiento de los requisitos establecidos en los numerales 1 o 2 mencionados anteriormente, se realizaron las validaciones correspondientes por parte de la Fiduciaria Coomeva, para determinar que los Fondos de Inversión Colectiva que administra, cumplen o no con las condiciones para continuar con el diferimiento fiscal o de lo contrario, tomar las acciones requeridas para aplicar la retención en la fuente conforme con las normas que son aplicables en los contratos de fiducia mercantil, al momento de la realización del ingreso, es decir, en el mismo período fiscal de la generación del rendimiento.

• **Periodicidad para la determinación de la aplicación del diferimiento fiscal**

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Así las cosas, al realizar una interpretación sistemática de la norma antes mencionada, se consideró que, para efectos de aplicar el diferimiento, los requisitos deberán cumplirse en el momento en el que la sociedad administradora realice la verificación anual, esto es, al 31 de diciembre de cada año gravable. Lo anterior teniendo en cuenta que, al ser el cierre del año gravable el momento en el cual los ingresos se realizan para los inversionistas, será en este momento en el que la sociedad administradora deberá determinar si aplica o no el diferimiento para efectos de practicar la retención en la fuente respectiva.

Sin embargo, es importante anotar que el Decreto 1054 de 2020 dispone que, en caso de que el agente retenedor, en este caso la Fiduciaria Coomeva, confirme en “cualquier momento” que el Fondo de Inversión Colectiva, no cumple con las condiciones previstas en la Ley 2010 para que opere el diferimiento fiscal, deberá practicar la retención en la fuente de conformidad con las disposiciones aplicables a los contratos de fiducia mercantil, esto es, en el momento en que se realicen los ingresos para los inversionistas.

- **Certificación**

Con el propósito que el fondo de capital privado o de inversión colectiva mantenga el beneficio del diferimiento del ingreso, el agente retenedor, en este caso la Fiduciaria Coomeva, se encuentra en la obligación de confirmar, de forma anual, que dicho fondo de capital privado o de inversión colectiva cumple con los requisitos señalados en los numerales 1 y 2 anteriormente mencionados del Artículo 23-1 del Estatuto Tributario y con las disposiciones de este Artículo.

Para estos efectos, la Fiduciaria Coomeva, deberá expedir, dentro de los tres (3) meses siguientes a la finalización del año fiscal, una certificación anual respecto del fondo de capital privado o de inversión colectiva mediante la cual confirma la procedencia del beneficio del diferimiento del ingreso. Esta certificación deberá estar a disposición de la Unidad Administrativa Especial Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales -DIAN, cuando se requiera.

NOTA 4 - JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLE CRITICOS EN LA APLICACIÓN DE POLITICAS CONTABLES

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

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

4.1. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es la información provista por los proveedores de precios.

4.2. Provisiones

El Fondo de Inversión Colectiva realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)
NOTA 5 - ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

El Fondo se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones negociables títulos de deuda	-	55,267,531	-	55,267,531
Inversiones negociables instrumentos de patrimonio	-	5,721,009	-	5,721,009
Total	-	60,998,450	-	60,988,540

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Saldo al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones negociables instrumentos de deuda	-	81,645,882	-	81,645,882
Inversiones negociables instrumentos de patrimonio	-	804,626	-	804,626
Total	-	82,450,508	-	82,450,508

Transferencias entre Jerarquías

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

NOTA 6 - CAMBIOS NORMATIVOS
6.1. Nuevas normas y enmiendas adoptadas por el Fondo de Inversión Colectiva en 2023.

El Fondo ha aplicado la siguiente enmienda por primera vez en sus estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2023:

- Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

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

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

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

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

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

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

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

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

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

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

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

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

El Fondo no espera tener aplicación de las normas anteriores, teniendo en cuenta que no ha identificado que impacto sobre las mismas.

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

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

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

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

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

Las enmiendas aclaran el tratamiento contable de las ventas o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o a un negocio conjunto constituyen un "negocio" (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios).

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversionista reconocerá la totalidad de la ganancia o pérdida en la venta o aporte de activos. Si los activos no se ajustan a la definición de negocio, el inversionista reconoce la ganancia o pérdida solo en la medida de la participación del otro inversionista en la asociada o negocio conjunto. Estas enmiendas se aplican de manera prospectiva.

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

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

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

Las modificaciones también exigen que las empresas afectadas revelen:

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

NIC 7 y NIIF 7 Financiación de proveedores

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

NIIF 16 – Arrendamientos en venta y arrendamiento posterior

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

NIC 1 – Pasivos no corrientes con acuerdos

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)
NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

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

El Fondo no espera tener aplicación de las normas anteriores, teniendo en cuenta que no ha identificado que impacto sobre las mismas.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo está representado en pesos colombianos, en cuentas de ahorro las cuales generan rendimientos financieros de acuerdo con las tasas efectivas de cada banco. El saldo comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre 2022
Cuentas de Ahorro	5,811,062	11,343,098
Cuentas Corriente	21,886	31,354
Total, efectivo y equivalentes de efectivo (1)	5,832,948	11,374,452

(1) La variación corresponde en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo en comparación al corte de diciembre 2022 presenta una disminución en bancos, debido al retiro de participes y aportes.

A continuación, se revela el detalle de las cuentas de ahorros y corrientes del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023

	Calificación	Cuenta de ahorro	Cuenta corriente	Total
BANCO DAVIVIENDA	F1+	61,157	1,873	63,030
BANCO GNB SUDAMERIS	VrR1+	309,810	-	309,810
BANCO PICHINCHA	F2	15,526	10	15,536
BANCO DE OCCIDENTE	F1+	727,951	8,570	736,521
BANCO ITAU	BRC1+	6,600	-	6,600
BANCOLOMBIA	F1+	459,530	5,533	465,063
BANCO COOMEVA	F1+	4,191,717	5,900	4,197,617
BANCO SERFINANZA	BRC1+	142	-	142
BANCO MUNDO MUJER	F1+	28,626	-	28,626
BANCO UNION S.A.	BRC1+	10,003	-	10,003
Total		5,811,062	21,886	5,832,948

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2022

	Calificación	Cuenta de ahorro	Cuenta corriente	Total
BANCO DAVIVIENDA	BRC1+	84,531	923	85,454
BANCO GNB SUDAMERIS	VrR1+	2,404,941	-	2,404,941
BANCO PICHINCHA	F1	1,049,775	10	1,049,785
BANCO DE OCCIDENTE	F1+	1,921,010	10,935	1,931,945
BANCO ITAU	F1+	281,492	-	281,492
BANCOLOMBIA	F1+	1,279,069	4,465	1,283,534
BANCO COOMEVA	F1+	2,107,837	15,021	2,122,858
BANCO SERFINANZA	BRC1+	205,347	-	205,347
BANCO MUNDO MUJER	F1+	2,009,096	-	2,009,096
Total		11,343,098	31,354	11,374,452

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existían restricciones sobre el efectivo.

La tasa de interés devengada para las cuentas de ahorro para el cuatro trimestre del 2023 fue de 9.78% promedio efectivo anual y la tasa promedio EA al 31 de diciembre de 2022 fue de 7.18%.

NOTA 8 - INVERSIONES

Este saldo comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones Negociables:		
Instrumentos de deuda (1)	6,533,977	2,744,840
Títulos, títulos valores y demás derechos de contenido económico (2)	48,733,554	79,980,938
Ajuste valoración Originador (3)	-	(1,079,896)
Total, Inversiones Negociables	55,267,531	81,645,882
Inversiones negociables:		
Instrumentos de patrimonio (4)	5,721,009	804,626
Total, Instrumentos de patrimonio	5,721,009	804,626
Total, Activos Financieros – Inversiones	60,988,540	82,450,508

- (1) Corresponde a inversiones conformadas por títulos de renta fija (CDTs y Bonos).
- (2) Corresponde a inversiones en títulos valores representadas en pagares libranzas, pagares cartera y facturas y la variación corresponde a la disminución de la inversión tanto en dinero como en especie en pagares libranzas del negociador Avista Colombia Plus, relacionados en las inversiones en derechos de contenido económico relacionados el punto 2.2.

(2.1) Pagares Cartera

Negociador	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
900516574-FINSOCIAL S. A. S.	1,663,225	2,151,007
Total, general	1,663,225	2,151,007

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)
(2.2) Pagares libranza

Negociador	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
900387878-KREDIT PLUS S. A. S.	29,971,858	53,965,971
900503708-CREDIBANCA	2,912,059	3,097,670
900516574-FINSOCIAL S. A. S.	4,760,225	5,391,596
900871479-AVISTA COLOMBIA S. A. S.	7,737,651	13,968,790
Ajuste valoración credibanca. (1)	(2,079,411)	(1,621,027)
Total Pagares Libranzas	43,302,382	74,803,000

- (1) El ajuste en valoración aplicado al originador Credibanca hace referencia al párrafo 3 del número 6.4 del capítulo I – 1 de la circular básica contable y financiera, en donde se indica normativamente el proceder para el ajuste en valoración de las inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico. Particularmente los títulos que entran en mora realizan el recorrido por las diferentes calificaciones hasta completar el 100% de la reducción en el valor del instrumento, ocasionando la disminución en el valor de la unidad y posteriormente en la rentabilidad. Dicho ajuste en valoración se ha venido realizando conforme a la normatividad vigente.

(2.3) Facturas

Negociador	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
800167643-GASES DE OCCIDENTE	124,677	94,418
805010369-LATINOAMERICANA DE LA CONSTRUCCION S. A.	2,641,570	2,411,315
Ajuste en valoración Lacto	(2,641,570)	(263,376)
Total Facturas	124,677	2,242,357

(2.4) Dce Cartera

Negociador	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
796720777-JILBER ORLANDO BLANCO FORERO	-	197,714
901550353-UT BUCARAMANGA ESCOLAR	-	586,860
17119230-DAZA GUERRERO EDILBERTO	168,760	-
900137137-MAKARIZA SAS	1,399,123	-
900322373-SOCIETY SERVICES GENERAL SAS	406,785	-
900582854-LOGISTICA Y GESTION DE NEGOCIOS S A S	725,828	-
900664206-GRUPO EMPRESARIAL SHALOM GES S.A.S.	460,437	-
901754669-UNION TEMPORAL LOGISTICA LPA ESAP 2023	482,337	-
Total Dce carteras	3,643,270	784,574

- (3) **Provisión Preventiva:** A partir de la emergencia económica generada por la pandemia del COVID 19, se adoptaron medidas propensas a conjurar la crisis e impedir la extensión de sus efectos y contribuir a enfrentar las consecuencias generadas por la pandemia con graves afectaciones al orden económico y social, por esta razón, el Grupo Coomeva y la Fiduciaria Coomeva, tomaron acciones tendientes a brindar alivios económicos a nuestros aliados estratégicos y proveedores para reperfilar sus obligaciones financieras, las cuales consistieron en alargar los plazos y reducir las tasas para nuestros negociadores, pero sin dejar de lado las políticas de riesgo, realizando permanentes monitoreos para evitar la materialización de eventos adversos, es por esta razón, que el comité de inversiones y la administración, realizaron provisiones preventivas como medida cautelar de dichos compromisos, se encuentran inmersos en el rubro ajuste por valoración.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,079,896
Provisión	788,769
Traslado Ajuste por valoración	(1,868,665)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-

El Incremento de la provisión preventiva del periodo del año 2023 corresponde a Latinoamericana de la Construcción S. A por valor de \$788,769 generando un valor acumulado a ese corte de \$ 1,868,665 este saldo el día 22 de septiembre del año 2023 se trasladó al ajuste por valoración originado

(4) Corresponde a participaciones en Fondos de Inversión Colectiva:

Emisor	Calificación	31 de diciembre De 2023	31 de diciembre de 2022
800154697-FIC A INTERES- CORREDORES DAVIVIENDA SCB	AAA	658,579	789,243
901100007-FIC AVANZAR VISTA	AAA	5,062,430	15,383
Total, general		5,721,009	804,626

Durante el corte a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no hubo reclasificaciones entre la clasificación de inversiones.

A la fecha, las inversiones del Fondo de Inversión Colectiva no poseen ningún tipo de restricción que limiten el ejercicio del derecho sobre las mismas o que afecten su titularidad.

El detalle de las inversiones por maduración se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2023.

Clase Inversión	Menos de 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	Total General
Inversiones en títulos de renta fija	4,062,991	2,470,986	-	6,533,977
Inversiones negociables	48,733,554	-	-	48,733,554
Instrumentos de Patrimonio	5,721,009	-	-	5,721,009
Total	58,517,554	2,470,986	-	60,988,540

Al 31 de diciembre de 2022.

Clase Inversión	Menos de 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	Total General
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	2,744,840	-	-	2,744,840
Inversiones negociables	78,901,042	-	-	78,901,042
Instrumentos de Patrimonio	804,626	-	-	804,626
Total	82,450,508	-	-	82,450,508

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar al cierre del mes de diciembre de 2023 corresponde a mora de títulos vencidos del originador Credibanca S. A. S. y al correspondiente deterioro de esta mora.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras Cuentas por Cobrar (1)	22,347	-
Mora Títulos Vencidos (2)	189,115	24,971
Deterioro (3)	(179,443)	(11,790)
Total, cuentas por cobrar	32,019	13,181

Este saldo comprende lo siguiente:

- (1) Corresponde a la creación de la cuenta por cobrar perteneciente a los costos originados por concepto de alivios asumidos por el negociador Credibanca
- (2) Pagarés Libranzas con mora:

NEGOCIADOR	EMISOR	DESCRIPCION	TOTAL MORA	TOTAL ABONOS MORA	TOTAL
CREDIBANCA	AMC MANTENIMIENTO SAS	Pagares Libranza	4,497	280	4,217
CREDIBANCA	ARQUO JHB ARQUITECTURA Y CONSTRUCCION SAS	Pagares Libranza	28,719	-	28,719
CREDIBANCA	BANCO COOMEVA SA	Pagares Libranza	1,293	148	1,145
CREDIBANCA	BLANCO Y NEGRO MASIVO SA	Pagares Libranza	11,641	549	11,092
CREDIBANCA	BRILLADORA EL DIAMANTE SA	Pagares Libranza	803	113	690
CREDIBANCA	CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DEL VALLE DEL CAUCA - COMFAMILIAR ANDI - COMFANDI	Pagares Libranza	725	-	725
CREDIBANCA	CALZATODO SA	Pagares Libranza	-	-	-
CREDIBANCA	CEMENTOS ARGOS SA	Pagares Libranza	26,364	-	26,364
CREDIBANCA	CENTRO MEDICO IMBANACO DE CALI SA	Pagares Libranza	298	20	278
CREDIBANCA	CLINICA DESA SAS	Pagares Libranza	285	31	254
CREDIBANCA	CLINICA NUEVA RAFAEL URIBE URIBE SAS	Pagares Libranza	41	20	21
CREDIBANCA	COLDESIVOS	Pagares Libranza	10	-	10
CREDIBANCA	COLFACTORY SA	Pagares Libranza	85	-	85
CREDIBANCA	COLOMBIANA DE SERVICIOS LOGISTICOS SAS	Pagares Libranza	492	8	484
CREDIBANCA	COLPENSIONES	Pagares Libranza	3,007	-	3,007
CREDIBANCA	COLREMAQ SUGAR CANE SA	Pagares Libranza	60	-	60
CREDIBANCA	COLVANES SAS	Pagares Libranza	789	-	789
CREDIBANCA	COOPERATIVA MEDICA DEL VALLE Y DE PROFESIONALES DE COLOMBIA	Pagares Libranza	94	-	94
CREDIBANCA	D1 SAS	Pagares Libranza	5,408	78	5,330
CREDIBANCA	DHL GLOBAL FORWARDING SAS	Pagares Libranza	720	-	720
CREDIBANCA	DICO TELECOMUNICACIONES SA	Pagares Libranza	3	3	-
CREDIBANCA	DISTRIBUIDORA SERVIVALLE SAS	Pagares Libranza	32	-	32
CREDIBANCA	EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO ETM SA	Pagares Libranza	957	-	957
CREDIBANCA	ESTRUMETAL	Pagares Libranza	13,641	-	13,641
CREDIBANCA	FIDUCIARIA CORFICOLOMBIANA SA	Pagares Libranza	1,204	258	946
CREDIBANCA	GIT MASIVO SA	Pagares Libranza	786	2	784
CREDIBANCA	HARINERA DEL VALLE SA	Pagares Libranza	579	-	579

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NEGOCIADOR	EMISOR	DESCRIPCION	TOTAL MORA	TOTAL ABONOS MORA	TOTAL
CREDIBANCA	HMCL COLOMBIA SAS	Pagares Libranza	387	113	274
CREDIBANCA	INCAUCA COSECHA SA	Pagares Libranza	1,439	-	1,439
CREDIBANCA	INCAUCA SA	Pagares Libranza	176	67	109
CREDIBANCA	INVERSIONES VALQUIN SAS	Pagares Libranza	496	60	436
CREDIBANCA	JUAN BEDOYA OSPINA E HIJOS Y CIA SC	Pagares Libranza	13,851	-	13,851
CREDIBANCA	KOBA COLOMBIA SAS	Pagares Libranza	11,534	608	10,926
CREDIBANCA	MAYAGUEZ SA	Pagares Libranza	1	-	1
CREDIBANCA	MENSAJEROS A TIEMPO SAS	Pagares Libranza	109	-	109
CREDIBANCA	MERCADERIA SAS BUCARAMANGA	Pagares Libranza	3,219	266	2,953
CREDIBANCA	MES SOLUCIONES HCQC SAS	Pagares Libranza	120	17	103
CREDIBANCA	PLASTICOS ESPECIALES SAS	Pagares Libranza	2,534	-	2,534
CREDIBANCA	POLLOS EL BUCANERO SA	Pagares Libranza	255	11	244
CREDIBANCA	PRICESMART COLOMBIA SAS	Pagares Libranza	106	5	101
CREDIBANCA	PRODUVARIOS SA	Pagares Libranza	2,174	31	2,143
CREDIBANCA	ROMARCO SA	Pagares Libranza	1	-	1
CREDIBANCA	SERVICIOS COMPLEMENTARIOS EN LOGISTICA SAS	Pagares Libranza	1,267	-	1,267
CREDIBANCA	SODIMAC COLOMBIA SA	Pagares Libranza	607	25	582
CREDIBANCA	STECKERL ACEROS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA	Pagares Libranza	37,712	-	37,712
CREDIBANCA	STFGROUP SA	Pagares Libranza	394	-	394
CREDIBANCA	SUPERMERCADO LA GRAN COLOMBIA SA	Pagares Libranza	660	14	646
CREDIBANCA	TCC SAS	Pagares Libranza	5,990	58	5,932
CREDIBANCA	TCS SOLUTION CENTER SUCURSAL COLOMBIA	Pagares Libranza	2,728	-	2,728
CREDIBANCA	TECNOFAR TQ SAS	Pagares Libranza	183	40	143
CREDIBANCA	TELCOS INGENIERIA SA	Pagares Libranza	1,258	102	1,156
CREDIBANCA	TELECENTER PANAMERICANA LTDA	Pagares Libranza	804	55	749
CREDIBANCA	TERNIUM COLOMBIA SAS	Pagares Libranza	245	-	245
CREDIBANCA	TEX STIL SAS	Pagares Libranza	1,189	-	1,189
CREDIBANCA	TUBOSA SAS	Pagares Libranza	56	-	56
CREDIBANCA	VATIA SA ESP	Pagares Libranza	69	-	69
Subtotal			192,097	2,982	189,115
Deterioro					(179,443)
Otras cuentas x cobrar					22,347
TOTAL					32,019

(3) Corresponde al deterioro de la mora de los deudores al 31 de diciembre 2023:

Tercero	Saldo
Latinoamericana de la Construcción S.A.	112,370
Credibanca S.A.S	67,073

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)
NOTA 10 – OTROS ACTIVOS

Este saldo comprende lo siguiente:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre de 2022
Otros activos (1)	16,403	10,511
Total, Otros activos	16,403	10,511

- (1) Corresponde al agotamiento total de la amortización por concepto del recobro/pago por parte de la sociedad fiduciaria que realiza la calificadora Value And Risk Rating S. A. - Sociedad Calificadora De Valores, esta amortización se realiza para no afectar la rentabilidad diaria de los fondos de inversiones colectiva.

NOTA 11 – PASIVOS CORRIENTES

Este saldo comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones por pagar (1)	103,989	137,256
Impuestos por pagar (2)	13,680	26,291
Diversas (3)	217	-
Total, Pasivos Corrientes	117,669	163,547

- (1) Corresponde al saldo de la comisión como único beneficio por la gestión del Fondo de Inversión Colectiva expresada en términos efectivos anuales, descontada diariamente y calculada con base en el valor neto o del patrimonio del día anterior de cada tipo de participación y la variación corresponde a la disminución del valor del fondo.
- (2) Corresponde al saldo por retención en la fuente pagado a la DIAN y al saldo por impuesto de industria y comercio pagado al Municipio.
- (3) Corresponde a la penalidad por retiros anticipados al pacto de permanencia.

NOTA 12 - ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS

El movimiento en valores de patrimonios especiales es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo anterior	93,685,105	130,445,346
Aportes	45,768,122	67,960,234
Rendimientos Abonados	7,192,191	11,158,200
Retiros	(79,893,177)	(115,878,675)
Activos netos atribuibles a los inversionistas	66,752,241	93,685,105

La variación corresponde a la disminución del número de inversionistas, el cual al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre del 2022 era de 386 y 830 respectivamente, lo que reflejo una disminución del 53.50% inversionistas.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Las unidades del Fondo al 31 de diciembre de 2023 se detallan así:

Cantidad de unidades	4,588,966.80
Valor de la unidad	\$ 14,546.25

Las unidades del Fondo al 31 de diciembre de 2022 se detallan así:

Cantidad de unidades	7,085,951.73
Valor de la unidad	\$13,221.25

NOTA 13 - INGRESOS

Los ingresos comprendían lo siguiente:

	Acumulado Enero - diciembre 2023	Acumulado Enero - diciembre 2022
Ingresos		
Ingreso por Rendimientos Financieros (1)	1,184,635	1,985,860
Utilidad en valoración a valor razonable - instrumentos de deuda (2)	7,986,476	11,998,049
Utilidad en valoración de Inversiones negociables en títulos participativos (3)	341,383	174,477
Utilidad en venta de inversiones (4)	24,693	2,533
Diversos (5)	483,584	180,657
Total, ingresos	10,020,771	14,341,576

- (1) Corresponde a los intereses bancarios derivados de las cuentas de ahorro del FIC. La variación en este rubro corresponde al incremento en los rendimientos en las cuentas de ahorro, especialmente en el Banco Pichincha, Occidente y Bancoomeva.
- (2) Corresponde a la valoración de las inversiones al cierre del período. La variación corresponde principalmente por la disminución de la inversión tanto en dinero como en especie en pagares libranzas del negociador, Avista Colombia sas relacionados.
- (3) Corresponde a la utilidad obtenida por la venta de títulos de contenido económico.
- (4) Corresponde a otros ingresos operacionales producto de penalización. De acuerdo con el reglamento del Fondo, se da lugar a este cobro si los inversionistas solicitan la redención total o parcial de sus derechos antes del cumplimiento del pacto de permanencia establecido, el cual en ningún caso será mayor al 1% del monto de redención solicitado y cuyo cálculo se detalla a continuación:

$$\text{Penalidad} = \text{Monto solicitado} * \left[\frac{\text{Porcentaje máximo de Penalidad (1\%)}}{\text{Pacto de Permanencia (90 días)}} \right] * \text{Días pendientes al Vencimiento}$$

- (5) Corresponde a recuperación de provisión preventiva por valor de \$ 467,200, penalizaciones del Fondo por \$16,651 y el pago servicio de uso de plataforma \$(246) al 31 de diciembre 2023.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)****NOTA 14 - GASTOS**

Este saldo comprendía lo siguiente:

	Acumulado Enero - diciembre 2023	Acumulado Enero - diciembre 2022
Gastos		
Gastos por Comisiones (1)	1,374,271	2,393,777
Honorarios (2)	20,511	9,320
Impuestos y tasas	10,664	12,845
Deterioro (Provisiones) (3)	1,423,134	767,433
Total, gastos	2,828,580	3,183,375

- (1) Corresponde al cobro de comisiones por administración del Fondo de Inversión Colectiva, servicios bancarios y custodia de valores.
- (2) Corresponde al gasto de honorarios por servicios profesionales de Revisoría Fiscal.
- (3) Corresponde a provisión preventiva de originador Latinoamericana de inversión por valor de \$ 1,255,474 y deterioro de cartera de originador Latinoamericana y Credibanca por valor de \$ 167,660.

NOTA 15 - CONTINGENCIAS

El Fondo al 31 de diciembre de 2023, no tenía contingencias que la administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra del fondo.

NOTA 16 - GESTIÓN DE RIESGO**Estructura de la administración del Riesgo**

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

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

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

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

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

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

Gestión de Riesgo de Liquidez, GRL.

La GRL, permite a la Fiduciaria gestionar el riesgo de liquidez, entendido como la posibilidad de no poder atender de manera oportuna el retiro de inversionistas debido a la insuficiencia de recursos líquidos; lo que conlleva a la necesidad de liquidar posiciones en activos. la gestión del riesgo de liquidez en los FIC ACPP se realiza de acuerdo con lo previsto en la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo XXXI Parte II Administración por riesgo, numeral 5 gestión de riesgo de liquidez, que comprende:

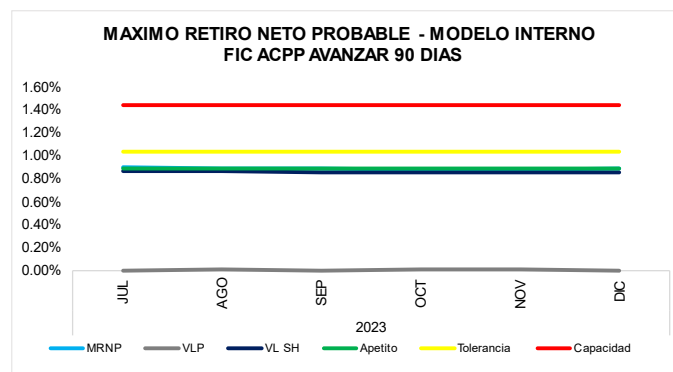
- Definición de Apetito de Riesgo de Liquidez
- Cuantificación de la exposición al riesgo de liquidez – Modelo Interno
- Prueba de back testing.
- Medición de la liquidez del portafolio
- Pruebas de tensión
- Medición mensual del perfil de aportes y retiros de los FIC.

Durante el cuarto trimestre del 2023, el FIC ACPP Avanzar 90 días, presentó un nivel constante en la exposición de riesgo de liquidez, donde se han presentado retiros significativos, los cuales han sido atendidos de forma oportuna. Se ha llevado a cabo monitoreo las condiciones de liquidez mediante un Comité de manejo de crisis, conformado por un equipo interdisciplinario de funcionarios de Fiducoomeva. A lo largo del trimestre, la combinación de disponible e inversiones clasificadas como liquidas permitieron atender el retiro de recursos por parte de los inversionistas, manteniendo los niveles del indicador en zona de apetito.

El gráfico adjunto presenta la evolución de la exposición al riesgo de liquidez del FIC ACPP Avanzar 90 días.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS
Código del Negocio: 82379
FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)


Gestión de Riesgo de Mercado, GRM.

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

La gestión del riesgo de mercado en el FIC ACPP Avanzar 90 días se realiza de acuerdo con lo previsto en la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo XXXI, Parte II, numeral 3 gestión de riesgo de mercado, que comprende:

- Definición de Apetito de Riesgo de Mercado.
- Medición diaria del valor en riesgo de mercado VaR, Modelo Estándar, SFC, Anexo 7.
- Medición diaria del valor en riesgo de mercado VaR, Modelo Interno.
- Pruebas de back testing al Modelo Interno.
- Pruebas de tensión de Riesgo de Mercado.
- Transmisión mensual a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Control al proceso de valoración de portafolios de inversión.
- Control a condiciones de mercado
- Control diario de límites de reglamentos.
- Control a la grabación de medios verificables.

La Junta Directiva de Fiducoomeva ha definido y aprobado un apetito de riesgo de mercado como política de control, esta propuesta está vigente en el año 2023 y definió los niveles de apetito, tolerancia y capacidad de riesgo de mercado que se está dispuesto a asumir para llevar a cabo los objetivos trazados en la administración de los portafolios de inversión de los FICs.

El FIC ACPP Avanzar 90 días presentó una baja exposición al riesgo de mercado, dado que las inversiones en activos alternativos (libranzas y cartera) no son susceptibles a la volatilidad de las tasas de interés del mercado.

El grafico adjunto presenta la evolución de la exposición al riesgo de mercado del portafolio del FIC ACPP Avanzar 90 días.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS

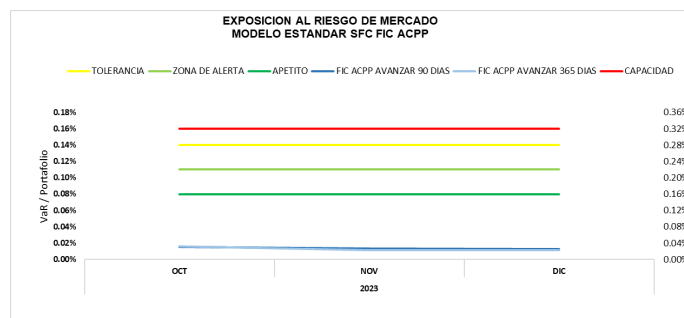
Código del Negocio: 82379

FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)



Gestión del riesgo de crédito, emisor y contraparte - GRCEC

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

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

- Identificación de riesgos previos a la constitución de las inversiones.
- Definición de garantías.
- Asignación de cupos empleando modelos internos:
 - Modelo interno de otorgamiento de cupos de emisor/contraparte, denominado modelo camel para entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
 - Modelo interno de otorgamiento de cupos para entidades del sector real y originadores, denominado modelo camel para originadores de cartera y sociedades comerciales, no vigiladas por la SFC y no inscritas en el registro nacional de valores y emisores
- Revisión y aprobación por parte de la Junta Directiva, de los cupos de Emisor y Contraparte previo visto bueno del Comité de Riesgos.
- Revisión semestral de las calificaciones de riesgo de los emisores y deudores (originadores y entidades del sector real).
- Revisión anual de las calificaciones de riesgo de las contrapartes.
- Monitoreo permanente de los niveles de exposición al riesgo de crédito, emisor y contraparte por parte de la gerencia de Riesgo y Comité de Riesgos.
- Parametrización de cupos en los aplicativos core del negocio.
- Control diario de uso de cupos de emisores, contrapartes y deudores.
- Definición de Factores de ajuste en valoración para títulos de contenido económico.
 - Metodología Perdida Esperada Flow Rates.

El FIC ACPP Avanzar 90 días en lo corrido del cuarto trimestre del año 2023 presenta una exposición moderada al riesgo de crédito y contraparte sustentada en:

- Registro de ajuste a la valoración del originador Credibanca que al corte de diciembre de 2023 suman un valor acumulado de \$ 2,079,411
- Inversión en Derechos de Contenido Económico en Latinoamericana de la construcción, el Comité de Inversiones consideró adecuado realizar provisión preventiva por posible deterioro de los flujos contractuales con el tercero que al corte de diciembre del 2023 presenta una provisión por valor de \$ 2,641,570 y un ajuste a la valoración de \$ 2,641,570

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Gestión de Riesgo Operacional - GRO

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

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

El Comité de Riesgo se reunió durante el cuarto trimestre del año 2023 examinando entre otros temas, la gestión adelantada en relación con el monitoreo periódico del perfil de riesgo de la Fiduciaria, verificando que los riesgos se encuentren en los niveles de aceptación establecidos por la Junta Directiva, las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y las normas aplicables vigentes, en particular sobre la implementación del SIAR, y la evolución de los informes del grupo de manejo de crisis.

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

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

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

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

Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, SGCN

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

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

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

Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, SGSI

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

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

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Sistema de Atención al Consumidor - SAC

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

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

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

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

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

Gestión de Riesgos de Cumplimiento

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NOTA 17 - GOBIERNO CORPORATIVO

Respecto a la aplicación del concepto del Gobierno Corporativo, la Junta Directiva de Fiduciaria Coomeva S. A., consultando e integrando la aplicación de la normatividad legal, reglamentaria, estatutaria, así como las políticas internas y mejores prácticas en materia de buen gobierno, establecieron y expidió un Código sobre Gobierno Corporativo y vela permanentemente por su actualización.

Con relación a lo requerido en el numeral 2.2.32 – Gobierno Corporativo del Capítulo IX de la Circular Básica Contable y Financiera, a continuación, se detalla:

Junta Directiva y Alta Dirección

Fiduciaria Coomeva S. A. es consciente de la responsabilidad que implica el manejo de los diferentes riesgos de una entidad financiera y conoce plenamente cómo se compaginan con la estrategia general del Fiduciaria y están informados sobre los procesos, estructura de los negocios y naturaleza de las actividades.

Es función de la Junta Directiva, la Gerencia General y la Alta Gerencia dar permanente orientación y seguimiento a los negocios de Fiduciaria Coomeva S. A., impartir las directrices, determinar las políticas y límites de actuación por tipo de producto o unidad de negocio; definir el perfil de riesgo de la Fiduciaria; adoptar las medidas necesarias para hacerle frente a los diferentes riesgos financieros; establecer la estructura organizacional requerida, evaluar y actualizar las metodologías de administración del riesgo.

La junta Directiva es responsable de aprobar las políticas, procedimientos, metodologías de medición y control, así como los límites para los diferentes riesgos. Existe un protocolo de seguimiento conformado por este estamento, con el fin de mantenerlo permanentemente informado de la gestión de riesgos, actividad que cumple la Gerencia de Riesgos Fiduciarios.

Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la Alta Gerencia de Fiduciaria Coomeva S. A. disponen de herramientas de información claras, precisas y oportunas, las cuales les permiten ejercer un control permanente sobre los distintos riesgos inherentes a una entidad financiera con las exposiciones por tipo de riesgo, por áreas de negociación y por portafolio de productos. El contenido y periodicidad de estos informes permiten efectuar un seguimiento oportuno de los negocios y de los indicadores de rentabilidad y gestión.

El Código de Gobierno Corporativo define lo relativo al establecimiento y supervisión de las políticas de control del Fiduciaria, los objetivos, mecanismos y responsabilidades de los distintos órganos administrativos, así como los reportes que sobre los distintos aspectos de control deben ser de conocimiento de la Junta Directiva y del Comité de Auditoría que opera por delegación de la misma.

Igualmente, existen límites y cupos sobre administración, supervisión y control de los riesgos en la ejecución de los distintos negocios de Fiduciaria Coomeva S. A., con la fijación de límites de exposición en los mismos, cubriendo: Riesgo de Contraparte o crediticio, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Riesgo Operacional.

Modelo para medición de riesgos

Teniendo en cuenta que riesgo es cualquier impedimento, obstáculo, amenaza o problema que puede impedirle al Fiduciaria alcanzar sus objetivos de negocio, Fiduciaria Coomeva S. A. gestiona el riesgo inherente a la actividad financiera a través de metodologías específicas y sistemas de información y medición que permiten calificar y cuantificar los riesgos del negocio, de acuerdo con las normas vigentes para el Sistema Integral de Administración de Riesgos (Crédito, Mercado, Liquidez, Operacional, Estratégico, Conglomerado) y aquellos no contemplados dentro de esta norma, como el riesgo de Cumplimiento y Lavado de activos y la financiación del terrorismo.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

La Fiduciaria ha adelantado ejercicios para calcular el valor del capital económico requerido por los diferentes riesgos, como resultado ha implementado una metodología que le permite calcular los valores de pérdida a que se vería enfrentada la Organización por la materialización de los riesgos a los que está expuesta, en el flujo normal de sus negocios. Así mismo, se determinó el apetito de riesgo, tolerancia al riesgo y capacidad de riesgo, éstos en función al capital económico.

Estructura organizacional

La Fiduciaria cuenta con una estructura organizacional para la gestión de riesgos en cabeza de la Gerencia de Riesgos, que le permite propiciar el análisis, la integración y la gestión de los riesgos inherentes a las diferentes clases de negocios.

Desde la Gerencia de Riesgos Fiduciarios de lidera el SIAR. En cuanto a los riesgos relacionados con el Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, se encuentran liderados por parte del Área de Cumplimiento, y la gestión del riesgo de cumplimiento se encuentra bajo la responsabilidad de la Gerencia Jurídica y de Cumplimiento.

Los niveles de autoridad y responsabilidad en la gestión de riesgos están identificados y son reconocidos por los colaboradores, quienes cuentan con una descripción exacta de las funciones, objetivos y alcance de su cargo.

Auditoría Interna

La Auditoría Interna tiene conocimiento de las operaciones realizadas por la Fiduciaria Coomeva S. A. y evalúa periódicamente que estas operaciones cumplen con las políticas y procedimientos previamente definidos, para lo cual se realiza una evaluación detallada de la efectividad y lo adecuado del Sistema de Control Interno, en las áreas y procesos de los negocios fiduciarios, abarcando entre otros aspectos los relacionados con la gestión de riesgos, control y buen gobierno.

En las revisiones realizadas, se emplearon procedimientos de auditoría que permitieron obtener seguridad razonable sobre el cumplimiento de las normas existentes y las políticas de la Fiduciaria. Las oportunidades de mejora identificadas fueron discutidas y analizadas con los responsables de cada proceso, y adicionalmente los de mayor relevancia son evaluados en el Comité de Auditoría.

La Auditoría Interna conoce los límites establecidos en los reglamentos de los Fondos de Inversión FICs y el impacto de las operaciones de los Fondos sobre el patrimonio de la Fiduciaria.

NOTA 18 - ENTORNO ECONÓMICO

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

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

Inflación:

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

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

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

Tasa de intervención

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

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

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

Renta fija

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

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

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

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

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

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

¿Que esperar en el 2024?

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

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

En Colombia el ciclo alcista del Banco de la República finalizó con la tasa de 13,25% y en diciembre se dio el primer recorte de 25 puntos básicos en la tasa de intervención, la cual cerró el año en 13,00%. Según la encuesta realizada por el Banco de la República, se espera que los recortes continúen en el transcurso de este año 2024 y que la tasa cierre en niveles cercanos al 8,00%. En cuanto a la inflación, se espera que continúe su tendencia bajista y cierre el año en niveles cercanos al 5%, pero que se mantenga fuera del límite superior del rango meta del Banco de la República del 4,00%.

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

NOTA 19 - ASUNTOS SOCIALES, AMBIENTALES Y CLIMÁTICOS

La Fiduciaria Coomeva, como sociedad administradora del Fondo, consciente de las necesidades que afronta el entorno respecto a los aspectos sociales, ambientales y climáticos, y el gran impacto que esto representa para el mundo entero, ha venido ejecutando diferentes actividades en pro de ser partícipes activos en el mejoramiento de estos asuntos.

Acciones de la entidad Administradora

Desde la Gerencia General se ha sensibilizado a los colaboradores de la Fiduciaria acerca de los riesgos ambientales y climáticos que existen actualmente y que afectan la sociedad y el entorno en que nos desempeñamos, tales como: el cambio climático, contaminación, deforestación, degradación del suelo, manejo de residuos, entre otros, concientizando la importancia de conocer los riesgos y tomar medidas individuales para su mitigación.

De igual manera, la Fiduciaria Coomeva ha implementado mecanismos en procura de la disminución en el uso de papel e impresiones; se han eliminado los utensilios de un solo uso (como vasos desechables) y se ha incentivado el mínimo uso de las toallas de papel desechables. Además, se ha acogido a las políticas corporativas del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva sobre la separación de residuos por medio de las canecas dispuestas en áreas comunes con bolsas de color verde para elementos reciclables y de color negro para material no reciclable.

FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ABIERTO CON PACTO DE PERMANENCIA AVANZAR 90 DÍAS**Código del Negocio: 82379****FIDUCIARIA COOMEVA S. A. - SOCIEDAD ADMINISTRADORA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022****(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

Dentro del documento “Contexto de la Organización” aprobado por la Junta Directiva, se encuentra la relación de la organización y la identificación de los riesgos y oportunidades emergentes y estratégicos. En este sentido en el numeral 6.1.2 Riesgo Emergente, se contemplan a nivel de riesgo ambiental las posibles causas en la materialización de riesgos ambientales, encontrando:

- Eventos climáticos extremos (inundaciones, sequías).
- Escasez de alimentos.
- Pérdida de biodiversidad a nivel mundial.
- Fracaso en las acciones frente al cambio climático.

A lo cual se establece en los numerales subsecuentes, el monitoreo de los indicadores estratégicos de la Fiduciaria que permite evidenciar posibles deterioros que se presenten en la entidad, para con ello identificar las causas si se refieren a riesgos estratégicos o emergentes de la posible desviación del indicador y así tomar las medidas para su reconducción de acuerdo con las pautas de los posibles tratamientos, lo que se encuentra documentado en los siguientes numerales:

- Actuar sobre los factores que contribuyen a la materialización.
- Desarrollar enfoques de precaución.
- Reducir la posible vulnerabilidad.
- Actualizar el apetito y sus riesgos.
- Esperar o no hacer nada frente a ellos.

Por lo anterior, la Fiduciaria cuenta con las herramientas para identificar la afectación de sus indicadores estratégicos derivados de la materialización de riesgos emergentes, dentro de los cuales se identifica el cambio climático, además de otras variables relacionadas con el medio ambiente.

Impacto en los Estados Financieros del Fondo

En la actualidad de manera directa no se perciben impactos en el corto plazo de los resultados financieros de la entidad proveniente de los cambios climáticos. No obstante, esto no implica que la entidad no se preocupe por los efectos del cambio climático; además de las medidas asumidas descritas en el punto anterior, la Fiduciaria se encuentra en la constante búsqueda de adoptar medidas de Responsabilidad Social Empresarial en donde se incluyan iniciativas enmarcadas dentro de los efectos del cambio climático. Lo anterior puede implicar disponer recursos para implementar mecanismos necesarios para contrarrestar este impacto, como el uso de energías limpias, paneles solares, disminución de la huella de carbono, disminución en el uso de materiales derivados del petróleo, entre otros. Adicionalmente, la Fiduciaria está revisando la posibilidad de estructurar fondos de inversión colectiva con criterios ESG (Environmental, Social and Governance) que tengan una estrategia de inversión basada en el cumplimiento de aspectos ambientales, que incentiven el cuidado del medio ambiente y que cuenten con una adecuada responsabilidad social.

Como consecuencia de los impactos del cambio climático no se perciben deterioros en los activos del Fondo, como tampoco se perciben repercusiones directas para los ingresos, costos y gastos por el riesgo del cambio climático.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2023 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos adicionales que pudieran afectar la situación financiera del Fondo.