



Nit. 900.406.472-1

INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL 2024 – IV TRIMESTRE

CRA 7 # 73-47 EDIFICIO ION PISO 5TO - BOGOTÁ

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Circular 12 de 2022

Contenido

2024 Informe periódico de fin de ejercicio

1

DESEMPEÑO BURSÁTIL Y FINANCIERO

Principales cifras

Emisiones

Cambios materiales en los Estados Financieros

Comentarios y análisis de la operación

Hechos significativos

Estados Financieros (Apendice)

2

ANÁLISIS DE RIESGOS

Desempeño de los valores negociados

Capital del emisor

3

PRACTICAS DE SOSTENIBILIDAD E INVERSIÓN RESPONSABLE

Gobierno Corporativo

4

GLOSARIO

1

PRINCIPALES

Cifras 2024 corte diciembre



Activos
\$ 776.343



Cartera
\$ 727.799



Pasivos
\$ 673.977



Utilidad neta
\$ 10.431



Patrimonio
\$ 102.366



Empleados directos
221



1 | TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN

Títulos de inversión en circulación	2024-12-31	2023-12-31
Bonos hipotecarios	327.704	324.278
Bonos hipotecarios rendimientos - intereses	1.156	1.479
Bonos hipotecarios rendimientos - tasa	796	700
Gastos 1ra. emisión	(22)	33
Gastos 2da. emisión	(63)	87
Gastos 3ra. emisión	(389)	457
Gastos 4ta. emisión	(1.147)	-
Total	328.035	325.880

Los gastos de emisión corresponden a costos de transacción.

Registra el valor nominal de los bonos puestos en circulación por Credifamilia C.F debidamente autorizada. Específicamente corresponden a Bonos Hipotecarios de títulos valores de contenido crediticio los cuales se deben enmarcar dentro de los parámetros establecidos en el artículo 9 de la Ley 546 de 1999.

EMISIÓN DE BONOS
2013

EMISIÓN DE BONOS
2015

EMISIÓN DE BONOS
2017

EMISIÓN DE BONOS
2024

Emisión de Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2013

Características de la emisión

La Superintendencia Financiera de Colombia por medio del oficio 2012108868-024 del 2 de octubre de 2013 se pronunció frente al cumplimiento de los requisitos correspondientes a la inscripción automática de los Bonos Hipotecarios VIS-CREDIFAMILIA que hacen parte del programa de emisión y colocación.

A. Emisión de Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2013

Monto Total de la Emisión (UVR)	\$	297.152.218
Monto colocado (UVR)	\$	297.152.218
Ley de circulación		A la orden
Saldo capital a 31 de diciembre de 2023 (UVR)	\$	67.753.870
Saldo capital a 31 de diciembre de 2024 (UVR)	\$	49.991.002
Plazo de los títulos		15 años
Calificación		AAA por BRC Standard & Poors
Garantía General		Garantía como Emisor
Garantía Específica		Cartera financiada con la emisión (activo subyacente)
Garantía Adicional		La Nación a través de Fogafin, cubre el 100% del capital e Interés hasta el vencimiento



Rendimiento y forma de pago

Los Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2013 tienen una tasa facial de 4,75% E.A en moneda UVR y tendrán pagos mensuales de capital e intereses. El pago se determinará con la UVR vigente el día de la obligación y será aquella suministrada por el Banco de la República. Estos pagos serán realizados a través de DECEVAL S.A, en su condición de depositario y agente administrador de la emisión.

Monto obtenido en la colocación (valor en pesos)

Los recursos se obtuvieron mediante tres subastas holandesas organizadas por la Bolsa de Valores de Colombia, el primer lote el día 12 de diciembre de 2013, el Tercer lote en día 9 de junio de 2014 y el tercer lote el día 4 de diciembre de 2014. El cumplimiento de las operaciones fue en t+1. El siguiente cuadro muestra los valores en pesos que se obtuvieron en cada uno de los tres lotes:

	COP MILES
MONTO ADJUDICADO PRIMER LOTE	18.234.940
MONTO ADJUDICADO Tercer LOTE	21.213.020
MONTO ADJUDICADO TERCER LOTE	21.479.465
TOTAL	60.927.425

Emisión de Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2015

La emisión y colocación de los Bonos Hipotecarios VIS-CREDIFAMILIA 2015 fue aprobada por la Junta Directiva de CREDIFAMILIA en reunión celebrada el 06 de julio de 2015. La Junta Directiva de CREDIFAMILIA, tal como consta en el acta No 63 del 06 de julio de 2015, aprobó de manera unánime el Reglamento de Emisión de los Bonos Hipotecarios VIS-CREDIFAMILIA 2015, y las características generales de la Emisión y del Prospecto de Colocación de los Bonos Hipotecarios VIS-Credifamilia 2015.

B. Emisión de Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2015

Monto Total de la Emisión (UVR)	\$ 539.630.000
Monto colocado (UVR)	\$ 539.630.000
Ley de circulación	A la orden
Saldo capital a 31 de diciembre de 2023 (UVR)	\$ 241.323.194
Saldo capital a 31 de diciembre de 2024 (UVR)	\$ 189.108.596
Plazo de los títulos	15 años
Calificación	AAA por BRC Standard & Poors
Garantía General	Garantía como Emisor
Garantía Específica	Cartera financiada con la emisión (activo subyacente)
Garantía Adicional	La Nación a través de Fogafin, cubre el 100% del capital e Interés hasta el vencimiento

Características de la emisión

La Superintendencia Financiera de Colombia por medio del oficio 2015067799-022-000 del 7 de diciembre de 2015 se pronunció frente al cumplimiento de los requisitos correspondientes a la inscripción automática de los Bonos Hipotecarios VIS-CREDIFAMILIA que hacen parte del programa de emisión y colocación.

Rendimiento y forma de pago

Los Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2015 tienen una tasa facial de 4,80% E.A en moneda UVR y tendrán pagos mensuales de capital e intereses. El pago se determinará con la UVR vigente el día de la obligación y será aquella suministrada por el Banco de la República. Estos pagos serán realizados a través de DECEVAL S.A, en su condición de depositario y agente administrador de la emisión.

Monto obtenido en la colocación (valor en pesos)

Los recursos se obtuvieron mediante tres subastas holandesas organizadas por la Bolsa de Valores de Colombia, el primer lote el día 11 de diciembre de 2015, el Tercer lote el día 10 de junio de 2016 y el tercer lote el día 2 de diciembre de 2016. El cumplimiento de las operaciones fue en t+1. El siguiente cuadro muestra los valores en pesos que se obtuvieron en cada uno de los tres lotes.

	COP MILES
MONTO ADJUDICADO PRIMER LOTE	35.264.562
MONTO ADJUDICADO Tercer LOTE	40.720.150
MONTO ADJUDICADO TERCER LOTE	48.806.532
TOTAL	124.791.244

Emisión de Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2017

La Junta Directiva de CREDIFAMILIA, tal como consta en el acta No. 91 del 17 de mayo de 2017, aprobó de manera unánime el Reglamento de Emisión de los Bonos Hipotecarios VIS-CREDIFAMILIA 2017, y las características generales de la Emisión y del Prospecto de Colocación de los Bonos Hipotecarios.

Asimismo, la Junta Directiva de Credifamilia Compañía de Financiamiento S.A. en sesión ordinaria celebrada el día 26 de diciembre de 2018, autorizó la reapertura de la Emisión de los Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2017 ("Bonos Hipotecarias VIS"), lo cual consta en el Acta No. 109 del mismo órgano social. La SFC por medio de Oficio bajo No de radicación 2018119253 del 27 de diciembre de 2018 aprobó la reapertura de la Emisión de los Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2017 ("Bonos Hipotecarias VIS").

C. Emisión de Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2017

Monto Total de la Emisión (UVR)	\$ 806.873.603
Monto colocado (UVR)	\$ 806.873.603
Ley de circulación	A la orden
Saldo capital a 31 de diciembre de 2023 (UVR)	\$ 597.151.104
Saldo capital a 31 de diciembre de 2024 (UVR)	\$ 509.040.997
Plazo de los títulos	15 años
Calificación	AAA por BRC Standard & Poors
Garantía General	Garantía como Emisor
Garantía Específica	Cartera financiada con la emisión (activo subyacente)
Garantía Adicional	La Nación a través de Fogafin, cubre el 100% del capital e Interés hasta el vencimiento

Características de la emisión

La Superintendencia Financiera de Colombia por medio del oficio 2017071605-019-000 del 6 de diciembre de 2017 se pronunció frente al cumplimiento de los requisitos correspondientes a la inscripción automática de los Bonos Hipotecarios VIS-CREDIFAMILIA que hacen parte del programa de emisión y colocación.

Rendimiento y forma de pago

Los Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2017 tienen una tasa facial de 4,19% E.A en UVR y tendrán pagos mensuales de capital e intereses. El pago se determinará con la UVR vigente el día de la obligación y será aquella suministrada por el Banco de la República. Estos pagos serán realizados a través de DECEVAL S.A, en su condición de depositario y agente administrador de la emisión.

Monto obtenido en la colocación (valor en pesos)

Los recursos se obtuvieron mediante dos subastas holandesas organizadas por la Bolsa de Valores de Colombia, el primer lote el día 14 de diciembre de 2017, el Tercer lote se colocó el 27 de abril de 2018 y el tercer lote el 7 de mayo de 2019. El cumplimiento de las operaciones fue en t+1. El siguiente cuadro muestra lo que se obtuvo en el primer, Tercer y tercer lote:

	COP MILES
MONTO ADJUDICADO PRIMER LOTE	59.890.106
MONTO ADJUDICADO Tercer LOTE	65.109.709
MONTO ADJUDICADO TERCER LOTE	75.000.904
MONTO ADJUDICADO TERCER LOTE	61.292.300
TOTAL	261.293.019,00

Emisión de Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2017

La Junta Directiva de CREDIFAMILIA, tal como consta en el acta No. 191 del 25 de octubre de 2023, aprobó de manera unánime el prospecto del programa de emisión de emisión de Credifamilia y el programa de emisión, de los bonos hipotecarios sociales .

Asimismo, la SFC por medio de Oficio bajo No de radicación 2024034575-004-00 del 19 de marzo de 2024 aprobó la asignación del código ANN para la primera emisión de Bonos Hipotecarios Sociales por valor de trescientos mil millones de pesos (COP \$300.000.000.000) con cargo al cupo global del Programa de Emisión y Colocación, PEC, de Credifamilia Compañía de Financiamiento S.A., en el Tercer Mercado.

Al respecto, de manera atenta le informo que el Código de Inscripción para la referida emisión es: COJ0WCBDH092.

D. Emisión de Bonos Hipotecarios VIS Credifamilia 2024

Monto Total de la Emisión (UVR)	\$ 126.530.000
Monto colocado (UVR)	\$ 126.530.000
Ley de circulación	A la orden
Saldo capital a 31 de diciembre de 2024 (UVR)	\$ 121.615.954
Plazo de los títulos	15 años
Calificación	AAA por BRC Standard & Poors
Garantía General	Garantía como Emisor
Garantía Específica	Cartera financiada con la emisión (activo subyacente)
Garantía Adicional	La Nación a través de Fogafin, cubre el 100% del capital e Interés hasta el vencimiento

Características de la emisión

La Superintendencia Financiera de Colombia por medio del oficio 2023121347-014-000 del 21 de Diciembre de 2023 se pronunció frente al cumplimiento de los requisitos correspondientes a la inscripción automática del programa de emisión y colocación (PEC) los Bonos Hipotecarios VIS-CREDIFAMILIA

Rendimiento y forma de pago

Los Bonos Hipotecarios Sociales VIS Credifamilia 2023 tienen una tasa facial de 5.50% E.A en UVR y tendrán pagos mensuales de capital e intereses. El pago se determinará con la UVR vigente el día de la obligación y será aquella suministrada por el Banco de la República. Estos pagos serán realizados a través de DECEVAL S.A, en su condición de depositario y agente administrador de la emisión.

Monto obtenido en la colocación (valor en pesos)

Los recursos se obtuvieron mediante tres subastas holandesas organizadas por la Bolsa de Valores de Colombia, el primer lote el día 03 de Abril de 2024. El cumplimiento de la operación fue en t+1. El siguiente cuadro muestra lo que se obtuvo en el lote:

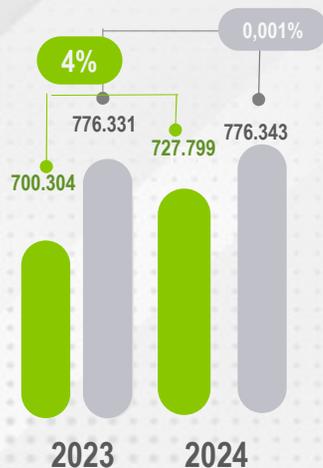
	COP MILES
MONTO ADJUDICADO PRIMER LOTE	46.309.606
TOTAL	46.309.600

INDICADORES FINANCIEROS

Estructura de Balance

Evolución activos y cartera Credifamilia

Cifras en millones \$

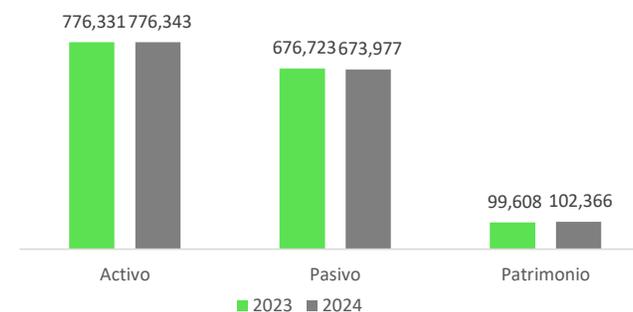


■ Cartera créditos ■ Total activos

Credifamilia ha tenido un crecimiento total de activos en 2024 del 0,001% respecto al mismo trimestre del año anterior.

Crecimiento del Balance

Cifras en Millones de pesos



El crecimiento del patrimonio del 3% corresponde a las utilidades generadas durante el año menos la distribución de dividendos.

Credifamilia CF

Resumen de Resultados 2024- IV Trimestre

Resultados 2024- IV Trimestre

• **Cartera de créditos:** En el año 2024 Credifamilia alcanzó COP \$727,799 MM de cartera total lo cual significa un crecimiento del 3,93% anual y un incremento del 1,49% en el trimestre; con un incremento anual del 11% con cartera administrada. Este resultado se obtiene gracias al sobrecumplimiento de las estrategias de desembolsos de la compañía consolidando el acceso a vivienda a más colombianos, al desempeño en entregas del sector constructor, los aportes de los programas públicos para el acceso a vivienda, la reexpresión por inflación de la cartera en UVR y la diversificación de la cartera de la compañía mediante la consolidación de las líneas comercial (prorrata) y consumo. Durante el trimestre, la compañía continuó los desembolsos comerciales con el producto prorata constructor alcanzando un saldo de cartera comercial de COP \$8,803 MM y un saldo de \$4,275 MM en cartera de consumo.

• **Margen Neto de Intereses:** El proceso de recuperación económica nacional y la coyuntura global, han derivado en un descenso inflacionario lo cual se refleja en menores ingresos y menores gastos por reexpresión. La disminución en el MNI (-16,8%), se presenta por mayor costo de fondos por el reprecio de las fuentes de fondeo en el escenario actual de tasas altas. Sin embargo, si bien la menor inflación genera un menor costo de reexpresión del pasivo en UVR, una menor reexpresión de la cartera en UVR esteriliza este efecto.

• **Utilidad Neta:** La disminución del 38.5% de la utilidad acumulada a cierre del 4to trimestre de 2024, se explica principalmente por el aumento en el costo de fondos generalizado por las tasas altas en la economía, así como también por la constitución de la provisión de renta del 15% por concepto de la tasa mínima de tributación establecida en la Ley de reforma tributaria 2277 de 2022, provisión que no se llevaba a cabo durante el año anterior.

• **Provisiones:** Se presenta una disminución en el indicador de costo de riesgo que obedece a las operaciones realizadas de warehousing cuya cartera sale de balance (COP \$50,000 MM) con la que se recupero COP \$1,000 MM, y reversión por la normalización en el comportamiento de pago de clientes que se mantiene por debajo del promedio histórico observado en las demás instituciones financieras.

	2024-12-31	2023-12-31	Var \$	Var%
Ingresos de actividades ordinarias				
Intereses de cartera de créditos	74.226.657	65.721.383	8.505.274	13%
Reajuste de la unidad de valor real	34.964.295	56.575.885	-21.611.590	-38%
Valoración inversiones	1.837.048	1.517.393	319.655	21%
Comisiones	3.608.834	3.080.121	528.713	17%
Intereses depósitos a la vista	3.676.920,00	4.993.013	-1.316.093	-26%
Otros	1.763.116,00	2.763.986	-1.000.870	-36%
Ingresos de actividades ordinarias	120.076.870	134.651.781	-14.574.911	-11%
Otros ingresos reintegro provisiones	3.685.923	2.198.758	1.487.165	68%
Gastos por provisiones de cartera de créditos	7.490.570	7.243.405	247.165	3%
Gastos por deterioro de cuentas por cobrar	419.810	300.470	119.340	40%
Total ingresos operacionales, neto	115.852.413	129.306.664	-13.454.251	-10%
Gastos generales administración	16.115.613	14.712.542	1.403.071	10%
Otros gastos generales de administración	87.228.365	94.300.762	-7.072.397	-7%
Ganancia por actividades de operación	12.508.435	20.293.360	-7.784.925	-38%
Gasto por impuestos	2.077.265	3.241.855	-1.164.590	-36%
Utilidad del periodo	10.431.170	17.051.505	-6.620.335	-39%

• **Calidad de cartera:** Credifamilia cerró el 4do trimestre con un indicador de calidad de cartera calificada (Cartera BCDE sobre el total de la cartera) del 7,37%, lo que representa una ligera disminución de 2pbs con respecto al trimestre anterior (7,39%). Este desempeño esta influenciado por las condiciones actuales del mercado, permitiendo una gestión alineada con los retos del entorno, sin embargo la compañía se mantiene en niveles destacados frente a entidades pares.

Credifamilia CF

Resumen de Resultados 2024- IV Trimestre

	<u>2024-12-31</u>	<u>2023-12-31</u>
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes al efectivo	45.280.426	62.422.315
Inversiones	18.034.872	25.204.135
Cartera de crédito -neto	701.889.526	675.214.447
Anticipos de impuestos	2.723.841	4.073.767
Bienes recibidos en pago	349.629	139.959
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.822.041	7.771.722
Propiedad y equipo	1.161.498	1.418.950
Gastos pagados por anticipado	81.306	85.597
Total activos	<u>776.343.139</u>	<u>776.330.892</u>
Dépositos y exigibilidades	224.454.132	218.785.009
Obligaciones financieras	111.268.174	119.009.724
Cuentas por pagar	3.502.888	5.248.253
Impuestos por pagar	2.524.575	3.541.386
Títulos de inversión en circulación	328.035.610	325.880.109
Derecho de uso	571.781	690.210
Beneficios a empleados	2.346.798	2.245.799
Provisiones Gastos Administrativos y Operativos	0	0
Otros pasivos	1.272.798	1.322.012
Total pasivos	<u>673.976.756</u>	<u>676.722.502</u>
PATRIMONIO		
Capital en acciones	36.061.235	36.061.235
Prima emisión	1.321.816	1.321.816
Otras reservas	54.552.162	45.173.834
Resultado acumulados de periodos anteriores	0	0
Utilidad del Ejercicio	10.431.170	17.051.505
Total patrimonio	<u>102.366.383</u>	<u>99.608.390</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>776.343.139</u>	<u>776.343.139</u>

Resultados 2024- IV Trimestre

• **Fondeo:** El producto CDT Digital generó captaciones nuevas por COP \$15,908MM en el acumulado del cuarto trimestre, indicador que decrece 1,51% con respecto al 4do trimestre del año anterior. Con la reducción en tasas de interés en lo corrido del año, la compañía ha intentado permanecer competitiva ofreciendo una alternativa de inversión segura y rentable sin apartarse de la coyuntura económica actual, aunque se esperan impactos en el margen neto de intereses en periodos futuros. El producto se sigue consolidando como una oportunidad de inversión de fácil acceso con la mejor calificación de corto plazo (BRC1+).

• **Indicadores:** Compartimos la evolución de los principales indicadores de rentabilidad de la compañía. A pesar de la contracción de los márgenes y la coyuntura nacional, continuamos siendo una de las compañías más seguras y rentables en el sistema financiero nacional. Destacamos la estabilidad del indicador de solvencia en línea con los estándares de Basilea III, y el control general de los indicadores de liquidez y de eficiencia.

	Dec-24	Dec-23	Δ %
ROE³	10,62%	17,66%	-39,9%
ROA⁴	1,44%	2,65%	-45,7%
Eficiencia⁵	3,35%	3,17%	5,6%
Solvencia⁶	41,18%	42,51%	-3,1%

1 | HECHOS SIGNIFICATIVOS

Dividendos decretados

El día 21 de febrero de 2024 el proyecto de distribución de utilidades fue puesto a consideración de la Junta Directiva en Acta 198 y por ende el 22 de marzo de 2024 la Asamblea General de Accionistas mediante el acta 19 aprobó el pago de estos dividendos por la suma de \$7.673.177, estableciendo como fecha de pago el 30 de abril de 2024, cuyo período ex dividendo comprende entre el primer día hábil de pago de dividendos de las respectivas acciones y los 4 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a tal fecha, empezando así el 25 de abril de 2024 finalizando el 29 de abril del mismo año.

Compra y ventas de cartera

La última compra de cartera realizada por la compañía se celebró en febrero de 2023. Se realizó compra de cartera hipotecaria en pesos por un valor total de \$1.509.000. La tasa de descuento de esta operación fue superior al 20% y la tasa promedio de la cartera fue de 13.04% E.A. con un plazo promedio de 16 años. Durante 2024 la compañía no ha realizado compras de cartera de consumo ni cartera hipotecaria ni tampoco ventas. Sin embargo, el 28 de junio de 2024 la compañía realizó operación de compraventa anticipada de cartera en UVR (Warehousing) con la Titularizadora Colombiana, por un valor de \$30.769.560 con el objetivos de titularizar dicha cartera en períodos posteriores. Adicionalmente se realizó otra operación de compraventa anticipada de cartera en UVR con la misma contraparte por un valor de \$19.157.151 el 18 de septiembre de 2024.

Solvencia

A 31 de diciembre de 2024, la compañía cierra con una solvencia total y solvencia básica de 41.18% y 40.24%, respectivamente. Estos niveles de solvencia robustos reconocen la entrada en vigencia de los estándares de Basilea III junto con su regulación por parte de las autoridades en Colombia, y tienen en cuenta tanto el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo como también el impacto del riesgo operativo en la entidad. Dada la naturaleza de los productos que maneja la compañía, gran parte de la cartera hipotecaria pondera entre el 20% y el 30%, especialmente la cartera hipotecaria cuyo colateral es la misma vivienda y tiene un LTV (Loan-to-Value) menor al 50%, reconociendo en este activo un riesgo menor y por lo tanto un impacto significativo y positivo sobre el nivel de solvencia de la entidad desde inicios del año 2021.

Valores razonables

La valoración de los bonos para Credifamilia no tuvo ninguna afectación por el mercado. Hay un efecto indirecto vía inflación ya que la inflación mensual define el valor de la UVR y la UVR define el valor en pesos de los bonos. Este efecto se ve reflejado en la reexpresión del balance. Durante 2024, la inflación superó las expectativas del mercado de tal forma que tuvo efectos positivos incrementando el valor en pesos tanto para el activo como para el pasivo en UVR. Este efecto se espera disminuya durante el 2025 tras disminuciones en las expectativas de la inflación.





ANEXOS

ESTADOS FINANCIEROS A CORTE 31 DE DICIEMBRE
DE 2024

CREDIFAMILIA COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de pesos colombianos)



ACTIVOS	Nota	2024-12-31	2023-12-31	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2024-12-31	2023-12-31
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	45.280.426	62.422.315	Dépositos y exigibilidades	11	224.454.132	218.785.009
Inversiones	4	18.034.872	25.204.135	Obligaciones financieras	12	111.268.174	119.009.724
Cartera de crédito -neto	5	701.889.526	675.214.447	Cuentas por pagar	13	3.502.888	5.248.253
Anticipos de impuestos	6	2.723.841	4.073.767	Impuestos por pagar	14	2.524.575	3.541.386
Bienes recibidos en pago	7	349.629	139.959	Títulos de inversión en circulación	15	328.035.610	325.880.109
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	6.822.041	7.771.722	Derecho de uso	16	571.781	690.210
Propiedad y equipo	9	1.161.498	1.418.950	Beneficios a empleados	17	2.346.798	2.245.799
Gastos pagados por anticipado	10	81.306	85.597	Otros pasivos	18	1.272.798	1.322.012
				Total pasivos		673.976.756	676.722.502
				Capital en acciones		36.061.235	36.061.235
				Prima emisión		1.321.816	1.321.816
				Otras reservas		54.552.162	45.173.834
				Utilidad del Ejercicio		10.431.170	17.051.505
				Total patrimonio	19	102.366.383	99.608.390
Total activos		776.343.139	776.330.892	Total pasivos y patrimonio de los accionistas		776.343.139	776.330.892

CREDIFAMILIA COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(En miles de pesos colombianos)



	NOTA	2024-12-31	2023-12-31
Ingresos de actividades ordinarias			
Intereses de cartera de créditos	\$	74.226.657	\$ 65.721.383
Reajuste de la unidad de valor real		34.964.295	56.575.885
Valoración inversiones		1.837.048	1.517.393
Comisiones		3.608.834	3.080.121
Intereses depósitos a la vista		3.676.920	4.993.013
Otros		1.763.116	2.763.986
Ingresos de actividades ordinarias	18	120.076.870	134.651.781
Otros ingresos reintegro provisiones		3.685.923	2.198.758
Gastos por provisiones de cartera de créditos		7.490.570	7.243.405
Gastos por deterioro de cuentas por cobrar		419.810	300.470
Total ingresos operacionales, neto		115.852.413	129.306.664
Gastos de administración			
Gastos por beneficios a los empleados	19	15.978.878	14.599.493
Gastos por deterioro de bienes recibidos en pago		11.860	11.877
Gasto por depreciación y amortización		124.875	101.172
Gastos generales administración		16.115.613	14.712.542
Gastos de operación			
Intereses depósitos y exigibilidades		27.098.448	27.938.972
Intereses créditos de bancos y otros		10.811.968	6.446.609
Intereses títulos de inversión en circulación		14.970.627	14.329.051
Reajuste de la UVR		20.971.075	34.273.680
Otros gastos		13.376.247	11.312.450
Otros gastos generales de administración	20	87.228.365	94.300.762
Ganancia por actividades de operación		12.508.435	20.293.360
Gasto por impuestos		2.077.265	3.241.855
Utilidad del periodo		48.424.478	47.054.506

CREDIFAMILIA COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Por el periodo terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de pesos colombianos)



	Capital Suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas		Total Patrimonio de los accionistas		
			Reservas	Total Utilidades Retenidas		Utilidad del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>36.061.235</u>	<u>1.321.816</u>	<u>45.173.834</u>	-	<u>17.051.505</u>	<u>99.608.390</u>	
Traslado de resultado del ejercicio				7.673.177	(17.051.505)	-	9.378.328
Apropiación de la utilidad para incrementar reservas			9.378.328				9.378.328
Dividendos Decretados				(7.673.177)			7.673.177
Utilidad del ejercicio					10.431.170		10.431.170
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 36.061.235</u>	<u>1.321.816</u>	<u>54.552.162</u>	-	<u>10.431.170</u>	<u>102.366.383</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 36.061.235</u>	<u>1.321.816</u>	<u>29.929.577</u>	-	<u>27.721.445</u>	<u>95.034.073</u>	
Traslado de resultado del ejercicio				12.477.188	(27.721.445)		15.244.257
Apropiación de la utilidad para incrementar reservas			15.244.257				15.244.257
Dividendos Decretados				(12.477.188)			12.477.188
Utilidad del ejercicio					17.051.505		17.051.505
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>36.061.235</u>	<u>1.321.816</u>	<u>45.173.834</u>	-	<u>17.051.504</u>	<u>99.608.390</u>	

CREDIFAMILIA COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO

Por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En miles de pesos colombianos)



	Nota	2024-12-31	2023-12-31
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta del periodo		10.431.170	17.051.505
Ajustadas por:			
Gasto por impuestos	14	\$ 2.077.265	\$ 3.241.855
Valoración de inversiones Neto		(1.837.048)	(1.517.393)
Provisión de cartera de créditos		7.490.570	7.243.405
Provisión deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		419.810	300.470
Provisión de bienes recibidos en pago		11.860	11.877
Reintegro provisión de cartera de créditos		(3.685.923)	(2.198.758)
Reexpresión UVR Cartera Activa de cartera de créditos		(34.964.295)	(56.575.885)
Reexpresión UVR títulos de inversión en circulación		20.971.075	34.273.680
Depreciación propiedad y equipo	9	124.875	101.172
Depreciación derecho de uso	9	245.364	81.788
Intereses causados - deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(74.226.657)	(65.721.383)
Amortización gastos pagados por anticipado		118.850	116.627
Intereses causados depósitos y exigibilidades		20.837.666	27.912.037
Intereses causados títulos de inversión en circulación		796.231	699.835
Intereses causados obligaciones financieras		447.553	792.686
Baja en propiedad y equipo	9	88.000	(528.208)
Subtotal utilidad ajustada		(50.653.634)	(34.714.690)

Cambios en las operaciones:

Incremento (Disminución) de cartera de créditos		4.484.569	(47.521.169)
(Disminución) Incremento deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(764.316)	4.284.451
Disminución (Aumento) anticipos de impuestos		1.349.926	(1.732.645)
(Incremento) gastos pagados por anticipado		(114.559)	(101.053)
Disminución bienes recibidos en pago		(221.530)	(96.651)
Disminución (Incremento) de inversiones		9.006.311	(9.126.170)
Compra (Venta) títulos de inversión en circulación		(3.844.947)	(39.674.414)
(Disminución) de cuentas por pagar	13	(469.733)	532.492
(Disminución) de impuestos por pagar	14	(3.094.076)	61.887
Incremento de depósitos y exigibilidades		10.224.771	37.613.757
Intereses Recibidos - deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		75.520.844	61.300.527
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(25.393.314)	(20.899.748)
(Disminución) beneficios a empleados	17	100.999	564.498
Incremento (Disminución) de otros pasivos	19	(49.214)	(1.850.231)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		16.082.097	(51.359.159)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición propiedad y equipo	9	(200.787)	(85.206)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(200.787)	(85.206)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:

Pago capital (Incremento) obligaciones financieras		2.975.633	86.250.854
Intereses pagados obligaciones financieras		(11.164.736)	(6.864.488)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación		(15.766.858)	(15.028.886)
Pago cánones pasivo derecho de uso		(118.429)	(690.210)
Dividendos Pagados	13	(8.948.809)	(11.920.624)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(33.023.199)	51.716.972

Flujos netos de efectivo del periodo		(17.141.889)	272.607
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo		62.422.315	62.149.708
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del periodo		\$ 45.280.426	\$ 62.422.315

2 | **ÁNALISIS** **De riesgos**



Capítulo dedicado al análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor como consecuencia de sus inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado, siempre que dicho riesgo sea material para el trimestre reportado.

- CREDIFAMILIA adopta el riesgo de mercado como la posibilidad de que la entidad incurran en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios o las caídas del valor de los fondos de inversión colectivos en los cuales invierte, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance. Sin embargo, CREDIFAMILIA mantiene posiciones conservadoras en sus inversiones, con límites claros de exposición, contraparte y concentración. Este riesgo pertenece a un sistema de administración de riesgos que por medio de un Marco de Apetito de Riesgos (que se caracteriza por políticas, límites y alertas tempranas) que se mide, monitorea y mitiga para que el mismo no se materialice con impactos altos en la entidad.
- El riesgo de mercado al que está expuesta la entidad se basa en tres factores de riesgos: el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de tasa de interés y el precio de los FIC's.
- En la gestión de Riesgo de tasa de cambio, al interior de la compañía se realiza la adquisición de inversiones que generen exposición al riesgo de mercado, desde la Gerencia de Riesgos, la Gerencia Financiera y la Junta Directiva se evalúan tanto los riesgos financieros asumidos como los aspectos legales, comerciales, operativos y tecnológicos derivados a partir de nuevas inversiones.
- El riesgo resultante de mantener posiciones en divisas está enmarcado dentro de los límites y políticas controlados por la Gerencia a cargo. En caso de incurrir en posiciones adicionales a las actuales, debe hacerse la evaluación de la estrategia de derivados de cobertura, analizando su viabilidad para la compañía, lo pertinente de la posición y la exposición resultante de mantenerla. Luego de la evaluación correspondiente, debe presentarse en conjunto entre la Gerencia de Riesgos y la Gerencia Financiera ante la Junta Directiva.

2 | **ÁNALISIS** De riesgos



Capítulo dedicado al análisis cuantitativo y/o cualitativo del riesgo de mercado al que está expuesto el emisor como consecuencia de sus inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado, siempre que dicho riesgo sea material para el trimestre reportado.

- Una vez obtenida la aprobación de la estrategia de inversión, es responsabilidad del área de Riesgo realizar un seguimiento de la evolución del valor presente de la inversión e informar a la Gerencia Financiera y a la Junta Directiva cuando observe una exposición elevada al riesgo que tenga efectos negativos en el desarrollo de la actividad económica de la compañía.
- Credifamilia emplea el modelo estándar de Valor en Riesgo (VaR) establecido por la Superintendencia Financiera. Este modelo se complementa con un conjunto de límites y alertas internas, que han sido definidos y aprobados por la Junta Directiva. La implementación y el monitoreo continuo de estos límites y alertas están a cargo de la Gerencia de Riesgos, asegurando una gestión efectiva del riesgo financiero.
- A corte del 31 de diciembre de 2024, Credifamilia contaba con un portafolio por \$17.494 millones, que está clasificado contablemente como “Hasta el vencimiento” en un 79%, y “Negociable” en un 21%.
- Por otra parte, el riesgo de tasa de interés en Credifamilia se deriva de las inversiones negociables que tienen alta sensibilidad en el movimiento de sus precios, ante factores exógenos de mercado, e inversiones hasta el vencimiento que tengan una indexación a una tasa de interés variable (DTF e IBR por ejemplo) como pueden ser los títulos de desarrollo agropecuario (TDAS). Así las cosas, este riesgo se monitorea a través de la estimación del VaR bajo la metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y el seguimiento al Marco de Apetito de Riesgos interno definido por la Junta Directiva de la entidad.

2 | **ÁNALISIS** **De riesgos**



Capítulo dedicado a una descripción de las variaciones materiales que se hayan presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor, diferentes al riesgo de mercado, y los mecanismos implementados para mitigarlos.

- La condición financiera de CREDIFAMILIA, los resultados de su operación y la calidad de los activos dependen de manera significativa de las condiciones macroeconómicas y políticas que prevalecen en Colombia. En consecuencia, la disminución de la tasa de crecimiento, los períodos de evolución negativa, el aumento de la inflación, los cambios en la política, o en el futuro las interpretaciones judiciales de las políticas que involucran asuntos tales como (pero no limitados a) la depreciación de la moneda, la inflación, las tasas de interés, los impuestos, las leyes y regulaciones bancarias, así como otros acontecimientos políticos o económicos, pueden afectar el entorno empresarial general y a su vez impactar las actividades de la entidad.
- Por último, Credifamilia ha implementado un sólido control del riesgo crediticio, con especial atención a las fluctuaciones del mercado, como las variaciones en la inflación y otras variables relevantes. La capacidad patrimonial de Credifamilia y su perfil conservador en términos de riesgo de liquidez están diseñados para mitigar el impacto negativo sobre la calidad de los activos en un escenario de estrés. Esto permite mantener una sólida capacidad de pago a largo plazo incluso frente a adversidades económicas.

2 | **ÁNALISIS** **De riesgos**



Capítulo dedicado a una descripción de las variaciones materiales que se hayan presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor, diferentes al riesgo de mercado, y los mecanismos implementados para mitigarlos.

- En materia de riesgo de liquidez la institución presenta indicadores sanos los cuales se evidencian en un IRL semanal normativo a 30 días con un promedio en el cuarto trimestre que duplica lo exigido como límite por el regulador (límite del 100%).
- Asimismo, el riesgo de crédito ha permanecido dentro del apetito de riesgos de la entidad, el cual, para la cartera de vivienda (que representa el 98.20% del total de la cartera actual de Credifamilia), se basa en el indicador de calificación de cartera BCDE entre el total de la cartera. Dicho indicador a corte de diciembre 2024 cerró en 7,37%.
- Es posible que en los próximos meses persista la incertidumbre sobre el desempeño de la economía colombiana en 2024; sin embargo, esto no debería afectar significativamente el nivel de riesgo aceptable para Credifamilia. La entidad cuenta con un Marco de Apetito de Riesgos bien definido por su Junta Directiva, que incluye medidas para manejar el riesgo de crédito durante períodos de incertidumbre económica

2 | **ÁNALISIS** **De riesgos**

(ii) Una descripción de los nuevos riesgos identificados en el trimestre correspondiente, así como los procedimientos para evaluar y medir su grado de exposición a los mismos y los mecanismos implementados por la alta gerencia para su gestión, monitoreo y mitigación.

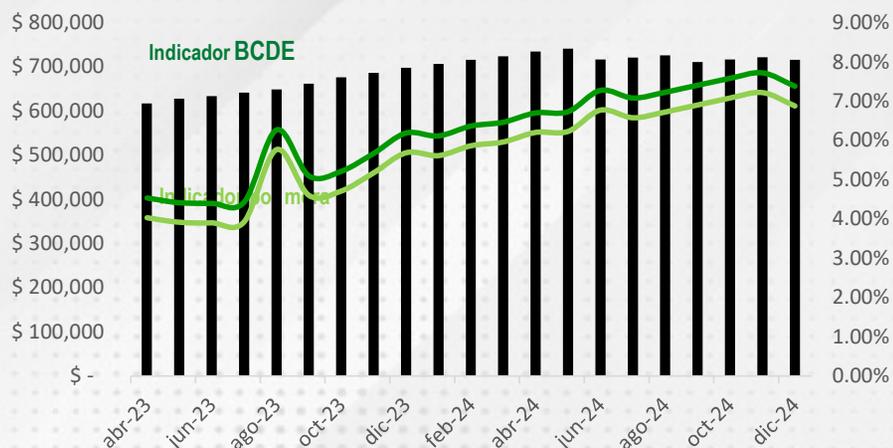
- Con respecto a la gestión de riesgo de crédito, en el último trimestre se ha realizado monitoreo a las políticas de originación de cartera hipotecaria, para reflejar en mejor medida la situación económica actual y mantener indicadores controlados de cartera. Adicionalmente, se ha hecho especial énfasis en el seguimiento de la cartera a través de diversas variables relevantes, buscando prevenir deterioros de la misma.
- Por otro lado, la compañía ha procurado optimizar su tesorería a través de inversiones de bajo riesgo con los excedentes de liquidez generados, con el fin de reducir potenciales volatilidades del mercado.
- En el área de Riesgo Operacional de Credifamilia, se han identificado una serie de riesgos relacionados con los nuevos procesos que se han documentado internamente, como por ejemplo en aquellos proyectos en los que la entidad ha incursionado recientemente (debito automático, retanqueo, entre otros). Para identificar y medir estos riesgos, se siguen las metodologías establecidas en el Manual SIAR, el cual establece la documentación de cada proceso como la piedra angular. Esto garantiza la implementación de controles efectivos, que las áreas puedan prepararse de manera previa para la estructuración de nuevos procesos, productos, servicios o proyectos..

RIESGOS

Crédito: Indicadores y Composición



Cartera Hipotecaria
Cifras en millones \$714.721



Cartera total
\$727,798 millones

98,20% **1,21%** **0,59%**
Hipotecario Comercial Consumo

LÍNEA		UVR	PESOS	TOTAL
VIVIENDA VIS	Nueva	91,62%	7,10%	99,26%
	Usada	0,30%	0,12%	
	Mejoramiento	0,09%	0,03%	
VIVIENDA NO VIS	Nueva	0,28%	0,22%	0,74%
	Usada	0,13%	0,07%	
	Mejoramiento	0,02%	0,02%	
TOTAL		92,44%	7,56%	100,00%

En el cuarto trimestre del 2024, los indicadores de calidad se mantuvieron constantes. El indicador de morosidad (60+) quedó en 6.71%, el indicador de morosidad (90+) quedó en 5.15% mientras que el indicador de riesgo BCDE paso de 7.39% a 7.37%, una variación de -2 puntos básicos. Este desempeño está influenciado por las condiciones actuales del mercado, permitiendo una gestión alineada con los retos del entorno.

RIESGOS

Crédito: Provisiones

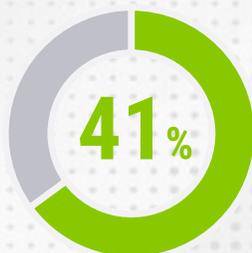


Credifamilia mantiene niveles adecuados de provisiones de cartera. A diciembre 2024 las provisiones cerraron en \$ 22,581 MM(*)

3,09%

Del total de la cartera se encuentra provisionado

Cobertura cartera calificada en B, C, D y E



El 41% de las provisiones totales cubre la cartera riesgosa de la entidad (BCDE).

En cartera de vivienda, la calificación E cuenta con 44% de cobertura, y la D con 23%.

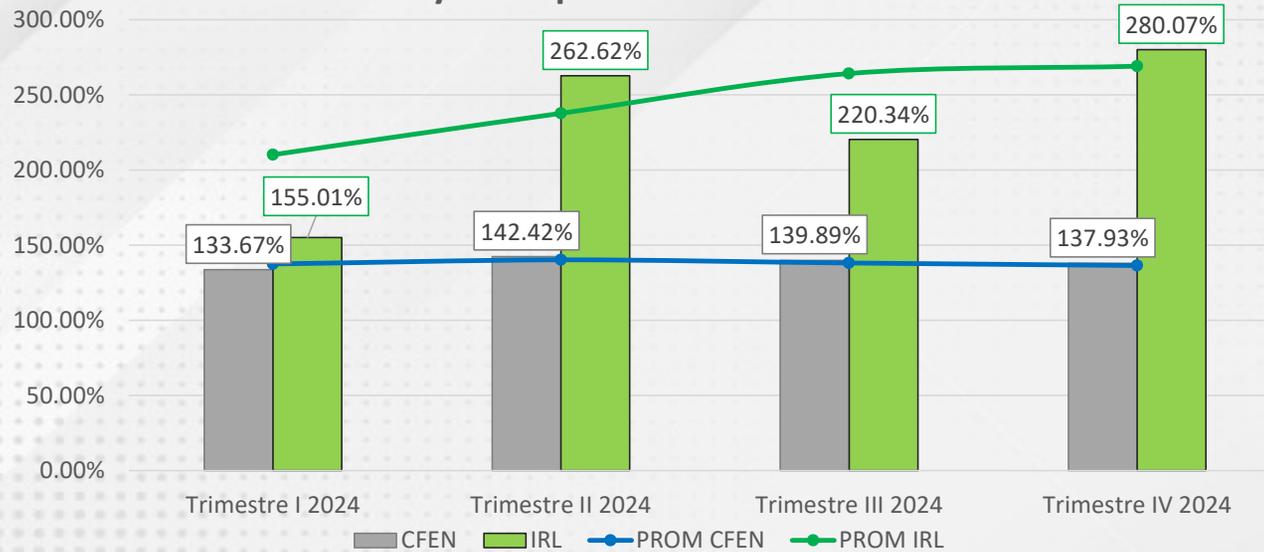
Calificación	Saldo Adeudado COP	Provisión COP	% Cobertura
B	\$ 17.293.020.157	\$ 881.860.569	5%
C	\$ 19.486.611.450	\$ 2.390.246.236	12%
D	\$ 7.003.425.937	\$ 1.601.530.394	23%
E	\$ 8.895.689.047	\$ 3.886.721.739	44%

(*) No incluyen las provisiones generales adicionales por \$ 3.182 M, ni las provisiones por COVID-19 por \$1.175 M aprobadas por la Asamblea.

RIESGOS

Indicadores Liquidez

IRL y CFEN promedio trimestral 2023-2024



- La entidad mantiene un calce estable entre su activo y su pasivo, lo que se traduce en niveles de CFEN que se encuentran 1.4 veces el límite normativo.
- El IRL de Credifamilia para lo corrido del año 2024, se ha mantenido en niveles superiores hasta en 2.0 veces a los exigidos por el límite normativo de 1 vez..

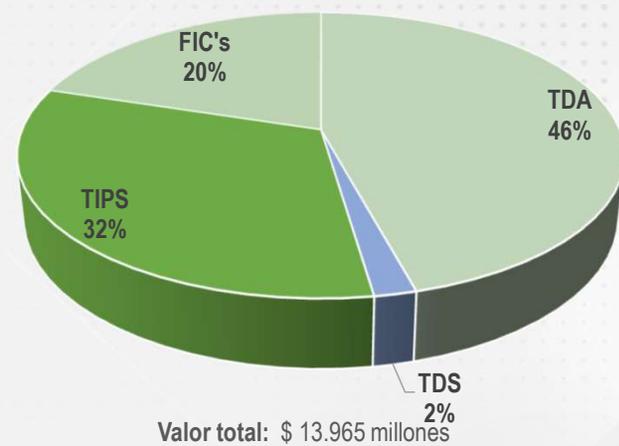
RIESGOS

Mercado

El valor en riesgo cerró en **0.148%** frente al Patrimonio Técnico, lo que refleja un perfil de riesgo conservador en la gestión del portafolio.

Los factores de exposición son la tasa de cambio y tasa de interés, los cuales explicaron el nivel de VaR en un 86,51% y 11,09%, respectivamente.

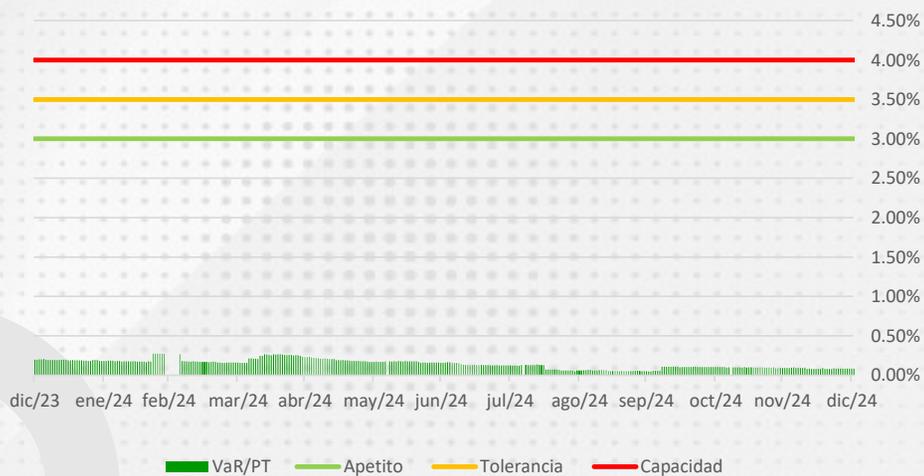
Composición del portafolio de inversiones al cierre de 2024



Las inversiones calificadas cuentan con un rating en grado de inversión.

Es relevante destacar que el 20% de las inversiones totales del portafolio, los FICs, se encuentran expuestas a riesgo de mercado. No obstante, en 2024, el indicador VaR diario / Patrimonio Técnico se mantuvo por debajo del apetito a este riesgo (3%).

VaR diario / Patrimonio técnico



RIESGOS Operacional

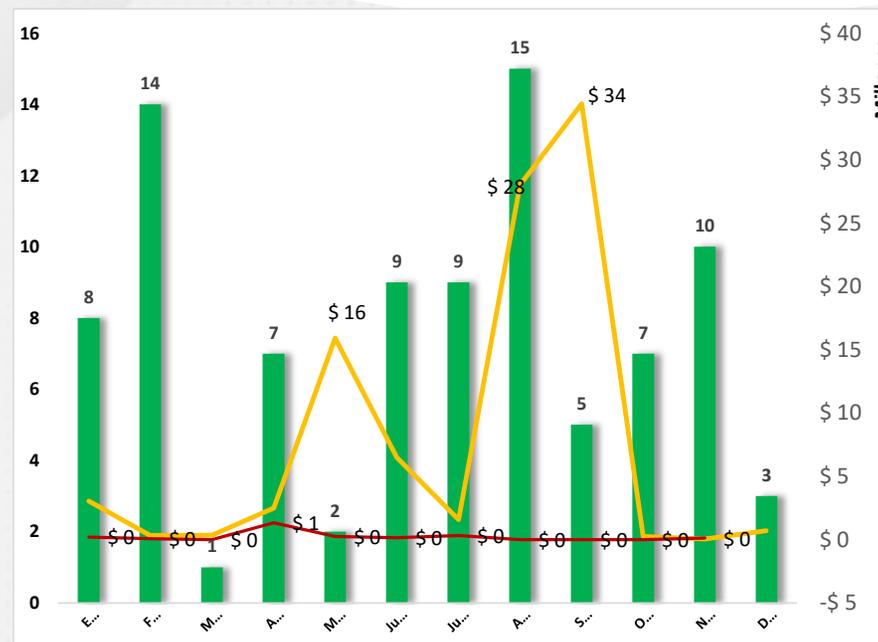
Resultados Residuales

En el cuarto trimestre de 2024 se experimentó una dinámica en el perfil de riesgo residual en zona de tolerancia del **15,48% cerrando el periodo con 84 riesgos residuales** conforme la metodología establecida y aprobada por la JD. La depuración atribuye 13 riesgos categorizados en criticidad moderada.

Categoría	Dinámica Perfil SARO 2024					
	No. Riesgos	Mantenidos	Reclasificados	Eliminados	Nuevos	% Total
Apetito	71	61	10	0	0	84,52%
Tolerancia	13	9	0	6	4	15,48%
Capacidad	0	0	0	0	0	0,00%
Capacidad	0	0	0	0	0	0,00%
Total	84	70	10	6	4	100%

Conforme la nueva metodología (Criterios de Probabilidad, Impacto y la dinámica de EROS a un año), se obtiene un resultado final de **84,5%** de concentración en riesgos **considerados de criticidad BAJA**.

Eventos de Riesgo



Al cuarto trimestre 2024, se han registrado 87 eventos de riesgo operativo, e los cuales 11 fueron clasificados como tipo A generando pérdidas por un total de \$ 2.4 millones, representan **3.2%** de pérdida respecto al presupuesto anual autorizado.

GOBIERNO Corporativo



En Credifamilia contamos con un adecuado Sistema de Control Interno ajustado a la normatividad vigente, dando cumplimiento a los procedimientos de auditoría estipulados en la compañía para lograr un adecuado funcionamiento del SCI. La entidad ha venido en una constante evolución de la primera, segunda y tercera línea de defensa que apalanquen el cumplimiento de los procesos misionales de la compañía, para lo cual, se ha venido gestionando el cumplimiento de los planes de mejora los cuales tienen seguimiento trimestral a través de las sesiones del comité de auditoría. La labor desarrollada por la Auditoría Interna ha fortalecido en la administración con el ingreso de la nueva Gerencia de Auditoría Interna, con lo cual se ha continuado desarrollando esta gestión de forma independiente y objetiva de conformidad con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, contando con el apoyo de la administración en la entrega de la información para desarrollar la labor encomendada.

GOBIERNO

Accionistas



ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD DE LA SOCIEDAD

22,87%



14,08%



12,50%

PROTERRENOS

12,31%



9,58%



8,75%

SERRA
INVERSIONES

*Otros accionistas: 19,93%

Principales Accionistas a 31 de diciembre de 2024

Durante el cuarto trimestre de 2024 la composición accionaria de la Compañía no presentó modificaciones de forma tal que a la fecha se cuenta con 94 accionistas. En este orden de ideas, a continuación, se relacionan los principales de ellos:

En tal sentido Credifamilia CF cuenta con medidas para garantizar el trato equitativo a sus accionistas y beneficiarios finales éstos son divulgados al mercado en documento emitido por la Junta Directiva y dispone del canal de contacto en nuestra página web: <https://credifamilia.com/atencion-al-inversionista>

GOBIERNO

Accionistas



ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD DE LA SOCIEDAD

22,87%



14,08%



12,50%

PROTERRENOS

12,31%



9,58%



8,75%

SERRA
INVERSIONES

*Otros accionistas: 19,93%

Principales Accionistas a 31 de diciembre de 2024

Durante el cuarto trimestre de 2024 la composición accionaria de la Compañía no presentó modificaciones de forma tal que a la fecha se cuenta con 94 accionistas. En este orden de ideas, a continuación, se relacionan los principales de ellos:

En tal sentido Credifamilia CF cuenta con medidas para garantizar el trato equitativo a sus accionistas y beneficiarios finales éstos son divulgados al mercado en documento emitido por la Junta Directiva y dispone del canal de contacto en nuestra página web: <https://credifamilia.com/atencion-al-inversionista>

JUNTA

Directiva



EULALIA MARIA ARBOLEDA
Presidente de la Junta Directiva

Economista de la U. Javeriana y egresada del programa de presidentes de empresas de la Universidad de los Andes, con más de 30 años de experiencia y trayectoria en el sector financiero, se desempeñó como presidente del Banco Caja Social, de la Corporación de Ahorro y Vivienda Colmena, y del BCSC. Miembro de juntas directivas como ASOBANCARIA, ANIF, Deceval, Titularizadora Colombiana S.A., Metrovivienda, Fundación Bavaria, Colmena Seguros S.A. entre otras.

Actualmente se desempeña como Consultora Independiente en temas relacionados con el desarrollo estratégico del negocio de banca masiva, microfinanzas, emprendimiento y financiación de vivienda.



JUAN ANTONIO PARDO
Vicepresidente de la Junta Directiva
Presidente de Prodesa S.A.

Ingeniero Civil de la Universidad de los Andes, Especialista en Ciencias Financieras del London School of Economics and Political Science, Especialista en Finanzas Universidad de los Andes.

Más de 30 años de Experiencia en Alta Gerencia:
Prodesa S.A., Inversiones Bachue S.A.

Ha participado en Juntas Directivas de Fidunion S.A. y Credifamilia Compañía de Financiamiento.



ERNESTO VILLAMIZAR
Presidente de Fiduciaria Credicorp Capital

Abogado de la U. Javeriana, con más de 25 años de experiencia en Alta Gerencia en entidades del sector financiero, entre las cuales puede resaltarse a: Credicorp Capital Colombia, Fiduciaria Correval, Alianza Fiduciaria S.A., Banco Unión Colombiano, Fiduciaria Unión.

Ha tenido participación como miembro de Juntas Directivas de: Alianza Fiduciaria S.A., Global Markets Colombia, Consejo Directivo de la Asociación de Fiduciarias, Comité de Inversiones Titularizadora Colombiana, Camacol Bogotá y Cundinamarca, Fiduciaria Unión, entre otras.

3 | JUNTA Directiva



LUIS FELIPE DAZA FERREIRA
Presidente Global Seguros de Vida S.A

Administrador de empresas de la U. de los Andes; Master of Science in Finance de Florida University, con más de 25 años de experiencia en Alta Gerencia en entidades del sector financiero y asegurador dentro de las cuales se resalta Global Seguros de Vida S.A. y Global Tuition & Education Insurance Corporation.

Ha participado en las Juntas Directivas de Global Seguros de Vida S.A., Credifamilia Compañía de Financiamiento S.A., y RENTA4G Fiduciaria S.A.



JUAN SEBASTIAN PARDO LANZETTA
Co-founder Mezubo.Com

Ingeniero Industrial de la U. de los Andes, Master of Business Administration of Stanford University, fundador y CEO de Credifamilia Compañía de Financiamiento S.A. por más de 10 años.

Co-Fundador y Co-CEO de Mezubo.com. Ha tenido participación como miembro de la Junta Directiva de Credifamilia CF y la Cámara Central de Riesgo de Contraparte durante un periodo de 3 años y medio.



JUAN CARLOS ARCHILA
Board Member Representative America
Movil GSMA

Ingeniero Industrial de la U. de los Andes, Master en Negocios Internacionales de la Universidad de Carolina del Sur, con más de 30 de años de experiencia en Alta Gerencia del sector de Telecomunicaciones.

Adicionalmente ha tenido participación en las Juntas Directivas de Claro Colombia y Credifamilia CF.



JUAN FELIPE MARÍN LOZA
Gerente Financiero de Marval S.A

Ingeniero Civil de la U. Javeriana, Master of Business Administration of Imperial College, Londres Reino Unido. Especialista en Finanzas de la U Externado de Colombia. Cuenta con una trayectoria profesional de más de 15 años.

Fundador y socio de Ceiba Capital S.A.S., desde donde ha dirigido un amplio número de inversiones en diferentes compañías. Consultor estratégico y financiero en empresas del sector real, dentro de las que se encuentran Chic Marroquinería S.A.S., Arkadia Family Center S.A.S., Grupo Marval S.A, Hoteles Caciqe Internacional S.A.S. entre otros.

GOBIERNO

Corporativo



ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

A corte 31 de diciembre de 2024 la Junta Directiva de Credifamilia CF se mantiene la conformación de la Junta Directiva de acuerdo a lo decidido en Asamblea General de Accionistas en sesión No. 19 del 22 de marzo de 2024, se encontraba conformada de la siguiente manera:

1	EULALIA MARÍA ARBOLEDA	Principal / Independiente
2	JUAN ANTONIO PARDO SOTO	Principal / Dependiente
3	JUAN FELIPE MARIN LOZA	Principal / Dependiente
4	ERNESTO VILLAMIZAR MALLARINO	Principal / Independiente
5	FELIPE DAZA FERREIRA	Principal / Dependiente
6	JUAN SEBASTIÁN PARDO	Principal / Dependiente
7	JUAN CARLOS ARCHILA	Principal / Independiente

Funciones de la Junta Directiva

Se encuentran contempladas en disposiciones de carácter legal o interno, así como en disposiciones expedidas por la SFC y demás disposiciones normativas concordantes.

Las funciones que le competen a la Junta Directiva se encuentran previstas en el artículo 29 de los Estatutos Sociales. Sin perjuicio de lo anterior, la Junta Directiva es responsable de la definición de la política de transacciones con partes relacionadas y de los lineamientos de buen gobierno corporativo.

La Junta tiene su propio reglamento el cual se encuentra a disposición en el siguiente link:
https://credifamilia.com/sites/default/files/2018-02/Reglamento-junta-directiva-credifamilia_0.pdf

GOBIERNO

Corporativo



Evaluación de Junta Directiva

La Junta Directiva cuenta con un sistema de autoevaluación anual con la posibilidad de evaluar, criterios como: (i) Organización y funcionamiento de la Junta; (ii) Información y contenidos que son puestos en su conocimiento; (iii) Régimen interno; (iv) Responsabilidad de los miembros de la Junta Directiva.

El propósito es rendir informe ante la Asamblea General de Accionistas sobre el funcionamiento del órgano social. En el mes de febrero de 2024 se adelantó proceso de autoevaluación de la Junta el cual contó con la participación de los siete (7) miembros de Junta Directiva.

Operaciones con Partes Vinculadas

Credifamilia CF cuenta con políticas y procedimientos de Buen Gobierno Corporativo que tienen como objeto establecer los parámetros que, como complemento de la normatividad legal y estatutaria aplicable, establecen principios, políticas y normas que rigen su administración, tendientes a garantizar, por una parte, la transparencia en el manejo de información, el trato equitativo a los accionistas, el buen manejo de las relaciones con los grupos de interés, la debida prevención, detección y administración de conflictos de interés, la generación de confianza en los accionistas, inversionistas y clientes; y por la otra, el adecuado cumplimiento de las funciones de administración de recursos del público, prestación de servicios financieros e intermediación en el mercado público de valores.

Tratamiento de los Conflictos de interés

La Junta Directiva, a parte de las situaciones establecidas estatutariamente, debe definir aquellas constitutivas de conflictos de interés y los procedimientos para prevenir y administrarlas. Las relaciones que CREDIFAMILIA CF mantiene con todos los grupos de interés, se manejan dentro de los principios éticos, conforme a la Ley y basado en un enfoque de prevención, abstención y transparencia conforme a lo establecido en el Código de Buen Gobierno Corporativo de la entidad.

Quórum de la Junta Directiva

Durante el periodo reportado, las doce (12) sesiones ordinarias de Junta Directiva contaron con el quórum suficiente exigido legalmente para llevarlas a cabo. En cumplimiento de lo ordenado por la CE 012 de 2022 expedida por la SFC se detalla la asistencia de los miembros:

Sesiones Ordinarias

07

Juan Carlos Archila
Felipe Daiza

11

Eulalia María Arboleda

09

Sergio Marín – Felipe Marín

12

Ernesto Villanizar
Juan Sebastián Pardo
Juan Antonio Pardo

Sesiones extraordinarias

En el año 2024 se ha llevado a cabo una (2) sesiones extraordinarias de la Junta Directiva, a la cual comparecieron, en la primera sesión seis (6) de los siete (7) miembros de junta directiva, y en la sesión estratégica siete (7) de los siete (7) miembros de junta directiva

Política de remuneración de la Junta Directiva

La Asamblea General de Accionistas determinará la compensación de la Junta Directiva basándose en criterios empresariales objetivos. La remuneración será exclusivamente en efectivo, sin posibilidad de pago con acciones u otros valores de la Compañía. Además, se estableció el pago de 2 SMLMV para miembros dependientes, 3 SMLMV para independientes y 1 SMLMV por asistencia a los Comités de Apoyo.

GOBIERNO

Corporativo

Comités de Apoyo de la Junta Directiva

Los Comités de Apoyo están integrados por lo menos por tres (3) miembros de la Junta Directiva, quienes deben contar con experiencia y ser conocedores de los temas relacionados con las funciones asignadas al referido órgano social. En estos Comités debe participar por lo menos un miembro independiente, salvo para los Comités de Auditoría y el de Buen Gobierno Corporativo, los cuales deberán estar conformados en su mayoría por miembros de Junta Directiva independientes.

En lo corrido de 2024 los Comités han sesionado de la siguiente manera: comité de auditoría (4); Comité de nombramientos y compensaciones (1); Comité financiero (4); Comité de Riesgos (4); Comité de Buen Gobierno Corporativo (1). Se resalta que en todas las sesiones se ha contado con quorum para deliberar conforme a sus reglamentos.

A corte del 30 de septiembre de 2024, los comités de apoyo a la junta directiva se encontraban conformados de la siguiente manera:

Comité de AUDITORÍA

EULALIA MARÍA ARBOLEDA	Independiente
ERNESTO VILLAMIZAR MALLARINO	Independiente
JUAN SEBASTIÁN PARDO	Dependiente



Comité de RIESGOS

EULALIA MARÍA ARBOLEDA	Independiente
FELIPE DAZA FERREIRA	Dependiente
JUAN SEBASTIÁN PARDO	Dependiente



Comité de GOBIERNO

EULALIA MARÍA ARBOLEDA	Independiente
FELIPE DAZA FERREIRA	Dependiente
ERNESTO VILLAMIZAR MALLARINO	Independiente



Comité de NOMBRAMIENTOS Y COMPENSACIONES

JUAN CARLOS ARCHILA	Independiente
JUAN SEBASTIÁN PARDO	Dependiente
FELIPE MARIN	Dependiente
PABLO ECHEVERRI	Invitado



Comité FINANCIERO

ERNESTO VILLAMIZAR MALLARINO	Independiente
JUAN ANTONIO PARDO SOTO	Dependiente
JUAN SEBASTIÁN PARDO	Dependiente
FELIPE DAZA FERREIRA	Invitado



ALTA

Gerencia

Se entiende por Alta Gerencia a los directivos de Credifamilia CF, quienes se encargan de liderar la estrategia de la compañía desde la primera línea de la entidad.

Conforme a lo ordenado en la Circular Externa 012 de 2022, se informa que el esquema de remuneración de la Alta Gerencia de la Compañía se divide en un componente fijo y en pagos extra salariales entregados por mera liberalidad del empleador.

Corresponde al Comité de Nominaciones y Compensaciones, conformado por tres (3) de los miembros de la Junta Directiva, la evaluación de competencias, conocimientos y experiencia de los cargos de la Alta Gerencia de la Compañía.

De igual manera, el Comité propone los criterios objetivos para la contratación de los principales ejecutivos, siendo también potestad de este aprobar el monto de los salarios fijos de la alta gerencia, así como la entrega anual, por mera liberalidad, de bonificaciones no constitutivas de salario de ser el caso.

A continuación, nos permitimos relacionar al equipo que integra la Alta Gerencia a corte del 31 de diciembre de 2024



PRESIDENTE

LUIS EDUARDO CUELLAR

Ingeniero Industrial de la U. Antonio Nariño, Especialista en Seguros de la Universidad de la Sabana, MBA del INALDE y estudios de Estrategia y Transformación del MIT.

Más de 20 años de experiencia en el Sector Financiero, liderando procesos de transformación digital, estrategia comercial y operativa de Bancos y Aseguradoras.

ALTA

Gerencia



SECRETARIA GENERAL
DIANA CONSUELO DELGADO

Abogada de la U. Católica de Colombia, Especialista en Derecho Financiero y Bursátil, de la U. Externado; Especialista en Derecho Tributario y Aduanero de la Universidad Católica de Colombia, Maestrando en Derecho Corporativo en la Universidad del Rosario, con más de 10 años de experiencia en entidades líderes del sector financiero, y mercado de valores

Responsable del direccionamiento legal y estratégico de la compañía y de la secretaria general



GERENCIA DE OFERTA DE VALOR TECNOLÓGICA
YONATHAN MURILLO ROMERO

Profesional en Ingeniería de Producción de la Universidad EAN, Master en Administración de Empresas de la Universidad EAFIT, con 5 años de experiencia liderando procesos de transformación digital en el Sector Financiero.

Encargado de liderar la estrategia de la oferta de valor tecnológica, así como del fortalecimiento de la arquitectura, desarrollo e infraestructura de los procesos tecnológicos de la compañía.



VICEPRESIDENCIA COMERCIAL Y DE CANALES
CAROLINA GARZÓN RAMÍREZ

Economista de la Universidad del Rosario, Especialista en Economía del Riesgo y la Información de la Universidad de los Andes, con una trayectoria de más de 15 años liderando la estrategia comercial y de segmento en el Sector Financiero.

Responsable del direccionamiento de la fuerza de ventas e implementación de la estrategia comercial de la compañía a través de los diferentes canales que integran hoy la gestión comercial de Credifamilia CF

ALTA

Gerencia



GERENCIA DE RIESGOS **ANDRÉS FELIPE BUELVAS**

Administrador de Empresas, Especialista en Finanzas de la Universidad Santo Tomás de Colombia y Master en Administración de Empresas del EUDE Business School.

Con más de 10 años de experiencia en áreas de riesgo y cartera del Sector Bancario a nivel nacional e internacional.

Responsable de diseñar, planear, controlar, implementar y monitorear los sistemas de administración de riesgo de crédito, operativo, liquidez y mercado.



GERENCIA FINANCIERA Y ADMINISTRATIVA **SANTIAGO HERRERA**

Economista de la Universidad del Rosario, especialista en Finanzas y Mercado de Capitales de la misma universidad, Master en Administración de Empresas de la Universidad de Colorado, con más de 10 años de experiencia en el sector.

Responsable de garantizar el correcto desempeño de los indicadores financieros y de propender por la viabilidad económica de las diferentes líneas de negocio de la compañía.



GERENCIA DE TALENTO Y CULTURA **GUILLELMO PLAZAS OVALLE**

Administrador de empresas del CESA, Especialista en Pensamiento Estratégico y Prospectiva de la Universidad Externado de

Colombia, Magister en Dirección de Recursos Humanos de la Escuela de Negocios Europea de Barcelona, con más de 10 de años de trayectoria liderando los procesos de gestión y talento humano tanto el sector público como privado.

Responsable de la gerencia de talento y cultura estructurando políticas transversales alineadas con la cultura organizacional y maximizando la eficacia de selección de personal.

SISTEMA

De control interno



Credifamilia ha implementado un enfoque proactivo hacia la gestión de la información, respaldado por sistemas avanzados y procesos eficientes. A lo largo del último ejercicio, hemos mantenido un riguroso seguimiento de las transacciones financieras y operativas, asegurando la consistencia y exactitud de los datos reportados. Las medidas de control interno han sido aplicadas de manera integral en todas las áreas funcionales.

Además, **hemos fortalecido la supervisión a través de la integración de las tres líneas de responsabilidad bajo una única herramienta tecnológica** que permita controlar de manera integral todos los procesos, controles y revisiones. Con la incorporación de una nueva Gerencia de auditoría se fortaleció el control interno de la compañía. Este compromiso con la integridad y la eficacia del sistema de información ha sido fundamental para garantizar la confiabilidad de los informes internos, permitiendo a la empresa tomar decisiones informadas y cumplir con los estándares de transparencia.

Se certifica por la sociedad conforme a lo normado en el Art. 47 de la Ley 964 de 2005 que la información aquí contemplada se soporta en los informes presentados a la alta gerencia

4 GLOSARIO



Activo: En contabilidad se denomina así al total de recursos de que dispone la empresa para llevar a cabo sus operaciones; representa todos los bienes y derechos que son propiedad del negocio.

Bonos Hipotecarios: Significa los títulos valores de contenido crediticio que se encuentran respaldados por los Activos Subyacentes que Credifamilia ha utilizado históricamente como mecanismo de fondeo de largo plazo.

Cartera Hipotecaria: Significa los Créditos Hipotecarios y los demás Activos Subyacentes asociados o relacionados con los Créditos Hipotecarios.

Calificadora de Valores: Significa la sociedad que debidamente autorizada por la SFC, emite la calificación del Emisor y de la Emisión, cuando haya lugar a ello.

CDT: Significa Certificado de Depósito a Término.

CREDIFAMILIA: Hace referencia al nombre del emisor Credifamilia Compañía de Financiamiento S.A.

Dividendos: Es la proporción de beneficios o utilidades que la compañía reparte entre sus accionistas.

Pasivo: En contabilidad se le denomina así al total de deudas y obligaciones contraídas por la empresa, o cargo del negocio.

Patrimonio: Esta expresión es empleada para referirse a la suma de las aportaciones de los propietarios modificada por los resultados de operación de la empresa; es el capital social más las utilidades o menos las pérdidas

Quorum: Número de miembros o integrantes necesario para que un cuerpo deliberante tome ciertos acuerdos.

Rentabilidad: Se entiende por tal, al beneficio obtenido de una inversión

SIAR: Sistema Integral de Administración de Riesgos

Solvencia: Es el ratio establecido por la compañía para medir su capacidad de generar fondos para solventar sus obligaciones financieras.

API: Una API (Interfaz de Programación de Aplicaciones, por sus siglas en inglés) es un fragmento de código que facilita la comunicación y el intercambio de información y funciones entre distintas aplicaciones. Actúa como un intermediario entre dos sistemas, permitiendo que una aplicación solicite datos o acciones específicas a otra.

WEB/APP: Una web app es una versión de una página web adaptable a cualquier dispositivo móvil que se puede abrir desde cualquier navegador, sin importar su sistema operativo.

El SOC: Es el Centro de Operaciones de Seguridad, es quien se encarga del monitoreo y análisis de las actividades en redes, servidores, bases de datos y aplicaciones para detectar anomalías y posibles incidentes de seguridad.