

Caja Colombiana de Subsidio Familiar “Colsubsidio”
Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2023



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros separados

A los señores Afiliados de la
Caja Colombiana de Subsidio Familiar Colsubsidio

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de la Caja Colombiana de Subsidio Familiar Colsubsidio, los cuales comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2023 y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio 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 separados adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Caja Colombiana de Subsidio Familiar Colsubsidio 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.

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 separados de este informe.

Soy independiente de la Caja Colombiana de Subsidio Familiar Colsubsidio 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.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Corporación sobre los estados financieros separados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y por el control interno que la administración considere necesario para que la preparación de estos estados financieros separados esté libre de error material debido a fraude o error.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia Tel: (60-1) 7431111,
www.pwc.com/co



A los señores Afiliados de la
Caja Colombiana de Subsidio Familiar Cotsubsido

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Corporación 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 la Corporación o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Corporación son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Corporación.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados 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 separados.

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 separados, 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.
- 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.



A los señores Afiliados de la
Caja Colombiana de Subsidio Familiar Colsubsidio

- 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 de la Corporación 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 separados 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 causar que la Corporación deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Corporación, 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 identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión, el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y la implementación del programa de transparencia y ética empresarial. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una conclusión sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

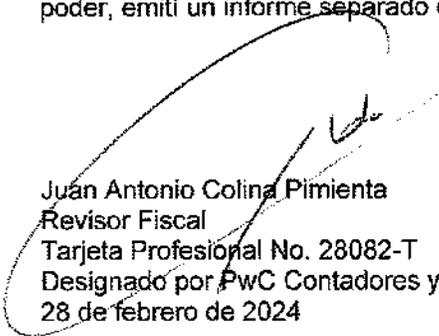
- a) La contabilidad de la Corporación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Afiliados y del Consejo Directivo.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros separados que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.



A los señores Afiliados de la
Caja Colombiana de Subsidio Familiar Colsubsidio

- d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2023 la Corporación no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
- e) La Corporación ha implementado el programa de transparencia y ética empresarial en cumplimiento con la Circular Externa 202215100000053-5 del 5 de agosto de 2022 emitida por la Superintendencia de Salud.

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Caja Colombiana de Subsidio Familiar Colsubsidio se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Afiliados y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Corporación o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 28 de febrero de 2024.


Juan Antonio Colina Pimienta
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PWC Contadores y Auditores S. A. S.
28 de febrero de 2024

Certificación del representante legal y contador de la Caja Colombiana De Subsidio Familiar - Colsubsidio

A los señores
Afiliados de la Caja Colombiana de Subsidio Familiar "Colsubsidio"

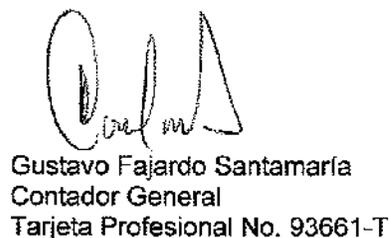
28 de febrero de 2024

Para dar cumplimiento a lo establecido en la Ley 222 de 1995, Artículo 37, los suscritos Representante Legal y Contador General de la Caja Colombiana de Subsidio Familiar COLSUBSIDIO, certificamos que los Estados Financieros de la Corporación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los Estados Financieros de la Corporación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Corporación durante los años terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido reconocidos en los Estados Financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Corporación al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Corporación han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.



Luis Carlos Arango Velez
Director Administrativo



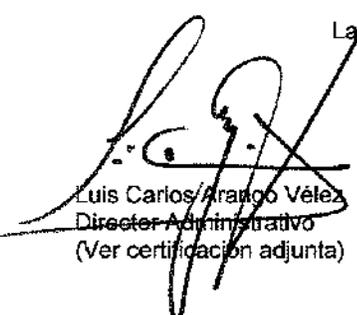
Gustavo Fajardo Santamaría
Contador General
Tarjeta Profesional No. 93661-T

CAJA COLOMBIANA DE SUBSIDIO FAMILIAR "COLSUBSIDIO"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

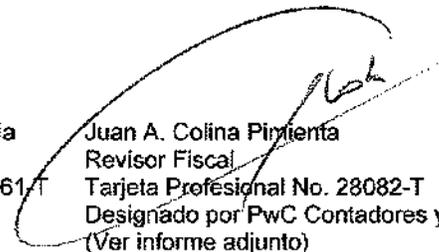
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| | Nota | 31 de diciembre | |
|---|------|------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 |
| ACTIVO | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 112,663 | 83,586 |
| Otros activos financieros | 7 | 300,097 | 200,591 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 8 | 1,552,459 | 1,250,244 |
| Inventarios | 9 | 818,424 | 654,442 |
| Otros activos no financieros | 15 | 274,723 | 208,256 |
| Fondos de Ley con Destinación Especifica | 16 | 818,312 | 848,296 |
| Total activo corriente | | 3,876,678 | 3,245,415 |
| Activo no corriente | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 8 | 606,357 | 540,530 |
| Otros activos financieros | 10 | 477,462 | 325,598 |
| Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 11 | 289,263 | 263,034 |
| Propiedades, planta y equipo | 12 | 1,621,863 | 1,520,279 |
| Propiedades de inversión | 13 | 104,325 | 98,613 |
| Activos intangibles | 14 | 52,131 | 19,654 |
| Otros activos no financieros | 15 | 5,418 | 29,882 |
| Fondos de Ley con Destinación Especifica | 16 | 664,598 | 484,979 |
| Total activo no corriente | | 3,821,417 | 3,282,569 |
| Total activo | | 7,698,095 | 6,527,984 |
| PASIVO | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Préstamos | 17 | 375,791 | 308,109 |
| Otros préstamos financieros | 18 | 433,554 | 395,665 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 19 | 1,391,927 | 1,061,118 |
| Beneficios a empleados | 20 | 65,169 | 54,830 |
| Provisiones | 21 | 1,074 | 1,203 |
| Ingresos diferidos | 22 | 48,917 | 44,590 |
| Otros pasivos no financieros | 23 | 1,255 | 4,350 |
| Fondos de Ley con Destinación Especifica | 24 | 491,562 | 376,121 |
| Total pasivo corriente | | 2,809,249 | 2,245,986 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Préstamos | 17 | 185,277 | 148,615 |
| Otros préstamos financieros | 18 | 373,366 | 289,795 |
| Beneficios a empleados | 20 | 40,299 | 29,847 |
| Provisiones | 21 | 250,200 | 20,804 |
| Otros pasivos no financieros | 23 | 38,666 | 26,871 |
| Fondos de Ley con Destinación Especifica | 24 | 991,348 | 957,154 |
| Total pasivo no corriente | | 1,879,156 | 1,473,086 |
| Total pasivo | | 4,688,405 | 3,719,072 |
| PATRIMONIO | | | |
| Obras y programas de beneficio social y reservas | 25 | 2,847,690 | 2,731,239 |
| Remanente del ejercicio | | 162,000 | 77,673 |
| Total del patrimonio | | 3,009,690 | 2,808,912 |
| Total del pasivo y del patrimonio | | 7,698,095 | 6,527,984 |

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


Luis Carlos Arango Vélez
Director Administrativo
(Ver certificación adjunta)


Gustavo Fajardo Santamaría
Contador General
Tarjeta Profesional No. 93661/T
(Ver certificación adjunta)


Juan A. Colina Pimiento
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

CAJA COLOMBIANA DE SUBSIDIO FAMILIAR "COLSUBSIDIO"

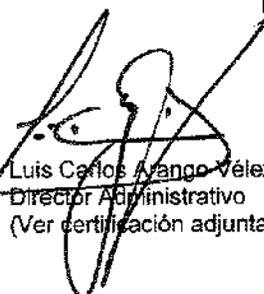
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

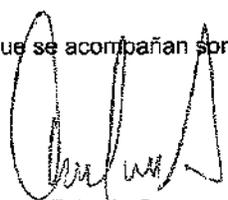
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

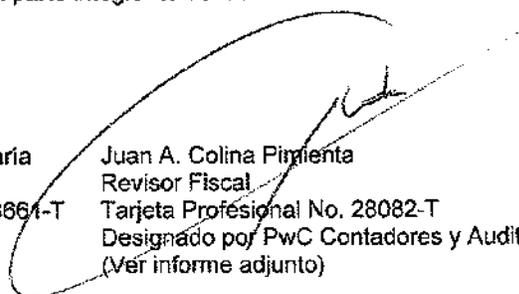
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| | Nota | Año terminado el 31 de diciembre | |
|---|------|-------------------------------------|------------------|
| | | 2023 | 2022 |
| Ingresos ordinarios | 26 | | |
| Aportes | | 1,783,555 | 1,545,757 |
| Mercadeo Social | | 3,129,088 | 2,722,626 |
| Salud IPS | | 1,275,463 | 1,042,522 |
| Recreación Deporte y Turismo | | 199,311 | 166,281 |
| Educación y Cultura | | 170,800 | 152,493 |
| Crédito Social | | 130,286 | 112,051 |
| Vivienda | | 95,241 | 62,079 |
| Total ingresos netos | | 6,783,544 | 5,803,809 |
| Costo de ventas | 27 | | |
| Subsidios pagados | | 530,260 | 466,333 |
| Mercadeo Social | | 2,503,094 | 2,186,334 |
| Salud IPS | | 864,233 | 713,015 |
| Recreación Deporte y Turismo | | 234,881 | 192,073 |
| Educación y Cultura | | 135,759 | 136,552 |
| Vivienda | | 64,134 | 36,377 |
| Total costo de ventas y de servicios | | 4,332,361 | 3,730,684 |
| Total apropiaciones de ley | 28 | 849,026 | 737,737 |
| Remanente bruto | | 1,602,157 | 1,335,388 |
| Gastos de administración | 29 | 1,366,915 | 1,104,133 |
| Otros ingresos | 30 | 327,532 | 135,541 |
| Otros gastos | 31 | 299,219 | 229,115 |
| Remanente operacional | | 263,555 | 137,681 |
| Costos financieros | 32 | 101,555 | 60,008 |
| Remanente del ejercicio | | 162,000 | 77,673 |

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


Luis Carlos Arango Vélez
Director Administrativo
(Ver certificación adjunta)


Gustavo Fajardo Santamaría
Contador General
Tarjeta Profesional No. 93661-T
(Ver certificación adjunta)

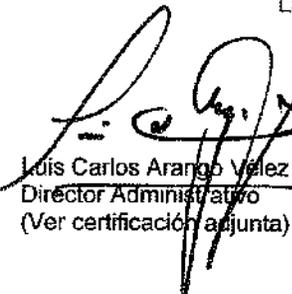

Juan A. Colina Pimiento
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

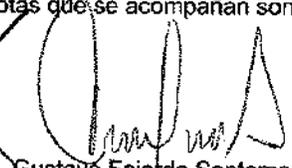
CAJA COLOMBIANA DE SUBSIDIO FAMILIAR "COLSUBSIDIO"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2023

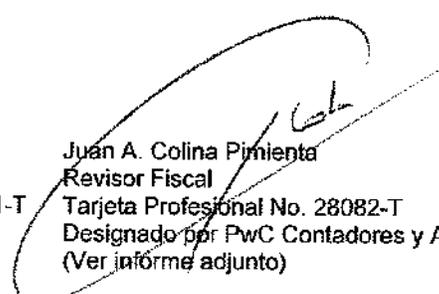
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| | Obras y programas de beneficio social y reservas | Remanente del ejercicio | Total patrimonio |
|---|--|----------------------------|---------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 2,581,985 | 115,171 | 2,697,156 |
| Adiciones | 34,083 | - | 34,083 |
| Apropiaciones | 115,171 | (115,171) | - |
| Resultado del periodo | - | 77,673 | 77,673 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 2,731,239 | 77,673 | 2,808,912 |
| Adiciones | 38,778 | - | 38,778 |
| Apropiaciones | 77,673 | (77,673) | - |
| Resultado del periodo | - | 162,000 | 162,000 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 2,847,690 | 162,000 | 3,009,690 |

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


Luis Carlos Arango Velez
Director Administrativo
(Ver certificación adjunta)


Gustavo Fajardo Santamaria
Contador General
Tarjeta Profesional No. 93661-T
(Ver certificación adjunta)

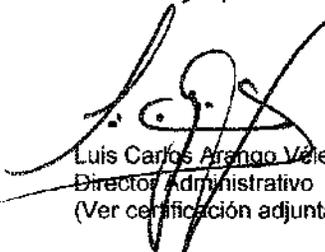

Juan A. Colina Pimiento
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

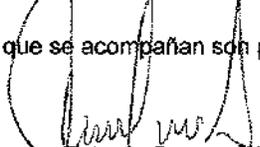
CAJA COLOMBIANA DE SUBSIDIO FAMILIAR "COLSUBSIDIO"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

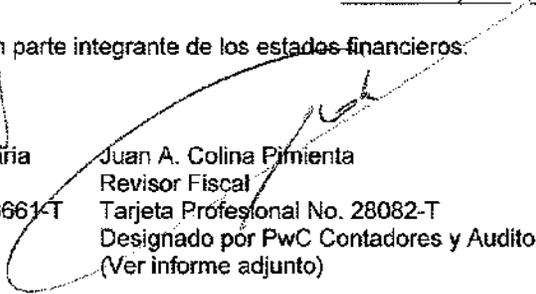
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

| | Año terminado el 31 de diciembre | |
|--|-------------------------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Remanente del ejercicio | 162,000 | 77,673 |
| Ajustadas por: | | |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Deterioro de cartera | 56,096 | 45,345 |
| Deterioro inventarios | 2,116 | 5,391 |
| Deterioro inversiones en negocios conjuntos | - | 174,255 |
| Cambio en provisiones | 229,267 | 1,878 |
| Ajustes por ganancias del valor razonable | (201,889) | 6,612 |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | 90,011 | 84,498 |
| Amortización de intangibles | 3,304 | 3,693 |
| Ajustes por ganancias por la disposición de activos no corrientes | (328) | (299) |
| Resultados en inversiones en compañías subsidiarias | (12,010) | (6,434) |
| Ajustes por cálculos actuariales beneficio a empleados | 10,452 | (5,157) |
| Total ajustes para conciliar el remanente del ejercicio | 177,019 | 309,782 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Cuentas por cobrar | (424,138) | (143,789) |
| Inventarios | (166,098) | (112,351) |
| Otros activos financieros corrientes | (99,506) | (163,679) |
| Otros activos no financieros corrientes | (66,467) | (88,381) |
| Cuentas por pagar | 330,809 | 82,273 |
| Beneficios a empleados | 10,339 | 7,085 |
| Ingresos diferidos | 4,327 | 2,794 |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | (410,734) | (416,048) |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adquisición otros activos financieros no corrientes | 45,815 | 40,078 |
| Adquisición otros activos no financieros no corrientes | 24,464 | 336 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión | (196,090) | (154,398) |
| Adquisiciones de intangibles | (35,781) | (7,402) |
| Adquisición de inversiones en asociadas y negocios conjuntos | (11,735) | (109,153) |
| Adquisición de inversiones en subsidiarias | (2,484) | 5,221 |
| Reservas | 38,778 | 34,083 |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 3,321 | 4,524 |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | (133,712) | (186,711) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Aumento de préstamos | 104,344 | 85,338 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | 8,700 | (2,182) |
| Incremento / Disminución otros préstamos financieros no corrientes | 121,460 | 159,445 |
| Efectivo neto generado por las actividades de financiación | 234,504 | 242,601 |
| Incremento / Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo | 29,077 | 27,297 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año | 83,586 | 56,289 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 112,663 | 83,586 |

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


Luis Carlos Arango Velez
Director Administrativo
(Ver certificación adjunta)


Gustavo Fajardo Santamaria
Contador General
Tarjeta Profesional No. 93661-T
(Ver certificación adjunta)


Juan A. Colina Pimienta
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)