

ACCIÓN SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Acción Sociedad Fiduciaria S.A., fue constituida mediante Escritura Pública No. 1376 del 19 de febrero de 1992 de la Notaría 10 de Cali y con permiso de funcionamiento según Resolución 1017 del 19 de marzo de 1992 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Inició operaciones el 1 de marzo de 1992 y su duración legal se extiende hasta el 31 de diciembre del año 2041. El domicilio principal es la ciudad de Bogotá, Colombia en la Calle 87 No. 22 A 19, operando como agencias en las ciudades de Bogotá, Bucaramanga, Cali, Medellín, Popayán, Barranquilla y Cartagena.

En el mes de diciembre de 1999, mediante la Escritura Pública No. 3676 de la Notaría Catorce de la ciudad de Santiago de Cali se efectuó reforma a los estatutos sociales de la Sociedad Fiduciaria FES S.A. "FIDUFES". El principal cambio es la naturaleza jurídica, al denominarse como una sociedad de economía mixta de orden nacional, cambio generado por la capitalización realizada por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN a su principal accionista Financiera FES.

En el mes de abril de 2003, mediante la Escritura Pública No. 0798 de la Notaría Dieciocho de Cali se efectuó reforma a los estatutos sociales de la Sociedad Fiduciaria FES S.A. "FIDUFES", en razón al cambio de su naturaleza jurídica. Lo anterior, conforme a lo dispuesto en el artículo 1º del Decreto 910 de 2000 según el cual la oficialización o la participación del FOGAFIN en el capital de una entidad financiera no modifica su régimen legal, ni su naturaleza, por consiguiente, la Sociedad Fiduciaria FES S.A. "FIDUFES" continúa siendo una sociedad de naturaleza privada. De igual forma, con el fin, que los fondos de pensiones puedan invertir en las acciones y demás valores que emita la Sociedad Fiduciaria FES S.A. "FIDUFES", se hizo necesario modificar y adicionar los estatutos de la sociedad de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución 275 de 2001 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual establece la implementación de un Código de Buen Gobierno Corporativo.

El día 28 de julio de 2005 mediante oficio radicado con el número 2005026979-13, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó al Doctor Pablo Trujillo Tealdo para adquirir el total de las acciones de FOGAFIN, equivalente al 75.08% del capital accionario de la Fiduciaria, el cual una vez celebrado el acto de cierre del proceso de venta por parte del FOGAFIN quedó inscrito en el libro de registro de accionistas de la compañía a partir del 10 de agosto de 2005.

En el mes de agosto de 2005, en Asamblea Extraordinaria, mediante el acta No 27, se reformaron los estatutos de la Fiduciaria, en razón al cambio de denominación, donde la Fiduciaria dejó de llamarse Sociedad Fiduciaria FES S.A. "FIDUFES" y pasó a denominarse Acción Sociedad Fiduciaria S.A. o ACCION FIDUCIARIA S.A. Igualmente se realizaron cambios en las facultades del representante legal, la Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas. Los estatutos fueron modificados teniendo en cuenta especialmente el cambio en el accionista mayoritario, toda vez que el anterior era una entidad del estado que exigía, por su condición, una reglamentación especial ajustada a las normas de derecho público que le eran aplicables, por lo cual se suprimieron varios artículos que venían ajustándose a las políticas estatales.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Durante el año 2009, mediante Asamblea General de Accionistas se modificaron los estatutos de la Fiduciaria, los cuales se encuentran recogidos en la escritura pública No. 781 del 31 de marzo de 2009 de la Notaría 42 del Círculo de Bogotá, principalmente respecto del domicilio de la sociedad fiduciaria trasladándolo desde la ciudad de Cali. (Valle del Cauca), a la ciudad de Bogotá D.C.

Durante el año 2018, mediante Asamblea General de Accionistas se modificaron los estatutos de la Fiduciaria, los cuales se encuentran recogidos en la escritura pública No. 1735 del 30 de mayo de 2018 de la Notaría 11 del Círculo de Bogotá, principalmente respecto del cambio de denominación de director general por Presidente.

La Fiduciaria tiene por objeto exclusivo el desarrollo de todos los negocios fiduciarios regulados por la ley y por las normas que complementen y adicionen, sobre toda clase de bienes muebles e inmuebles.

La Sociedad se encuentra sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia y su principal actividad es la administración de negocios fiduciarios regulados por la legislación colombiana a través del Código Civil, el Código de Comercio y la Ley 45 de 1990.

A 31 de diciembre de 2024, Acción Fiduciaria S.A, operaba con 214 empleados mediante contrato de trabajo directo, 79 empleados temporales, 8 mediante contrato de aprendizaje Sena.

Las operaciones Fiduciarias se desarrollan a través de los Fondos de Inversión Colectiva, el Fondo de Pensiones Voluntarias Multiacción y adicionalmente, se manejan operaciones de fiducia de administración, garantía, inmobiliaria, inversión, pasivos pensionales y recursos de la seguridad social. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Fiduciaria administra 2.581 y 2646 fideicomisos, respectivamente.

Los activos administrados por tipo de negocio a 31 de diciembre 2024 y 2023 son los siguientes:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Fondos de Inversión Colectiva	\$ 775.510.310.188	\$ 802.055.113.401
Fondo de Pensiones Voluntaria	24.217.115.223	26.868.834.640
Fideicomisos Inmobiliarios	9.569.765.801.607	10,271,204.837.619
Fideicomisos de Administración	7.188.231.588.508	6,528,786.809.147
Fideicomisos de inversión	6.272.200.088	13,060,030.032
Fideicomisos de Garantía	2,377.558.724.313	2,082,416,303.662
Fideicomisos de Pasivos Pensionales	144.121.228	146.481.577
	\$ 19.941.699.861.155	\$ 19.724.538.410.078

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Evaluación de Control (Acción Sociedad Fiduciaria S.A., Fondos de Inversión Colectiva, Fondo de Pensiones Voluntarias y Negocios Fiduciarios)

En Colombia dentro del objeto social de las Sociedades Fiduciarias, está la de administrar Fondos de Inversión Colectiva, Fondos de Pensiones Voluntarias y Negocios Fiduciarios.

- Los Fondos de Inversión Colectiva y Fondo de Pensiones Voluntarias tienen sus propios reglamentos.
- Los Negocios Fiduciarios tienen sus propios contratos fiduciarios.
- La Fiduciaria, administra los recursos conforme a lo establecido en el reglamento y/o contrato fiduciario; su responsabilidad es de medio y no de resultado.
- La Fiduciaria como administradora, recibe como remuneración una comisión establecida en el reglamento y/o contrato fiduciario.
- Los Fondos de Inversión Colectiva, Fondo de Pensiones Voluntarias y los Negocios Fiduciarios, se consideran como un vehículo separado.

La Fiduciaria tiene por objeto exclusivo el desarrollo de todos los negocios fiduciarios regulados por la ley y por las normas que complementen y adicione, sobre toda clase de bienes muebles e inmuebles.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Fiduciaria administra los siguientes Fondos de Inversión Colectiva y Fondo de Pensiones Voluntarias, debidamente autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia:

- Fondos de Inversión Colectiva Abierto Sin Pacto de Permanencia Acción Uno
- Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sin Pacto de Permanencia Arco Iris Conservador
- Fondo de Inversión Colectiva Abierto Con Pacto de Permanencia Arco Iris Deuda Privada
- Fondo de Inversión Colectiva Abierto Con Pacto de Permanencia Arco Iris Títulos Deuda Privada
- Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sin Permanencia Acción 1525
- Fondo de Pensiones Voluntarias Multiactivos Consolidado

La Fiduciaria no asume el control, los riesgos ni el beneficio, según lo establecido en el reglamento y/o contratos en las cláusulas de derechos y obligaciones tanto del fideicomitente o adherente.

En razón a lo descrito en los párrafos anteriores, la fiduciaria no tiene control y/o influencia significativa sobre los recursos administrados de los fondos de inversión colectiva y los negocios fiduciarios.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015,

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros de fin de ejercicio individuales de la Fiduciaria son preparados de acuerdo con la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

Los siguientes lineamientos que la Fiduciaria aplica se encuentran incluidos en los decretos mencionados y constituyen excepciones a las NIIF como se emiten por el IASB. La Fiduciaria aplica a los presentes estados financieros las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015., que contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) para los estados financieros separados e individuales. Dichas excepciones se refieren

- Al tratamiento contable de la clasificación y valoración de las inversiones, los cuales se seguirán midiendo de acuerdo con lo requerido en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, y no lo contenido en la NIIF 9 “Instrumentos financieros”.
- Los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de esta Superintendencia provisionen los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, siguiendo las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Bajo NIIF, estos activos se valoran de acuerdo con su clasificación siguiendo la NIC 16 o la NIIF 5, según corresponda.

3. 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 orden de liquidez puesto que no se separa por corrientes y no corriente.
- El estado de resultados que se acompaña esta presentado de acuerdo con el objeto de la Fiduciaria 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 flujo de efectivo esta presentado usando el método indirecto el cual comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, partida que se depura luego de identificar los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y causaciones, así como las partidas de resultados asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación. Los flujos de efectivo correspondiente a intereses recibidos y pagados son revelados por separado clasificados como pertenecientes a actividades de operación. Para efectos de la preparación del flujo de efectivo, el efectivo y el

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

equivalente de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y sobregiros bancarios.

- El estado de cambios en el patrimonio se presenta de forma comparativa.

4. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable
- Los instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable.

5. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Fiduciaria se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Sociedad. Los estados financieros se presentan en pesos colombianos que es la moneda funcional y de presentación de la Fiduciaria.

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

6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la Fiduciaria realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se describe en:

- Nota 12 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - deterioro sobre las cuentas por cobrar;
- Nota 15 – Enseres, equipo de oficina y computación – vida útil;
- Nota 22 – Provisiones.
- Nota 44 – Contingencias

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

7. MARGEN DE SOLVENCIA

La Fiduciaria a diciembre de 2024 registró un nivel de solvencia del **48.62%**, correspondiente a 5.40 veces el mínimo normativo requerido (9%), lo que permite tener un margen adecuado para la gestión de los negocios.

8. NORMAS EMITIDAS POR IASB NO EFECTIVAS

8.1. Normas y modificaciones aplicables a partir del 1 de enero de 2024

En el cuadro siguiente se presenta la lista de las modificaciones finalizadas por el IASB durante el período 2020-2024, algunas de estas modificaciones fueron incorporadas en el DUR 2420 de 2015, pero otras modificaciones, aun no son aplicables en Colombia, para hacerlo se requiere el establecimiento de un proyecto de discusión y la expedición de un nuevo Decreto reglamentario que adicione o modifique los anexos técnicos del DUR 2420 de 2015. Las fechas de aplicación para Colombia, establecidas en los Decretos reglamentarios, difieren de las requeridas por el IASB, para su aplicación en el ámbito internacional.

Descripción de la modificación	NIIF Relacionada	Fechas IASB		Fechas para Colombia	
		Fecha Final	Fecha de Aplicación	Fecha de Proyecto/Decreto	Fecha de Aplicación
Acuerdos de Compra de Energía (Modificación de la NIIF 7)	NIIF 7	30-sep.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Método del Costo (Modificación de la NIC 7)	NIC 7	17-jul.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Baja en cuenta de pasivos por arrendamientos (Modificación de la NIIF 9)	NIIF 9	17-jul.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Determinación de un agente de hecho (Modificación de la NIIF 10)	NIIF 10	17-jul.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Revelaciones de diferencias diferidas entre el valor razonable y el precio de la transacción (Modificación la guía de implemntacion NIIF 7)	NIIF 7	17-jul.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Ganancias o pérdidas por baja en cuenta (Modificación NIIF 7)	NIIF 7	17-jul.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Contabilidad de coberturas para un adoptante por primera vez (Modificación NIIF 1)	NIIF 1	17-jul.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Introduccion y revelaciones de riesgos de crédito (Modificación la guía de implemntacion NIIF 7)	NIIF 7	17-jul.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Precios de Transacción – Modificaciones NIIF 9	NIIF 9	17-jul.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Descripción de la modificación	NIIF Relacionada	Fechas IASB		Fechas para Colombia	
		Fecha Final	Fecha de Aplicación	Fecha de Proyecto/Decreto	Fecha de Aplicación
Modificaciones para la clasificación y medición de Instrumentos Financieros	NIIF 7; NIIF 9	29-mayo.-24	31-dic.-25	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Iniciativas de revelación: Subsidiarias sin responsabilidad pública sin rendir cuentas	NIIF 19	7-mayo.-24	31-dic.-26	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Estados Financieros principales	NIIF 18	8-abr.-24	31-dic.-26	No existe proyecto de Actualización	Desconocida
Contratos de Seguros	NIIF 17		1-ene.-23	1271/24	1/1/2027
Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)	NIC21	14-ago.-23	31-dic.-24	En proyecto de Decreto	Desconocida
Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento posterior	NIIF16	21-sep.-22	31-dic.-23	En proyecto de Decreto	Desconocida
Acuerdos de financiación de proveedores	NIC7;NIIF7	24-may.-23	31-dic.-23	En proyecto de Decreto	Desconocida
Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1)	NIC1	30-oct.-22	31-dic.-23	En proyecto de Decreto	Desconocida
Clasificación de los Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	NIC1	14-jul.-20	31-dic.-23	1611	1/01/2024
Aplicación inicial de la NIIF 17 y de la NIIF 9 - Información comparativa (modificación de la NIIF 17)*	NIIF17; NIIF9	8-dic.-21	31-dic.-22	1271/24	1/1/2027
Modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro	NIIF17	23-jun.-20	31-dic.-22	1271/24	1/1/2027
Reforma Tributaria Internacional: Reglas Modelo del Pilar Dos	NIC12	22-may.-23	31-dic.-22	En proyecto de Decreto	Desconocida
Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una sola transacción (modificaciones a la NIC 12)	NIC12	6-may.-21	31-dic.-22	1611/22	1/01/2024
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	NIC1; Marco Conceptual; NIC8	11-feb.-21	31-dic.-22	1611/22	1/01/2024
Iniciativa de Revelación: Políticas Contables	NIC1	11-feb.-21	31-dic.-22	1611/22	1/01/2024

*La NIIF 17, cuya fecha de aplicación en el ámbito internacional se estableció a partir del 1 de enero de 2023, fue emitida en Colombia, mediante decreto 1271 del 15 de octubre de 2024, la fecha de aplicación prevista en

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

este Decreto es el 1 de enero de 2027, el Decreto incorpora exenciones locales que serán aplicables para las entidades vigiladas por las Compañías de Seguros Vigiladas por la Superintendencia Financiera De Colombia. Mientras no entre en vigencia esta norma, se continuarán aplicando la NIIF 4 y sus exenciones y excepciones, incorporadas en el DUUR 2420 de 2015

9. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente para todos los años presentados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique de otro modo.

9.1. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable más o menos los costos de transacción directamente atribuibles, salvo en el caso de los instrumentos financieros clasificados en la categoría de valor razonable con cambios en los resultados. Para aquellos instrumentos financieros que no son medidos posteriormente al valor razonable, la Fiduciaria evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro en cada fecha del estado de situación financiera.

Los activos financieros se reconocen cuando la Fiduciaria tiene derechos o el acceso a otros beneficios económicos. Estos activos consisten en dinero en efectivo, instrumentos de patrimonio, un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, o un derecho contractual a intercambiar instrumentos financieros con otra entidad en condiciones potencialmente favorables. Los activos financieros son dados de baja cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo ha vencido o ha sido transferido y la Fiduciaria ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

Los pasivos financieros se reconocen cuando existe una obligación de transferir los beneficios de un instrumento o si existe una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o para intercambiar instrumentos financieros con otra entidad en condiciones potencialmente desfavorables. Los pasivos financieros se dan de baja cuando se extinguen, se liquidan cancelan o han caducado.

Los costos por intereses se cargan a la cuenta de resultados en el año en que se devengan. Los descuentos y primas derivados de la diferencia entre los ingresos netos de los instrumentos financieros adquiridos o emitidos y los montos a cobrar o de reembolso se incluyen en el cálculo del interés efectivo y son llevados a los gastos financieros netos a lo largo de la vida del instrumento.

Existen las siguientes categorías de activos y pasivos financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La administración de la Fiduciaria determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en los resultados

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en los resultados incluyen activos y pasivos financieros que se mantienen para ser negociados. Un activo y pasivo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido o liquidado en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Los derivados se registran inicialmente al valor razonable en la fecha en que se contrata el derivado y son posteriormente valorados a su valor razonable.

9.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Fiduciaria en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

En el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo también incluyen los sobregiros bancarios que se muestran en la cuenta de obligaciones financieras en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

9.3. Operaciones simultáneas

La Fiduciaria efectúa operaciones denominadas simultáneas activas, la posición activa en una operación simultánea se presenta cuando una persona adquiere un valor a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en este mismo acto y momento el compromiso de transferir nuevamente la propiedad al “enajenante”, el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado, un valor equivalente. A este participante en la operación se le denominará, así mismo, “adquirente”. Dichas operaciones se registran bajo la Circular Externa 018 de 2007 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

9.4. Inversiones

Incluye las inversiones adquiridas por la Fiduciaria con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

- **Medición inicial**

Las inversiones se registran inicialmente por su costo de adquisición y desde ese mismo día deberán valorarse a valor razonable, a TIR o variación patrimonial, según corresponda su clasificación.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión, según la Circular Básica Contable 100 de 1995 capítulo 1 título 1 expedido por la Superintendencia Financiera de Colombia

Las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la Fiduciaria. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social. Los activos financieros que posee la Fiduciaria corresponden:

Inversiones negociables, a valor razonable con cambios en resultados, en títulos de deuda:

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, bajo esta clasificación la Sociedad Fiduciaria mantiene inversiones en Bonos, CDT y TES:

Características	Valoración	Contabilización
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.	Los valores de deuda clasificados como inversiones negociables se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones: a. Las inversiones negociables, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula: Dónde: $VR = VN * PS$ VR: Valor razonable VN: Valor nominal	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período. Tratándose de valores de deuda, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Características	Valoración	Contabilización
	PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración. b. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital, de acuerdo con el siguiente procedimiento: Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital: Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.	

Inversiones negociables, a valor razonable con cambios en resultados, en títulos participativos:

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, bajo esta clasificación la Sociedad Fiduciaria mantiene inversiones en Fondos de Inversión Colectiva y Exchange Traded Fund - ETF:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Características	Valoración	Contabilización
Inversiones en Fondos de Inversión Colectiva, con el propósito de obtener rendimientos.	Las participaciones en Fondos de Inversión Colectiva se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad, calculado por la sociedad administradora al día de la fecha de valoración.	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 periodo.

Inversiones disponibles para la venta, a valor razonable con cambios en resultados y ORI, en títulos de deuda:

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, bajo esta clasificación la Sociedad Fiduciaria mantiene inversiones en TES

Características	Valoración	Contabilización
Son inversiones disponibles para la venta los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión, que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento. Los valores clasificados como inversiones disponibles para la venta podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación. Así mismo, con estas inversiones se	Los valores de deuda clasificados como inversiones disponibles para la venta se deberán valorar de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Jurídica, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones: a. Las inversiones negociables, representadas en valores o títulos de deuda, se deberán valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración utilizando la siguiente fórmula:	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales - ORI", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión. Títulos y/o valores de deuda. Los cambios que sufra el valor de los títulos o valores de deuda se contabilizan de conformidad con el siguiente procedimiento: a. Contabilización del cambio en el valor presente. La diferencia entre el valor presente del día de valoración y el inmediatamente anterior (calculados de conformidad con lo dispuesto en el numeral 6.1.2 de la presente

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Características	Valoración	Contabilización
podrán realizar operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo (repo), simultáneas o de transferencia temporal de valores) y entregar en garantía de este tipo de operaciones.	Dónde: $VR = VN * PS$ VR: Valor razonable VN: Valor nominal PS: Precio sucio determinado por el proveedor de precios de valoración. b. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con el literal a. se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital, de acuerdo con el siguiente procedimiento: Estimación de los flujos futuros de fondos por concepto de rendimientos y capital: Los flujos futuros de los valores de deuda deben corresponder a los montos que se espera recibir por los conceptos de capital y rendimientos pactados en cada título.	norma), se debe registrar como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados. b. Ajuste al valor razonable. La diferencia que exista entre el valor razonable de dichas inversiones, calculado de conformidad con lo previsto en el numeral 6.1.1 de la presente norma, y el valor presente de que trata el literal anterior, se debe registrar en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI). Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión. Cuando las inversiones disponibles para la venta sean enajenadas, las ganancias o pérdidas no realizadas, registradas en el ORI, se deben reconocer como ingresos o egresos en la fecha de la venta.

Inversiones para mantener al vencimiento, a costo amortizado con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2023, bajo esta clasificación la Sociedad Fiduciaria mantuvo inversiones en CDT

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Características	Valoración	Contabilización
Se clasifican como inversiones para mantener hasta el vencimiento, los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito serio de mantener la inversión es la intención positiva e inequívoca de no enajenar el valor, de tal manera que los derechos en él incorporados se entiendan en cabeza del inversionista. Con las inversiones clasificadas en esta categoría no se pueden realizar operaciones de liquidez, como tampoco operaciones de reporto o repo, simultáneas o de transferencia temporal de valores, salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Sin perjuicio de lo anterior, los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el	Los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días. Cuando en las condiciones de la emisión se hubiere establecido el empleo del valor del indicador de la fecha de inicio del período a remunerar, la tasa interna de retorno se debe recalcular cada vez que cambie el valor del indicador facial. En estos casos, el valor presente a la fecha de reprecio del indicador, excluidos los rendimientos exigibles pendientes de recaudo, se debe tomar como el valor de compra.	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Costo Amortizado", del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período. Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

vencimiento, podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación.		
--	--	--

9.5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Fiduciaria clasifica los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar los derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; u originados por su objeto social. A continuación, se evidencian los principales conceptos que dan lugar a cuentas por cobrar:

- Comisiones fiduciarias y pagos por cuenta de clientes,
- Sumas resultantes originadas en venta de bienes y servicios,
- Promesas de compraventa,
- Dividendos y participaciones,
- Anticipos de contratos y proveedores,
- Honorarios,
- Adelantos de dinero y diversas.

La Fiduciaria definió registrar las cuentas por cobrar en su medición inicial y posterior a valor nominal el cual es similar a su valor razonable por ser de corto plazo. Sobre dichas cuentas por cobrar se registra una provisión por deterioro, como se indica más adelante.

- **Medición inicial**

En el momento del reconocimiento inicial la Fiduciaria mide sus cuentas por cobrar por su precio de transacción (como lo define la política contable de ingresos de acuerdo con la NIIF 15), siempre que dichas cuentas comerciales por cobrar no tengan un componente financiero significativo, así como aquellas que tengan un vencimiento inferior a 12 meses.

- **Medición posterior**

Posteriormente las cuentas comerciales por cobrar que no tengan un componente financiero significativo, así como aquellas que tengan un vencimiento inferior a 12 meses, se medirán por su precio de transacción (como lo define la política contable de ingresos de acuerdo con la NIIF 15).

Aquellas cuentas por cobrar con un componente financiero o con vencimiento se tendrán en cuenta las siguientes políticas:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando expiran los derechos a recibir flujos de efectivo o si se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

- **Intereses de mora**

La Fiduciaria realiza el cálculo de los intereses moratorios sobre las comisiones fiduciarias para ser remitido en los recordatorios de pago a sus clientes, los mismos solo se causan contablemente cuando son efectivamente reconocidos por los terceros responsables de su pago.

- **Castigo de Cartera**

Si transcurridos mínimo 360 días de mora y una vez adelantadas todas las gestiones posibles para la recuperación de la cartera vencida los gerentes de cada oficina podrán solicitar a la Dirección Jurídica Nacional que se presente a la Junta Directiva la solicitud de castigo de cartera argumentando detalladamente las razones por las cuales se realiza la citada solicitud, así como todas las gestiones que se adelantaron para intentar su recuperación.

- **Deterioro**

La Fiduciaria evalúa en cada fecha de presentación, las pérdidas de deterioro por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

La Fiduciaria definió un modelo de deterioro para sus cuentas por cobrar con el propósito de reconocer la pérdida de valor durante el tiempo de vida del activo evaluado sobre una base colectiva, considerando toda la información razonable y sustentable.

El modelo de deterioro aplicable por la Fiduciaria será el enfoque simplificado establecido en la NIIF 9 – *Instrumentos Financieros*, el cual determina una tasa de pérdida. Este modelo fue desarrollado por intervalos de tiempo, donde se define un porcentaje en función del número de días que el saldo del cliente permanece pendiente de pago.

El modelo evalúa los saldos individuales por factura. Dentro de este modelo se contempla tanto la probabilidad que el valor adeudado se pague, así como la probabilidad que llegue a un estado donde la Fiduciaria no pueda recuperarlo. En otras palabras, la probabilidad de incumplimiento de una factura o cliente se dará cuando se alcance una altura de mora de acuerdo con los intervalos de “Días de Mora” establecidos en la política de deterioro de cuentas por cobrar.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

RIESGO	MORA (en días)	PORCENTAJE DETERIORO
Normal 0 a 30	0 – 30	8.79%
Riesgo aceptable, superior al normal 31 - 90	31 – 90	11.00%
Riesgo apreciable 91 - 180	91 – 180	16.49%
Riesgo significativo 181 - 360	181 – 360	39.96%
Riesgo de incobrabilidad	Más de 360	100%

El modelo aplicable actualmente considera factores históricos para reconocer pérdidas esperadas durante la vida del instrumento financiero, este modelo se basa en el enfoque simplificado simple que es consistente con la metodología que establece la NIIF 9 – *Instrumentos Financieros*.

La Fiduciaria realizó un análisis para determinar las variables que pudieran tener una correlación con las cuentas por cobrar y poder ajustar su modelo de deterioro actual. Sin embargo, del análisis realizado se concluye que no hay suficiente soporte estadístico para relacionar el comportamiento de la calidad de la cartera con las variables analizadas. A partir de lo anterior, el modelo deterioro fue ajustado únicamente por la información histórica, como lo menciona el párrafo 5.5.11 de la NIIF 9. A partir de la metodología mencionada previamente, la Fiduciaria aplicará porcentajes de deterioro de acuerdo con los días de mora de las cuentas por cobrar por comisiones. La evaluación de los porcentajes de deterioro se realizará por lo menos una vez al año.

Los anticipos a proveedores que presenten una antigüedad superior a 30 días se provisionan al 100%.

Las otras cuentas por cobrar se provisionan al 100% desde el momento en que son registradas. Estas partidas representan principalmente las cuentas por cobrar por concepto de otros gastos de los fideicomisos los cuales la Fiduciaria cubre y no tiene fecha cierta del reintegro de los recursos.

La Fiduciaria reconoce un gasto por deterioro en el estado de resultados.

- **Sistema de Administración del Riesgo Crediticio – S.A.R.C.**

La Fiduciaria no administra patrimonios autónomos que estén conformados por cartera de créditos originada en el Sistema Financiero. Los fideicomitentes de las carteras administradas de manera inequívoca y expresa han impartido instrucción sobre los elementos de gestión y medición que consideran deben aplicarse a dichos fideicomisos, por tal motivo no requiere aplicar un Sistema de Administración del Riesgo de Crédito S.A.R.C.

9.6. Enseres, equipo de oficina y computación

Comprende muebles y enseres, equipo de oficina y equipos de cómputo con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal del negocio o poseídos para el apoyo en la producción de bienes y servicios, no destinados para la venta en el curso normal de los negocios y cuya vida útil exceda de un año.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- **Medición inicial**

La Fiduciaria reconocerá un elemento de enseres, equipo de oficina y computación como activo cuando:

- Sea probable que la Fiduciaria obtenga los beneficios económicos futuros derivados del elemento.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Si el elemento de enseres, equipo de oficina y computación cumple con las dos condiciones anteriores, deberá ser reconocido como activo y deberá ser medido por su costo, el cual corresponderá al precio equivalente en efectivo a la fecha más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo fijo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos pueden incluir los costos de preparación de emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de correcto funcionamiento.

- **Medición Posterior**

Los enseres, equipo de oficina y computación posterior a su reconocimiento se medirá al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Fiduciaria, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación que no cumplan con las condiciones anteriores se cargan al estado de resultados en el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se calcula por el método de línea recta y reducción de saldos para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

	<u>Vida útil</u>	<u>Método de depreciación</u>
Muebles y enseres	10 años	Reducción de saldos
Equipos de cómputo	Entre 3 y 5 años	Línea recta
Vehículos	Entre 5 y 10 años	Línea recta

Al establecer las vidas útiles económicas, los principales factores que la Fiduciaria tiene en cuenta son los avances tecnológicos esperados, las exigencias del mercado para el uso de los activos y la intensidad con que sean utilizados los activos.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada balance general.

Los enseres, equipo de oficina y computación estará sujeta a pruebas de deterioro anuales de sus activos fijos cuando existan indicios de que una partida del activo fijo se ha deteriorado, así mismo cuando el valor en libros de estos sea superior a su valor

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

recuperable, el valor en libros de un activo se ajusta inmediatamente a su valor recuperable.

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los mismos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

9.7. Arrendamientos

Cuando la Sociedad actúe como arrendatario deberá reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo financiero.

Los contratos de arrendamiento de corto plazo, es decir aquellos con vencimiento inferior a 12 meses o contratos en los que el activo subyacente es de bajo valor, es decir el valor del activo nuevo no es mayor a 20 SMMLV, no se reconocerán como derechos de uso, se reconocerán como gasto por concepto de arrendamiento mensualmente.

- **Medición inicial**

Pasivo por arrendamiento

En la fecha inicial se medirá el pasivo por arrendamiento por el valor presente de los pagos futuros de arrendamientos descontados con la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente, de lo contrario por la tasa incremental de préstamos de la Sociedad.

Activo por derecho de uso

En la fecha inicial, el activo por derecho de uso se medirá al costo.

El costo comprenderá:

- a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- c) los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

- **Medición posterior**

Activo por derecho de uso

Después de la fecha inicial, el activo por derecho de uso se medirá por el modelo del costo.

Para aplicar el modelo del costo, se medirá el activo por derecho de uso al costo:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- a) menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
- b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Se aplicarán los requerimientos establecidos en la política contable sobre propiedades, planta y equipo NIC 16 para la depreciación del activo por derecho de uso. Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que se ejercerá una opción de compra, el activo por derecho de uso se depreciará desde la fecha de comienzo de este hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, la sociedad depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del contrato hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

Con relación a la medición de deterioro, se aplicará la política sobre deterioro del valor de los activos NIC 36 para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y en consecuencia contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se medirá posteriormente:

- a) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- b) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y
- c) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

La Fiduciaria medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados usando una tasa de descuento modificada, si:

- (a) se produce un cambio en el plazo del arrendamiento, en tal caso se determinará los pagos por arrendamiento modificados sobre la base del plazo del arrendamiento modificado; o
- (b) se produce un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, que se haya evaluado considerando los sucesos y circunstancias en el contexto de una opción de compra. La Sociedad determinará los pagos por arrendamiento modificados para reflejar el cambio en los importes por pagar bajo la opción de compra.

Se determinará la tasa de descuento revisada como la tasa de interés implícita en el arrendamiento para lo que resta del plazo del arrendamiento, si esa tasa puede determinarse con facilidad, o la tasa incremental por préstamos de la Fiduciaria en la fecha de la nueva evaluación, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse con facilidad.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Adicionalmente se determinará el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de un arrendamiento, junto con:

- (a) Los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si se va a ejercer con razonable certeza esa opción; y
- (b) Los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si no se va a ejercer con razonable certeza esa opción

En este sentido, se evaluará nuevamente si es razonable que ejerza una opción de ampliación, o no ejerza una opción de terminación, en el momento en que ocurra un suceso o cambio significativo en circunstancias que:

- (a) Esté dentro del control de la Fiduciaria; y
- (b) Afectan a la razonable certeza de que se va a ejercer una opción no incluida en su determinación previa del plazo del arrendamiento, o no va a ejercer una opción incluida en su determinación previa del plazo del arrendamiento.

El plazo del arrendamiento se modificará si hay un cambio en el periodo no cancelable de un arrendamiento. Por ejemplo, el periodo no cancelable de un arrendamiento cambiará si:

- (a) Se ejerce una opción no incluida anteriormente en la determinación por la Fiduciaria del plazo del arrendamiento;
- (b) No se ejerce una opción incluida anteriormente en la determinación por la Fiduciaria del plazo del arrendamiento;
- (c) Ocurre un suceso que obliga contractualmente a la Fiduciaria a ejercer una opción no incluida en la determinación previa que la sociedad haya hecho del plazo del arrendamiento.
- (d) Ocurre un suceso que prohíbe contractualmente a la Fiduciaria ejercer una opción incluida en la determinación previa por la sociedad del plazo del arrendamiento.

9.8. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable de carácter no monetario y sin apariencia física, un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Fiduciaria; y
- (b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

- **Medición Inicial**

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

El costo de un activo intangible adquirido de forma independiente comprende:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- (a) el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y
- (b) cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

- **Medición posterior**

Los activos intangibles se valoran a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. El costo se determina como el monto pagado por la Fiduciaria y todos los costos para que el activo esté disponible para su uso. Los activos intangibles con vida definida se amortizan por el método de línea recta durante su vida útil económica estimada y sólo son sometidos a pruebas de deterioro cuando existe un evento que lo indique.

La amortización se incluye en los gastos operativos netos en las cuentas de resultados.

La Fiduciaria revisa regularmente la totalidad de sus tasas de amortización y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio en las circunstancias.

La Sociedad fiduciaria de manera razonable determina la vida útil dependiendo del tiempo durante el cual generarán beneficios económicos y según su naturaleza, las cuales pueden ser de 12, 36 y 60 meses.

9.9. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan en los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan en cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

9.10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se reconocen en su medición inicial y posterior a su valor razonable y por ser una partida de corto plazo y no tener financiación o cobro de intereses, el reconocimiento equivale al valor nominal de cobro realizado a la entidad.

9.11. Provisiones

Las provisiones corresponden a una reserva que la Fiduciaria hace ante la posibilidad de que una contingencia se convierta en un pasivo exigible. Las provisiones no tienen el mismo nivel de certeza que un pasivo real pues, aunque se derivan de un suceso pasado,

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

este es el resultado de una estimación al no conocerse su cuantía exacta ni su vencimiento.

La Fiduciaria registrará una provisión por contingencias legales cuando:

- Se tenga una posible obligación futura (ya sea legal o implícita) en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando la posibilidad de pérdida del litigio sea calificada como Probable. Dicha calificación será producto tanto de las consideraciones del abogado que tiene a cargo la representación judicial de sociedad, así como de las consideraciones que de la contingencia estime la Dirección de Procesos Judiciales, esto con ocasión a la valoración de los riesgos e incertidumbres que rodean los eventos y circunstancias del proceso judicial.
- Cuando luego de surtida la primera instancia, se haya dictado fallo desfavorable para la sociedad.
- En todo caso, la provisión se establecerá para aquellos litigios en lo que las pretensiones estén encaminadas necesariamente a que la sociedad deba desprenderse de recursos y por ende incorpore beneficios económicos para liquidar la obligación.
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.
- Las provisiones corresponden a multas, sanciones, litigios e indemnizaciones u otros pasivos.
- Se reconocerá la provisión como un pasivo en el balance general y el importe de la provisión como un gasto en las cuentas respectivas de riesgo operacional cuando corresponda.

9.12. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- **Impuesto Corriente**

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general en el país en donde opera la Fiduciaria y genera renta gravable. La Administración evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Fiduciaria y los fideicomisos administrados, cuando corresponde, constituyen provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

- **Impuesto Diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Sin embargo, el impuesto sobre la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Pasivos por impuestos diferidos son reconocidos cuando el valor en libros del activo es mayor que su base imponible o cuando el valor en libros de un pasivo es menor que su base imponible. Activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Compensación: Acción Fiduciaria compensará los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos y corrientes si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo.

9.13. Capital social

Representa los aportes de los accionistas, cuando tales aportes han sido formalizados desde el punto de vista legal.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

9.14. Ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, y el impuesto al valor agregado.

La Fiduciaria reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Fiduciaria.

El ingreso por comisiones fiduciarias se reconoce en el estado de resultados integral en el momento en que se causa, y se liquida de acuerdo con lo estipulado en cada contrato fiduciario y de acuerdo a los reglamentos de los fondos de inversión colectivos y fondos de pensiones voluntarias.

9.15. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados, es toda contraprestación que la Fiduciaria entrega en retribución de sus servicios a todos sus colaboradores vinculados mediante un contrato laboral establecido conforme a la normatividad vigente al respecto.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Beneficios a Corto Plazo: Son los beneficios a los empleados cuyo pago es totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Los beneficios a corto plazo no incluyen los relacionados con la terminación del contrato laboral.

A continuación, se mencionan los beneficios a empleados a corto plazo que la Fiduciaria otorga a sus empleados:

- Salario Integral
- Sueldos
- Auxilio de transporte
- Cesantías
- Intereses de cesantías
- Prima legal
- Vacaciones
- Bonificaciones
- Aportes al sistema seguridad social
- Capacitación
- Medicina prepagada

La Fiduciaria, reconocerá en el gasto todos los beneficios a empleados, a los que estos tengan derecho como resultado de los servicios prestados durante el período sobre el que se informa.

La Fiduciaria no tiene establecidos beneficios a empleados a largo plazo, ni por retiro.

9.16. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Fiduciaria se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se decretan en la Asamblea con la aprobación de los accionistas de la Fiduciaria, de conformidad con lo previsto en los estatutos sociales.

9.17. Utilidad o pérdida neta por acción

Las ganancias por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del periodo atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

9.18. Transacciones con partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está vinculada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para la Fiduciaria son las siguientes:

- Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas, tal como se define en la NIC 24.
- Miembros de la Junta Directiva: Se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas, tal como se define en la NIC 24.
- Personal clave de la gerencia: Incluye Presidente, Director Nacional de Negocios Fiduciarios, Gerentes de Oficina y Directores y Gerentes de área de la Fiduciaria, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Fiduciaria.

9.19. Bienes recibidos en pago

Representa los bienes tangibles e intangibles transferidos en una operación como pago total o parcial de una obligación.

- **Medición Inicial**

Su reconocimiento se realizará por el valor en que fueron transferidos a la Fiduciaria según conste en los documentos de la transacción.

- **Medición posterior**

Su medición posterior se realizará siguiendo las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para efectos de la preparación del flujo de efectivo, el efectivo y el equivalente de efectivo incluyen la caja, depósitos en bancos y sobregiros bancarios.

A 31 de diciembre de 2024 Y 2023, las transacciones no monetarias presentadas en el estado de flujo de efectivo corresponden a:

- Recuperación riesgo operativo: correspondiente al año 2024, causación de cuentas por cobrar a terceros por ocasión de recuperación de pérdidas por riesgo operativo (Nota 39-d)
- Gasto riesgo operativo litigios, sanciones y otras provisiones: corresponde al reconocimiento de las provisiones por este concepto pendientes de pago (Nota 22).
- Gasto por impuesto corriente y diferido: Corresponde al reconocimiento de estos gastos los cuales aún no han sido cancelados (Nota 25).

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

El detalle de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja menor	\$ 7.385.000	\$ 7.385.000
Bancos	10.095.309.652	5.299.485.843
	\$ 10.102.694.652	\$ 5.306.870.843

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las instituciones financieras en la cual Acción Fiduciaria posee cuentas corrientes y de ahorro:

	Calificación de riesgo	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Bancolombia S.A.	AAA	\$ 9.619	\$ 500.009.619
Banco de Occidente S.A.	AAA	109.005.562	3.931.631.563
Banco GNB	AAA	4.314.992	4.311.490
Sudameris SA			
Banco de Bogotá S.A.	AAA	7.962	7.503
Banco Colpatría S.A.	AAA	988	988
Banco Santander S.A.	AAA	-	767.284.147
Banco de la Republica		9.909.682.556	2.617.584
New York Melon Bank		9.524.913	80.155.650
Banco de Occidente de Panamá		24.149.322	9.530.549
Banco Insignio		34.072.269	
Banco BNC			
International Banking Corp		4.541.469	3.936.750
		\$ 10.095.309.652	\$ 5.299.485.843

A continuación, la información de las cuentas en dólares:

ENTIDAD BANCARIA	31 de diciembre 2024		31 de diciembre 2023	
	Saldo Extracto	TRM	Saldo Extracto	TRM
New York Melon Bank	2,160.26	4,409.15	20,971.90	3,822.05
Banco de Occidente de Panama	5,477.09	4,409.15	2,493.57	3,822.05
Banco Insignio	7,727.63	4,409.15	-	3,822.05
Banco BNC International Banking Corp.	1,030.01	4,409.15	1,030.01	3,822.05

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalente del efectivo.

Al 31 de diciembre de 2024 las partidas conciliatorias, están conformadas de la siguiente forma:

DESCRIPCION	SUPERIOR A 30 DIAS		INFERIOR A 30 DIAS	
	CANTIDAD	VALOR	CANTIDAD	VALOR
Notas Debito No registradas en extracto	227	104.671.173	45	65.956.714
Notas Crédito No registradas en extracto	872	688.872.311	17	43.343.064
Notas Débito No registradas en libros	59	82.808.917	18	34.749.806
Notas Crédito No registradas en libros (consignaciones pendientes en extracto)	618	633.225.791	223	119.440.943

Saldos en libros	10,095,309,652
Sobregiro contable	-
Saldos neto disponible	10,095,309,652

	Superior a 30 días	Inferior a 30 días	
Notas Debito No registradas en extracto	104,671,173	65,956,714	170,627,887
Notas Crédito No registradas en extracto	688,872,311	43,343,064	732,215,375
Notas Débito No registradas en libros	82,808,917	34,749,806	117,558,723
Notas Crédito No registradas en libros (consignaciones pendientes en extracto)	633,225,791	119,440,943	752,666,734
Valor Extracto			\$ 10,168,830,175

Al 31 de diciembre de 2023 las partidas conciliatorias, están conformadas de la siguiente forma:

DESCRIPCION	SUPERIOR A 30 DIAS		INFERIOR A 30 DIAS	
	CANTIDAD	VALOR	CANTIDAD	VALOR
Notas Debito No registradas en extracto	65	90,935,596	12	17,137,676
Notas Crédito No registradas en extracto	820	1,037,353,399	46	54,604,543
Notas Débito No registradas en libros	17	15,886,612	12	16,917,833
Notas Crédito No registradas en libros (consignaciones pendientes en extracto)	299	462,129,108	74	124,375,602

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Saldo en libros			\$	5,299,485,843
Sobregiro contable				-
Saldo neto disponible				5,299,485,843
	Superior a	Inferior a		
	30 días	30 días		
Notas Débito No registradas en extracto	90,935,596	17,137,676		108,073,272
Notas Crédito No registradas en extracto	1,037,353,399	54,604,543		1,091,957,942
Notas Débito No registradas en libros	15,886,612	16,917,833		32,804,445
Notas Crédito No registradas en libros (consignaciones pendientes en extracto)	462,129,108	124,375,602		586,504,710
Valor extracto			\$	4,869,301,438

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 las cuentas de ahorro generaron intereses por valor de \$388.501.683 y \$157.124.716 respectivamente.

11. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de los activos financieros a 31 de diciembre:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Operaciones simultaneas (1)	\$ -	\$ 4.546.894.138
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de deuda	44.978.984.858	46.728.930.897
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – instrumentos de patrimonio	8.746.419	1.533.927.117
Inversiones a costo amortizado	-	2.054.749.997
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda	-	917.866.430
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones con instrumentos derivados - instrumentos representativos de deuda	824.760.000	
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI – instrumentos representativos de deuda	9.336.768.480	9.858.052.080
	\$ 55.149.259.757	\$ 65.640.420.659

(1) Para el cierre del 31 de diciembre 2023, el portafolio de la Fiduciaria poseía las siguientes simultáneas activas las cuales se relacionan a continuación:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

FECHA OPERACIÓN	FECHA VENCIMIENTO	POSICION	VALOR INICIAL	VALOR FINAL	SALDO	FECHA EMISION GARANTIA	FECHA VENCIMIENTO GARANTIA
28/12/2023	2/01/2024	CORTA	539,856,500.00	540,829,611.00	540,634,849	31/01/2023	31/01/2025
28/12/2023	2/01/2024	CORTA	2,424,582,500.00	2,428,952,900.00	2,428,078,190	29/10/2019	29/10/2024
28/12/2023	2/01/2024	CORTA	1,575,909,000.00	1,578,749,635.00	<u>1,578,181,099</u>	24/10/2023	24/10/2024
<u>\$ 4,546,894,138</u>							

A continuación, se presenta conciliación de inversiones:

SALDO INICIAL 1 DE ENERO 2023	\$ 55,878,819,707
Activos financieros de inversión	(3,710,045,345)
Ganancia por venta de instrumentos de deuda, neta	8,472,117,119
Ganancia por venta de instrumentos de patrimonio, neta	-
Valoración de operaciones repos y simultaneas, neta	128,221,894
Valoración de derivados, neta	(25,228,071)
Valoración inversiones a valor razonable de instrumentos de deuda, neta	3,666,113,302
Valoración inversiones a valor razonable de instrumentos de patrimonio, neta	62,780,440
Valoración a costo amortizado de inversiones	64,415,799
Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI	<u>1,103,225,813</u>
SALDO FINAL 31 DE DICIEMBRE 2023	\$ <u>65,640,420,659</u>
Activos financieros de inversión	(14,787,511,036)
Ganancia por venta de instrumentos de deuda, neta	3,459,159,495
Ganancia por venta de instrumentos de patrimonio, neta	56,520,416
Valoración de operaciones repos y simultaneas, neta	176,255,081
Valoración de derivados, neta	1,140,627,694
Valoración inversiones a valor razonable de instrumentos de deuda, neta	(76,486,874)
Valoración inversiones a valor razonable de instrumentos de patrimonio, neta	61,557,922
Valoración a costo amortizado de inversiones	42,740,057
Instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en el ORI	<u>(564,023,657)</u>
SALDO FINAL 31 DE DICIEMBRE 2024	\$ <u>55,149,259,757</u>

Clasificación del portafolio

El siguiente es el detalle del vencimiento dado por el emisor de las inversiones:

Inversiones Negociables

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 1 año	\$ 8.585.866.819	\$ 18.186.511.163
Entre más de 1 año y 5 años	25.655.564.458	28.959.658.115
Entre más de 5 años y 10 años	11.571.060.000	2.034.555.166
Total	\$ <u>45.812.491.277</u>	\$ <u>49.180.724.444</u>

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Inversiones disponibles para la venta

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Entre más de 5 años y 10 años	\$ 9.336.768.480	\$ 9.858.052.080

Inversiones hasta el vencimiento

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Menos de 1 año	\$ -	\$ 2.054.749.997

Calificación de riesgo crediticio

Inversiones negociables

Emisor	Calificación	Titulo	Valor Mercado	
			31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
BANCO DAVIVIENDA S.A.	AAA	BONO	\$ -	2,046,100,000
BANCO DAVIVIENDA S.A.	AAA	CDT	-	1,023,880,000
BANCO DE BOGOTA	AAA	CDT	4,501,260,000	5,103,475,000
BANCO DE OCCIDENTE	AAA	CDT	-	1,081,060,000
BANCO FALABELLA S. A	AAA	CDT	2,561,825,000	4,650,750,000
BANCOLOMBIA S.A.	AAA	CDT	10,775,600,000	12,064,565,000
BBVA COLOMBIA S. A	AAA	CDT	2,485,450,000	5,730,940,000
CORFICOLOMBIANA	AAA	CDT	2,495,535,000	3,540,397,740
		US-		
GOBIERNO ESTADOS UNIDOS		TREASURY	-	1,909,171,306
FIC VALORES BANCOLOMBIA	AAA	FONDO	8,746,419	75,952,636
FINDETER S. A	AAA	CDT	7,500,270,000	2,531,100,000
GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	NACION	TES	13,447,349,458	4,775,308,281
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD A		ETF	-	1,457,974,481
RCI COLOMBIA S. A.	AAA	CDT	-	3,190,050,000
BANCO PICHINCHA	AA+	CDT	2,036,455,400	-
Total, Inversiones Negociables			\$ 45,812,491,277	49,180,724,444

Inversiones disponibles para la venta

Emisor	Calificación	Titulo	Valor Mercado	
			31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	NACION	TES	\$ 9,336,768,480	9,858,052,080
Total, Inversiones disponibles para la venta			\$ 9,336,768,480	9,858,052,080

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Inversiones hasta el vencimiento

Emisor	Calificación	Titulo	Valor Mercado	
			31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
BANCO PICHINCHA	AA+	CDT	\$ -	2,054,749,997
Total, Inversiones hasta el vencimiento			\$ -	2,054,749,997

A continuación, se relaciona el emisor que supera el 20% de las inversiones dentro del portafolio de la Sociedad Fiduciaria:

31 de diciembre de 2024

Emisor	Inversiones	Titulo	Valor de Mercado	Participación sobre total del portafolio
GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	Negociables	TES	13,447,349,458	24%
	Disponibles para la venta	TES	9,336,768,480	17%
BANCOLOMBIA S.A.	Negociables	CDT	<u>10,775,600,000</u>	<u>20%</u>
			<u>33,559,717,938</u>	<u>61%</u>

31 de diciembre de 2023

Emisor	Inversiones	Titulo	Valor de Mercado	Participación sobre total del portafolio
GOBIERNO REPUBLICA DE COLOMBIA	Negociables	TES	4,775,308,281	9%
	Disponibles para la venta	TES	<u>9,858,052,080</u>	<u>18%</u>
			<u>14,633,360,361</u>	<u>26%</u>

Jerarquía del valor razonable

Las tablas a continuación analizan los activos y pasivos que se miden a valor razonable para efectos de registro o presentación con base en los métodos para su valoración.

Los diferentes niveles de valor razonable se definen como siguen:

- Nivel 1** Se basan en precios cotizados (sin ajustes) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía tiene la capacidad de acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2** Se basan en datos, distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente: o
- Nivel 3** Se basan en datos que no son observables para el activo o pasivo.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

No hubo transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en los periodos de reporte.

La Fiduciaria determina si han ocurrido transferencias entre los niveles en la jerarquía al revaluar la categorización (con base en los datos de más bajo nivel que sean relevantes para la medición del valor razonable como un todo) al final de cada período de reporte.

31 de diciembre de 2024

Inversiones negociables

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>	<u>Metodología de valoración</u>	<u>Principales datos de entrada</u>
CDT	-	32,356,395,400	32,356,395,400	Ingresos	Precios de mercado
TES	13,447,349,458	-	13,447,349,458	Ingresos	Precios de mercado
FONDO	8,746,419	-	8,746,419	Ingresos	Precios de mercado
	<u>\$ 13,456,095,877</u>	<u>32,356,395,400</u>	<u>\$ 45,812,491,277</u>		

Inversiones disponibles para la venta

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>	<u>Metodología de valoración</u>	<u>Principales datos de entrada</u>
TES	\$ 9,336,768,480	-	\$ 9,336,768,480	Ingresos - ORI	TIR de compra y diferencial precios de mercado
	<u>\$ 9,336,768,480</u>	<u>-</u>	<u>\$ 9,336,768,480</u>		
Valor presente en pesos 2024			10,946,092,567		
Valor presente en pesos 2023			10,903,352,510		
Valoración intereses TIR Compra			42,740,057		
Valor razonable			9,336,768,480		
Valor presente en pesos			10,946,092,567		
Valor ORI			(1,609,324,087)		

31 de diciembre de 2023

Inversiones negociables

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>	<u>Metodología de valoración</u>	<u>Principales datos de entrada</u>
BONOS	\$ -	2.046.100.000	\$ 2.046.100.000	Ingresos	Precios de mercado
CDT	-	38.916.217.740	38.916.217.740	Ingresos	Precios de mercado
TES	4.775.308.281	-	4.775.308.281	Ingresos	Precios de mercado
US-TREASURY	1.909.171.306	-	1.909.171.306	Ingresos	Precios de mercado
FONDO	75.952.636	-	75.952.636	Ingresos	Precios de mercado
ETF	1.457.974.481	-	1.457.974.481	Ingresos	Precios de mercado
	<u>\$ 8.218.406.704</u>	<u>40.962.317.740</u>	<u>\$ 49.180.724.444</u>		

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Inversiones disponibles para la venta

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>	<u>Metodología de valoración</u>	<u>Principales datos de entrada</u>
TES	\$ 9,858,052,080	-	\$ 9,858,052,080	Ingresos - ORI	TIR de compra y diferencial precios de mercado
	<u>\$ 9,858,052,080</u>	<u>-</u>	<u>\$ 9,858,052,080</u>		
Valor presente en pesos 2023			10,903,352,510		
Valor presente en pesos 2022			10,863,686,709		
Valoración intereses TIR Compra			39,665,801		
Valor razonable			9,858,052,080		
Valor presente en pesos			10,903,352,510		
Valor ORI			(1,045,300,430)		

Inversiones hasta el vencimiento

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>	<u>Metodología de valoración</u>	<u>Principales datos de entrada</u>
CDT	\$	2.054.749.997	\$ 2.054.749.997	Ingresos	TIR de compra
	<u>\$ -</u>	<u>2.054.749.997</u>	<u>\$ 2.054.749.997</u>		

Teniendo en cuenta que la inversión registrada al vencimiento, valora a TIR de compra, los flujos del CDT están determinados y no se ven afectados por las fluctuaciones del mercado y en consecuencia no se genera indicios de deterioro de la inversión

Para la determinación del nivel de jerarquía 1 y 2 del valor razonable, se realiza una evaluación instrumento por instrumento, de acuerdo con la información de tipo de cálculo reportado por PRECIA Proveedor de Precios para Valoración S.A., teniendo en cuenta aspectos tales como: continuidad en la publicación de precios de forma histórica, monto en circulación, registro de operaciones realizadas, número de contribuidores de precios como medida de profundidad, conocimiento del mercado, cotizaciones constantes por una o más contrapartes del título específico, spreads bid-offer, entre otros.

La metodología que se utiliza para la valoración de las inversiones negociables es el siguiente:

1. Las inversiones del portafolio de la Sociedad Fiduciaria están clasificadas como negociables, al vencimiento y disponibles para la venta;
2. Por lo anterior la valoración de estos se realiza a precios de mercado;
3. Los insumos (precios) diarios para los activos son suministrados por el proveedor de precios PRECIA, con quien se tiene contrato de prestación de servicios;
4. El ejercicio es P*Q (precio por cantidad) de ahí se forma el valor de mercado de los activos.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Restricciones en inversiones

El 2 de septiembre de 2024 el Banco Santander instruyo a DCV la liberación de la prenda constituida, la cual tenía restricción a títulos TES por valor nominal de \$10.726.000.000, registrados como disponibles para la venta, que se encontraban endosados en garantía al Banco Santander Negocios Colombia S.A, tal como se indica en la Nota 41 - Constitución de garantía.

Se entrego como garantía un título TES por valor nominal de \$1.000.000.000, para poder realizar operaciones en derivados.

Reclasificación en inversiones

Para el portafolio de las inversiones no se realizaron reclasificaciones.

Depósitos utilizados como garantías

Para realizar operaciones de Derivados, la Sociedad Fiduciaria regularmente constituye encargos dentro de Fondos de Inversión Colectiva en Sociedades Comisionistas de Bolsa de las cuales es cliente, con el fin de atender los llamados a garantía en el momento en que estas lo requieran.

12. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El detalle de los deudores cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas Comerciales por cobrar		
Comisiones	\$ 7.955.978.567	\$ 7.092.879.990
Deterioro para cuentas de cobro dudoso	(5.011.406.061)	(4.460.232.301)
Total Cuentas Comerciales por Cobrar	\$ 2.944.572.506	\$ 2.632.647.689
Otras Cuentas Comerciales por cobrar		
Depósitos (1)	\$ 4.602.905.159	\$ 2.434.867.673
Pago por cuenta de clientes	90.825.361	90.906.670
Anticipos de Contratos y Proveedores (2)	387.910.257	385.138.565
A Empleados	608.641.049	495.733.492
Diversas (3)	2.375.429.056	1.675.805.044
Deterioro otras Cuentas por Cobrar	(2.403.201.212)	(2.074.568.928)
Total, Cuentas Comerciales por Cobrar	\$ 5.662.329.670	\$ 3.007.882.516
Total, Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	\$ 8.607.082.176	\$ 5.640.530.205

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar comisiones según clasificación

ANTIGÜEDAD	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
0 - 30 Días	\$ 986.291.120	\$ 893.226.524
31 - 90 Días	733.200.934	821.817.665
91 - 180 Días	696.531.600	642.205.467
181 - 360 Días	1.350.374.194	824.114.439
Mayor a 360 Días	4.189.580.719	3.911.515.895
	\$ 7.955.978.567	\$ 7.092.879.990

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 se generaron intereses de mora sobre las comisiones fiduciarias por \$1.154.256.687 y \$1.395.094.971, respectivamente. Para los años 2024 y 2023 la Sociedad Fiduciaria aplicó cobro de intereses de mora a las facturas con vencimiento superior a 30 días, lo cual se pudo implementar gracias al sistema automático el cual al momento del pago calcula y genera dichos intereses

A continuación, se detallan las comisiones fiduciarias por región geográfica:

31 de diciembre de 2024

	A - RIESGO NORMAL		B - RIESGO ACEPTABLE		C - RIESGO APRECIABLE	
	COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO
BOGOTA	\$ 649,465,688	57,094,882	421,882,336	46,424,039	508,289,438	83,836,451
BARRANQUILLA	134,481,705	11,822,360	88,331,301	9,719,999	53,194,146	8,773,758
BUCARAMANGA	43,257,619	3,802,801	125,223,854	13,779,665	63,701,053	10,506,750
CALI	39,439,913	3,467,184	16,395,003	1,804,110	14,145,466	2,333,131
MEDELLIN	113,191,336	9,950,712	69,765,940	7,677,062	57,201,497	9,434,724
POPAYAN	6,454,859	567,450	11,602,500	1,276,742	-	-
\$	986,291,120	86,705,389	733,200,934	80,681,617	696,531,600	114,884,814

	D - RIESGO SIGNIFICATIVO		E - RIESGO INCOBRABLE	
	COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO
BOGOTA	\$ 739,040,209	295,289,817	2,859,834,956	2,859,834,956
BARRANQUILLA	157,738,967	63,025,949	321,853,242	321,853,242
BUCARAMANGA	91,382,631	36,512,709	283,051,595	283,051,595
CALI	18,472,986	7,381,039	448,122,749	448,122,749
MEDELLIN	196,302,897	78,434,496	226,368,276	226,368,276
POPAYAN	147,436,504	58,909,512	50,349,901	50,349,901
\$	1,350,374,194	539,553,522	4,189,580,719	4,189,580,719

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

31 de diciembre de 2023

		A - RIESGO NORMAL		B - RIESGO ACEPTABLE		C - RIESGO APRECIABLE	
		COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO
BOGOTA	\$	450,762,604	35,390,913	524,671,027	58,616,720	437,119,970	63,097,325
BARRANQUILLA		94,252,249	7,400,066	117,608,289	13,139,304	74,573,032	10,764,456
BUCARAMANGA		51,331,466	4,030,209	43,985,341	4,914,082	54,759,062	7,904,352
CALI		178,938,420	14,049,067	37,505,206	4,190,115	30,266,670	4,368,929
MEDELLIN		61,331,581	4,815,352	71,445,273	7,981,930	36,983,469	5,338,484
POPAYAN		53,849,404	4,227,901	26,602,529	2,972,059	8,503,264	1,227,428
CARTAGENA		2,760,800	216,760	-	-	-	-
	\$	893,226,524	70,130,268	821,817,665	91,814,210	642,205,467	92,700,974

		D - RIESGO SIGNIFICATIVO		E - RIESGO INCOBRABLE	
		COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO
BOGOTA	\$	548,143,728	195,595,589	2,548,295,443	2,548,295,443
BARRANQUILLA		66,096,844	23,585,513	311,159,810	311,159,810
BUCARAMANGA		69,671,121	24,860,932	227,570,329	227,570,329
CALI		76,732,656	27,380,718	526,393,035	526,393,035
MEDELLIN		57,216,639	20,416,766	260,981,745	260,981,745
POPAYAN		6,253,451	2,231,436	35,735,133	35,735,133
CARTAGENA		-	-	1,380,400	1,380,400
	\$	824,114,439	294,070,954	3,911,515,895	3,911,515,895

A continuación, se detallan las comisiones fiduciarias por tipo de negocio:

31 de diciembre de 2024

		A - RIESGO NORMAL		B - RIESGO ACEPTABLE		C - RIESGO APRECIABLE	
		COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO
FONDOS DE INVERSION COLECTIVA	\$	5,568,891	489,564	-	-	-	-
FIDUCIA INMOBILIARIA		221,279,759	19,452,824	270,429,993	29,758,185	215,618,455	35,563,765
FIDUCIA DE ADMINISTRACION		656,849,545	57,744,001	393,786,736	43,332,392	434,465,511	71,660,050
FIDUCIA DE GARANTIA		101,045,650	8,882,978	68,984,205	7,591,040	46,447,634	7,660,999
RECURSOS DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL		1,547,275	136,022	-	-	-	-
	\$	986,291,120	86,705,389	733,200,934	80,681,617	696,531,600	114,884,814

		D - RIESGO SIGNIFICATIVO		E - RIESGO INCOBRABLE	
		COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO
FIDUCIA DE INVERSION	\$	9,877,000	3,946,440	-	-
FIDUCIA INMOBILIARIA		442,213,956	176,690,356	1,944,828,060	1,944,828,060
FIDUCIA DE ADMINISTRACION		761,742,712	304,360,795	1,737,033,021	1,737,033,021
FIDUCIA DE GARANTIA		136,540,526	54,555,931	507,719,638	507,719,638
	\$	1,350,374,194	539,553,522	4,189,580,719	4,189,580,719

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

31 de diciembre de 2023

	A - RIESGO NORMAL		B - RIESGO ACEPTABLE		C - RIESGO APRECIABLE	
	COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO
FONDOS DE INVERSION COLECTIVA	\$ 30,401,395	2,386,917	-	-	-	-
FIDUCIA DE INVERSION	-	-	5,590,620	624,589	-	-
FIDUCIA INMOBILIARIA	134,394,938	10,551,806	249,858,687	27,914,438	143,406,504	20,700,419
FIDUCIA DE ADMINISTRACION	479,812,133	37,671,691	491,550,718	54,916,489	438,501,368	63,296,727
FIDUCIA DE GARANTIA	182,136,576	14,300,165	74,817,640	8,358,694	60,297,595	8,703,828
RECURSOS DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL	5,307,548	416,714	-	-	-	-
OTROS	61,173,934	4,802,975	-	-	-	-
	\$ 893,226,524	70,130,268	821,817,665	91,814,210	642,205,467	92,700,974

	D - RIESGO SIGNIFICATIVO		E - RIESGO INCOBRABLE	
	COMISION	DETERIORO	COMISION	DETERIORO
FIDUCIA INMOBILIARIA	\$ 305,585,231	109,042,794	1,928,941,605	1,928,941,605
FIDUCIA DE ADMINISTRACION	461,851,743	164,803,789	1,460,432,018	1,460,432,018
FIDUCIA DE GARANTIA	56,677,465	20,224,371	449,716,475	449,716,475
OTROS	-	-	72,425,797	72,425,797
	\$ 824,114,439	294,070,954	3,911,515,895	3,911,515,895

Las facturas generadas por comisiones deben ser canceladas máximo dentro del mes siguiente a su emisión, la gestión de cobro es realizada a través de las oficinas.

(1) Los depósitos corresponden a:

- Depósitos en garantías: A 31 de diciembre 2024 y 2023 por valor de \$12.217.500 y \$362.269.000, respectivamente. Corresponde saldo generado en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte al corte de estos periodos como resultado de las operaciones de derivados.
- Depósito en contratos de futuros y operaciones a plazo – efectivo: A 31 de diciembre de 2024 por valor de \$1.134.446.772 la cual se encuentra en Interactive Broker para garantizar operaciones en el exterior.
- Depósitos Judiciales: A 31 de diciembre 2024 y 2023 por valor de \$3.456.240.887 y \$2.072.598.673 corresponden a:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

TERCERO	2024	2023	PROCESO	TIPO DE TRÁMITE	TIPO DE VINCULACIÓN AL PROCESO	ESTADO ACTUAL DEL PROCESO
BANCO MUNDO MUJER	2,502,526	2,502,526	Emcali Oficio de embargo No. 10072	Cobro coactivo	Acción Sociedad Fiduciaria	Se está solicitando a la Alcaldía de Cali las correcciones con respecto al sujeto pasivo de la medida, ya que es el fideicomitente y no la fiduciaria o el fideicomiso que tiene la titularidad del bien, quien debe pagar las obligaciones pretendidas al interior de cobro coactivo. A la fecha no se ha logrado el levantamiento de las medidas cautelares ni la devolución de los recursos.
SCOTIABANK	2,502,000	2,502,000	Cobro Coactivo			
SUFINANCIAMIENTO	18,433,649	18,433,649				
SCOTIABANK	2,114,000	2,114,000				En virtud que el proceso estaba dirigido en contra de un patrimonio autónomo y no contra la sociedad fiduciaria, el Juzgado 3 Civil del Circuito de Pereira, mediante auto del 31 de agosto del 2021, ordenó el levantamiento de las medidas cautelares decretadas en contra de Acción Fiduciaria, decisión que fue notificada las entidades bancarias a través de los respectivos oficio, por lo que a la fecha se encuentra levantados los embargos, que en su momento fueron registrados por los bancos.
BANCOLOMBIA S.A.	2,731,316	2,731,316	Juzgado 3 Civil del Circuito de Pereira Proceso ejecutivo 2019 - 471 Demandante: Banco Daviendia S.A. Demandado: Accion Fiduciaria S.A.	Proceso Judicial	Acción Sociedad Fiduciaria como vocera y administradora del Fideicomiso Lote La Cielito - La Conquista - Villa Rosa	En todo caso, a la fecha el proceso está terminado por pago, el juzgado entregó los títulos judiciales a favor de la fiduciaria, originados en la aplicación errónea de la medida cautelar sobre las cuentas bancarias de la sociedad. Para mayor precisión, mediante auto del 12 de noviembre de 2020 se aclaró la medida cautelar en el sentido de que en lo que hace referencia a la ejecutada ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A. son objeto de la misma sólo los dineros que posea dicha entidad como VOCERA Y ADMINISTRADOR DEL PATRIMONIO AUTONOMO DENOMINADO FIDEICOMISO LOTE LA CIELITO, LA CONQUISTA A VILLAROSA. Posteriormente, mediante auto del 31 de agosto de 2021 se ordenó librar oficio a los bancos cancelando la medida cautelar en relación con Acción Sociedad Fiduciaria. Luego, mediante auto del 7 de febrero de 2023 se decretó la terminación del proceso por pago total, se dispuso el levantamiento de las medidas cautelares que estuvieren vigentes. El 14 de diciembre de 2023 se radicó memorial pidiendo la devolución de \$427.341.190,98, posteriormente el 24 de enero de 2024 el Banco Agrario reporta devolución de \$427.341.190,98 a Acción Fiduciaria.
BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.	-	427,341,191				Respecto de los recursos embargados por Bancolombia y Scotiabank se solicitará informe al Banco Agrario para precisar si esos embargos fueron a la sociedad o a los demás ejecutados.
BANCO ITAU	334,556,610	334,556,610	Departamento Administrativo de Hacienda de Santiago de Cali Oficio de embargo No. 2019413103200 31331 Proceso Administrativo de Cobro Coactivo - Impuesto Predial Predio Z0000205510000	Cobro coactivo	Fiduciaria FES S.A. (hoy Acción Sociedad Fiduciaria S.A.)	Los cobros fueron suspendidos hasta tanto no exista respuesta de fondo por parte de la Subdirección de Impuesto y Rentas sobre el título ejecutivo de los predios, por lo que se procedió con el levantamiento de los embargos en contra de la fiduciaria. Teniendo en cuenta lo anterior, se está gestionando con la entidad bancaria para determinar si ya procedieron con el levantamiento de los embargos.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

TERCERO	2024	2023	PROCESO	TIPO DE TRÁMITE	TIPO DE VINCULACIÓN AL PROCESO	ESTADO ACTUAL DEL PROCESO
BANCO DE OCCIDENTE	3,703,468	3,703,468	Secretaría Distrital de Hacienda de Bogotá Oficio de embargo No. 2019EE87717 Cobro Coactivo OGC 2018 - 1457 - Pago Compensación para persistencia de recurso forestal talado y seguimiento	Cobro coactivo	Acción Sociedad Fiduciaria	En este trámite coactivo, se perseguía el pago de compensación, permiso, reubicación o tala de recurso forestal, relacionado con el Fideicomiso Bassil, el cual ya se encuentra liquidado. De este caso, se ha adelantado proceso de nulidad y restablecimiento del derecho para que se declare nulo el acto administrativo que ordenó la sanción contra la Fiduciaria. El proceso de nulidad y restablecimiento del derecho tuvo sentencia de primera y segunda instancia desfavorable. La sentencia de segunda instancia fue del 8 de junio de 2023.
	-	621,460	Secretaría Transito y Transporte Valledupar	Cobro coactivo	Acción Sociedad Fiduciaria	El proceso se encuentra finalizado. Se requirió a la entidad para que se abstuviera de emitir la medida cautelar; en respuesta a esto se indicó que no se tenía registro de las medidas cautelares, en consecuencia la entidad bancaria no tramitó la medida cautelar.
BANCO BOGOTA SA	-	923,329	Juzgado Sexto Civil Municipal de Bogotá Proceso Radicado 2017 00816 Demandante: Edificio Salitre Office P.H. Demandado: Acción Fiduciaria S.A.	Proceso Judicial	Acción Sociedad Fiduciaria	El proceso se encuentra terminado respecto de la fiduciaria, de manera errónea fue vinculada al proceso, por lo que luego de presentar los respectivos recursos de desvinculó a la sociedad y se ordenó el levantamiento de las medidas cautelares mediante auto del 11 de septiembre de 2018, y desde dicha data se ha notificado a los bancos sobre la cancelación de la medida.
BTG PACTUAL S.A.	112,911,986	112,911,986	Juzgado 10 Civil del Circuito de Bogotá Proceso ejecutivo 2020 - 354 Demandante: Cine Colombia Demandado: Acción Fiduciaria S.A.	Proceso Judicial	Acción Sociedad Fiduciaria	El proceso se encuentra activo. Sin embargo, en relación con las medidas cautelares estas fueron levantadas mediante auto del 28 de septiembre de 2021, por lo que se procedió a comunicar de la misma a las entidades bancarias. A la fecha se están adelantando las gestiones con el fin de solicitar al Despacho la entrega de los títulos judiciales consignados a ordenes del proceso por las entidades bancarias, en aplicación de la medida cautelar. No obstante, su devolución no se ha podido materializar a la fecha.
ACCIONES Y VALORES S.A.	198,788,799	198,788,799				
FUNDACION MUNDO MUJER	3,953,000 503,953,000	3,953,000 503,953,000				
BANCOLOMBIA	-	2,395,080	Municipio de Bello Oficio de embargo No. 20182047647 Proceso 1978	Proceso Judicial	Acción Sociedad Fiduciaria	El proceso se encuentra terminado, se solicita la remisión de los oficios de levantamiento del embargo y retención de saldos, desde el 9 de noviembre 2018. Desde el 3 de enero 2024, se esta solicitando al municipio de bello que realice la circularización de los oficios de levantamiento de las medidas cautelares remitidas.
BANCOLOMBIA	-	19,289				

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

TERCERO	2024	2023	PROCESO	TIPO DE TRÁMITE	TIPO DE VINCULACIÓN AL PROCESO	ESTADO ACTUAL DEL PROCESO
BANCO GNB SUDAMERIS S.A.	9,000,000	9,000,000	Juzgado 18 Civil Municipal de Barranquilla Proceso ejecutivo 2018 - 1036 Demandante: Edificio El Legado Demandado: Accion Fiduciaria S.A.	Proceso Judicial	Acción Sociedad Fiduciaria como vocera y administradora del Fideicomiso Edificio El Legado	El proceso se encuentra terminado por pago. En relación con las medidas cautelares, de manera errada el Juzgado libró los oficios de embargos dirigidos contra la sociedad fiduciaria, se interpusieron los respectivos recursos contra la decisión, por lo que el Despacho mediante auto del 06 de agosto de 2020 procedió con el levantamiento de la medida cautelar y la entrega de los títulos judiciales que se encontraban consignados a órdenes del proceso. Teniendo en cuenta lo anterior, se está gestionando con la entidad bancaria para determinar si ya fueron devueltos los recursos.
	1,238,952	1,238,952	Secretaria Distrital de Hacienda de Bogotá Oficio de embargo No. 2021EE165906OI Cobro Coactivo DCO-021364	Cobro coactivo	Acción Sociedad Fiduciaria	El proceso se encuentra terminado por pago. En este caso, se logró desvincular a la fiduciaria en nombre propio, puesto que el mismo estaba relacionado con el Fideicomiso Forte Novo, por lo que se procedió con el levantamiento de las medidas cautelares decretadas y en el 2022 se emitieron los respectivos títulos a favor de la fiduciaria, para devolver las sumas de dinero que equívadamente habían sido retenidas. Los títulos de depósito judicial fueron devueltos el 9 de marzo de 2022. Teniendo en cuenta lo anterior, se está gestionando con la entidad bancaria para determinar si ya fueron devueltos los recursos.
	444,909,018	444,909,018	Departamento Administrativo de Hacienda de Santiago de Cali Oficio de embargo No. 20214131032013 2511 Proceso Administrativo de Cobro Coactivo - Impuesto Predial Predios J033007430000-B009102610000-B0090059100000	Cobro coactivo	Fiduciaria FES S.A. (hoy Acción Sociedad Fiduciaria S.A.)	Los cobros fueron suspendidos hasta tanto no exista respuesta de fondo por parte de la Subdirección de Impuesto y Rentas sobre el título ejecutivo de los predios, por lo que se procedió con el levantamiento de los embargos en contra de la fiduciaria. Teniendo en cuenta lo anterior, se está gestionando con la entidad bancaria para determinar si ya procedieron con el levantamiento de los embargos.
BANCO FALABELLA	1,812,756,897	-	Alcaldía de Cartagena Cobros coactivos, impuesto predial y tasa ambiental, a Patrimonio Autonomos Demandante: Alcaldía de Cartagena. Demandado: Acción Fiduciaria S.A.	Cobro coactivo	Accion Sociedad Fiduciaria	16/09/2024 Por derecho de petición se solicitó información de los procesos 16/10/2024 Auto ordena la terminación del proceso y ordena el levantamiento de la medida cautelar 17/10/2024 Oficio del levantamiento de la medida cautelar 16/01/2025 Se solicita a Deceval el levantamiento de la medida remitiendo el oficio de levantamiento emitido por la Alcaldía 21/01/2025 DECEVAL informa que bajo el radicado DVL-E25-001930 quedo registrada la solicitud de levantamiento de la medida. No obstante informan que no es procedente la liberación de la medida (aparentemente porque hay otras medidas de embargo sobre este título)
BANCO FALABELLA	2,183,642	-	Instituto de Desarrollo Urbano - IDU	Embargo de cuentas	Accion Sociedad Fiduciaria	25/07/2024 Se solicita los oficios de levantamiento de medida cautelar 02/08/2024 Se envía a los bancos el oficio de levantamiento de la medida cautelar 30/08/2024 DECEVAL INFORMA: e informamos que se le dio trámite al oficio de la referencia, en el sentido de informar al Instituto de Desarrollo Urbano IDU, sobre la no procedencia del levantamiento de la medida cautelar ordenada

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(2) La variación corresponde, a los anticipos a proveedores, que se dan en el desarrollo normal de las actividades de la Fiduciaria, en las que se encuentran mejoras a la sede Polo, servidores para el área de sistemas, entre otros.

(3) Corresponde principalmente a gastos con cargo de los Fideicomisos.

Adicional a lo anterior se tienen constituidas las siguientes cuentas por cobrar:

DEUDOR	2024	2023
ESGUERRA BARRERA ARRIAGA SA (1)	1,287,945,938	1,252,590,098
FONDO DE GARANTIAS DE INST, FINANCIERAS	179,786,214	179,786,214
FUNDACION ANTONIO RESTREPO BARCO	66,581,650	66,581,650
COMPANIA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL SUFINANCIAMIENTO S,A, (2)	66,000,000	66,000,000
FA-2351 FIDEICOMISO MARCAS MALL	50,000,000	50,000,000
FA-2974 FIDEICOMISO ZENIT	38,628,543	38,628,543
TORRES PEREZ ALEXANDER (3)	13,060,000	13,060,000
FA-1324 FIDEICOMISO BS ROSALES	7,996,695	7,996,695
PATRIMONIOS AUTONOMOS	1,032,731	1,032,731
SUPERINTENDENCIA DE NOTARIADO Y REGISTRO	95,400	95,400
ALFREDO ENRIQUE BUSTILLO ARIZA	19,433	19,433
MARIÑO SALAZAR AYDEE	14,280	14,280
PAOLA ANDREA MENDOZA	3,493,369	-
FA-1288 FIDEICOMISO PARQUEO PRADOS DEL ESTE (4)	660,000,000	-
COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA TRIFACE SAS	774,803	-
TOTAL	2,375,429,056	1,675,805,044

- (1) Por valor de \$1.287.945.938, recuperación de provisión producto del Proceso de Inversiones María Álvarez y Cia S en C, por lo siguiente: i) La Superintendencia Financiera de Colombia condenó a Acción Fiduciaria a pagar la suma de \$1.551.545.750 en el proceso instaurado en su contra por Inversiones María Álvarez; ii) La oficina de Esguerra Asesores Jurídicos (EAJ) en calidad de apoderado de Acción en el referido proceso, no interpuso recurso de apelación contra dicha sentencia en razón de un error en la vigilancia cometido por dependientes de EAJ; iii) La omisión de EAJ en la vigilancia del proceso impidió que Acción tuviera la oportunidad de que el Tribunal Superior o, eventualmente, la Corte Suprema, revocaran la sentencia en su contra proferida por la Superintendencia Financiera de Colombia; iv) Acción Fiduciaria pagó a la Demandante la Condena el pasado 12 de marzo de 2021; y v) EAJ resarcirá los perjuicios sufridos a Acción motivo por el cual se contabiliza una cuenta por cobrar a su cargo. Obligación que se encuentra instrumentalizada en un pagare a favor de la Sociedad Fiduciaria y respecto del cual atendiendo la relacion comercial y contractual que se tiene con esta firma se realizaron compensaciones dinerarias entre el pasivo a favor de EAJ por prestacion de sus servicios y el pago por perjuicios antes mencionados, en razon de lo anterior la cuenta por cobrar inicial correspondia a \$1.551.545.750; en el año 2022 se

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

realizo compensación dineraria entre el pasivo a favor de la firma por la prestación de sus servicios y el pago que esta debe realizar a la Fiduciaria por valor de \$298.955.652.

En el año 2024 se reconocio a favor de Esguerra la suma de \$35.355.840, por concepto de IVA sobre las facturas generadas objeto de compensacion,

- (2) Por valor de \$66.000.000 a Sufinanciamiento producto de la venta de una camioneta Mercedes.
- (3) Por valor de \$13.060.000 a Alexander Torres, corresponde a diligencias judiciales Fideicomiso Recusos Parque Central.
- (4) Por valor de \$660.000.000 a favor de los Fideicomisos Recursos y Parqueo Prados del Este, por concepto de pago realizado por la Sociedad Fiduciaria al proceso jurídico del 25 de abril de 2024 a favor de Catalina Rodriguez Uribe.

A continuación, se detalla el deterioro de las otras cuentas por cobrar:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR		DETERIORO
Saldo a 1 de enero 2023	\$	1,875,752,130
Deterioro		378,586,864
Recuperación		(179,770,066)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$	2,074,568,928
Deterioro		328,632,284
Recuperación		-
Saldo a 31 de diciembre de 2024	\$	2,403,201,212

El siguiente es el movimiento del deterioro por los años terminados el 31 de diciembre:

Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 5.739.591.698
Deterioro	4.008.104.098
Recuperación	3.212.894.567
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 6.534.801.229
Deterioro	4.494.039.282
Recuperación	3.614.233.238
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 7.414.607.273

Conforme al movimiento anterior para el año 2024 y 2023 se presenta para los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar gasto por deterioro por valor de \$ 879.806.044 y \$795.209.531 respectivamente.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de los otros activos no financieros es el siguiente:

Gastos pagados por anticipado	Saldo a 31/12/2023	Compras	Amortización del período	Saldo a 31/12/2024
Seguros	\$ 1.244.175.750	-	1.019.175.750	\$ 225.000.000

Gastos pagados por anticipado	Saldo a 31/12/2022	Compras	Amortización del período	Saldo a 31/12/2023
Seguros	\$ 86.710.193	1.496.888.650	339.423.093	\$ 1.244.175.750

Los gastos pagados por anticipado están conformados por la póliza global bancaria, la cual es de vida útil finita y se amortiza en 18 meses.

A continuación, se relacionan las pólizas para las vigencias 2024 y 2023:

Aseguradora	Ramo	Expedición	Inio de vigencia	Fin vigencia	Valor Asegurado Total
La Previsora S.A.	Infidelidad y Riesgos Financieros	17/08/2022	24/05/2022	24/05/2023	8,000,000,000
La Previsora S.A.	Infidelidad y Riesgos Financieros	15/05/2023	24/05/2023	24/11/2023	8,000,000,000
La Previsora S.A.	Infidelidad y Riesgos Financieros	27/11/2023	24/11/2023	24/05/2025	16,000,000,000

14. BIENES RECIBIDOS EN PAGO

El detalle de los bienes recibidos en pago es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes muebles (1)	\$ 235.510	\$ 235.510
Bienes inmuebles diferente vivienda (1)	33.888.772	33.888.772
Deterioro (2)	(34.124.282)	(34.124.282)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- (1) El 23 de febrero de 2018 mediante auto 620000801, el Juez adjudicó los bienes inmuebles de propiedad de la Sociedad Avalltech S.A. en Liquidación por Adjudicación a los acreedores del concurso dentro de los cuales se encontraba Acción Sociedad Fiduciaria S.A., producto de pago pendiente por comisiones Fiduciarias, discriminados así:

DESCRIPCION	VALOR INMUEBLE	PORCENTAJE PARTICIPACION	VALOR ADJUDICADO
Local Comercial 18 Vida Centro Profesional	\$ 457,990,000	0.1830%	\$ 838,307
Local Comercial 19 Vida Centro Profesional	437,320,000	7.5575%	33,050,465
Cables, conectores, soportes			235,510
			<u>\$ 34,124,282</u>

- (2) Se aplica deterioro del 100% para bienes inmuebles y muebles de acuerdo con el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

La Sociedad Fiduciaria fue adjudicataria con un mínimo porcentaje en la titularidad jurídica de los bienes inmuebles objeto de adjudicación, en razón a lo anterior, la materialización de la venta del bien está supeditada a la decisión de los demás copropietarios y en especial de aquellos que presentan un mayor porcentaje de participación en el dominio del inmueble; es decir que la decisión de venta no depende, en forma exclusiva, de la voluntad y/o gestión de nuestra entidad.

Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad fiduciaria reconoció, respecto de los referidos bienes, el deterioro de acuerdo a lo establecido en el Capítulo III de la CBCF: así mismo, y acudiendo al equilibrio costo - beneficio que representa la obtención del valor razonable, nuestra Sociedad Fiduciaria no obtendrá un avalúo comercial sobre estos bienes, entre otras razones, por el mínimo porcentaje de participación que ostenta respecto de estos inmuebles y que fue explicado en la consideración anterior.

15. ENSERES, EQUIPO DE OFICINA Y COMPUTACIÓN, NETO

El detalle de los enseres, equipo de oficina y computación es el siguiente:

<u>Costo</u>	Enseres y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehiculos	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	2,635,411,225	5,301,465,307	14,797,000	7,951,673,532
Compras	105,335,187	1,428,740,424	-	1,534,075,611
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 2,740,746,412</u>	<u>6,730,205,731</u>	<u>14,797,000</u>	<u>9,485,749,143</u>
Compras	13,981,948	346,566,298	-	360,548,246
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>\$ 2,754,728,360</u>	<u>7,076,772,029</u>	<u>14,797,000</u>	<u>9,846,297,389</u>

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Depreciación

Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 2,613,534,469	4,504,739,580	14,202,833	7,132,476,882
Depreciación del periodo	37,908,966	312,500,740	594,167	351,003,873
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 2,651,443,435	4,817,240,320	14,797,000	7,483,480,755
Depreciación	70,418,847	530,268,021	-	600,686,868
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 2,721,862,282	5,347,508,341	14,797,000	8,084,167,623
Total enseres, equipo de oficina y computación y vehículos a 31 de diciembre 2023	\$ 89,302,977	1,912,965,411	-	2,002,268,388
Total enseres, equipo de oficina y computación y vehículos a 31 de diciembre 2024	\$ 32,866,078	1,729,263,688	-	1,762,129,766

Las compras en equipo de computación corresponden principalmente a la renovación de la infraestructura tecnológica y centro alterno.

Los enseres, equipo de oficina y computación se encuentran amparados mediante pólizas de seguros y no existen pignoraciones sobre los mismos, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

La depreciación se calcula por el método de línea recta y reducción de saldos para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida útil como sigue:

	<u>Vida útil</u>	<u>Método de depreciación</u>
Muebles y enseres	10 años	Reducción de saldos
Equipos de cómputo	Entre 3 y 5 años	Línea recta
Vehículos	Entre 5 y 10 años	Línea recta

Para la evaluación de la existencia de deterioro para los equipos de oficina, muebles y enseres, equipos de cómputo, a 31 de diciembre de 2024, la Fiduciaria considero los siguientes indicadores:

- Durante el periodo, el valor de mercado del activo no ha disminuido significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Durante el periodo no han tenido lugar, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno de mercado al que está destinado el activo.
- No se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de los activos.
- Durante el periodo no ha tenido lugar, cambios significativos en la manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad. Estos cambios incluyen la operación a la que pertenece el activo y, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

16. PROPIEDAD Y EQUIPO POR DERECHO DE USO

A continuación, se presenta el detalle de los activos en arrendamiento:

<u>Costo</u>	<u>Bienes Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	7,307,095,510	561,331,620	7,868,427,130
Adiciones	1,560,836,985	8,621,669	1,569,458,654
Bajas	-	(110,046,809)	(110,046,809)
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ 8,867,932,495	459,906,480	9,327,838,975
Adiciones	1,869,723,506	72,728	1,869,796,235
Saldo al 31 de diciembre 2024	\$ 10,737,656,001	459,979,209	11,197,635,210
<u>Depreciación</u>	<u>Bienes Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	6,572,758,834	273,788,921	6,846,547,755
Depreciación	1,553,372,618	98,645,749	1,652,018,367
Bajas	-	(110,046,809)	(110,046,809)
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ 8,126,131,452	262,387,861	8,388,519,313
Depreciación	1,841,295,305	91,670,940	1,932,966,245
Saldo al 31 de diciembre 2024	9,967,426,757	354,058,801	10,321,485,558
Total propiedad por derecho de uso 31 de diciembre de 2023	\$ 741,801,043	197,518,619	939,319,662
Total propiedad por derecho de uso 31 de diciembre de 2024	\$ 770,229,244	105,920,408	876,149,652

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los activos relacionados con los derechos de uso se midieron por un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago de arrendamiento pagado con anticipación reconocido en el estado de situación financiera.

Las propiedades por derechos de uso corresponden a oficinas tomadas en arriendo para el desarrollo del objeto social en las ciudades de Bogotá, Barranquilla, Cartagena, Popayán, Bucaramanga, Cali, Medellín y vehículos en leasing. Todos los arrendamientos están materializados mediante contratos de arrendamiento los cuales en su generalidad contemplan:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- La destinación del inmueble es exclusivamente para fines comerciales;
- El precio del arrendamiento sera reajustado anualmente, tomando como base el IPC;
- Las prórrogas de los contratos se regirán por el Código de Comercio;
- El preaviso para la entrega del bien inmueble esta considerada entre 1 y 6 meses de anticipacion;
- Las mejoras y reformas que se realicen al inmueble serán a cargo del arrendatario y quedarán a favor del arrendador.

17. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

Intangibles	Saldo a 31/12/2023	Compras	Amortización del período	Saldo a 31/12/2024
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 566.580.940	3.066.978.768	1.792.858.436	\$1.840.701.272

Intangibles	Saldo a 31/12/2022	Compras	Amortización del período	Saldo a 31/12/2023
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 715.386.641	2.368.348.119	2.517.153.820	\$ 566.580.940

Los activos intangibles están conformados principalmente por las siguientes licencias: ITC Soluciones Tecnologicas SAS, Idee Solutions Ltda., Fit ideas SAS, Controles Empresariales, Redes y Sisemas Integrados SAS entre otros, los cuales son de vida útil finita. La Fiduciaria de manera razonable determina la vida útil dependiendo del tiempo durante el cual generarán beneficios económicos y según su naturaleza, las cuales pueden ser a 12, 36 y 60 meses.

Para la evaluación de la existencia de deterioro para las licencias, a 31 de diciembre de 2024, la Fiduciaria considero los siguientes indicadores:

- Durante el periodo, el valor de mercado del activo no ha disminuido significativamente.
- Durante el periodo no han tenido lugar, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno de mercado al que está destinado el activo.
- No se dispone de evidencia sobre la obsolescencia de los activos.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(d) Durante el periodo no ha tenido lugar, cambios significativos en la manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad. Estos cambios incluyen la operación a la que pertenece el activo y, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista.

18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

El detalle de los pasivos por arrendamientos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Arrendamientos	\$ 1.374.178.442	\$ 1.238.149.420

Accion Fiduciaria celebra contratos de arrendamiento de bienes inmuebles y leasing de vehículos utilizados en sus operaciones, la vigencia de los contratos oscila entre 2 y 15 años; la Fiduciaria tiene restricciones para ceder y subarrendar los activos, existen varios contratos de arrendamiento que incluyen opciones de prórroga y terminación anticipada.

Para los arrendamientos con plazos de hasta 12 meses y con activos de bajo valor, aplica la exención para el reconocimiento de gasto por este concepto.

A continuación, relacionamos análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamientos:

31 de diciembre de 2024

		1 MES	2 MESES	VENCIMIENTOS 3 A 12 MESES	1 A 5 AÑOS	TOTAL
Bienes inmuebles	\$	238,888,812	464,835,669	540,200,683		\$ 1,243,925,164
Vehiculos		5,482,100	11,083,800	51,908,689	61,778,689	130,253,278
	\$	244,370,912	475,919,469	592,109,372	61,778,689	\$ 1,374,178,442

31 de diciembre de 2023

		1 MES	2 MESES	VENCIMIENTOS 3 A 12 MESES	1 A 5 AÑOS	TOTAL
Bienes inmuebles	\$	195,532,392	378,584,704	441,473,991	-	\$ 1,015,591,087
Vehiculos		8,201,924	16,582,786	81,492,662	116,280,961	222,558,333
	\$	203,734,316	395,167,490	522,966,653	116,280,961	\$ 1,238,149,420

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Los pasivos por arrendamiento de los años terminados en 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden al valor presente de los pagos contractuales descontados a tasas de interés incremental, de oficinas tomadas en arriendo para el desarrollo del objeto social de la Fiduciaria y vehículos en leasing. El cargo por intereses sobre los pasivos por arrendamientos para los años 2024 y 2023 fue por \$1.339.967.450 y \$908.712.835, respectivamente.

Durante el año 2024 y 2023 se pagó por concepto de arrendamientos de bienes inmuebles y leasing de vehículos \$ 3.073.734.663 y \$2.472.661.015, respectivamente.

<u>Pasivo</u>	<u>Bienes Inmuebles</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo a 1 de enero 2023	7,307,095,510	644,308,130	7,951,403,640
Adiciones	1,560,836,985	8,621,669	1,569,458,654
Saldo a 31 de diciembre 2023	8,867,932,495	652,929,799	9,520,862,294
Adiciones	1,869,723,506	72,728	1,869,796,235
Saldo a 31 de diciembre 2024	10,737,656,001	653,002,527	11,390,658,529

Intereses

Saldo a 1 de enero 2023	1,600,829,682	177,965,568	1,778,795,250
Adición	883,637,893	25,074,942	908,712,835
Saldo a 31 de diciembre 2023	\$ 2,484,467,575	203,040,510	2,687,508,085
Adición	1,324,146,857	15,820,593	1,339,967,450
Saldo a 31 de diciembre 2024	\$ 3,808,614,432	218,861,103	4,027,475,535

Pagos de capital

Saldo a 1 de enero 2023	6,385,665,446	333,099,163	6,718,764,609
Pagos	1,466,675,962	97,272,218	1,563,948,180
Saldo a 31 de diciembre 2023	\$ 7,852,341,408	430,371,381	8,282,712,789
Pagos	1,641,389,429	92,377,784	1,733,767,213
Saldo a 31 de diciembre 2024	\$ 9,493,730,837	522,749,164	10,016,480,001

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Pagos de intereses

Saldo a 1 de enero 2023	1,600,829,682	177,965,654	1,778,795,336
Pagos	883,637,893	25,074,941	908,712,834
Saldo a 31 de diciembre 2023	\$ 2,484,467,575	203,040,595	2,687,508,170
Pagos	1,324,146,857	15,820,593	1,339,967,450
Saldo a 31 de diciembre 2024	\$ 3,808,614,432	218,861,188	4,027,475,620
Total pasivos por arrendamiento 31 de diciembre de 2023	\$ 1,015,591,087	222,558,333	1,238,149,420
Total pasivos por arrendamiento 31 de diciembre de 2024	\$ 1,243,925,164	130,253,278	1,374,178,442

Los incrementos anuales de los contratos de arrendamiento de bienes inmuebles corresponden al IPC más puntos establecidos contractualmente y las cuotas de leasing de vehículo están compuestas por capital más IBR, adicional los puntos establecidos en el contrato.

En el estado de flujo de efectivo se presenta el gasto por intereses como actividad de operación y el pago de arrendamientos como actividad de financiación.

19. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Proveedores y servicios por pagar (1)	\$ 1.458.951.555	\$ 3.123.916.067
Retenciones y aportes laborales (2)	941.907.462	1.554.897.024
	\$ 2.400.859.017	\$ 4.678.813.091

- (1) Corresponde a pasivos por honorarios, servicios legales, servicios temporales, entre otros. A continuación, relacionamos los principales terceros que componen este rubro para los años 2024 y 2023:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

ACREEDOR	2024	2023
LA PREVISORA	\$ -	1,606,500,000
ADECCO TRABAJO TEMPORAL	175,816,905	269,418,854
REDES Y SISTEMAS INTEGRADOS SAS	-	245,609,486
CAROLYN MONDRAGON	165,000,000	175,033,333
ITC SOLUCIONES TECNOLOGICAS SAS	-	124,835,400
BAKER TYLLY COLOMBIA LTDA	-	96,666,666
ESTRATEGIAS LEGALES Y TRIBUTARIAS SAS	11,644,852	71,551,709
IDEEA SOLUCIONES LTDA	58,075,680	60,613,588
UNIDAD ADMINISTRATIVA DE CATASTRO DISTRITAL	-	56,018,599
DATECSA	-	53,649,960
POSSE HERRERA Y RUIZ SA	-	43,200,000
CONTROLES EMPRESARIALES	-	41,809,777
MANTENIMIENTO INTEGRADO DE COMPUTACION SAS	-	23,424,007
INTEGRAL DE DISTRIBUCIONES Y SERVICIOS LTDA I, D & S	-	22,978,392
SU GO SAS	10,829,000	20,892,000
LITIGAR PUNTO COM S, A	-	17,937,628
BLOOMBERG	-	17,196,880
CENTRAL HIDROELECTRICA DE BETANIA S A ESP	-	16,771,761
PROSUMINISTROS DE COLOMBIA S, A, S,	-	15,250,713
SCIOTEC S, A, S	-	13,286,488
BANCO DE OCCIDENTE	-	12,043,388
CROSS BORDER TECHNOLOGY SAS	34,941,870	11,940,845
RECAUDO 360 SAS	-	11,118,400
Q VISIÓN QUALITY VISION TECHNOLOGIES SAS	70,000	11,056,716
EDWAR ALFONSO GONZALEZ GONZALEZ	-	10,525,541
ESGUERRA BARRERA ARRIAGA SA	35,355,840	-
IRON MOUNTAIN COLOMBIA SAS	8,612,722	-
GALLO MEDINA ABOGADOS ASOCIADOS LTDA	601,000,000	-
TESORERIA MUNICIPAL DE BARRANQUILLA	9,539,000	-
HERRERA CARVAJAL JOSE ALEJANDRO	20,640,672	-
FRANCISCO JAVIER DUQUE	17,800,000	-
DIAZ LOZANO JORGE ANDRES	33,750,000	-
RESTREPO CALLE JUAN FELIPE	33,750,000	-
CASTAÑEDA CHOIS MARIA TERESA	10,409,363	-
INTERSERVICE SA	4,441,954	-
GALO ESTUDIO LEGAL SAS	22,500,000	-
CALMALAGU SOCIEDAD SOCIEDAD POR ACCIONES	3,081,673	-
DIAN	6,515,888	-
CAMARA COMERCIO DE BOGOTA	3,338,010	-
ADMINISTRACION DE INVERSIONES ACET	5,284,571	-
OTROS (a)	186,553,555	74,585,936
TOTAL	\$ 1,458,951,555	3,123,916,067

(a) En el mes de diciembre se registro mayor valor de devolución de embargo, por parte de Deceval, por valor de \$169.853.000.

- 2) El incremento se da por retención en la fuente de honorarios, salarios y aportes laborales.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a empleados es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Nómina	\$ -	\$ 263.261
Cesantías	570.043.746	501.201.736
Intereses sobre cesantías	63.438.078	56.834.907
Vacaciones	898.763.595	844.510.705
	\$ 1.532.245.419	\$ 1.402.810.609

El aumento en beneficios a empleados se da principalmente por el incremento anual de salarios a los colaboradores de la Sociedad.

21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle de los otros pasivos no financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cheques girados no cobrados (1)	\$ 9.111.026	\$ 9.111.026
Ingreso para terceros (2)	278.904	278.904
Saldos a favor clientes (3)	145.701.911	231.912.134
Industria y comercio	358.382.343	217.044.608
Impuesto a las ventas por pagar	1.333.139.501	990.610.910
	\$ 1.846.613.685	\$ 1.448.957.582

(1) Los cheques girados no cobrados están a favor de:

JOHN JAIRO CUARTAS SANCHEZ	163,650
NOVOA CASTRO GUILLERMO	375,352
PRADA MANRIQUE AMPARO	604,760
CASTRO COLMENARES JUAN CARLOS	36,000
BVC - BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA S.A	6,164,200
COMPAÑIA DE MEDICINA PREPAGADA COLSANITAS S.A.	21,340
EL SANDWICH QBANO CENT	160,100
RAMIREZ MOJICA LEIDY YULIETH	110,000
BANCO DAVIVIENDA	1,475,624

(2) Corresponde a venta de cartera sin responsabilidad realizada por parte de nuestra sociedad a los socios mayoritarios de la Fiduciaria; en la referida negociación quedo previsto que dada la modalidad de venta sin responsabilidad, la única gestión que se desplegaría por parte de Acción sería la correspondiente

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

al recaudo y traslado de los recursos que efectivamente ingresarán derivados de la misma

- (3) Los saldos a favor de clientes corresponden a mayores valores pagados por los fideicomitentes o beneficiarios en la facturación de comisiones.

A continuación, relacionamos los saldos a favor de clientes representativos:

ACREEDOR	2024	2023
BOLSA INMOBILIARIA SERVIMOS SAS	\$ -	459,408
GRUPO PROMOTOR G.U. SAS	5,519,205	4,799,573
SCHMIT BECK ANKE PATRICIA	-	5,600,515
CONALTURA CONSTRUCCION Y VIVIENDA SA	257,833	1,044,586
AR CONSTRUCCIONES SAS	-	13,113,800
DESARROLLADORA MONTFORT SUITES ROYAL SAS	-	8,792,069
CIRCULO DE VIAJES UNIVERSAL SAS	29,195,262	-
AKILA S.A.S.	8,925,170	-
GRUPO DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PIJAO SA	8,032,500	-
ITAU COLOMBIA S.A	7,796,144	-
FUNDACION SODA	4,178,342	-
LUZ DARY REVERON ARIZA	4,178,342	-
CABALLERO ESCOBAR INTERNATIONAL FOUNDATION	4,178,342	-
PROMOTORA SAN GABRIEL SAS	3,109,349	-
RENDON PROPERTY SAS	2,856,000	-
FUNDACION SIMON SANTANDER	2,738,894	-
ZONA FRANCA ESPECIAL CEMENTERA DEL MAGDALENA MEDIO SAS	2,576,592	-
MATERIALES Y LOGISTICA SAS	2,320,500	-
INVERSIONES H.B.S S.A	2,320,500	-
CONSTRUCTORA ZAPATA SAS	2,000,000	-
INVERSIONES U.G SAS	1,984,677	-
FA-1224 FIDEICOMISO EMAUS	1,662,699	-
PANAMA HSPV6 SA	1,566,879	-
URAKI CONSTRUCTORA SAS	1,566,879	-
MARIA AMPARO MARTINEZ RUEDA	1,547,000	-
ARGENIS ZARATE CARREDO	1,547,000	-
MARSOLYPAZ SAS	1,547,000	-
DAVILA PEREIRA GERARDO IVAN	1,547,000	-
INGENIEROS CONSULTORES CIVILES Y ELECTRICOS SAS	1,543,524	-
MAGOZ SA	1,543,000	-
RAFAEL AUGUSTO SALAZAR LOPEZ	1,482,645	-
AGM DESARROLLOS SAS	1,367,460	-
LUZ ALIETH GAITAN TOVAR	1,191,335	-
ARQUITECTURA Y CONCRETO SA	1,190,000	-
PINEAPPLE INTERNATIONAL SAS	1,188,580	-
PROYECTO REVERSIBLE EL MORRO SAS	1,187,892	-
TIBAR COLOMBIA SAS	1,160,000	-
GRAMA MARIN ARDILA Y CIA SCA	1,096,505	-
ANDEAN REAL ESTATE SERVICES LTD	1,081,146	-
MARCO TULIO RODRIGUEZ CONTRERAS	1,044,586	-
ARQUITECTOS E INGENIEROS ASOCIADOS S A EN PROCESO DE REORGANIZACION	1,024,458	-
SABANILLAS SAS	1,000,000	-
OTROS	25,448,670	198,102,123
TOTAL	\$ 145,701,911	231,912,074

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

22. PROVISIONES

El saldo de provisiones es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Demandas laborales (1)	\$ -	\$ 205.481.570
Demandas por incumplimiento (2)	21.553.795.838	34.040.708.869
Otras multas y sanciones (3)	1.099.935	-
Otras provisiones (4)	1.724.125.000	1.589.584.768
	\$ 23.279.020.773	\$ 35.835.775.207

	Demandas laborales	Demandas por incumplimiento	Otras multas y sanciones	Otras provisiones
	(1)	(2)	(3)	(4)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	205,481,570.00	34,040,708,869	-	1,589,584,768
Aumentos	-	15,066,297,215	1,099,935	769,703,227
Disminuciones	(205,481,570)	(27,553,210,246)		(635,162,995)
Saldo a 31 de diciembre de 2024	-	21,553,795,838	1,099,935	1,724,125,000

- (1) La disminución corresponde al pago de la demanda en los meses de julio y diciembre de 2024 por valor de \$199.681.580, a su vez se realiza reversión de provisión por valor de \$5.799.990.
- (2) Corresponde a provisiones de los procesos Jurídicos que relacionamos a continuación:

JURISDICCION: Ordinaria
ESPECIALIDAD: Civil
TIPO DE PROCESO: Declarativo

**ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)**

Sentencia Primera Instancia, por valor de \$291.687.238

NEGOCIO	DEMANDANTES / BENEFICIARIOS	RESUMEN
FA 2351 MARCAS MALL	JAIME SALAZAR	Solicitan los demandantes se declare que Acción Fiduciaria es responsable de incumplir las obligaciones tanto del certificado de garantía como las relacionadas con su calidad de destinatario de fuente de pago, consistente en transferir los dineros recibidos por la venta de los locales comerciales resultantes del proyecto. Como consecuencia de las anteriores declaraciones, solicitan el pago de perjuicios en la modalidad de lucro cesante. En primera instancia se dictó sentencia favorable al demandante, al considerar que son inexistentes las garantías y fuentes de pago constituidas y en consecuencia condeno a la fiduciaria a restituir al demandante debidamente indexadas las sumas que constan en los certificados de garantía
FA-1047 CONSORCIO MALLA VIAL SANTO TOMAS	Teton West Colombia S.A.S.	Que se declare que los demandados incumplieron el contrato de cesión parcial e irrevocable de la condición de beneficiario en el contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración y fuente de pago con destinación específica FA-1047 y Que se ordene a los demandado pagar a favor de Teton West Colombia 25 cuotas por valor de \$33.068.430 cada una que se adeudan a razón del contrato de cesión parcial irrevocable de la condición de beneficiario en el contrato de fiducia mercantil irrevocable de administración y fuente de pago con destinación específica FA-1047 y los intereses moratorios causadas desde la fecha en que debieron realizarse los pagos de cada cuota. Que se condene a las demandadas a pagar las costas del proceso

Sentencia de Segunda Instancia, por valor de \$2.238.095.312

NEGOCIO	DEMANDANTES / BENEFICIARIOS	RESUMEN
MR 799 MARCAS MALL	Juan Sebastian Caicedo Inversiones ADK SAS	Los demandantes solicitan la devolución total de los recursos depositados con ocasión de su vinculación al Encargo Fiduciario MR 799 Marcas Marcas Mall, ante la no culminación del proyecto inmobiliario. El objeto de este encargo se realizó con el único fin de recibir recursos por cuenta del promotor y que, cumplidas unas condiciones, se entregaran al promotor del proyecto inmobiliario; sin embargo consideran los demandantes que existe relación directa entre la suspensión del desarrollo del proyecto y las gestiones adelantadas por la fiduciaria en la administración de los recursos aportados, lo que finalmente causo un daño económico a sus intereses A la fecha el desarrollo constructivo del proyecto se encuentra paralizado.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Casación, por valor de \$11.712.594.113

NEGOCIO	DEMANDANTES / BENEFICIARIOS	RESUMEN
FA 2351 MARCAS MALL CASACION	Salcedo Yusty Ayde / Horacio Guzman V&CIA S en C/ JM Capital Investments SAS/ Intermediahn SAS	Solicitan los demandantes se declare que Acción Fiduciaria es responsable de incumplir sus deberes contractuales al abstenerse de suministrar información relacionada con el fideicomiso FA 2351 MARCAS MALL, haber incumplido la obligación de aplicar el procedimiento para la ejecución de la garantía contenida en los certificados de garantía expedidos por el fideicomiso y en algunos casos las obligación relacionada con su calidad de destinatario de fuente de pago, consistente en transferir los dineros recibidos por la venta de los locales comerciales resultantes del proyecto. Como consecuencia de las anteriores declaraciones, solicitan el pago de perjuicios en la modalidad de lucro cesante. En primera instancia se dictó sentencia negando las pretensiones ,al considerar que no existía un incumplimiento de la fiduciaria, con la entidad suficientes de causar un daño a los demandantes , proyecto no estaba haciendo otra cosa que cumplir con sus obligaciones contractuales.
FA-2941 BD CARTAGENA/ FA- 2529 PARQUEO LOTE 1 CARTAGENA/FA- 2530 PARQUEO LOTE 2 CARTAGENA	Alejandro Hincapie y Otros	La parte demandante en calidad de partícipe del negocio fiduciario solicita se declare que los contratos de vinculación son inexistentes y en consecuencia se declare la responsabilidad de la fiduciaria y los fideicomisos. En este sentido, se solicita la devolución de recursos .

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

JURISDICCIÓN: Ordinaria
ESPECIALIDAD: Civil
TIPO DE PROCESO: Acción de Protección al Consumidor

Sentencia Primera Instancia, por valor de \$110.188.244.

NEGOCIO	DEMANDANTES / BENEFICIARIOS	RESUMEN
FIDEICOMISO BACATÁ HOTEL FASE 2	William Pulido Talero	El demandante en calidad de partícipe del negocio fiduciario, solicita se ordene a la fiduciaria reintegrar las sumas de dineros aportadas con ocasión de los retrasos en la entrada en operación del Hotel del complejo BD Bacatá. No obstante, el contrato de vinculación establece las condiciones para que se produzca la devolución de recursos; los cuales no han sido acreditados por la parte demandante. En relación con el complejo BD Bacatá, se debe tener en cuenta que el fideicomitente entró a un proceso de insolvencia, por lo que la fiduciaria está adelantando las gestiones necesarias para lograr la culminación del proyecto en coordinación con el liquidador de la sociedad fideicomitente.
FA-988 BACATA HOTEL FASE 2	Felipe Villa Doutreligne y Otros	La parte demandante en calidad de partícipe del negocio fiduciario, solicita se declare que Acción Sociedad Fiduciaria incumplió sus deberes legales y contractuales en el proyecto inmobiliario BACATA HOTEL FASE, y en consecuencia, que se restituyan los aportes realizados al respectivo encargo fiduciario. En relación con el complejo BD Bacatá, se debe tener en cuenta que el fideicomitente entró a un proceso de insolvencia, por lo que la fiduciaria está adelantando las gestiones necesarias para lograr la culminación del proyecto en coordinación con el liquidador de la sociedad fideicomitente.
FA-989 FIDEICOMISO BACATA AREAS COMERCIALES FASE 1	Ivan Fernando Diaz / Punto de Servicios SA / German Torrijos Cadena / Juan Pablo García	Declarar el incumplimiento de deber y diligencia frente al proyecto BACATÁ COMERCIO FASE 1. Condenar a la restitución de los dineros aportados al encargo fiduciario No.1200019119 de manera indexada. Condenar al pago de daño emergente

Sentencia Segunda Instancia, por valor de \$104.120.172

NEGOCIO	DEMANDANTES / BENEFICIARIOS	RESUMEN
FA-3320 LOTE LA MORELIA ETAPA V	La Morelia S.A.	Declarar entre las partes la existencia de una relación de consumo financiero. Declarar el incumplimiento de las obligaciones del OTROSÍ REGALMENTARIO al Contrato de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración Mediante el cual se Constituyó el Fideicomiso FA 3320 LOTE LA MORELIA ETAPA V celebrado el día 18 de noviembre de 2015 Se ordene a la demandada cumplir con el Contrato de Fiducia Mercantil del Fideicomiso FA 3320 LOTE LA MORELIA ETAPA V y sus modificaciones.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Casación, por valor de \$6.659.710.772

NEGOCIO	DEMANDANTES / BENEFICIARIOS	RESUMEN
MR 799 MARCAS MALL	Permoda Ltda.	Los demandantes solicitan la devolución total de los recursos depositados con ocasión de su vinculación al Encargo Fiduciario MR 799 Marcas Marcas Mall, ante la no culminación del proyecto inmobiliario. El objeto de este encargo se realizó con el único fin de recibir recursos por cuenta del promotor y que, cumplidas unas condiciones, se entregaran al promotor del proyecto inmobiliario; sin embargo consideran los demandantes que existe relación directa entre la suspensión del desarrollo del proyecto y las gestiones adelantadas por la fiduciaria en la administración de los recursos aportados, lo que finalmente causo un daño economico a sus intereses A la fecha el desarrollo constructivo del proyecto se encuentra paralizado.
FA-3249 RECURSOS MERCEDES 57	Isabella Fernanda Ferrari y otros	Se declare que la Fiduciaria incumplió sus deberes de información y asesoria frente los inversionistas del Proyecto Mercedes 57. al no haberles informado los riesgos propios del proyecto, y las condiciones del mismo, así como por haberles informado falsamente que las condiciones de giro se encontraban cumplidas para el momento de la vinculación de mis mandantes al proyecto

ACUERDO DE TRANSACCION \$437.399.987

NEGOCIO	BENEFICIARIOS	RESUMEN
MR 799 MARCAS MALL	Inversiones Cielito Lindo SAS	El día 9 de febrero de 2023, se realiza acuerdo de transacción donde la Sociedad Fiduciaria se obliga a pagar el valor de \$1.020.599.972 y la suma de \$437.399.987 una vez se perfeccione la venta del inmueble de propiedad del FA-2351 Marcas Mall.

El 2 de septiembre de 2024 el Banco Santander procedió con la cancelación de la garantía bancaria instruyendo a DCV para que sea liberada la prenda constituida, la cual se tenía como respaldo a una ejecución judicial pretendida dentro del proceso iniciado por el demandante Invgroup 18 S.A. relacionado con el negocio Marcas Mall Nota 41 – Constitución de garantía.

Las principales consideraciones por las cuales la entidad determinó que cumple con las condiciones para su reconocimiento como una provisión se enmarcan en el cumplimiento de las políticas internas de provisión de contingencias en los procesos judiciales, en línea con los requisitos de la NIC 37, es decir que es una obligación presente y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos bien sea por los acuerdos celebrados para terminar anticipadamente los procesos judiciales o porque se tiene sentencia desfavorable para la sociedad fiduciaria, y por ende la calificación de la contingencia se estima probable. Así las cosas, para aquellos procesos con terminación anticipada, o que se encuentran en segunda instancia y en casación, la provisión corresponde al 100% del valor de los reconocimientos económicos a cargo de la fiduciaria.

Para aquellos procesos, que cuenta con primera instancia, la estimación de la provisión se realizó conforme el análisis de los siguientes aspectos, lo cual se encuentra acorde a las políticas contables de la sociedad:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- La interposición del respectivo recurso de apelación contra la decisión
- La relevancia jurídica de las razones de hecho y derecho expuestas por la fiduciaria
- La contundencia, congruencia y pertinencia de los medios probatorios aportados al proceso

De otra parte, en cuanto el importe de cualquier reembolso, no hay lugar a su estimación, ya que, con ocasión a la prosperidad de los diferentes llamamientos en garantía que formuló la fiduciaria, con cargo a la sección III Responsabilidad Civil Profesional de la Póliza No 1000099 por la vigencia 30 de septiembre de 2017 a 30 de septiembre de 2018, se agotó el 100% del valor asegurado para dicho amparo.

Los procesos judiciales en virtud de los cuales se afectó la póliza, antes mencionada son los siguientes: Alan Javier Garcia, Ana Cristina Orrego/Maria Paula Orrego, Maria Asuncion Tertre Gimeno, Mejia Alvarez Sabogal S.A.S., Pasos Shoes & Co S.A.S., Manufacturas California S.A., Promotora Giraldo Gonzalez & Cia S.C.A., Inversiones Uropan Y Cia, Femme International, Inversiones Darien, Cine Colombia, Inversiones Y Construcciones Nasa, Kbj S.A., Maquila Internacional de Confección/ Nora Eugenia Gomez Gonzalez, Carlos Fernando Acosta e Inversiones ADK

Así las cosas, debe indicarse que no existe a la fecha ningún proceso judicial adicional en el que haya llamamiento en garantía, mediante el cual se afecte una póliza, vigencia o amparo diferente al ya señalado.

El movimiento de las provisiones corresponde principalmente a:

- Incrementos por:
 - Fideicomiso Marcas Mall: Ajuste en la suma reconocida a favor de Permoda y procesos calificados como probables a favor de Londoño Ochoa, Diaz y Restrepo, Will Group, Cisne Negro Alvarez, Grupo Laraya e Inversiones Gavel.
 - FA-3249 Recursos Mercedes 57: Ajuste en la suma reconocida a favor de Isabel Fernanda Ferrari y otros.
 - Fideicomiso Prados del Este; proceso calificado como probable a favor de Catalina Rodríguez Uribe.
 - FA-2619 Dublin, proceso calificado como probable a favor de Fabian Alberto Tobón.
 - Fideicomisos BD Cartagena; proceso calificado como probable a favor de Alejandro Hincapie y otros.
 - FA-988 Bacata Hotel; proceso calificado como probable a favor de Felipe Villa Doutreligne y otros.
- Disminuciones por::
 - Fideicomiso Marcas Mall: reversion de provisiones a favor de Inversiones Darien S.A., Yorley Villalobos, JCT Empresarial, Inversiones Uropan y Cia, Promotora Giraldo Gonzalez & Cia., Femme International SAS, Emporium Jeans SAS, Forza MM SAS.
 - Fideicomiso Marcas Mall: pagos en las sentencias de Yorley Villalobos, Uriel Perez, Cueros Velez SA, JCT Empresarial, Leasing Bancolombia, Inv Group 18

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

S.A., Forza MM SAS, Londoño Ochoa, Diaz y Restrepo, Will Group, Cisne Negro Alvarez, Grupo Lara e Inversiones Gavel

- Fideicomiso Prados del Este; pago en la sentencia de Catalina Rodríguez Uribe.
- FA-2619 Dublin, pago en la sentencia de Fabian Alberto Tobón

De acuerdo a lo anterior presentamos la siguiente información de las demandas por incumplimiento de contratos:

Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$	34,040,708,869
Incrementos:		15,066,297,215
Nuevos procesos calificados	9,071,250,323	
Ajuste valor provision	5,995,046,892	
Disminuciones:		27,553,210,246
Pagos	20,919,479,705	
Reversion provision	6,633,730,541	
Saldo a 31 de diciembre de 2024	\$	<u>21,553,795,838</u>

El gasto por ajuste de provisión y reconocimiento de nuevos procesos se ve reflejado en la Nota 38 – Gasto Riesgo Operativo.

(3) Provisión a favor de la Dirección de Impuestos Nacionales

(4) Dentro de este concepto se encuentra:

Provisión por gastos de retiro

A 31 de diciembre de 2024 y 2023, acudiendo al principio de prudencia dado que, a la fecha, la probabilidad de materialización de dicho riesgo sigue siendo cero, en tanto no existe indicio alguno de que los adherentes del Fondo realicen algún tipo de reclamación, máxime teniendo en cuenta que, por disposición legal la caducidad de la acción de protección al consumidor opera al año de acaecido el hecho, la fiduciaria reconoce provisión por valor de \$769.703.227 y \$635.162.995, respectivamente a favor de cobros que realizó la Sociedad Fiduciaria para la atención de solicitudes de retiro o redención de participaciones de los adherentes a los Fondos de Inversión Colectiva y partícipes del Fondo Voluntario de Pensión.

A 31 de diciembre de 2024, dado que ha transcurrido más de un año desde el cobro sin que se hayan presentado reclamaciones por parte de los inversionistas, ha operado la caducidad de las acciones de protección al consumidor, y teniendo en cuenta lo establecido en la NIC 37 estas provisiones no cumplen con los literales a, b y c establecidos en el párrafo 14 de reconocimiento, no existe fundamento legal para mantener una provisión cuando la situación fáctica demuestra que no existe ninguna contingencia si quiera presunta que justifique el mantenerlas dentro de la contabilidad de la sociedad se procede a realizar la reversión de la misma por valor de \$635.162.995, correspondiente al año 2023.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Provisión por gastos de pólizas

A 31 de diciembre de 2023, reconocimiento de provisión por valor de \$954.421.773 a nombre de Fondos de Inversión Colectiva y Fondo de Pensiones Voluntaria, por concepto de devolución de pago de pólizas, la provisión se realiza bajo un principio de prudencia y protección a favor de los inversionistas, esta provisión se mantendrá conforme a lo informado en el plan de ajuste radicado en la Superintendencia Financiera el 5 de febrero 2025 mediante radicado No. 2025016709-000-000 donde la Sociedad Fiduciaria se compromete a devolver los recursos en el año 2025, dada la imposibilidad fáctica y contable de llevar a cabo un recalcuho hacia el pasado de la unidad de participación para cada fondo, circunstancia que no solo es imposible sino que también implica un desgaste tanto para la compañía (destinar recursos económicos y humanos en una gestión que no tiene ni ha tenido ninguna materialidad para la compañía) como un perjuicio patrimonial para los inversionistas vinculados al 2023 a cada uno de los fondos como los actualmente vinculados.

23. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El Capital Suscrito y Pagado corresponde a 6.896.431 acciones ordinarias con valor nominal de \$1.000 cada una (\$6.896.431.000), y el Capital por Suscribir corresponde a 103.569 acciones ordinarias con valor nominal de \$1.000 cada una (\$103.569.000).

Todas las acciones son de carácter ordinario y no se ejerce voto o condición especial con las mismas. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen acciones a nombre de la Fiduciaria cuya emisión este reservada como consecuencia de opciones o contratos para la venta de acciones.

La utilidad (perdida) neta por acción se calcula de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Resultado del ejercicio	\$ 13.542.926.162	\$ 29.112.793.689
Acciones ordinarias en circulación	6.896.431	6.896.431
Utilidad neta por acción	\$ 1.964	\$ 4.221

Acción Fiduciaria gestiona su estructura de capital en función de las condiciones económicas, las proyecciones sobre la evolución esperada de sus negocios y atendiendo los requerimientos de ley al respecto.

La Sociedad Fiduciaria busca mantener un nivel adecuado de patrimonio para conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, cumpliendo con un nivel adecuado de patrimonio, de acuerdo con lo señalado en el artículo 2.5.3.1.1 del Decreto 2555 de 2010, Libro 5 – Normas Aplicables a las Sociedades Fiduciarias, Título 3, modificado por el decreto 175 de 2022, este último reglamentado por la Circular Externa

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

003 de 2023 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Es así como considera dentro de su estructura de capital el capital suscrito y pagado debidamente registrado, así como lo que se deriva de este dentro de la estructura patrimonial.

Según el decreto en mención, la relación de solvencia, que se expresa en términos porcentuales, se define como el valor del patrimonio técnico dividido por la sumatoria de los activos ponderados por nivel de riesgo, cien novenos (100 /9) del valor en riesgo de mercado y cien novenos (100 /9) del valor de exposición al riesgo operacional. La relación de solvencia mínima de las sociedades fiduciarias será del nueve por ciento (9%). Para cumplir los objetivos de gestión de capital, la Fiduciaria propende por mantener y reforzar las políticas y procedimientos que permitan mantener generación de valor frente a las inversiones y resultados, logrando así una confianza frente al mercado financiero.

A continuación, se detalla la relación de solvencia a corte a:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
RELACION DE SOLVENCIA		
Patrimonio Básico	52.982.794.939	13.123.996.256
Deducciones del Patrimonio	2.153.859.273	1.221.835.296
Patrimonio Básico Neto de Deducciones	50.828.935.666	11.902.160.960
Patrimonio Adicional	-	(522.650.215)
Patrimonio Técnico	50.828.935.666	11.379.510.745
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	19.515.608.093	20.319.871.363
Exposición de Riesgo de Mercado	2.146.752.264	5.081.084.187
Exposición de Riesgo Operacional	82.877.674.445	78.030.933.685
PORCENTAJE RELACION DE SOLVENCIA	48.62%	11,00%

En febrero de 2024 entró en vigencia la Circular Externa 003/2023 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de cual se modificó el cálculo de la relación de solvencia de las sociedades que administran activos de terceros, entre ellas las sociedades fiduciarias; esto explica la variación significativa observada con respecto a diciembre de 2023.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

24. RESERVAS

El detalle de las reservas legales y ocasionales es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Reserva Legal -		
Apropiación de utilidades liquidas	\$ 5.869.950.598	\$ 5.869.950.598
	\$ 5.869.950.598	\$ 5.869.950.598

Reserva legal: De acuerdo con disposiciones legales y cumpliendo con el Artículo 85 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, la Fiduciaria debe constituir una Reserva Legal que ascenderá al 50% del capital suscrito, formado con el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio. Con la reserva legal se pueden enjuagar pérdidas acumuladas que excedan el monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor que se libere se destine a capitalizar a la entidad mediante la distribución de dividendos en acciones.

Reserva ocasional: Los accionistas de la Sociedad han expresado en varias oportunidades su voluntad de no repartir las utilidades sociales hasta tanto se avance en la resolución de los asuntos pendientes que se originaron en el año 2018. Esta decisión se materializa con la constitución de una reserva ocasional de dichas utilidades, de forma tal que no se distribuya suma alguna de dinero hasta tanto se avance en los procesos y contingencias indicadas.

El 28 de diciembre de 2023 se realizó la Asamblea General de Accionistas donde fueron aprobados los estados financieros de la Sociedad Fiduciaria correspondientes al año 2021 y el proyecto de distribución de utilidades donde se autoriza capitalizar la suma de \$17.782.336.877 de Reserva Ocasional a Reserva Legal mediante acta No. 074.

El 29 de noviembre de 2024 se realizó Asamblea Extraordinaria de Accionistas donde se aprobó la liberación de reservas a disposición de accionistas mediante Acta 77, con el fin de enjuagar perdidas de ejercicios anteriores.

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El detalle del impuesto a las ganancias es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Impuesto a la renta y complementarios	\$ 5.951.622.000	\$ 8.505.828.451

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. Las tarifas aplicables serán las siguientes: 35%.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

A su vez el artículo 10° de la ley 2277 de 2022 en su parágrafo 2° establece unos puntos adicionales para las entidades financieras de la siguiente forma:

- 2023 5%
- 2024 5%
- 2025 5%
- 2026 5%
- 2027 5%

La anterior sobretasa es aplicable cuando la renta gravable sea igual o superior a 120.000 UVT.

La misma norma aumento la tarifa por concepto del impuesto de ganancias ocasionales estableciéndola en el 15%.

De acuerdo al artículo 188 del estatuto tributario, la base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva). Sin embargo, el Artículo 90 de la Ley 2010 de 2019 estableció una reducción en la tarifa así:

2020	0.5%
2021 en adelante	0%

Por su parte el parágrafo 6° del artículo 10 de la ley 2277 de 2022 se estableció una tasa mínima de tributación para los contribuyentes del impuesto sobre la renta que se calculará a partir de la utilidad financiera depurada. Esta tasa mínima se denominará Tasa de Tributación Depurada (TTD) la cual no podrá ser inferior al quince por ciento (15%) y será el resultado de dividir el Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD), así.

$$TTD = \frac{ID}{UD}$$

De conformidad con el artículo 22 de la Ley 1819 de 2016, que agregó el Artículo 21-1 al Estatuto Tributario Nacional, se dispone lo siguiente para la vigencia de 2017 y siguientes: “para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad aplicarán los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009”.

- i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2020 y 2022 se encuentran en firme debido a que sobre las mismas opero el denominado beneficio de auditoría.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- ii) La declaración de renta año 2021 presentada el 8 de abril de 2022 queda abierta para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias hasta el 7 de abril de 2025, sin embargo no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

El término general de la firmeza de las declaraciones de renta de 2017 en adelante es de tres (3) años. Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza será de seis (6) años, este término también aplica para el caso de las declaraciones en que se compensen pérdidas fiscales. Las declaraciones que generan pérdidas fiscales la firmeza será de doce (12) años; sin embargo, si el contribuyente compensa la pérdida en los dos últimos años que tiene para hacerlo, el término de firmeza se extenderá por tres (3) años más a partir de dicha compensación con relación a la declaración en la cual se liquidó dicha pérdida.

Conciliación de la tasa efectiva

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto por impuesto sobre la renta calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto a las ganancias efectivamente registrado en el estado de resultados:

	2024	2023
Utilidad antes de impuestos	19,494,548,162	37,618,622,140
Partidas que aumentan la renta líquida		
Diferencia en cambio		
Impuestos no deducibles	9,342,956	63,412,347
Depreciación contable activos fijos		
Provisión por pasivos estimados	1,370,703,227	-
Gastos no deducibles	23,334,995,280	9,273,837,929
Provisión de cartera	194,406,870	227,895,034
Gravamen al movimiento financiero	132,142,136	179,426,864
Multas de carácter sancionatorio	1,099,935	6,791,677,943
Arrendamiento NIIF 16	216,204,582	-
Otros	201,062,129	-
Total partidas que aumentan la renta líquida	25,258,894,985	16,536,250,117
Partidas que disminuyen la renta líquida		
Depreciación fiscal de activos	57,161,926	71,902,796
Otras partidas	29,817,226,220	32,818,398,333
Total partidas que disminuyen la renta líquida	29,874,388,146	32,890,301,129
Renta líquida ordinaria	14,879,055,001	21,264,571,128
Renta líquida gravable	14,879,055,001	21,264,571,128
Tarifa del impuesto sobre la renta	35%	35%
Impuesto de renta	5,207,669,250	7,442,599,895
Sobre tasa (Impuestos > 120.000 UVT)	5%	5%
Impuesto sobre tasa	743,952,750	1,063,228,556
Impuesto sobre la renta líquida	5,951,622,000	8,505,828,451
Tasa efectiva de tributación (TTD)	2024	2023
Impuesto Neto de Renta	5,951,622,000	8,505,828,451
Total Impuesto Depurado (ID)	5,951,622,000	8,505,828,451
Utilidad contable antes de impuestos	19,494,548,162	37,618,622,140
Utilidad Depurada (UD)	19,494,548,162	37,618,622,140
Tasa de Tributación Depurada (ID/UD)	30.53%	22.61%

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Periodo corriente	\$ 5.478.556.104	\$ 8.089.484.000
Ajuste periodos anteriores	334.829.896	517.728.451
Impuesto diferido	138.236.000	(101.384.000)
	\$ 5.951.622.000	\$ 8.505.828.451

Activo y pasivo impuesto corriente

Corresponde al valor obtenido en la aplicación de los anticipos al impuesto a la renta, la retención en la fuente practicada por terceros y autorretención al importe a pagar en la liquidación por impuesto de renta y complementarios, dando lugar al reconocimiento de activo y pasivo neto por impuesto corriente. A continuación, el movimiento a 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pasivo por impuesto a la renta corriente	\$ (5.478.556.104)	\$ (8.089.484.000)
Anticipo Impuesto a la renta	2.481.360.680	982.919.000
Anticipo sobretasa instituciones financieras	-	-
Anticipo puntos adicionales	-	899.072.000
Retenciones y autorretenciones	7.536.732.424	9.024.330.896
Activo neto impuesto corriente	\$ 4.539.537.000	\$ 2.816.837.896

Activos por impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

	Saldo al 1 de enero de 2023	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2023	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2024
Enseres equipos de oficina y computación \$	140,754,000	(24,447,000)	116,307,000	17,501,732	133,808,732
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	137,598,000	-	137,598,000	(157,460,248)	(19,862,248)
Propiedad y equipo por derechos de uso	(347,439,000)	28,070,000	(319,369,000)	(31,090,861)	(350,459,861)
Pasivos por arrendamientos	419,097,000	1,874,000	420,971,000	128,700,377	549,671,377
Otros activos intangibles	-	95,887,000	95,887,000	(95,887,000)	-
\$	350,010,000	101,384,000	451,394,000	(138,236,000)	313,158,000

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Fiduciaria realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

Incertidumbres en posiciones fiscales:

La Fiduciaria al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos se encuentra regulado en el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar alguna obligación fiscal.

26. INGRESO POR COMISIONES

El detalle del ingreso por comisiones es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Fondos de Inversión Colectiva	\$ 19.600.202.396	\$ 26.100.394.095
Fondo de Pensiones Voluntaria	499.574.000	545.237.355
Fideicomisos Inmobiliarios	15.460.429.375	15.602.001.597
Fideicomisos de Administración	27.514.865.086	22.958.787.527
Fideicomisos de Garantía	3.762.255.967	3.044.078.141
Fideicomisos Pasivo Pensional	15.600.000	15.920.000
Fideicomiso Administración Portafolio de terceros	128.202.124	52.336.200
Otros (1)	774.221.765	1.132.015.517
	\$ 67.755.350.713	\$ 69.450.770.432

- (1) El concepto de otros corresponde a cobro de comisiones que realiza la Sociedad por concepto de estructuración del negocio fiduciario, reexpedición de certificado de garantía entre otras.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Adicional a lo anterior, se reconocen \$769.703.227 por concepto de cobros que realizó la Sociedad Fiduciaria para la atención de solicitudes de retiro o redención de participaciones de los adherentes a los Fondos de Inversión Colectiva y partícipes del Fondo Voluntario de Pensión.

A continuación, relacionamos los ingresos por comisiones por ciudades:

CIUDAD	2024	2023
CALI	\$ 3,094,809,293	2,476,636,130
BOGOTA	47,770,475,358	51,941,408,384
MEDELLIN	7,380,839,247	7,003,142,507
BARRANQUILLA	6,146,389,387	5,387,805,491
POPAYAN	644,507,945	552,975,042
BUCARAMANGA	2,559,882,215	1,992,867,878
CARTAGENA	158,447,268	95,935,000
	\$ 67,755,350,713	69,450,770,432

27. OTROS

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Reintegro de gastos ejercicios anteriores (1)	\$ 636.497.747	\$ 1.597.200.198
Otros (2)	834.487.496	1.716.599.658
	\$ 1.470.985.243	\$ 3.313.799.856

- (1) El reintegro de gastos de ejercicios anteriores, se da principalmente por la reversión de provisión por valor de \$635.162.995 por concepto de cobros que realizó la Sociedad Fiduciaria para la atención de solicitudes de retiro o redención de participaciones de los adherentes a los Fondos de Inversión Colectiva y partícipes del Fondo Voluntario de Pensión, dado que ha transcurrido más de un año desde el cobro sin que se hayan presentado reclamaciones por parte de los inversionistas, ha operado la caducidad de las acciones de protección al consumidor, y teniendo en cuenta lo establecido en la NIC 37 estas provisiones no cumplen con los literales a, b y c establecidos en el párrafo 14 de reconocimiento, no existe fundamento legal para mantener una provisión cuando la situación fáctica demuestra que no existe ninguna contingencia si quiera presunta que justifique el mantenerlas dentro de la contabilidad.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(2) Los otros ingresos del año 2024, estan representados principalmente en:

- Ingreso por incapacidades de EPS Sura, Salud total, EPS Sanitas, EPS Famisanar, Colmedica y Compensar por valor de \$34.722.229.
- KPMG Advisory Services Ltda, devolución de pago de honorarios por parte de por valor de \$595.317.000.
- Carlos Andrés Rodríguez por valor de \$2.536.144, como reintegro de un préstamo que para el momento no tenía registro contable
- Acuerdos transaccionales de Desarrollo Setenta SAS e Icono Urbano SA por valor de \$27.846.000 y \$22.890.275 respectivamente.
- Recuperación de gastos de FIT Ideas, El Mercatino, Oficina de Diseño Arquitectonico SA, Pirani SAS, Jose Diaz, Bolsa de Valores de Colombia, Bayton Servicios Colombia, Posse Herrera y Ruiz, Baker Tilly Colombia, Consultores en Credibilidad y Confianza y Seguros comerciales Bolivar por valor de \$150.781.057.
- En la ejecución de los proyectos inmobiliarios el Fideicomiso otorga una tarjeta de recaudo, y en caso de pérdida o duplicado el cliente debe pagar por la reimpresión, la cual tiene un costo de \$10.000, y se factura al cliente, por valor de \$394.790.

28. GANANCIA POR VENTA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA, NETA

El detalle de la ganancia por venta de instrumentos de deuda es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Ingreso en venta de inversiones a valor razonable	\$ 3.459.159.495	\$ 8.488.336.208
Gasto en venta de inversiones a valor razonable	-	16.219.089
	\$ 3.459.159.495	\$ 8.472.117.119

Durante el año 2024 los instrumentos de renta fija pertenecientes al mercado de deuda privada se valorizaron de manera significativa. Sin embargo, aquellos emitidos por el Gobierno Nacional registraron desvalorizaciones importantes. No obstante, el efecto neto es un ingreso por la venta de dichas inversiones. Adicionalmente, la administración activa del portafolio dio como resultado un desempeño positivo, lo cual también se refleja en estos ingresos.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

29. GANANCIA POR VENTA DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO, NETA

El detalle de la ganancia por venta de instrumentos de deuda es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Ingreso en venta de inversiones a valor razonable	\$ 56.520.416	\$ -
	\$ 56.520.416	\$ -

Corresponde a la utilidad en la venta de ETF.

30. VALORACIÓN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS DE DEUDA, NETA

El detalle de la valoración inversiones a valor razonable de instrumentos de deuda es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Aumento del valor razonable (1)	\$ -	\$ 4.338.125.231
Disminución del valor razonable	76.486.874	672.011.929
	\$ (76.486.874)	\$ 3.666.113.302

Durante el año 2024 los instrumentos de deuda privada emitidos por el Gobierno Nacional registraron desvalorizaciones importantes.

31. VALORACIÓN DE INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO

El detalle de la valoración a costo amortizado de inversiones es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Inversiones disponibles para la venta	\$ 42.740.057	\$ 39.665.801
Inversiones hasta el vencimiento	-	24.749.998
	\$ 42.740.057	\$ 64.415.799

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

32. VALORACIÓN DE OPERACIONES REPOS Y SIMULTANEAS, NETO

El detalle de la valoración de operaciones repos y simultaneas es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Rendimientos por compromiso de transferencia en operaciones simultaneas	\$ 176.255.081	\$ 324.537.795
Gasto por compromiso de transferencia en operaciones repo	-	196.315.901
	\$ 176.255.081	\$ 128.221.894

El rendimiento neto de las operaciones simultaneas es positivo durante el año 2024. Esto último se debe a que en la gran mayoría de operaciones en las que el portafolio participó se colocaron excesos de liquidez, tomando provecho de las tasas de interés que el mercado tuvo. Sin embargo, durante el año 2024 se participó también en el depósito remunerado ante el Banco de la República.

33. VALORACIÓN DE DERIVADOS, NETO

El detalle de la valoración de derivados neto es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Valoración derivados de negociación	\$ 1.171.870.334	\$ 1.471.109.422
Valoración derivados de cobertura	11.109.565	
Gasto valoración derivados de negociación	-	712.556.674
Gasto valoración derivados de cobertura	42.352.205	783.780.819
	\$ 1.140.627.694	\$ (25.228.071)

Durante el año 2024, se utilizaron derivados sobre la tasa de cambio con el fin de cubrir la exposición en moneda extranjera del portafolio, así como especular con el precio del peso colombiano contra el dólar americano. Dicha actividad reportó rendimientos positivos, por lo que el resultado neto es positivo. Dada la mayor actividad de trading durante el año 2024, la valoración de los derivados presentó mayores ganancias a comparación del año anterior.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

34. VALORACIÓN INVERSIONES A VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO, NETA

El detalle de la valoración de inversiones a valor razonable de instrumentos de patrimonio, es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Por incremento en el valor de mercado	\$ 61.557.922	\$ 62.780.440

Corresponde a la valoración del Fondo de Inversión Colectiva Abierta Renta Liquidez, administrado por Valores Bancolombia. y a las operaciones de ETF.

35. GASTO POR COMISIONES

El detalle del gasto por comisiones es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Servicios bancarios (1)	\$ 10.502.205	\$ 57.397.819
Otros (2)	769.703.227	637.399.795
	\$ 780.205.432	\$ 694.797.614

(1) Corresponde principalmente a las comisiones que cobran los bancos en la del servicio, y comisión mensual cobrada por el Banco Santander producto de la garantía bancaria.

(2) En el año 2024 la Sociedad Fiduciaria realiza provision por valor de \$769.703.227 por concepto de cobros que realizó la Sociedad Fiduciaria para la atención de solicitudes de retiro o redención de participaciones de los adherentes a los Fondos de Inversión Colectiva y partícipes del Fondo Voluntario de Pensión, la provisión se reconoce acudiendo al principio de prudencia dado que, a la fecha, a pesar de la observación de la Superfinanciera, la probabilidad de materialización de dicho riesgo sigue siendo cero, en tanto no existe indicio alguno de que los adherentes del Fondo realicen algún tipo de reclamación, máxime teniendo en cuenta que, por disposición legal la caducidad de la acción de protección al consumidor opera al año de acaecido el hecho.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

36. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos por beneficios a empleados es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Salario integral	\$ 7.013.272.349	\$ 6.803.714.529
Sueldos	7.417.819.701	6.112.446.566
Horas extras	28.086.885	827.531
Auxilio de transporte	120.916.759	97.111.871
Cesantías	650.028.394	571.008.002
Intereses de cesantías	62.429.877	61.418.717
Prima legal	625.530.003	553.709.812
Vacaciones	887.055.636	958.874.832
Bonificación	488.277.608	860.375.559
Indemnizaciones	18.814.883	17.044.520
Aportes caja compensación e ICBF	788.653.200	764.628.877
Capacitación al personal	39.305.666	71.838.582
Gastos deportivos y recreación	74.075.787	142.066.848
Aportes por salud	459.745.116	453.458.810
Aportes por pensión	1,669.632.244	1,509.669.540
Otros	24.270.974	15.755.256
	\$ 20.367.915.082	\$ 18.993.949.852

37. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos generales de administración es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Honorarios (1)	\$ 4.395.938.983	\$ 3.571.740.446
Impuestos y Tasas	2.149.459.194	2.718.252.694
Arrendamientos (2)	139.083.741	146.287.225
Contribuciones afiliaciones y transferencias	181.130.986	111.370.302

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Seguros (3)	39.499.104	984.048.809
Mantenimiento y reparaciones (4)	3.576.776.826	5.022.595.364
Diversos (5)	17.398.012.945	25.561.316.103
	\$ 27.879.901.779	\$ 38.115.610.943

(1) El detalle de los honorarios es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Junta directiva	436.870.000	391.600.000
Revisoría fiscal (1.1)	529.486.684	163.357.646
Avalúos*	3.066.000	-
Asesorías jurídicas (1.2)	1.838.324.057	1.545.715.763
Asesorías financieras (1.3)	296.752.639	227.500.000
Negocios fiduciarios	104.000.000	40.000.000
Otros (1.4)	1.187.439.603	1.203.567.037
	\$ 4.395.938.983	\$ 3.571.740.446

(1.1) Corresponde a honorarios de revisoría fiscal de Baker Tilly Colombia Ltda., el incremento se debe a revisión adicional de negocios fiduciarios para Asamblea 2021.

(1.2) Honorarios de abogados para la atención de procesos en contra de la Sociedad, principalmente Gallo Medina Abogados Asociados, Posse Herrera y Ruiz S.A., MR Abogados SAS, G Herrera y Asociados Abogados, Henry Cadena Molano, Solarte Asesores Juridicos SAS, Litigar Punto Com SA, Consultores Jugada Maestre Latinoamerica, Ecija Colombia SAS, Serna & Rojas Asociados, entre otros.

(1.3) Asesorías financieras, principalmente pagos a Javier Enciso, SU GO SAS, Consultorias en Riesgo Operativo, entre otros.

(1.4) Otros honorarios que corresponden principalmente a Fitch Ratings Colombia, Value and Risk Rating S.A., Cross Border Technology SAS, Innovación y Gerencia Ltda., Estrategias Legales y Tributarias, Consultoría en Riesgo Corporativo, Cloud and Security Consulting Services SAS, Asesores Laborales, Aretto Ingenieria SAS, entre otros.

(2) Durante el año 2024 y 2023 la Sociedad Fiduciaria realizo pagos por arrendamiento de portátiles \$12.947.467 y \$13.128.332, parqueaderos \$19.991.550 y \$6.728.774 y otros arrendamientos (planta eléctrica, impresoras entre otros) \$106.144.724 y \$126.430.119, respectivamente.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- (3) Corresponde a seguros de cumplimiento, vehículos y depósitos. La variación corresponde al reconocimiento de provisión a 31 de diciembre de 2023 por valor de \$954.421.773 a nombre de Fondos de Inversión Colectiva y Fondo de Pensiones Voluntaria, por concepto de devolución de pago de pólizas, la provisión se realiza bajo un principio de prudencia y protección a favor de los inversionistas, esta provisión se mantendrá conforme a lo informado en el plan de ajuste radicado en la Superintendencia Financiera el 5 de febrero 2025 mediante radicado No. 2025016709-000-000 donde la Sociedad Fiduciaria se compromete a devolver los recursos en el año 2025, dada la imposibilidad fáctica y contable de llevar a cabo un recalcuho hacia el pasado de la unidad de participación para cada fondo, circunstancia que no solo es imposible sino que también implica un desgaste tanto para la compañía (destinar recursos económicos y humanos en una gestión que no tiene ni ha tenido ninguna materialidad para la compañía) como un perjuicio patrimonial para los inversionistas vinculados al 2023 a cada uno de los fondos como los actualmente vinculados.
- (4) Mantenimiento financiero que corresponde a honorarios por cambio de core SIFI Plus y sus integraciones, para administración de fondos de inversión, pagos de la sociedad, fondos y fideicomisos, así como administración de la contabilidad.

(5) El detalle de los diversos es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Servicio de aseo y vigilancia	\$ 236.044.934	\$ 168.714.292
Servicios temporales (5.1)	4.971.717.240	5.112.460.012
Publicidad y propaganda	75.569.228	33.075.086
Relaciones públicas	541.562.431	569.880.505
Servicios públicos	1.001.964.020	909.658.772
Procesamiento electrónico de datos	661.182.223	136.060.624
Gastos de viaje	64.760.947	38.409.483
Transporte	190.681.918	237.033.963
Útiles y papelería	141.071.594	143.392.432
Publicaciones y suscripciones	18.659.070	19.804.570
Donaciones (5.2)	-	1.000.000
Otros (5.3)	9.494.799.340	18.191.826.364
	\$ 17.398.012.945	\$ 25.561.316.103

- (5.1) La variación corresponde al promedio anual de contrataciones por servicios temporales durante el año 2024 por proyecto de cambio de Sistema.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- (5.2) Se realizó donación a la Convención de Abogados Javerianos 1993, en el año 2023.
- (5.3) Corresponde a pagos por los siguientes conceptos más representativos como son: cafetería y restaurante, mensajería, custodia de títulos, dotación, artículos de aseo, gastos notariales, entre otros.

Adicional a lo anterior en el año 2024 la Sociedad Fiduciaria realizó venta de derechos que han sido adquiridos como consecuencia de subrogación legal o convencional por los pagos de las sentencias judiciales a favor de los compradores de locales en el proyecto inmobiliario Marcas Mall, por valor de \$8.001.057.622 y para el año 2023 la suma de \$17.263.092.784.

38. GASTOS RIESGO OPERATIVO

El detalle del gasto por riesgo operativo es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2024	Año terminado el 31 de diciembre de 2023
Intereses	\$ -	\$ 4.398.254
Impuestos	-	8.363.431
Gastos legales (1)	131.399.100	52.900.000
Multas y sanciones (2)	15.067.397.150	4.703.126.815
	\$ 15.198.796.250	\$ 4.768.788.500

Los gastos por riesgo operativo del año 2024, están representadas en:

- (1) Corresponde a costas procesales derivadas de los procesos relacionados con el negocio MR 799 MARCAS MALL.
- (2) Corresponde a procesos jurídicos relacionados con los negocios MR-799 MARCAS MALL \$10.120.251.697, FA-3249 Recursos Mercedes 57 \$2.027.352.559, Fideicomiso Prados del Este \$660.000.000, Fideicomiso Dublin \$5.991.177, Fideicomiso BD Cartagena \$2.191.221.332, Fideicomiso Bacata Hotel \$61.480.450 y sancion de la DIAN por valor de \$1.099.935.

39. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Las inversiones que componen el portafolio de Acción Fiduciaria están expuestas a riesgos financieros tales como: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez; y a riesgos no financieros tales como operacionales, legales, reputacionales, entre otros. Estos se gestionan de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) en su Capítulo XXXI, correspondiente al Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR, de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) CE 100 de 1995, para lo cual la Fiduciaria cuenta con un área de riesgo, que identifica, mide, controla y monitorea dichos riesgos, y el soporte tecnológico adecuado acorde a la complejidad de su operación, que permite analizar las alertas y controlar los límites aprobados por la Junta Directiva y la Alta Gerencia.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(a) Riesgo de Mercado

La Fiduciaria utiliza la metodología estándar de Valor en Riesgo (VeR) descrita en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), la cual está implementada a través de un aplicativo de gestión de riesgos, con el objeto de generar automáticamente las mediciones e informes de seguimiento tanto internos como de transmisión al regulador.

La Dirección de Riesgos tiene a su cargo la documentación y monitoreo de las metodologías de valoración aplicadas a los instrumentos financieros para asegurar que se ajustan a lo definido en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) para el caso de títulos valores y en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) para el caso de instrumentos financieros derivados.

El VeR por factores de riesgo en el portafolio de los recursos propios para diciembre de 2024 y diciembre 2023, se resume a continuación:

VALOR EN RIESGO POR FACTORES	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	186,024,190	147,821,764
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	32,622,342	23,460,119
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	44,727,440	6,508,501
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 1	5,093,615	25,218,664
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 2	1,777,321	4,985,841
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 3	619,761	850,650
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 1		167,425
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 2		167,494
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 3		98,787
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	346,128	2,715,322
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	259,905	5,972,197
TASA DE INTERÉS IPC	14,645,226	407,102,750
TASA DE CAMBIO - TRM	17,522,373	2,504,608
CARTERAS COLECTIVAS	3,940	2,270,201
VALOR EN RIESGO TOTAL	193,207,704	457,297,577
VALOR DEL PORTAFOLIO	55,149,259,757	61,093,526,521
% DEL TOTAL DEL PORTAFOLIO	0.350%	0.749%

Nota: Dentro del valor del portafolio no se tiene en cuenta el saldo de las operaciones simultaneas, pero si los títulos entregados por la Fiduciaria como garantía en las mismas operaciones.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera:

El activo del portafolio de los recursos propios tuvo posiciones que estuvieran expuestas a variaciones en el tipo de cambio que correspondan a inversiones en moneda extranjera, los cuales son monitoreados y controlados con los límites establecidos para cada inversión.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Riesgo de tasa de interés:

El portafolio de inversiones de la Fiduciaria tiene exposición a los efectos de variaciones de las tasas de interés a las que se encuentran indexadas sus posiciones financieras y sus flujos futuros.

La metodología estándar de medición del Valor en Riesgo (VeR), utilizada por la Fiduciaria para la medición del riesgo de mercado, presentó los siguientes resultados para la exposición al riesgo de tasa de interés por factor de riesgo (Tasa Fija, DTF, IBR e IPC) durante diciembre de 2024 y diciembre 2023:

2024

VALOR EN RIESGO POR FACTORES	31 de julio de 2024	31 de enero de 2024	Promedio	31 de diciembre de 2024
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	95,521,428	102,755,593	146,213,978	186,024,190
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	27,360,545	19,592,457	34,200,541	32,622,342
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	21,218,875	2,704,808	26,087,542	44,727,440
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 1	19,662,728	23,121,125	20,019,876	5,093,615
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 2	1,726,249	3,322,576	2,014,284	1,777,321
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 3	740,212	891,099	1,024,434	619,761
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 1	19,036	38,830	19,755	
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 2	17,201	24,087	13,587	
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 3	5,812	22,903	7,975	
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	335,977	9,569,882	2,664,469	346,128
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	242,986	4,732,217	2,798,283	259,905
TASA DE INTERÉS IPC	5,673,663	344,730,932	120,900,297	14,645,226
TASA DE CAMBIO - TRM	13,055,883	34,791,899	16,642,107	17,522,373
CARTERAS COLECTIVAS	564,968	4,789,368	1,946,194	3,940
VALOR EN RIESGO TOTAL	105,232,416	379,477,837	225,818,692	193,207,704
VALOR DEL PORTAFOLIO	56,695,315,202	59,810,516,461	58,869,481,056	55,149,259,757
% DEL TOTAL DEL PORTAFOLIO	0.186%	0.634%	0.384%	0.350%

Cifras en Pesos

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

2023

	Mínimo	Máximo	Promedio	Último
VALOR EN RIESGO POR FACTORES	31 de agosto de 2023	30 de abril de 2023	Promedio	31 de diciembre de 2023
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 1	124,697,936	140,142,451	137,487,207	147,821,764
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 2	45,519,230	41,606,327	37,054,217	23,460,119
TASA DE INTERÉS CEC PESOS - COMPONENTE 3	11,132,477	3,426,188	8,934,252	6,508,501
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 1	2,068,236	17,825,246	13,610,477	25,218,664
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 2	364,927	6,505,224	4,091,267	4,985,841
TASA DE INTERÉS CEC UVR - COMPONENTE 3	260,366	490,285	792,768	850,650
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 1	65,403	547,243	473,134	167,425
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 2	130,302	323,332	576,448	167,494
TASA DE INTERÉS CEC TESOROS - COMPONENTE 3	66,153	181,796	321,979	98,787
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 1 (CORTO PLAZO)	7,160,114	24,255,242	9,730,808	2,715,322
TASA DE INTERÉS DTF - NODO 2 (LARGO PLAZO)	6,119,996	45,200,881	16,413,174	5,972,197
TASA DE INTERÉS IPC	306,640,227	1,398,788,147	744,774,797	407,102,750
TASA DE CAMBIO - TRM	8,981,279	119,536,602	24,737,388	2,504,608
VALOR EN RIESGO TOTAL	310,046,489	1,342,412,877	755,377,932	457,297,577
VALOR DEL PORTAFOLIO	57,564,863,405	58,590,657,887	59,224,123,804	61,093,526,521
% DEL TOTAL DEL PORTAFOLIO	0.539%	2.291%	1.275%	0.749%

Cifras en Pesos

Nota: Dentro del valor del portafolio no se tiene en cuenta el saldo de las operaciones simultaneas, pero si los títulos entregados por la Fiduciaria como garantía en las mismas operaciones.

(b) Riesgo de Crédito

A nivel de otros instrumentos financieros, la Fiduciaria reconoce las características de riesgo crediticio de sus cuentas por cobrar por comisiones fiduciarias de acuerdo con lo estipulado por la NIIF 7, las cuales se clasifican de la siguiente manera:

CATEGORIA DE RIESGO	MORA (en días)	PORCENTAJE DETERIORO CREDITICIO 2023
Normal 0 a 30	0 – 30	8.79%
Riesgo aceptable, superior al normal 31 - 90	31 – 90	11.00%
Riesgo apreciable 91 - 180	91 – 180	16.49%
Riesgo significativo 181 - 360	181 – 360	39.96%
Riesgo de incobrabilidad	Más de 360	100%

Definiciones de categorías de riesgo de incumplimiento:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- Riesgo Normal “A”: son los instrumentos financieros que cumplen con los términos pactados en el valor y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, reflejan una adecuada situación financiera. La probabilidad de incumplimiento de las obligaciones es muy baja, pero existe, por lo cual es factible reconocer un nivel de deterioro. Los porcentajes de deterioro aplicables a los diferentes rangos de edades las cuentas por cobrar de comisiones considerando la experiencia histórica de la fiduciaria con respeto al comportamiento de pago de sus clientes, el cual se realizará mínimo una vez al año.
- Riesgo Aceptable “B”: corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera. La probabilidad de incumplimiento de las obligaciones es baja, por lo cual se reconoce un nivel de deterioro, los porcentajes de deterioro aplicables a los diferentes rangos de edades las cuentas por cobrar de comisiones considerando la experiencia histórica de la fiduciaria con respeto al comportamiento de pago de sus clientes, el cual se realizará mínimo una vez al año.
- Riesgo Apreciable “C”: 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. La probabilidad de incumplimiento de las obligaciones es media, por lo cual se reconoce un nivel de deterioro, los porcentajes de deterioro aplicables a los diferentes rangos de edades las cuentas por cobrar de comisiones considerando la experiencia histórica de la fiduciaria con respeto al comportamiento de pago de sus clientes, el cual se realizará mínimo una vez al año.
- Riesgo Significativo “D”: corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas. La probabilidad de incumplimiento de las obligaciones es alta, por lo cual se reconoce un nivel de deterioro, los porcentajes de deterioro aplicables a los diferentes rangos de edades las cuentas por cobrar de comisiones considerando la experiencia histórica de la fiduciaria con respeto al comportamiento de pago de sus clientes, el cual se realizará mínimo una vez al año.
- Riesgo Incobrable “E”: emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable. Esta categoría será provisionada en su totalidad.

Teniendo en cuenta lo anterior, se tiene a 31 de diciembre de:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

2024

		COMISIONES POR COBRAR	DETERIORO CREDITICIO
A- RIESGO NORMAL	\$	986,291,120	86,705,389
B - RIESGO ACEPTABLE		733,200,934	80,681,617
C - RIESGO APRECIABLE		696,531,600	114,884,814
D- RIESGO SIGNIFICATIVO		1,350,374,194	539,553,522
E - RIESGO INCOBRABLE		4,189,580,719	4,189,580,719
TOTAL	\$	7,955,978,567	5,011,406,061

2023

		COMISIONES POR COBRAR	DETERIORO CREDITICIO
A- RIESGO NORMAL	\$	893,226,524	70,130,268
B - RIESGO ACEPTABLE		821,817,665	91,814,210
C - RIESGO APRECIABLE		642,205,467	92,700,974
D- RIESGO SIGNIFICATIVO		824,114,439	294,070,954
E - RIESGO INCOBRABLE		3,911,515,895	3,911,515,895
TOTAL	\$	7,092,879,990	4,460,232,301

Acción Fiduciaria para la gestión del riesgo de crédito evalúa periódicamente los diferentes emisores y contrapartes, y realiza una asignación de cupos de inversión y negociación para controlar la exposición de los portafolios administrados a este riesgo, aplicando una metodología de tipo CAMEL que pondera aspectos cuantitativos y cualitativos, en los cuales se incluye la suficiencia de capital, la calidad de los activos, la gestión relacionada con los niveles de eficiencia operativa, los indicadores de rentabilidad, los niveles de endeudamiento y la liquidez, entre otros.

La Dirección de Riesgos realiza un control diario al cumplimiento de los límites establecidos mediante la generación de informes de gestión, y reportes mensuales a la Junta Directiva.

La concentración por calificación crediticia de los títulos del portafolio para diciembre de 2024 y diciembre 2023 es la siguiente:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Composición del portafolio por calificación	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
AAA	39.40%	56.06%
AA-	-	-
NACIÓN	41.30%	23.95%
BRC 1	-	3.36%
BRC1+	9.10%	8.35%
F1+	2.80%	8.27%
AA	3.70%	-
F2	3.70%	-

(c) Riesgo de Liquidez

La Fiduciaria gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con lo establecido en el Capítulo XXXI (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Con el fin de medir y controlar el riesgo de liquidez, la Fiduciaria aplica el modelo interno No Objetado para la posición propia, en el cual se mide la capacidad que tienen activos líquidos y flujos contractuales futuros frente a las necesidades de liquidez que se puedan presentar por cumplimientos de operaciones, o pagos que deba hacer la posición propia de la firma.

Así mismo, se realizan pruebas de estrés mensuales en las cuales se evalúa el comportamiento de la liquidez, frente a su capacidad de respuesta a una necesidad de liquidación de títulos o en el caso en que se presenten salidas de recursos inadvertidas. Así mismo, se realizan análisis de sensibilidades frente a desvalorizaciones de activos

El Indicador de Cobertura de Liquidez (ICL) modelo interno al cierre de diciembre de 2024 y diciembre de 2023 fue el siguiente:

Activos Ajustados por Liquidez de Mercado	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Flujos de Activos Brutos Invertidos (sin TES)	5,642,463,000.000	16,218,598,979
(-) Haircut 20% D. Priv	-1,128,492,600.000	-3,243,719,796
TES	23,568,682,024.550	14,633,360,361
(-) Haircut D. Publ (%BR)	-440,217,874.548	-305,869,538
Total Activos Netos Invertidos	27,642,434,550.002	27,302,370,007
Recursos Líquidos (Ctas Bancarias)	1,403,403,122.585	5,480,078,813
Total ALM	29,045,837,672.586	32,782,448,820
Participación de las Inversiones	44.05%	46.09%
ICL	2.54	5.87

Cifras en pesos

Nota: La participación de las inversiones, incluye los recursos en cuentas de ahorro, las operaciones de mercado monetario y las inversiones en renta fija.

Acción Fiduciaria cuenta con un Plan de Contingencia mediante el cual se establecen los procedimientos y mecanismos de actuación ante situaciones excepcionales o de crisis de liquidez.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

La composición por plazos de vencimientos del portafolio al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

31 de diciembre de 2024	No Aplica	Menos de 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 2 años	De 2 años a 5 años	Más de 5 años	Total
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable		5,503,560,000		21,293,825,000			26,797,385,000
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés fija		513,900,000	2,559,660,400	2,485,450,000	1,876,289,458	20,907,828,480	28,343,128,338
Fondos de Inversión Colectiva	8,746,419						8,746,419
Total inversiones	8,746,419	6,017,460,000	2,559,660,400	23,779,275,000	1,876,289,458	20,907,828,480	55,149,259,757

Cifras en Pesos

31 de diciembre de 2023	No Aplica	Menos de 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 año a 2 años	De 2 años a 5 años	Más de 5 años	Total
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés variable		12,701,830,000	1,023,880,000	5,236,150,000	14,183,980,000		33,145,840,000
Instrumentos financieros de deuda con tasa de interés fija		1,909,171,306	3,072,452,737	7,716,641,430	1,822,886,685	11,892,607,246	26,413,759,404
Fondo Internacional ETF	1,457,974,481						1,457,974,481
Fondos de Inversión Colectiva	75,952,636						75,952,636
Total inversiones	1,533,927,117	14,611,001,306	4,096,332,737	12,952,791,430	16,006,866,685	11,892,607,246	61,093,526,521

Cifras en Pesos

Nota: Dentro del valor del portafolio no se tiene en cuenta el saldo de las operaciones simultaneas, pero si los títulos entregados por la Fiduciaria como garantía en las mismas operaciones.

(d) Riesgo Operacional (SARO)

La Fiduciaria mantiene una gestión del riesgo operacional, al que se expone en el desarrollo de sus activos, desarrollando las etapas de identificación, medición, control y monitoreo de este riesgo. El perfil de riesgo residual consolidado de la Fiduciaria es BAJO - MEDIO.

Al cierre del año 2024 el total reconocido en el estado de resultados en cuentas SARO fue de:

Gasto de riesgo operacional materializado tipo A, con afectación al Estado de Resultados por \$15.198.796.250, distribuidos así:

- Costas procesales derivadas de los procesos relacionados con el negocio MR 799 MARCAS MALL \$131.399.100.
- Procesos jurídicos relacionados con los negocios MR-799 MARCAS MALL \$10.120.251.697, FA-3249 Recursos Mercedes 57 \$2.027.352.559, Fideicomiso Prados del Este \$660.000.000, Fideicomiso Dublin \$5.991.177, Fideicomiso BD Cartagena \$2.191.221.332, Fideicomiso Bacata Hotel \$61.480.450 y sancion de la DIAN por valor de \$1.099.935.

Recuperación riesgo operacional por \$15.548.043.152 distribuidos así:

- Por valor de \$ 6.639.530.531, correspondiente a reversión de provisión de procesos jurídicos relacionados con el negocio MR 799 MARCAS MALL por valor de \$6.633.730.541 y reversion provision demanda laboral \$5.799.990.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- Por valor de \$8.248.512.621, correspondiente a subrogación legal o convencional por los pagos realizados por la Sociedad Fiduciaria de las sentencias judiciales a favor de los compradores de locales en el proyecto inmobiliario Marcas Mall.
- Por valor de \$660.000.000 a favor de los Fideicomisos Recursos y Parqueo Prados del Este, por concepto de pago realizado por la Sociedad Fiduciaria al proceso jurídico del 25 de abril de 2024 a favor de Catalina Rodríguez Uribe.

El porcentaje de participación de las cuentas contables del gasto por riesgo operacional, en el Estado de Resultados y Otro Resultado Integral al 31 de diciembre de 2024, es del 21.79% del total del Gasto Operacional de la Fiduciaria.

Al cierre del año 2023 el total reconocido en el estado de resultados en cuentas SARO fue de:

Gasto de riesgo operacional materializado tipo A, con afectación al Estado de Resultados por \$4.768.788.500, distribuidos así:

- Intereses reconocidos a adherentes de la Cartera Colectiva \$4.398.254.
- Sanciones de la DIAN \$8.363.431.
- Costas procesales derivadas de los procesos relacionados con el negocio MR 799 MARCAS MALL y Proyecto Santa Beatriz 118 \$52.900.000.
- Procesos jurídicos relacionados con el negocio MR-799 MARCAS MALL \$4.106.607.657, FA-3249 Recursos Mercedes 57 \$223.808.953, FA-3320 Fideicomiso Morelia Etapa V \$104.120.172, FA-1047 Consorcio Malla Vial Santo Tomas \$82.671.075 y FA-989 Bacata Areas Comerciales \$40.131.858; demanda laboral Omar Suarez \$132.584.100; sanciones Banco República \$12.779.000 y Dian \$424.000.

Recuperación riesgo operacional por \$ 20.096.308.321 distribuidos así:

- Por valor de \$ 2.061.447.537, correspondiente a reversión de provisión evento de riesgo operativo, el cual esta revelado en la Nota 22 (5).
- Por valor de \$18.034.860.784, correspondiente a subrogación legal o convencional por los pagos realizados por la Sociedad Fiduciaria de las sentencias judiciales a favor de los compradores de locales en el proyecto inmobiliario Marcas Mall.

El porcentaje de participación de las cuentas contables del gasto por riesgo operacional, en el Estado de Resultados y Otro Resultado Integral al 31 de diciembre de 2023, es del 7.06% del total del Gasto Operacional de la Fiduciaria.

Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio – SGCN

Actualmente la Fiduciaria cuenta con un Plan de Continuidad, con 14 BIA's formalizados, más dos BIA's establecidos, pero en proceso de revisión, para un total de 16 BIA's, a su vez cuenta con 8 planes de recuperación de los procesos críticos y las siguientes estrategias de recuperación:

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- Servicios en la nube (procesos CORE) los cuales cumplen los lineamientos de la C005, en donde se dispone de ambiente principal y contingencia.
- Centro alternativo ubicado en la Ciudad de Cali con el hardware necesario para restaurar la operación de servicios definidos como Core en On Premise.
- Oficinas alternas de operación las cuales se encuentran ubicadas en la Calle 85, 93 y Polo.
- Acuerdo de colaboración con Acciones y Valores para dar continuidad al proceso (Cumplimiento y Compensación de operaciones en Tesorería).
- Contrato con SET ICAP para respaldar las operaciones de la Mesa de Dinero.
- Conexión remota

Durante el año 2023 se realizaron un total de 8 pruebas para validar la efectividad de las estrategias de recuperación de procesos.

Durante el año 2024 se realizaron un total de 7 pruebas para validar la efectividad de las estrategias de recuperación de procesos.

Sistema de Atención al Consumidor Financiero - SAC

Acción Fiduciaria S.A., a través de la Dirección de Servicio al Cliente y el Sistema de Atención al Consumidor (SAC), presenta el informe consolidado sobre la gestión de las Peticiones, Quejas, Reclamos y Solicitudes (PQRS) recibidas y tramitadas durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024. Este informe tiene como propósito dar a conocer la gestión realizada y el cumplimiento de los procesos relacionados con las PQRS durante dicho año.

En este informe se detallan los aspectos más relevantes de la gestión realizada durante el período, destacando el fortalecimiento de la comunicación con los clientes y la implementación de estrategias concretas de educación financiera. A través de la optimización de los canales de atención y la digitalización de procesos, se ha mejorado la eficiencia en la gestión de PQRS, asegurando tiempos de respuesta más ágiles y un seguimiento más preciso de cada solicitud.

Asimismo, se ha priorizado el cumplimiento de los principios de **atención eficiente, trato justo y respetuoso, y protección de los derechos de los consumidores financieros**. Esto se ha materializado en la mejora de protocolos de atención telefónica, ajustes en los tiempos de respuesta para solicitudes recibidas a través del Defensor del Consumidor Financiero y en la implementación de condiciones generales que permiten una trazabilidad más clara en la gestión de PQRS.

Estos esfuerzos reflejan el compromiso continuo con la excelencia en el servicio, la transparencia en la gestión y la mejora de la experiencia del cliente, consolidando así una relación de confianza y satisfacción con los consumidores financieros.

En cumplimiento de las normas legales vigentes y con el propósito de fortalecer y actualizar los conocimientos de todos los colaboradores, durante el año 2024 se llevaron

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

a cabo diversas capacitaciones orientadas a mejorar la gestión del servicio y la atención a los consumidores financieros. Entre las principales capacitaciones realizadas se encuentran:

- **Capacitación obligatoria anual SAC:** Formación esencial para todos los colaboradores, enfocada en el correcto cumplimiento de los lineamientos del Sistema de Atención al Consumidor.
- **Capacitación en Asesoría de Canales Digitales:** Orientada a optimizar la atención y soporte a los clientes a través de los diferentes canales digitales, garantizando una experiencia más eficiente y accesible.
- **Capacitación en Cultura de Servicio al Cliente:** Diseñada para reforzar las habilidades de comunicación, empatía y calidad en la atención, promoviendo un servicio alineado con los valores de la organización.
- **Capacitación en Tutask, Smart Supervisión y Defensor del Consumidor Financiero:** Dirigida a la correcta utilización de estas herramientas, con el fin de mejorar la trazabilidad, supervisión y respuesta a las PQRS, así como el cumplimiento de los protocolos establecidos por el Defensor del Consumidor Financiero.

Como parte de su compromiso con la educación financiera, Acción Fiduciaria ha impulsado campañas de **email marketing (EMKT)** y contenido en redes sociales, abordando temas clave como productos fiduciarios, conceptos financieros básicos, derechos del consumidor y medidas de protección. Estas iniciativas han contribuido a una mayor comprensión por parte de los clientes, permitiéndoles tomar decisiones informadas y fortalecer su confianza en los servicios ofrecidos.

Compartimos las comunicaciones publicadas:

NOMBRE CAMPAÑA	TEMA	FECHA ENVÍO
LOS DELFINES	INTELIGENCIA DE LOS DELFINES EN LAS FINANZAS	1/9/2024
ASEGURA TU FUTURO	CONOCE LOS FONDOS VOLLUNTARIOS DE PENSIONES	1/17/2024
CONSEJOS PARA EL 2024	4 CONSEJOS PARA INICIAR EL AÑO	1/24/2024
UNIVERSO FIDUCIARIO	TU PATRIMONIO ES MAS QUE UNA SIMPLE INVERSION	1/25/2024
LA PACIENCIA EN LOS NEGOCIOS	SE PACIENTE PARA LOGRAR EL ÉXITO	1/30/2024
ESTRUCTURA DE NEGOCIO	EICOMISOS PARA RECAUDAR LOS RECURSOS DE TU EMPR	2/5/2024
TOMA DE DECISIONES INFORMADAS	APRENDE DE FINANZAS PARA TOMAR TUS DECISIONES	2/9/2024
¿POR QUE EL GUEPARDO EN NUESTRO LOGO?	EXPLICACION DE POR QUE NUESTRO ANIMAL INSIGNIA	2/12/2024
LA PSICOLOGIA FINANCIERA	GASTA CON INTELIGENCIA	2/15/2024
COMO MINIMIZAR RIESGOS	EVITAR RIESGOS EN LAS INVERSIONES	2/19/2024
INVERSOR UNICO	CADA INVERSIONISTA ES UNICO	2/23/2024
LA METAMORFOSIS DE LOS NEGOCIOS	LOS CAMBIOS EN LOS NEGOCIOS	3/6/2024
PEZ KOI	PERSEVERANCIA EN LOS NEGOCIOS COMO PEZ KOI	3/12/2024
AUDITORIA INTERNA	PROTEGEMOS TU PATRIMONIO CON LA AUDITORIA INTERN	3/15/2024
ADMINISTRA TUS RECURSOS	CONSEJOS PARA NO GASTAR DE MAS EN VACACIONES	3/26/2024
FIDUCIA TU AMIGO LEAL	TOMA DE DECISIONES CORRECTAS	4/2/2024
LA EDUCACION FINANCIERA NO TIENE EDAD	EDUCA A LOS NIÑOS A MANEJAR SUS FINANZAS	4/5/2024
COLCHON FINANCIERO	ADMINISTRA TUS RECURSOS	4/10/2024
ANTES DE INVERTIR	CONSEJOS PARA EMPEZAR A INVERTIR	4/18/2024
EMPRENDIMIENTO EN COLOMBIA	APRENDE DE LOS EMPRENDIMIENTOS EN COLOMBIA	4/23/2024
PREPARA TU FUTURO FINANCIERO	CULTURA DE AHORRO AL INVERTIR	4/24/2024
PRESUPUESTO EFECTIVO	INGRESOS Y PRESUPUESTO	5/7/2024
ESTABLECE TUS METAS FINANCIERAS	GUIA Y PASO A PASO	5/17/2024
TOMA EL CONTROL DE TUS FINANZAS	CONSEJOS PRACTICOS PARA NO CAER EN DEUDAS	5/23/2024

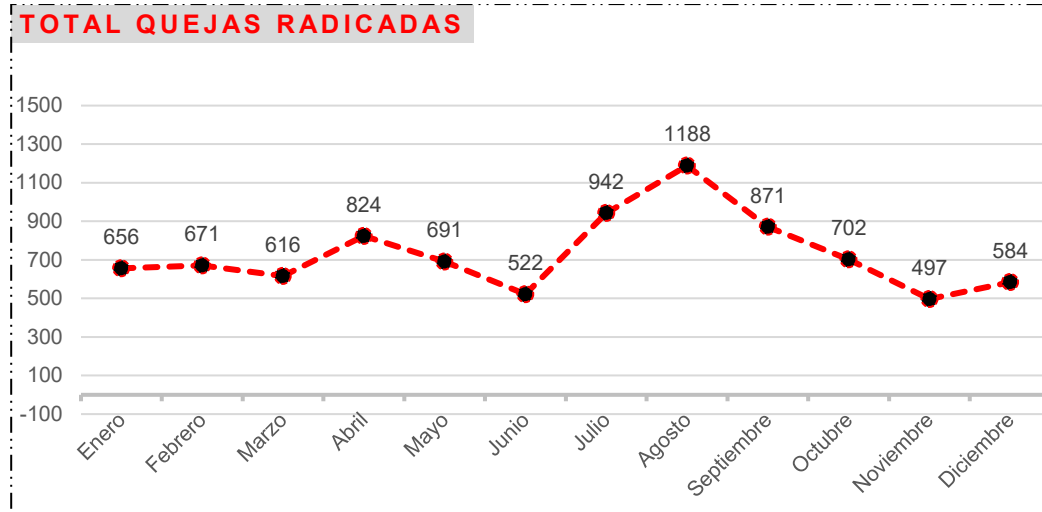
ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

APRENDE DE LAS AVEJAS	LAS AVEJAS EN LAS FINANZAS	5/27/2024
CONSTRUYE TU PROYECTO	INVIERTE EN BIENES RAICES	5/29/2024
CARACTERÍSTICAS DE CADA INVERSIONISTA	APRENDE LOS INVERSIONISTAS	5/31/2024
EL AGUILA EN LAS FINANZAS	NOS ENSEÑA A EL MANEJO DE LAS FINANZAS	6/6/2024
FORMAS DE INVERTIR	INVIERTE LA PRIMA DE MANERA AGIL	6/11/2024
ASESORIA FINANCIERA	BUSCA AYUDA PARA INVERTIR	6/26/2024
ALCANZA TUS METAS	EXPERTOS EN CONSTRUIR EL MAÑANA	6/27/2024
ASEGURA TU FUTURO FINANCIERO	INVIERTE EN TU BIENESTAR	7/9/2024
IMPULSA TU NEGOCIO	ASESORIA ESPECIALIZADA	7/17/2024
DEBERES DE LA FIDUCIARIA	4 DEBERES DE UNA FIDUCIARIA	7/22/2024
EL ÉXITO EN LOS NEGOCIOS	TIPS PARA EL ÉXITO EN LOS NEGOCIOS	7/24/2024
LAS FAMILIAS EN LAS EMPRESAS	COMO ORGANIZAR UN FIDEICOMISO	7/24/2024
EVITA DEUDAS Y MANTEN TUS FINANZAS	CONSEJOS PARA FINANZAS SALUDABLES	7/31/2024
EMOCIONES EN LAS FINANZAS	LAS EMOCIONES AFECTAN TU DINERO	8/8/2024
GASTOS HORMIGA	EVITA LOS GASTOS HORMIGA	8/12/2024
FONDOS DE INVERSION COLECTIVA	RAZONES PARA INVERTIR	8/15/2024
LOS LOBOS EN LOS NEGOCIOS	COMO APRENDER DE LOS LOBOS PARA LAS FINANZAS	8/20/2024
CLAVES DE ÉXITO	LOS SI Y NO DE LOS NEGOCIOS	8/26/2024
FUTURO FINANCIERO	DIVERSIFICA SUS INGRESOS	8/28/2024
CONSEJOS PARA INVERTIR	TIPS PARA INVERTIR CON INTELIGENCIA	9/5/2024
FIDUCIA MERCANTIL	GESTIONA TUS BIENES DE MANERA INTELIGENTE	9/11/2024
LOS CASTORES EN LAS FINANZAS	APRENDE DE LOS CASTORES LA PREVISION Y EL AHORRO	9/17/2024
PLANEA TUS HERENCIAS	COMO PLANEAR Y ORGANIZAR TU HERENCIA EN VIDA	9/19/2024
QUE ES DIVERSIFICAR	APRENDE QUE SIGNIFICA DIVERSIFICAR	9/24/2024
MITOS DEL AHORRO	DESMITIFICA CREENCIAS SOBRE EL AHORRO	10/1/2024
EMPIEZA A INVERTIR	TODOS PODEMOS INVERTIR	10/3/2024
EDUCACION FINANCIERA ES CLAVE	EDUCARSE MINIMIZA LOS RIESGOS AL INVERTIR	10/9/2024
PLANIFICA TUS AHORROS	ORGANIZAR TUS AHORROS TE ACERCA A TUS METAS	10/16/2024
MECANISMOS FIDUCIARIOS	ESGUARDA TUS RECURSOS CON MECANISMOS FINANCIER	10/18/2024
TERMINOS FINANCIEROS	APRENDE TERMINOS ANTES DE INVERTIR	10/24/2024
QUE TIPO DE INVERSIONISTA ERES	CONOCE LOS TIPOS DE INVERSIONISTAS	10/30/2024
DIFERENCIA AHORRO DE INVERSION	TE MOSTRAMOS LA DIFERENCIA ENTRE AHORRAR E INVERTI	11/8/2024
FONDO DE CONTINGENCIA	A UN FONDO DE EMERGENCIA PARA PROTEGER TUS RECU	11/12/2024
5 TIPS DE INVERSION	PIERDE EL MIEDO A INVERTIR	11/14/2024
LOS CAMALEONES EN LAS FINANZAS	OMO ADAPTARSE COMO LOS CAMALEONES EN LAS FINANZ	11/20/2024
ERRORES FINANCIEROS	ERRORES COMUNES EN EL AHORRO	11/22/2024
GESTIONA BIENES	ORGANIZA TU PATRIMONIO	11/25/2024
ASEGURE SU RETIRO	PLANIFICA TU PENSION	11/28/2024
HABITOS FINANCIEROS	CREA HABITOS FINANCIEROS	12/3/2024
PLANIFICACION FINANCIERA	APRENDE A PRIORIZAR TUS GASTOS	12/5/2024
ABRUMADO POR LAS DEUDAS	IDENTIFICA Y DISMINUYE TUS DEUDAS	12/9/2024
PRIMA NAVIDEÑA	INVIERTE BIEN TU PRIMA	12/11/2024
NAVIDAD INTELIGENTE	CONSEJOS PARA UNA NAVIDAD INTELIGENTE	12/20/2024

Gestión y Eficiencia: Evaluación de los Principales Indicadores

Para iniciar, queremos hacer un análisis comparativo, en el cual se evidencia que en diciembre de 2023 se radicaron 9.136 PQRS, mientras que para el mismo periodo de 2024 se registraron 8.764, lo que representa una disminución del 4,07%. Esta reducción se atribuye a la optimización de los procesos internos, mejoras en la automatización de la gestión y el fortalecimiento de los canales de comunicación con los clientes, lo que ha permitido una mayor resolución de inquietudes sin necesidad de radicar solicitudes formales. En la **Gráfica 1** se observa la evolución mensual de las radicaciones de PQRS durante el año 2024, permitiendo identificar tendencias y variaciones en el volumen de solicitudes gestionadas a lo largo del periodo.

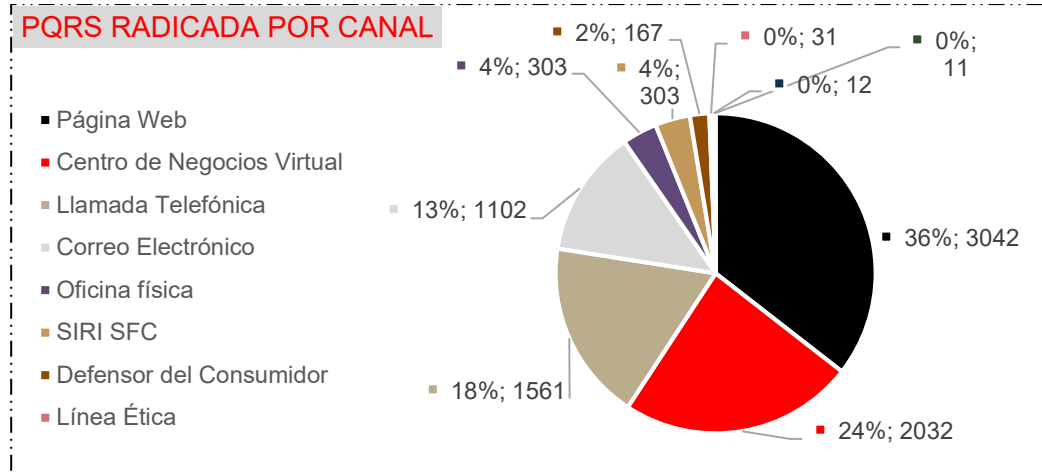
ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)



Participación por canales de atención

En cuanto a los canales de recepción de PQRS, se observa en la **gráfica 2** una variación en su distribución entre 2023 y 2024. La página web, aunque sigue siendo el canal principal, disminuyó su participación del 45% al 36%, mientras que el Centro de Negocios Virtual tuvo un ligero aumento del 23% al 24% y las solicitudes por llamada telefónica pasaron del 16% al 18%. Los demás canales (correo electrónico, oficina física, entes de control, redes sociales y línea ética) mantuvieron porcentajes similares en ambos años. Este cambio refleja una reducción en el uso de la página web como principal canal de radicación y un leve incremento en la atención por llamada telefónica y CNV, lo anterior debido a la implementación de nuevos mecanismos de soporte y asistencia en tiempo real. Un aspecto para destacar en la evolución de los canales de recepción de PQRS es el incremento en el uso del canal telefónico, que pasó del 16% en 2023 al 18% en 2024. Este aumento refleja un creciente valor y preferencia de los consumidores por la atención directa y personalizada, lo que indica que el servicio telefónico se ha consolidado como una opción cada vez más efectiva para resolver inquietudes de manera ágil y directa. Este canal, al proporcionar un contacto más inmediato y cercano, permite al SAC ofrecer respuestas más rápidas y satisfactorias, fortaleciendo la relación con los clientes y mejorando su experiencia.

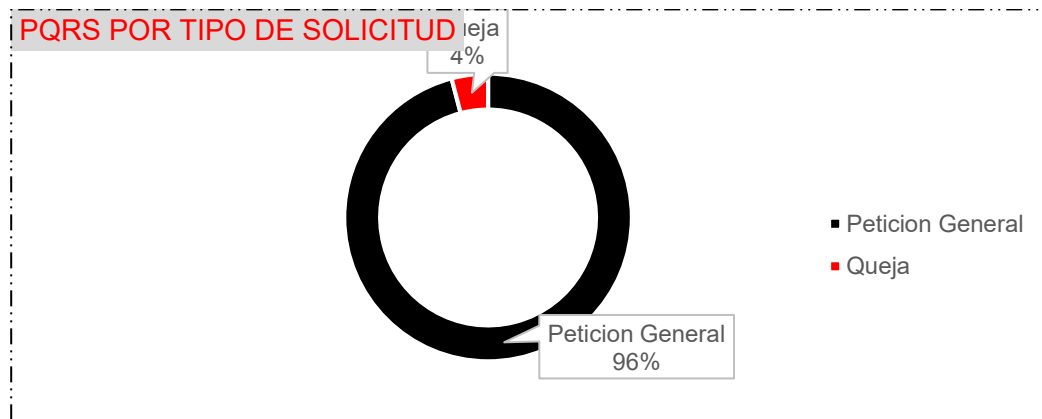
ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)



Tipo de Solicitudes

Por otro lado, en la siguiente gráfica se evidencia que, durante el año 2024, se registraron 350 solicitudes tipificadas como “Queja”, lo que representa un 4,09% del total de PQRS. En contraste, 8.214 solicitudes fueron clasificadas como “Peticiones Generales”, equivalentes al 95,91%. Este comportamiento indica que la gran mayoría de las interacciones de los consumidores financieros están enfocadas en consultas, solicitudes de información y requerimientos administrativos, en lugar de reclamos o inconformidades formales.

El bajo porcentaje de quejas sugiere que, si bien existen casos específicos que generan insatisfacción, la gestión de atención al cliente ha logrado resolver la mayoría de las inquietudes en etapas tempranas, evitando la escalación de incidentes a procesos de queja formal.



Motivos de Radicación de PQRS

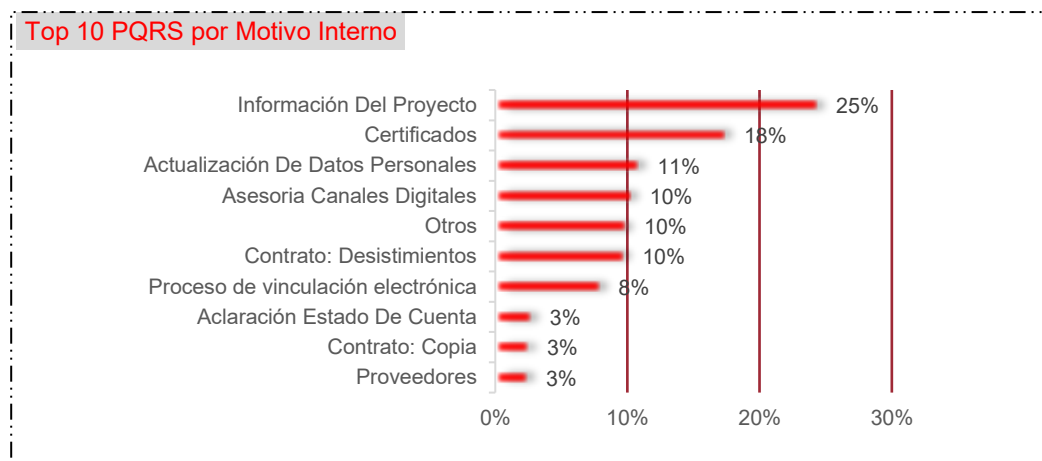
En 2024, los principales motivos por los cuales los clientes radicaron PQRS fueron la solicitud de información sobre proyectos (25%), la solicitud de certificados (18%), la

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

actualización de datos (11%) y la asesoría en canales digitales (10%). En conjunto, estos cuatro conceptos representaron el 64% del total de PQRS gestionadas durante el año.

Al comparar con 2023, se observan cambios significativos en la distribución de motivos. Las solicitudes de certificados disminuyeron del 32% al 18%, lo que muestra que los clientes han resuelto o reducido sus necesidades en este aspecto. Por otro lado, las solicitudes de información sobre proyectos experimentaron un aumento notable, pasando del 15% al 25%, lo que indica un mayor interés en conocer detalles sobre los desarrollos en curso. Las PQRS relacionadas con la actualización de datos también mostraron un crecimiento, pasando del 7% en 2023 al 11% en 2024, reflejando un mayor énfasis en la correcta gestión de la información del cliente. Finalmente, las solicitudes de asesoría en canales digitales aumentaron del 5% al 10%, esto refleja una creciente demanda de orientación sobre el uso de las herramientas digitales disponibles.

Este incremento en la solicitud de información y asesoría en canales digitales es atribuirse al fortalecimiento de la estrategia de educación financiera y a la digitalización de los procesos de atención al cliente.



Radicación de PQRS por proyecto

El análisis de las PQRS con mayor volumen de radicaciones por proyectos durante el 2024 permite identificar las principales fuentes de solicitudes y evaluar las tendencias en la interacción de los clientes con el SAC.

El mayor porcentaje de radicaciones proviene de terceros (24%) y clientes potenciales (22%), lo que indica que una parte significativa de las solicitudes están relacionadas con información previa a la vinculación o con gestiones realizadas por intermediarios. Este comportamiento sugiere la necesidad de fortalecer la claridad en la comunicación y los procesos dirigidos a estos segmentos para optimizar la gestión y reducir volúmenes de consulta.

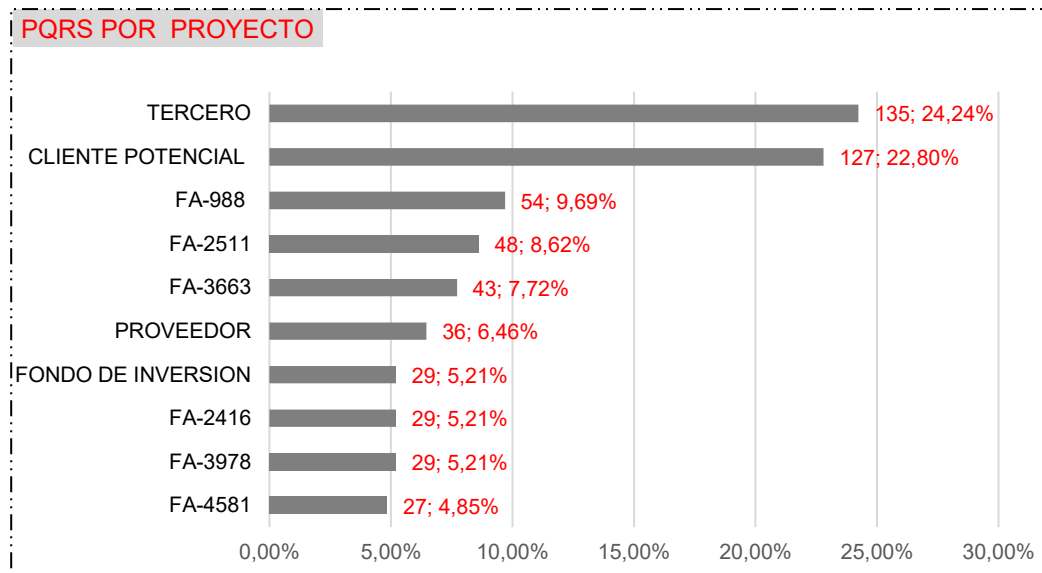
Entre los proyectos específicos con mayor número de radicaciones, se destaca FA-988 HOTEL BACATA con un 10%, seguido de FA-2511 TERRITORIO VERDE con 9% y FA-

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

3663 RECURSOS LOTE SAN MARTIN con 7%. La alta concentración de solicitudes en estos fideicomisos puede estar asociada a factores como el volumen de clientes vinculados, el avance en sus procesos administrativos o la necesidad de mayor seguimiento por parte de los inversionistas.

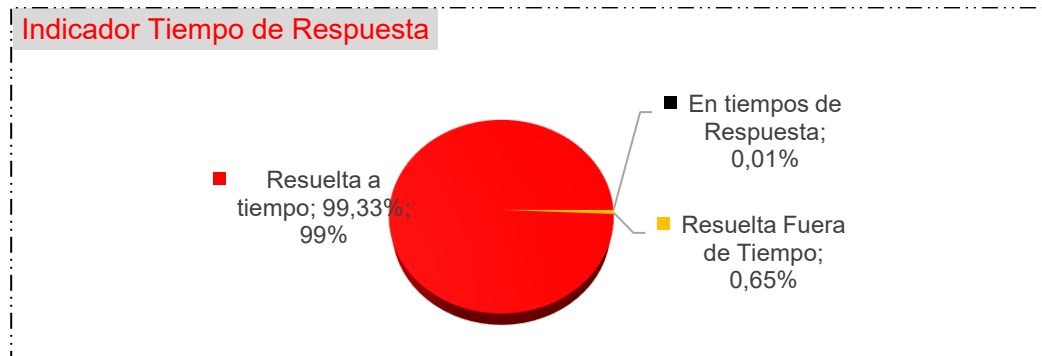
Otros proyectos que presentan una participación relevante son FA-2416 SPA-KARMAIRI, FA-3978 FIDEICOMISO INMOBILIARIO NATIVA VIS y FA-4581 MADERA FRESCA, cada uno con el 5%, lo que indica que, si bien la distribución de solicitudes es variada, existen ciertos fideicomisos que requieren especial atención en términos de gestión y resolución de consultas.

Además, se evidencia un 6% de radicaciones provenientes de proveedores y un 5% relacionadas con fondos de inversión, lo que sugiere la importancia de garantizar una gestión efectiva en estos segmentos, especialmente en lo concerniente a la comunicación de información oportuna, y cumplimiento de compromisos. Este análisis permite concluir que el volumen de PQRS está altamente influenciado por la naturaleza del solicitante y las dinámicas propias de cada proyecto.



ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

 Indicadores de Gestión del SAC



Al comparar los resultados de la gestión de PQRs entre 2023 y 2024, se observa una mejora significativa en los tiempos de respuesta. En 2023, 7.733 PQRs fueron resueltas a tiempo, lo que representó un 84,64%, mientras que 1.403 PQRs se gestionaron fuera de tiempo, equivalentes al 15,36%. En 2024, la eficiencia aumentó notablemente, alcanzando un 99,33% de PQRs resueltas dentro del tiempo legal, con 8.507 casos atendidos a tiempo. Las PQRs fuera de tiempo se redujeron considerablemente a solo 56 casos (0,65%), y un caso que se encuentra dentro del término legal para respuesta, el cual representa el 0,01%.

Este cambio refleja una optimización en los procesos internos y una notable mejora en la capacidad de respuesta del SAC.

 Indicadores de Satisfacción el Cliente frente a la atención de su PQRs

El Indicador de Satisfacción del Cliente es evaluado a través de encuestas realizadas a los clientes que finalizaron su proceso de PQRs en 2024. Esta evaluación se centra en tres aspectos fundamentales: la solución brindada a la PQR, la atención del colaborador y el tiempo de respuesta.

En cuanto a la satisfacción con la solución brindada a la PQR, el resultado obtenido fue del 50%. Este porcentaje refleja que la mitad de los clientes expresaron su satisfacción con la resolución proporcionada, mientras que el otro 50% podría percibir la respuesta como insuficiente o no totalmente efectiva, lo cual señala un área clave de mejora en la eficacia de las soluciones ofrecidas.

Respecto a la satisfacción con la atención del colaborador, la cifra fue mucho más positiva, con un 87% de clientes indicando que estuvieron satisfechos con la atención recibida. Esto resalta la dedicación, profesionalismo y la calidad del servicio que brindan los colaboradores del SAC, lo que es fundamental para garantizar una buena experiencia al cliente.

En cuanto al tiempo de respuesta, el 57% de los clientes indicó estar satisfecho con la rapidez con la que se gestionó su PQRs. Si bien esta cifra es positiva, también revela

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

que más de la mitad de los clientes perciben que aún se podrían mejorar los tiempos de respuesta, lo que podría ser un área crítica para optimizar el proceso y reducir la percepción de lentitud en la atención.

Es importante señalar que, del total de 8.763 encuestas enviadas, que corresponden a las PQRS finalizadas, solo el 6% de los clientes respondió la encuesta. Esto implica que las métricas de satisfacción se basan en una muestra limitada, por lo que no reflejan necesariamente la opinión de todos los clientes que participaron en el proceso de atención de PQRS.

Adicionalmente, se ha identificado que la principal causa de insatisfacción de los clientes no se debe a deficiencias en la atención o en el proceso de gestión del SAC, sino más bien a factores relacionados con la gestión del fideicomitente. Esta circunstancia impacta directamente en la percepción general del servicio brindado, ya que los clientes pueden sentir que la resolución de sus solicitudes depende en gran medida de factores externos a Accion Fiduciaria, lo que puede generar frustración y disminuir la confianza en la solución final. Esto marca la importancia de una mayor colaboración y alineación con los fideicomitentes para garantizar una respuesta integral y satisfactoria para el cliente.

Para finalizar, la gestión del SAC durante el 2024 evidencia un alto nivel de compromiso, profesionalismo y entrega por parte del equipo, reflejado en la optimización de los tiempos de respuesta, la mejora en la trazabilidad de las solicitudes y la implementación de estrategias para fortalecer la atención al cliente. La reducción significativa de PQRS fuera de tiempo, el aumento en la eficiencia operativa y la consolidación de herramientas tecnológicas han permitido ofrecer un servicio más ágil y efectivo.

Además, el enfoque en la educación financiera y la comunicación con los clientes ha contribuido a una atención más clara y transparente. A pesar de los desafíos enfrentados, el área del SAC ha demostrado una notable capacidad de adaptación y mejora continua, consolidándose como un pilar fundamental en la experiencia del consumidor financiero.

En términos generales, el balance del 2024 ha sido positivo, con avances significativos en tiempos de respuesta, eficiencia operativa y capacitación del equipo. No obstante, se identifican oportunidades de mejora en la percepción de satisfacción y en la alineación con los fideicomitentes, aspectos clave para garantizar una experiencia más efectiva y satisfactoria para los consumidores financieros. Para el 2025, el SAC enfrenta importantes retos y proyecciones orientadas a la mejora continua en la gestión de PQRS y la experiencia del consumidor financiero.

Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

Acción Fiduciaria cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación de Terrorismo (SARLAFT), dando cumplimiento a la normatividad descrita en la Circular Básica Jurídica en la Parte I, Título IV, Capítulo IV, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia

El Oficial de Cumplimiento y su equipo de trabajo aseguran el cumplimiento de las etapas y elementos e instrumentos a través políticas y procedimientos orientados a la

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

prevención, detección y reporte de operaciones sospechosas, así mismo de manera trimestral se realiza el informe de gestión el cual describe todo lo relacionado con los resultados de las políticas y programas desarrollados, el cumplimiento de los diferentes reportes, la efectividad de todos los mecanismos de control, con destino a la Junta Directiva.

Las políticas adoptadas por la Fiduciaria tienen como premisa la realización de un adecuado conocimiento de todos los clientes; enfocando los esfuerzos a las actividades económicas, nacionalidades, país de residencia y su combinación con el origen de sus recursos, siendo obligatorio el diligenciamiento del Formulario único de Vinculación, así como la documentación mínima respectiva exigida para cada producto. De igual manera la validación en las listas se realiza en diferentes momentos [vinculación, mensualmente a través del proceso de Post_Screening y cada vez que el cliente realiza una operación]. La información de los clientes es conservada de acuerdo con lo que exige la ley y durante el término previsto en la misma.

En la misma línea la vinculación de los proveedores, empleados y accionistas son ejecutadas bajo las mismas políticas, procedimientos y controles propias del SARLAFT.

La Fiduciaria desarrolla un plan de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se imparten las nuevas exigencias y directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre el SARLAFT.

Adicional, se presenta oportunamente los reportes institucionales a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); y/o suministra a las autoridades competentes la información que es requerida de acuerdo con las prescripciones legales, teniendo en cuenta que dentro de las políticas de la Fiduciaria se ha establecido el procedimiento de apoyo y colaboración con las autoridades dentro del marco legal.

Los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) son administrados por el Oficial de Cumplimiento siguiendo las recomendaciones internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, enmarcados por el concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la Compañía.

40. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La siguiente es la participación porcentual de los dos (2) accionistas más importantes que conforman el patrimonio de la Entidad:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
CO S.A.S.	75.08%	75.08%
Fundación Antonio Restrepo Barco	24.91%	24.91%

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Acción Fiduciaria tiene registradas dos situaciones de control con persona jurídica matriz CO S.A.S. y persona natural matriz Pablo Trujillo Tealdo.

CO S.A.S., participa en los siguientes fideicomisos administrados por la Sociedad Fiduciaria Acción como Fideicomitente y/o Beneficiario:

FIDEICOMISO	ACTIVOS ADMINISTRADOS	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
FG-273 FIDEICOMISO SIR	\$ 96,771,000	96,771,000
FA-2751 FIDEICOMISO APARTAMENTO CALLE 88	575,185,999	630,513,084
FA-727 FIDEICOMISO FIDUCIARIOS ASOCIADOS	403,732,674	368,900,617
FA-1647 FIDEICOMISO POLO	5,059,338,963	4,017,961,257
FA-5334 FIDEICOMISO SIEMBRA	900,000,000	900,000,000
FA-5705 FIDEICOMISO FACTURAS AGUA SIEMBRA	192,219,624	1,014,838,689

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada por el comité de salarios con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado. Los valores registrados fueron los siguientes:

31 de diciembre de 2024

Concepto	Accionistas	Miembros de junta directiva	Gerentes y partes relacionadas
Cuentas por cobrar	\$ 66.581.650		511.741.892
Beneficios a empleados			7.013.272.349
Honorarios		431.670.000	
Gastos de representación		58.822.517	69.259.355

31 de diciembre de 2023

Concepto	Accionistas	Miembros de junta directiva	Gerentes y partes relacionadas
Cuentas por cobrar	\$ 66.581.650		421.113.009
Beneficios a empleados			6.803.714.529
Honorarios		391.600.000	
Gastos de representación		56.654.518	94.305.907

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Las cuentas por cobrar con Accionistas corresponden a la Fundación Restrepo Barco provenientes del Contrato de Garantías Fogafin y Accionistas minoritarios el cual se suscribió en el momento de la compra de la Fiduciaria, el objetivo es el cubrimiento de alguna contingencia que se presentará posterior a la negociación. El primer cobro se generó el 30 de noviembre de 2007 y el último el 15 de marzo de 2017, dada su antigüedad se encuentran deterioradas al 100%.

41. CONSTITUCION GARANTIA

El 2 de septiembre de 2024 el Banco Santander procedió con la cancelación de la garantía bancaria instruyendo a DCV para que sea liberada la prenda constituida, la cual se tenía como respaldo a una ejecución judicial pretendida dentro del proceso iniciado por el demandante Invgroup 18 S.A. relacionado con el negocio Marcas Mall.

42. GOBIERNO CORPORATIVO

La Fiduciaria ha incorporado principios que rigen el buen gobierno corporativo de la entidad, así como la protección de los derechos de los accionistas e inversionistas.

Junta Directiva y Alta Gerencia: La Junta Directiva de la Fiduciaria es la instancia responsable de establecer y aprobar las políticas y límites relacionadas con los sistemas de administración de riesgos de la Fiduciaria. La Fiduciaria cuenta con comités de riesgo que son de apoyo a la Junta Directiva, a través de los cuales se informa, se monitorea el cumplimiento de políticas y límites establecidos, y se hace seguimiento a la gestión de los riesgos financieros y operativos a los que está expuesta la Fiduciaria en el desarrollo de las actividades propias del negocio.

Reportes a la Junta Directiva: La Dirección de Riesgos reporta mensualmente a la Junta Directiva los niveles de exposición a riesgos, cumplimiento de límites internos, reglamentarios y regulatorios como de las políticas establecidas y aprobadas por la Junta Directiva.

Políticas y División de Funciones: Las políticas en materia de gestión de riesgos son impartidas por la Junta Directiva. La Fiduciaria cuenta con un área de riesgos la cual tiene dependencia de la Presidencia de la Fiduciaria y es el área encargada de la identificación, estimación, administración y monitoreo de los riesgos inherentes a los cuales se encuentra expuesta la fiduciaria en desarrollo de sus actividades.

Infraestructura Tecnológica: La Fiduciaria cuenta con la estructura tecnológica para la administración y gestión de los riesgos, acorde con el tipo y volumen de operaciones que realice. Cuenta con módulos para el control y monitoreo de riesgos de las operaciones relacionadas con la gestión de tesorería, y herramientas para el monitoreo de riesgo financiero y operacional. Por otra parte, cuenta con el apoyo de sistemas de comunicación y centro alterno de contingencia para un manejo adecuado de las operaciones realizadas por la fiduciaria.

Metodologías para Medición de Riesgo: La Fiduciaria cuenta con Sistemas de Administración de Riesgo para la administración de los riesgos a los que está expuesta, contemplando riesgos financieros (SARM, SARL, SARC) y no financieros (SARO,

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

SARLAFT), los cuales tienen definidas metodologías para cubrir el ciclo de gestión del riesgo que contempla las etapas de Identificación, Medición, Control y Monitoreo. Las metodologías incluyen procedimientos para la asignación de límites, su monitoreo y control y la generación de Informes.

Estructura Organizacional: La Fiduciaria cuenta con áreas de negocio, operativas y de control las cuales mantienen una adecuada segregación e independencia. La Dirección de Riesgos y el Oficial de Seguridad de la Información tienen dependencia de la Presidencia de la Fiduciaria, garantizándose una adecuada separación de las áreas operativas y de negocio conformadas por las áreas de Operaciones y Tecnología, de Negocios Fiduciarios y de Negocios Financieros y de Portafolios.

Verificación: La seguridad en la realización de operaciones esta soportada en procesos de negociación y cumplimiento y a su vez, soportados en sistemas de negociación y de registro de las operaciones. Se cuenta con mecanismos para la grabación de llamadas, el control de cupos en línea y el registro oportuno de las operaciones en el sistema de valoración de portafolios y de contabilización. Se tienen establecidos procesos de monitoreo de límites internos, reglamentarios y regulatrios ejecutados por el área de riesgo y de operaciones que se encargan de validar que todas las operaciones cumplan las condiciones pactadas en la negociación, así como los lineamientos y políticas aprobados por la Junta Directiva.

Recurso Humano: El recurso humano encargado de la administración y gestión de riesgos, cuenta con los conocimientos y experiencia necesaria para un desarrollo adecuado de su función.

Auditoría: El plan de auditoría aprobado del año 2024, consideró las auditorías a los diferentes procesos de la Fiduciaria, la tesorería y los negocios fiduciarios. Con base en los alcances establecidos en cada una de ellas, la auditoría tuvo conocimiento de manera razonable de las operaciones de la compañía, formulando las recomendaciones respectivas en caso de presentarse excepciones o deficiencias.

43. CONTROLES DE LEY

Al 31 de diciembre de 2024, Acción Fiduciaria ha dado cumplimiento con respecto al capital mínimo que deben acreditar las instituciones financieras, de acuerdo con el artículo 80 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, modificado por el artículo 16 de la ley 795 de 2003.

De igual manera ha dado cumplimiento al margen de solvencia y patrimonio adecuado para la administración de fondos de inversión colectiva y el patrimonio técnico de las sociedades fiduciarias.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

44. CONTINGENCIAS

a) Orden Administrativa Superintendencia Financiera de Colombia

La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante orden administrativa notificada el 1 de noviembre de 2018, impartió órdenes con respecto a la calificación de contingencias y la constitución de provisiones contables derivadas de procesos judiciales; las cuales se cumplieron a cabalidad, entre otras actividades, reclasificando 22 procesos, para caracterizarlos como aquellos dirigidos en contra de la sociedad fiduciaria y calificándolos con contingencia probable; contra la misma se presentó recurso de reposición, no obstante fue confirmada en su totalidad el 18 de enero de 2019.

Para el corte de diciembre de 2024, se encuentra vigentes tres (3) procesos sin sentencia desfavorable para la Fiduciaria, los restantes están terminados, conciliados con la parte demandante, con vinculación expresa del fideicomiso o con sentencia contra éste, exonerado de responsabilidad a la Fiduciaria.

Las pretensiones de estos procesos ascienden a la suma de \$2.314.523.582 y se relacionan a continuación:

Demandante	Pretensiones
Inversionistas Factor Group	Las pretensiones están encaminadas a que se declare a los demandados administrativa y solidariamente responsables de la totalidad de daños y perjuicios causados con ocasión de la pérdida del capital invertido en la empresa Factor Group de Colombia S.A.
Carlos Cantor Garcia	Se declare la resolución del Contrato de Fiducia Mercantil constitutivo del Fideicomiso en Garantía denominado Carlos Cantor
Municipio de Bello	Que se declare agotado el objeto y consecuentemente la extinción y terminación del Contrato de Fiducia Mercantil constitutivo del Fideicomiso Villalinda y por ende se restituya los inmuebles cuyo titular es el Patrimonio Autónomo y que se condene al pago de daños y perjuicios.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

b) Contingencias eventuales

En razón a los argumentos jurídicos de defensa y las circunstancias de hecho propias de cada litigio, así como al análisis realizado por los abogados encargados de los casos, con calificación de contingencia eventual por valor de \$ 7.684.477.339 en cumplimiento a lo establecido en la NIC 37, se proceden a su revelación:

Demandante	Resumen	Observaciones
Edificio Virrey P.H.	Fideicomiso vinculado: FA-3120 Fideicomiso Recursos Edificio Virrey Solicita la parte demandante librar mandamiento de pago por concepto de cuotas ordinarias y extraordinarias de administración por la suma total de \$38.000.000 y por las cuotas futuras de administración ordinarias, extraordinarias y sanciones que determine la propiedad horizontal, más los intereses moratorios mensuales a la tasa máxima legal permitida. Condenar en costas a el demandado. Se califica como eventual toda vez que, se tiene un auto que libró mandamiento ejecutivo en contra y auto que ordenó seguir delante de la ejecución, no obstante, a la fecha se encuentra pendiente que se resuelva solicitud de nulidad por indebida notificación. Por otro lado, el pago de las cuotas de administración se encuentra a cargo del fideicomitente y no de la Fiduciaria.	Pendiente se resuelva solicitud de nulidad por indebida notificación - En trámite de primera instancia
Inversiones Gavel S.A.S	Negocio vinculado: MR-799 MARCAS MALL El demandante solicita la declaratoria de la responsabilidad civil y contractual por los perjuicios causados a las sociedades GRUPO LARAYA S.A.S e INVERSIONES GAVEL S.A.S., por incumplimiento en sus obligaciones legales y contractuales. Que se condene a efectuar la devolución TOTAL de los recursos depositados por las sociedades, de manera indexada. Se califica como eventual ya que a la fecha no se ha realizado audiencia inicial, y teniendo en cuenta el análisis particular de las pretensiones, las pruebas y las excepciones propuestas por la Fiduciaria; si bien es cierto existen antecedentes de procesos que se fallaron en contra de sociedad Fiduciaria; lo cierto es que existe	En audiencia del 16 de diciembre de 2024, se concilia parcialmente por valor de \$850.000.000, y se evacúa el interrogatorio de parte y del decreto de pruebas. Finalmente, se cita a audiencia 373 CGP para el 20 de marzo de 2025 a las 9:00 am virtual.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

	condiciones particulares que deben ser examinadas por el Juez de Primera instancia, en la etapa probatoria del proceso.	
Conjunto Residencial Fuente Clara P.H.	Fideicomiso vinculado: FA-1918 FIDEICOMISO LOTE FUENTE CLARA En el presente proceso se pretende ejecutar por concepto de cuotas ordinarias de administración e intereses moratorios, sobre bienes inmuebles que no son de propiedad de la fiduciaria, sino que le pertenece el dominio al Fideicomiso. La contingencia se califica como eventual, en el entendido que el inmueble aun aparece como de propiedad del fideicomiso, por lo que a luces de la ley 675 de 2001 el patrimonio es solidariamente responsable del pago de las cuotas de administración, con independencia que el mismo sea objeto de un contrato de fiducia, no obstante lo anterior también lo es la persona que habite dicho inmueble por lo que la responsabilidad debe recaer sobre este. Así las cosas, en atención a que se libró mandamiento de pago, se califica la contingencia como eventual, sin embargo, se precisa que a la fecha, no se ha proferido sentencia / auto que ordene seguir adelante con la ejecución.	Se interpone recurso de reposición en contra del mandamiento de pago. – En trámite de primera instancia
Jaime Salazar Ramirez	Fideicomiso vinculado: FA-804 INVERSIONES MARY Que se declara el incumplimiento lo estipulado en la cláusula cuarta del Certificado de Fideicomiso garantía No.001 otorgado el 29 de noviembre de 2016 con cargo al Fideicomiso FA-804 Inversiones Mary, y se condena al pago de \$811.949.569 a título de reparación del daño por concepto de daño emergente. Se considera que la contingencia es eventual en atención a que las obligaciones contenidas en los certificados de garantía son a cargo del deudor, de otra parte, la Fiduciaria está imposibilitada de continuar con la ejecución de la Fideicomiso garantía, puesto que los inmuebles que la soportan tienen medidas cautelares registradas.	Se tiene integrado el contradictorio y se tiene en cuenta que SBS contestó la demanda y la reforma. - En trámite de primera instancia

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Carolina Arévalo Guillaume	Fideicomiso vinculado: FA-1249 FIDEICOMISO RECURSOS PRADOS DEL ESTE En este proceso se pretende declarar que las demandadas incumplieron las obligaciones emanadas de los contratos de fiducia mercantil y de vinculación. En consecuencia, que se ordene la resolución del contrato de vinculación, se ordene a las demandadas a restituir las sumas entregadas, el pago de los frutos civiles causados. Respecto al fideicomiso, la contingencia se considera eventual teniendo en cuenta la naturaleza del proceso y la existencia de la obligación, no obstante, en el proceso no se ha dictado sentencia. Con respecto a la sociedad, la contingencia se estima como remota, teniendo en cuenta que la transferencia de la unidad la realiza el patrimonio autónomo y no la Fiduciaria.	Se adelantó la audiencia de instrucción y Juzgamiento, alegando de conclusión y el proceso se encuentra al despacho para dictar sentencia de primera instancia. - En trámite de primera instancia
Cine Colombia S.A.	Fideicomiso vinculado: MR-799 MARCAS MALL En el presente proceso se persigue la ejecución de las sumas de dinero reconocidas en la sentencia de primera instancia proferida por SFC dentro de la Acción de Protección al Consumidor Financiero iniciada por CineColombia contra la Fiduciaria. La contingencia se determina como eventual en atención a la naturaleza del proceso, no obstante, es importante indicar que ya se realizó el pago de la condena establecida en el proceso declarativo, y en este proceso, se alegó como excepción el pago de la obligación. A la fecha no se ha proferido sentencia.	Se tiene programada fecha de audiencia para el 30 de abril de 2025 – En trámite de primera instancia del proceso ejecutivo.
Conjunto Residencial Lemmon 1 Etapa P.H. (2021-571)	Fideicomiso vinculado: FA-1840 FIDEICOMISO LOTE LEMMON En el presente proceso se libró mandamiento de pago en contra de la fiduciaria y el Fideicomiso por las sumas adeudadas, al pago de las expensas de las zonas comunes, junto con los intereses moratorios que se vayan causando de forma individual por cada cuota a cobrar, desde su fecha de exigibilidad, liquidado a la tasa máxima fijada por la Superintendencia Financiera de Colombia.	Se presentó recurso de reposición contra el auto que libró mandamiento de pago – En trámite de primera instancia

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

	El pago de las cuotas de administración se encuentra a cargo del fideicomitente y no de la Fiduciaria ni del fideicomiso. Sin embargo, se califica como eventual atendiendo que a la fecha se cuenta mandamiento de pago en contra, pero no se ha ordenado seguir adelante con la ejecución	
Conjunto Residencial Lemmon 1 Etapa P.H. (2020-856)	Fideicomiso vinculado: FA-1840 FIDEICOMISO LOTE LEMMON En el presente proceso se libró mandamiento de pago en contra de la fiduciaria por las sumas adeudadas por concepto de cuotas de administración, junto con los intereses moratorios que se vayan causando de forma individual por cada cuota a cobrar, desde su fecha de exigibilidad, liquidado a la tasa máxima fijada por la Superintendencia Financiera de Colombia. El pago de las cuotas de administración se encuentra a cargo del fideicomitente y no de la Fiduciaria ni del fideicomiso. Sin embargo, se califica como eventual atendiendo que a la fecha se cuenta mandamiento de pago en contra, pero no se ha ordenado seguir adelante con la ejecución	Se presentó recurso de reposición contra el auto que libró mandamiento de pago – En trámite de primera instancia
Edificio Zurich Ph	Fideicomiso vinculado: FA-3544 FIDIEICOMISO RECURSOS ZURICH En este proceso se pretende el pago de las cuotas de administración causadas y dejadas de pagar. Se califica como eventual ya que a pesar de la naturaleza del proceso, la Fiduciaria no ostenta la titularidad el inmueble sobre el cual se pretende el cobro de las cuotas de Fideicomiso Administración, por lo que se configura falta de legitimación en la causa por pasiva. A la fecha no se ha ordenado seguir adelante con la ejecución, por el contrario, el Juzgado ordenó la terminación del proceso por desistimiento tácito, decisión que todavía no se encuentra en firme.	Se encuentra pendiente resolver un recurso de reposición y en subsidio de apelación contra el auto que terminó el proceso por desistimiento tácito - En trámite de primera instancia
Gladys Gomez Julio Cesar Marulanda	Fideicomiso vinculado: FA-3012 RECURSOS MIRADOR DE FARALLONES En este proceso se libró mandamiento ejecutivo de obligación de hacer, pagar la cláusula penal, perjuicios materiales y morales, daño emergente y lucro cesante frente al contrato de promesa de compra y	El proceso se remitió a la Superintendencia de Sociedades Intendencia Regional Cali para que sea

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

	venta respecto de los inmuebles ubicado en CONJUNTO RESIDENCIAL BRISAS DE FARALLONES SUB ETAPA1 ETAPA 2. Se califica como eventual toda vez que, se tiene un auto que libró mandamiento ejecutivo en contra, sin embargo, en atención a la carencia de soportes fácticos y jurídicos de las pretensiones de la demanda, no existen los elementos probatorios suficientes para que se ordene seguir adelante con la ejecución.	incorporado al trámite de reorganización empresarial al que fue admitido el aquí demandado, por lo que se requirió al demandante para que indicara si deseaba seguir el proceso ejecutivo en contra de Acción Fiduciaria, requerimiento que a la fecha no ha sido atendido. - En trámite de primera instancia
Carlos Andres Mora Diaz	Fideicomiso vinculado: FA-3663 FIDEICOMISO RECURSOS LOTE SAN MARTIN En este proceso se libró mandamiento de pago por el incumplimiento del acuerdo de conciliación celebrado el 19/07/2022, más intereses moratorios. Se califica como eventual toda vez que, se tiene un auto que libró mandamiento ejecutivo en contra, sin embargo, es claro que en el título ejecutivo no se contemplan obligaciones claras, expresas y exigibles en contra de Acción. A la fecha no se ha ordenado seguir adelante con la ejecución.	Se presentó recurso de reposición contra el auto que realizó control de legalidad y decidió no dar trámite al recurso de reposición presentado por ACCION.
Edificio Altos De La Sierra	Fideicomiso vinculado: FA-1766 FIDEICOMISO PARQUEO PROYECTO ALTOS DE LA SIERRA- VALLEDUPAR En el presente proceso se libró mandamiento de pago por concepto de cuotas ordinarias y/o expensas comunes de administración, y cuotas extraordinarias de administración. Se califica como eventual toda vez que, se tiene un auto que libró mandamiento ejecutivo en contra, sin embargo, es claro que estas obligaciones de pago no son a cargo de la fiduciaria a nombre propio ni del fideicomiso. A la fecha no se ha ordenado seguir adelante con la ejecución.	Se interpone recurso de reposición contra el auto que libró mandamiento de pago – En trámite de la primera instancia.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Edificio Balconi 90	Fideicomiso vinculado: FA-2200 FIDEICOMISO PARQUEO PROYECTO BARRANQUILLA S.A. ARQUITECTOS En este proceso se libró mandamiento de pago por el valor de las cuotas de administración ordinarias y extraordinarias. Se califica como eventual toda vez que, se tiene un auto que libró mandamiento ejecutivo en contra, sin embargo, es claro que estas obligaciones de pago no son a cargo de la fiduciaria a nombre propio ni del fideicomiso. A la fecha no se ha ordenado seguir adelante con la ejecución.	Se interpone de recurso de reposición contra el auto que libró mandamiento de pago – En trámite de la primera instancia.
Adriana Pulido Melo Alfredo Pulido Melo German Pulido Melo	Fideicomiso vinculado: FA-3419 FIDIDEICOMISO PALMARES DE MONACO En este proceso se pretende declarar el incumplimiento de la obligación de construir, transferir y escriturar los apartamentos. Así como con la obligación de levantar la hipoteca para la transferencia del inmueble. Frente a la fiduciaria: Declarar el incumplimiento con la obligación de verificar que el punto de equilibrio establecido por parte del fideicomitente, verificar que se encontraran dadas las condiciones técnicas y jurídicas para que el proyecto y el incumplimiento con la obligación de verificar que el constructor o promotor del proyecto cumpliera con unos niveles mínimos de solvencia, capacidad técnica, administrativa y financiera. La contingencia se considera eventual pues existen pruebas más que suficientes para determinar que el proyecto Fideicomiso Inmobiliario no ha tenido los avances de obra suficientes, por lo que podría existir una sentencia desfavorable para el Fideicomitente mas no para el Fideicomiso ni para la fiduciaria a nombre propio quien cumplió con sus obligaciones legales y contractuales. Sin embargo, teniendo en cuenta la etapa del proceso la contingencia se califica como eventual.	Se declara la nulidad de lo actuado y se presenta contestación y excepciones previas por parte de ACCION – En trámite de la primera instancia
Daniel David Benavraham	Fideicomiso vinculado: FA-3581 FIDEICOMISO LOTE ALSACIA	Se presentó recurso de reposición contra el

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

	En este proceso se libró mandamiento ejecutivo con base en un acuerdo de transacción suscrito. Se califica como eventual toda vez que, se tiene un auto que libró mandamiento ejecutivo en contra, sin embargo, el acuerdo fue suscrito a nombre propio de la fiduciaria, cuando la obligación es asumida por el fideicomiso. Motivo por el cual, nos opusimos al mencionado acuerdo. A la fecha no se ha proferido auto que ordene seguir adelante con la ejecución.	auto admisorio de la demanda y medidas cautelares – En trámite de la primera instancia
Mónica Patricia Vallejo Henao	En este proceso se encuentra vinculada la fiduciaria en nombre propio. En este proceso se pretende declarar la existencia de un contrato laboral a término indefinido entre las partes entre el 17 de abril de 2008 hasta el 5 de enero de 2024 y que ACCION despidió de forma indirecta e injustificada a la demandante. Declarar que ACCION ocasionó daños y perjuicios. En consecuencia, CONDENAR al reintegro, al pago de salario, prestaciones sociales y pagos a seguridad social dejados de percibir, al pago de la sanción moratoria, y a pagar indemnización de perjuicios.	Se presento contestación a la demanda – En trámite de primera instancia

Es de anotar que a la fecha todos los procesos judiciales que se adelantan en contra de la sociedad fiduciaria se están atendiendo a través de apoderados internos y externos dando estricto cumplimiento a las políticas, metodologías y parámetros para determinar la calificación del riesgo procesal.

45. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

- a) **Proceso de inspección y autorización de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.**

La Superintendencia Financiera de Colombia a través de la comunicación No. 2024174641-050-000 de fecha 3 de enero de 2025, autorizó que los estados financieros de la Sociedad Fiduciaria con corte a 31 de diciembre de 2022 puedan ser sometidos a la consideración de la Asamblea General de Accionistas, así mismo realiza observaciones derivadas del proceso de autorización. El día 7 de enero de 2025 se realizó la Asamblea General de Accionistas donde fueron aprobados los estados financieros de la Sociedad Fiduciaria correspondientes al año 2022.

ACCION SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(En pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

b) Proceso de inspección y autorización de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Superintendencia Financiera de Colombia a través de la comunicación No. 2025004336-041-000 de fecha 12 de febrero de 2025, autorizó que los estados financieros de la Sociedad Fiduciaria con corte a 31 de diciembre de 2023 puedan ser sometidos a la consideración de la Asamblea General de Accionistas, así mismo realiza observaciones derivadas del proceso de autorización. El día 12 de febrero de 2025 se realizó la Asamblea General de Accionistas donde fueron aprobados los estados financieros de la Sociedad Fiduciaria correspondientes al año 2023.

c) Fecha de autorización para la publicación

Los estados financieros de Acción Sociedad Fiduciaria correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2024 fueron autorizados por la Junta Directiva para su publicación el 1 de abril de 2025.