

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 1173 DE 2015

(28 AGO 2015)

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES - MINERGÉTICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

**EL SUPERINTENDENTE DELEGADO ADJUNTO
PARA SUPERVISIÓN INSTITUCIONAL**

En uso de sus facultades legales y, en especial, de las conferidas en el artículo 108 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero en concordancia con lo previsto en el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 del 26 de mayo de 2015, en el Decreto 4334 de 2008 y en el numeral 2° del artículo 11.2.1.4.34 del Decreto 2555 de 2010, y

CONSIDERANDO:

Objeto de la presente medida

PRIMERO. Que de acuerdo con lo preceptuado en el artículo 2° del Decreto 4334 de 2008:

"La intervención es el conjunto de medidas administrativas tendientes, entre otras, a suspender de manera inmediata las operaciones o negocios de personas naturales o jurídicas que a través de captaciones o recaudos no autorizados, tales como pirámides, tarjetas prepago, venta de servicios y otras operaciones y negociaciones masivas, generan abuso del derecho y fraude a la ley al ejercer la actividad financiera irregular y, como consecuencia, disponer la organización de un procedimiento cautelar que permita la pronta devolución de recursos obtenidos en desarrollo de tales actividades".

SEGUNDO. Que en el artículo 6° del Decreto 4334 de 2008 se establecieron los supuestos en virtud de los cuales se llevará a cabo la intervención, en los siguientes términos:

"Supuestos. La intervención se llevará a cabo cuando existan hechos objetivos o notorios que a juicio de la Superintendencia de Sociedades, indiquen la entrega masiva de dineros a personas naturales o jurídicas, directamente o a través de intermediarios, mediante la modalidad de operaciones de captación o recaudo en operaciones no autorizadas tales como pirámides, tarjetas prepago, venta de servicios y otras operaciones semejantes a cambio de bienes, servicios o rendimientos sin explicación financiera razonable".

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

TERCERO. Que de conformidad con lo previsto en el literal b) del numeral 5 del artículo 326 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, esta Superintendencia podrá *"imponer una o varias de las medidas cautelares previstas en el artículo 108, numeral 1º del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero a las personas naturales y jurídicas que realicen actividades exclusivas de las instituciones vigiladas sin contar con la debida autorización;"*

CUARTO. Que según lo establecido en el numeral 1º del artículo 108 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero - EOSF, cuyo texto se presenta a continuación, esta Superintendencia podrá adoptar las medidas administrativas que considere necesarias para conjurar el ejercicio ilegal de actividades exclusivas de las entidades vigiladas por este Ente de Control:

"ARTICULO 108. PRINCIPIOS GENERALES.

1. **Medidas cautelares.** *Corresponde a la Superintendencia Bancaria¹ imponer una o varias de las siguientes medidas cautelares a las personas naturales o jurídicas que realicen actividades exclusivas de las instituciones vigiladas sin contar con la debida autorización:*

a. La suspensión inmediata de tales actividades, bajo apremio de multas sucesivas hasta por un millón de pesos (\$1.000.000.) cada una;

b. La disolución de la persona jurídica, y

c. La liquidación rápida y progresiva de las operaciones realizadas ilegalmente (...)

PARÁGRAFO 1o. *La Superintendencia Bancaria entablará, en estos casos, las acciones cautelares para asegurar eficazmente los derechos de terceros de buena fe y, bajo su responsabilidad, procederá de inmediato a tomar las medidas necesarias para informar al público.*

PARÁGRAFO 2o. *La Superintendencia Bancaria podrá imponer las sanciones previstas en los artículos 209 y 211 a cualquier persona que obstruya o impida el desarrollo de las actuaciones administrativas que se adelanten para establecer la existencia de un eventual ejercicio ilegal de actividades exclusivas de las entidades vigiladas, así como a aquellas personas que le suministren información falsa o inexacta."*

Sujeto de la presente medida

QUINTO. Que el artículo 5º del Decreto 4334 de 2008 determina quiénes son sujetos de una medida de intervención al consagrar lo siguiente:

"Son sujetos de la intervención las actividades, negocios y operaciones de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, establecimientos de

¹ El artículo 93 del Decreto 4327 de 2005 señala que a partir de la entrada en vigencia de dicha normativa todas las referencias que hagan las disposiciones legales vigentes a la Superintendencia Bancaria de Colombia o a la Superintendencia de Valores se entenderán efectuadas a la Superintendencia Financiera de Colombia.

RESOLUCIÓN NÚMERO **1173** DE 2015 Hoja No. 3

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

comercio, sucursales de sociedades extranjeras, representantes legales, miembros de juntas directivas, socios, factores, revisores fiscales, contadores, empresas y demás personas naturales o jurídicas vinculadas directa o indirectamente, distintos a quienes tienen exclusivamente como relación con estos negocios el de haber entregado sus recursos."

SEXTO. Que los sujetos de la presente actuación administrativa son las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.-MINERGÉTICOS S.A., con NIT 900.099.455-8, y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4.

MINERGÉTICOS S.A., según consta en el Certificado de Existencia y Representación Legal expedido por la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., del 28 de Agosto de 2015², es una compañía que fue constituida el 26 de julio de 2006, mediante Escritura Pública No. 3423 de la Notaría 42 del Círculo de Bogotá inscrita en la Cámara de Comercio de la misma ciudad el 9 de agosto de esa anualidad con el número 01071409, bajo la denominación "MINERALES Y ENERGETICOS INDUSTRIALES S.A.- sigla MINERGÉTICOS S.A.".

De acuerdo con el certificado antes mencionado, la sociedad MINERGÉTICOS no renueva su matrícula desde el año 2013, tiene inscrito como Representante Legal a la señora Johanna Mateus Diaz³ identificada con cédula de ciudadanía número 52.999.459, calidad que ostenta desde el 19 julio de 2015. La citada sociedad tiene su domicilio en la ciudad de Bogotá D.C., y registra como dirección de notificación judicial, la calle 67 No. 4 A-41.

La sociedad se dedica principalmente al desarrollo de actividades de exploración y explotación minera, para lo cual solicita los correspondientes títulos mineros ante la Agencia Nacional de Minería (antes INGEOMINAS), los cuales son susceptibles de cesión a cualquier título, según lo establecido en el artículo 22 de la Ley 685 de 2001.

Según consta en el citado Certificado dentro del objeto social, se relacionan entre otras actividades, las siguientes:

"(...) EL OBJETO PRINCIPAL DE LA SOCIEDAD LO CONSTITUYEN BAJO LOS PARÁMETROS DE LA LEY 685 DEL 15 DE AGOSTO DE 2001, SUS DECRETOS REGLAMENTARIOS Y DEMÁS NORMAS QUE LA ACLAREN O MODIFIQUEN EN EL FUTURO, LA EXPLORACIÓN, EXPLOTACIÓN, PRODUCCIÓN, BENEFICIO, COMERCIALIZACIÓN, MONTAJE DE PLANTAS Y PROCESOS DE TRANSFORMACIÓN DE METALES Y MINERALES PRECIOSOS, ALUMINIO Y METALES BÁSICOS, METALES DE LA INDUSTRIA DEL ACERO, MINERALES INDUSTRIALES, MINERALES ENERGÉTICOS, MINERALES DE LA CONSTRUCCIÓN Y MATERIAS PRIMAS BÁSICAS PARA LA INDUSTRIA EN GENERAL, LA GENERACIÓN DE ENERGÍA Y PROCESOS INDUSTRIALES QUE PERMITAN SU BENEFICIO Y APROVECHAMIENTO INDUSTRIAL. EL

² Expediente de Inspección a la sociedad MINERGETICOS S.A. Folio P-3 a P-4

³ Conforme al Certificado de Existencia y Representación Legal de la compañía, se observa que la renuncia del anterior Representante Legal, señor Jairo Fernando Vargas Cruz, se registró en la Cámara de Comercio de Bogotá, D.C., el día 20 de mayo de 2015, fecha que coincide con el inicio de la inspección por parte de esta Superintendencia en MINERGETICOS S.A.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

DESARROLLO INTEGRAL O PARCIAL DE PROYECTOS MINEROS. DESARROLLO DE LA INGENIERÍA PARA EL DISEÑO, SELECCIÓN Y MONTAJE DE PLANTAS INDUSTRIALES RELACIONADAS CON LA TRANSFORMACIÓN Y APROVECHAMIENTO DE LOS RECURSOS MINERALES NATURALES O PROCESADOS, EL MONTAJE DE PLANTAS GENERADORAS DE ENERGÍA, LA IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN DE MATERIAS PRIMAS, MINERALES, EQUIPOS Y REPUESTOS PARA LA INDUSTRIA EXTRACTIVA Y TRANSFORMADA EN GENERAL. IMPLEMENTACIÓN DE INGENIERÍA PARA LA CONSTRUCCIÓN DE OBRAS CIVILES, MONTAJES ELECTROMECÁNICOS E INDUSTRIALES EN TODO EL TERRITORIO NACIONAL Y FUERA DE ÉL. EL DESARROLLO DE ACTIVIDADES MINERAS E INDUSTRIALES EN PRECIOS (SIC) DE SU PROPIEDAD O ARRENDADOS, TODAS LAS ACTIVIDADES QUE REPRESENTEN LUCRO PARA LA OPERACIÓN DE LA EMPRESA Y QUE SE CONSIDEREN LÍCITAMENTE ADMITIDAS EN EL PAÍS. EN CUMPLIMIENTO DE TAL OBJETO, LA SOCIEDAD PODRÁ: SER TITULAR DE LICENCIAS DE CONCESIÓN MINERAS, ADQUIRIR, CONSERVAR, DEPOSITAR, RECIBIR EN DEPÓSITO Y ENAJENAR TODA CLASE DE BIENES MUEBLES E INMUEBLES EN GENERAL, GIRAR, HACER GIRAR, PROTESTAR Y ACEPTAR ACCIONES REALES O PERSONALES EN GARANTÍA DE LAS OBLIGACIONES QUE CONTRAIGA, ADMINISTRAR CONTRATOS DE TODO TIPO, PARTICIPAR EN LICITACIONES O CUALQUIER CLASE DE CONCURSOS PARA ACCEDER A LA CONTRATACIÓN CON ENTIDADES, PÚBLICAS Y PRIVADAS, REALIZANDO TODA CLASE DE ACTOS JURÍDICOS LÍCITOS, (...)”

Por su parte, la sociedad comercial CAPITAL FACTOR S.A. fue constituida por escritura pública No. 1569 de Notaría 43 de Bogotá D.C. el 8 de agosto de 2008, inscrita el 28 del mismo mes y año, bajo el número 01238061 del libro IX con la denominación CAPITAL FACTOR S.A.

Según consta en el certificado de existencia y representación legal de la sociedad CAPITAL FACTOR S.A., el representante legal principal señor Nelson Fabián Lozano Iregui, presentó renuncia a su cargo mediante documento privado del 26 de junio de 2013, por lo cual obra en tal calidad el representante legal suplente⁴, la señora Mildred Astrid Urrea Gómez identificada con cédula de ciudadanía número 66.977.450. La indicada sociedad tiene su domicilio en la ciudad de Bogotá D.C., y registra como dirección de notificación judicial, la calle 93 B No. 18 – 12 Oficina 601.

De acuerdo con el citado Certificado dentro del objeto social, se relacionan entre otras actividades, las siguientes:

“LA SOCIEDAD TENDRÁ COMO OBJETO PRINCIPAL ACTUAR COMO MANDANTE O MANDATARIO EN TODA CLASE DE OPERACIONES MERCANTILES, ACTUAR COMO REPRESENTANTE, DISTRIBUIDOR, O AGENTE DE TODA CLASE DE FIRMAS NACIONALES O EXTRANJERAS, LA COMPRA, VENTA, ADMINISTRACIÓN Y CUSTODIA DE INTANGIBLES, INCLUIDOS TODA CLASE DE DERECHOS DE PROPIEDAD INTELECTUAL E INDUSTRIAL. EN DESARROLLO DE SU OBJETO SOCIAL PODRÁ, POR LO TANTO, IMPORTAR, EXPORTAR, COMPRAR, VENDER, AGENCIAR, DISTRIBUIR, LO MISMO QUE ADQUIRIR BIENES MUEBLES E INMUEBLES DE CUALQUIER CLASE, ENAJENARLOS Y GRAVARLOS, TOMAR O DAR EN ARRENDAMIENTO TODA CLASE DE BIENES POR CUENTA PROPIA O AJENA, CELEBRAR CONTRATOS DE PARTICIPACIÓN Y DE SOCIEDAD COMERCIAL

⁴ Obra en el Certificado de Existencia y Representación Legal de la compañía, la inscripción del documento privado del 26 de junio de 2013.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

DE CUALQUIER CLASE Y REALIZAR ACTOS DE COMERCIO QUE TENGAN RELACIÓN DIRECTA CON EL OBJETO MENCIONADO Y LE PERMITAN SU CABAL CUMPLIMIENTO. POR ELLO, Y EN DESARROLLO DE SU OBJETO, TAMBIÉN PODRÁ: (A) COMPRAR, VENDER Y ALQUILAR LOS EQUIPOS NECESARIOS PARA SU FUNCIONAMIENTO. (B) COMPRAR, UTILIZAR, VENDER, IMPORTAR, EXPORTAR, ADQUIRIR Y OBTENER A CUALQUIER TÍTULO, TODA CLASE DE BIENES O SERVICIOS. (C) CELEBRAR CONTRATOS QUE TENGAN POR OBJETO LA CONSTITUCIÓN DE DERECHOS REALES PRINCIPALES O ACCESORIOS SOBRE INMUEBLES. (D) CONSTITUIR Y ACEPTAR PRENDAS E HIPOTECAS. (E) TOMAR O DAR DINERO EN MUTUO, SIN REALIZAR OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA, RESPECTO A OPERACIONES RELACIONADAS CON SU OBJETO. (F) GIRAR, ADQUIRIR, COBRAR, ACEPTAR, PROTESTAR, CANCELAR O PAGAR LETRAS DE CAMBIO, CHEQUES, PAGARES Y EN GENERAL, CUALESQUIERA TÍTULOS VALORES O ACEPTARLOS EN PAGO, (G) CELEBRAR EL CONTRATO DE CUENTA CORRIENTE BANCARIA, BIEN SEA COMO TITULAR ÚNICO, O QUE LA CUENTA CORRIENTE SEA COLECTIVA O CONJUNTA, SIN QUE LA APERTURA DE CUENTAS COLECTIVAS O CONJUNTAS IMPLIQUE TOMAR TÍTULO SOBRE LOS DINEROS ALLÍ DEPOSITADOS, PUES SU CONSTITUCIÓN SE HARÁ ÚNICAMENTE COMO INSTRUMENTO PARA EL EJERCICIO DEL OBJETO SOCIAL PRINCIPAL (H) CELEBRAR CONTRATOS DE SOCIEDAD CON PERSONAS NATURALES O JURÍDICAS, YA SEA MEDIANTE LA CONSTITUCIÓN DE OTRAS EMPRESAS O LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES O CUOTAS O PARTES DE INTERÉS. (I) OBTENER TODO TIPO DE DERECHOS, REGISTROS Y PRIVILEGIOS, EN COLOMBIA Y EN EL EXTRANJERO, RELACIONADOS CON LA PROPIEDAD INDUSTRIAL E INTELECTUAL. (J) SOLICITAR LA ADMISIÓN DE LA SOCIEDAD A LA CELEBRACIÓN DE PROCESOS CONCURSALES. (K) CELEBRAR OTRA CLASE DE NEGOCIOS, ACTO O CONTRATO CONDUCENTES PARA LA REALIZACIÓN DE LOS FINES SOCIALES, O QUE COMPLEMENTO (SIC) SU OBJETO PRINCIPAL, COMO QUIERA QUE LA ANTERIOR NUMERACIÓN NO ES TAXATIVA. SE ENTENDERÁN INCLUIDOS EN EL OBJETO SOCIAL LOS ACTOS DIRECTAMENTE RELACIONADOS CON EL MISMO, Y AQUELLOS QUE TENGAN COMO FINALIDAD EJERCER LOS DERECHOS O CUMPLIR LAS OBLIGACIONES LEGAL O CONVENCIONALMENTE DERIVADAS DE LA EXISTENCIA Y ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD. (...)”

La Representante Legal suplente de CAPITAL FACTOR S.A., en desarrollo de la inspección, afirmó que “(...) La compañía Capital Factor S.A. ejerció su actividad comercial hasta el 10 de diciembre de 2012, no obstante a que por cuenta de ingresos para terceros se realizaron algunas facturas (...)”. Además, se puntualizó respecto de las actividades que está desarrollando la sociedad que representa, que: “(...) desde la fecha de la última operación al día de hoy Capital Factor S.A., (...) actualmente realiza actividades tendientes al cierre de las operaciones vigentes, donde actuó como mandatario sin representación de los clientes prestamistas.

Dentro de las actividades se están tramitando procesos jurídicos en contra de los deudores, para finalizar con el desmonte y cierre del 100% de las operaciones”⁵, deudores entre los cuales se encuentran la sociedad MINERGETICOS S.A. como se verá más adelante.

Del conocimiento de los hechos y la actuación administrativa practicada

SÉPTIMO. Que esta Superintendencia adelantó una visita de inspección

⁵ Expediente de Inspección Capital Factor S.A. Folio C2-69

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

respecto de la sociedad MINERGETICOS S.A., identificada anteriormente, con domicilio en la Calle 67 No. 4 A-41 de la ciudad de Bogotá D.C., entre los días 20 de mayo y 3 de junio de 2015, en cumplimiento de lo ordenado por el Superintendente Delegado para Intermediarios Financieros, mediante el oficio No. 2015048409-001 del 19 de mayo de 2015, con el fin de establecer si la misma realizaba operaciones de captación o recaudo masivo de dineros del público en forma no autorizada.

Del mismo modo, es necesario reseñar que este Organismo de Supervisión llevó a cabo una visita de inspección en la sociedad CAPITAL FACTOR S.A., con NIT 900.238.845-4 y domicilio social en la Calle 93 B No. 18 – 12 Oficina 601, de la ciudad de Bogotá D.C., inspección que se desarrolló entre el 20 de enero y el 24 de abril de 2015, en cumplimiento a lo ordenado por el Superintendente Delegado para Intermediarios Financieros, mediante el oficio No. 2015004383-002 del 19 de enero de 2015, con el objetivo de verificar si en ejercicio de su actividad comercial, se desarrollaban actividades de captación masiva de recursos del público.

Procede mencionar que la sociedad CAPITAL FACTOR S.A., ya había sido visitada por parte del Grupo de Prevención y Control del Ejercicio Ilegal de la Actividad Financiera de esta Superintendencia, entre el 5 y el 8 de junio de 2012 y los resultados de tal actuación obran en el informe de inspección número 113000631201200244; inspección en la cual mediante el oficio⁶ fechado el 8 de junio de 2012, la sociedad hizo entrega de los documentos relacionados en el Anexo 1 del citado informe para dar respuesta al requerimiento que se le formuló en la comunicación número 2012044461-001.

En la solicitud de la Superintendencia Financiera de Colombia se le informó del derecho que le asistía a entregar toda la documentación que considerara pertinente en atención al objetivo de la inspección, en materia de captación no autorizada de dineros del público, según lo establecido en el artículo 108 del EOSF, en concordancia con lo dispuesto en el artículo 6 del Decreto 4334 de 2008 y del Decreto 1981 de 1988 (Hoy incorporado en el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015).

Se resalta que en el oficio de la respuesta que dio CAPITAL FACTOR S.A. a esta Entidad con el cual allegó la información que más adelante se relacionará, no se observa manifestación alguna en la cual se advirtiera por parte de tal sociedad que la información que entregó resultaba parcial ni formuló aclaraciones adicionales, en uso de la posibilidad que le había sido puesta de presente, en el sentido de que le asistía el derecho a suministrar toda la información que considerara pertinente para el debido entendimiento de la actividad que estaba llevando a cabo, frente al objetivo de la visita de inspección.

Sin embargo, como se verá y teniendo como fundamento la información que la misma sociedad suministró a esta Superintendencia en la visita de inspección realizada en el año 2015, respecto de las operaciones que ejecutó con sus

⁶ Ibidem., Folios C2-1 a C2-13

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

clientes desde el 2010, mismo período que cubrió la visita anterior, CAPITAL FACTOR S.A. allegó información sobre contratos de mandato que no suministró a esta Superintendencia en el año 2012 no obstante que ya había sido celebrados desde el 2010 y se encontraban en ejecución.

Con todo, el material probatorio recabado en desarrollo de las indicadas visitas de inspección realizadas a la sociedad MINERGETICOS S.A. y a CAPITAL FACTOR S.A. en los términos anteriormente explicados, que incluye la declaración recibida bajo juramento y los soportes documentales allegados por tres (3) acreedores mandantes, soportan el análisis realizado en el presente acto administrativo con el fin de establecer si en las correspondientes actividades de las dos sociedades se configuran los supuestos o los hechos objetivos o notorios de captación no autorizada de dineros del público.

OCTAVO. Que en desarrollo de las actuaciones anteriormente mencionadas, se estableció que la sociedad MINERGETICOS S.A. recibió recursos de CAPITAL FACTOR S.A., compañía que, según consta en el escrito en el cual se explica su modelo de negocio⁷ así como en el documento titulado "HOJA DE CONDICIONES PRELIMINARES" y en el contrato denominado "ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO" que celebra con los clientes que requieren recursos, se dedica a estructurar fuentes de financiación para el desarrollo de las actividades comerciales de estos. También celebra "CONTRATOS DE MANDATO SIN REPRESENTACIÓN" con personas naturales y jurídicas que cuentan con excedentes de liquidez mediante los cuales queda habilitada para dar dinero en préstamo, según se expone.

En la explicación del modelo de negocio que entregó CAPITAL FACTOR S.A. a esta Superintendencia, se observa que su oficio principal está basado en la intermediación, encaminada a estructurar mecanismos de financiación a favor de sociedades que requieran apalancamiento en función del desarrollo de su negocio, para lo cual CAPITAL FACTOR S.A. consigue recursos provenientes de terceros con excedentes de liquidez que deseen entregarlos con el fin de otorgar créditos a efecto de obtener unos intereses o rendimientos según el monto acordado y el plazo estipulado de la operación.

La representante legal suplente de CAPITAL FACTOR S.A., informó en el escrito donde explica el modelo de negocio, que hasta el momento en que la sociedad desarrolló actividades comerciales, "el 10 de diciembre de 2012", el objeto social se mantenía en las condiciones que se informaron en la visita de inspección efectuada por esta Entidad en el año 2012, para lo cual manifestó lo siguiente: "CAPITAL FACTOR S.A. es una sociedad que se dedica a estructurar mecanismos de financiación a sociedades demandantes de recursos para el desarrollo de sus actividades, para lo cual, cuenta con una fuerza comercial externa con quienes suscribe contratos de corretaje, quienes contactan a personas naturales o jurídicas (inversionistas) que cuentan con excedentes de liquidez, interesadas en invertir sus recursos".

⁷ Expediente de Inspección Capital Factor S.A. Folio C2-69

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

***De las operaciones llevadas a cabo por la sociedad MINERGÉTICOS S.A.
con la participación de CAPITAL FACTOR S.A.***

NOVENO. Con base en las evidencias y elementos probatorios recaudados en la visita de inspección llevada a cabo en la sociedad MINERGÉTICOS S.A., como en los recabados en las visitas realizadas a la sociedad CAPITAL FACTOR S.A.⁸, los cuales se detallarán a continuación y forman parte integral de la presente actuación administrativa, esta Superintendencia pudo precisar la existencia de actividades que desarrollaron las dos sociedades por las cuales la primera compañía recibió créditos de terceros en la cuantía y forma que se explicará en el presente acto administrativo, operaciones que se llevaron a cabo con ocasión del contrato denominado "ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO" que celebró con la sociedad CAPITAL FACTOR S.A., la cual, según se verá, se encargó de estructurar la operación de financiación y de contactar a través de su fuerza comercial a los terceros con excedentes de liquidez que fondearon las operaciones de crédito.

Igualmente, en la actuación adelantada respecto de la sociedad MINERGÉTICOS S.A. se evidenció que esta, en forma directa y de manera independiente a las operaciones que realizó con CAPITAL FACTOR S.A., también recibió préstamos de terceros, operaciones que serán analizadas de manera independiente, en la presente actuación administrativa para los efectos propios de la responsabilidad individual de dicha sociedad en materia de captación no autorizada de dineros del público.

- Documentación suministrada por la sociedad MINERGÉTICOS S.A.

MINERGÉTICOS S.A. suministró a esta Superintendencia en desarrollo de la visita de inspección ya mencionada en el considerando séptimo de este acto administrativo, mediante las comunicaciones suscritas por el señor Ernesto Ávila Bello, Presidente de la Junta Directiva, de fecha de 22 de mayo, 1, 3 y 10 de junio de 2015, los documentos relacionados en el Anexo 1 del informe de inspección No. 113000927201500367.

El señor Ernesto Ávila Bello actuó en calidad de Presidente de la Junta Directiva con funciones de Gerente General de la sociedad, toda vez que según consta en los estatutos de la citada compañía, está facultado para ejercer las funciones de representación legal de la misma ante la ausencia de quienes desempeñaban dicha función como principal y como suplente, con ocasión de las renunciaciones que en su oportunidad les fue aceptada.⁹

De los documentos entregados a esta Entidad se destacan los siguientes en razón a que son los relevantes para una mejor comprensión de la operación que se analiza en el presente acto administrativo:

⁸ Oficio 2012044461-001 del 5 de junio de 2012 y oficio 2015004383-002 de 19 de enero de 2015.

⁹ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folio No. A-1.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Oficio 2015048409-006 del 4 de junio de 2015¹⁰:

- Listado de vencimiento de operaciones remitido por CAPITAL FACTOR S.A. a MINERGÉTICOS S.A., de fecha 14 de enero de 2011, entregado a esta Superintendencia como anexo al documento identificado como "16 Carta ref vencimiento marzo 1 de 2011"
- Listado de acreedores al corte del 2 de marzo de 2010, relacionado en el documento referenciado como "15 Carta ref Certificados de retención clientes inversionistas"
- Listados de acreedores de MINERGÉTICOS S.A. al primero del febrero de 2010 y al 1 de marzo de 2011, identificados como "22 Cuadro de inversionistas"
- Comunicaciones mediante las cuales los mandantes de CAPITAL FACTOR S.A. le impartieron la orden de dar en préstamo a MINERGÉTICOS S.A. los dineros entregados con ocasión del mandato de destinación específica, documentos que identificó MINERGÉTICOS S.A. de la siguiente manera:

"(...)

41 Instrucciones de reinversión orden de giro... soporte de transferencia, (...), consignación,... cheques..."

42 Cartas dirigidas a Capital Factor con referencia reinversión... Comprobante de ingreso Alianza Fiduciaria..."

43 Consignaciones... y transferencia,..."

44 Comprobante de ingreso a Alianza Fiduciaria a..., "

- Estados financieros de la sociedad MINERGÉTICOS S.A.,¹¹ al cierre de diciembre 31 de los años 2010, 2011 y 2012, los cuales se encuentran firmados por quienes desempeñaron las funciones de Representante Legal y Contador de dicha sociedad en tales fechas, así como el balance de prueba a junio 30 de 2013, documento que de conformidad con lo manifestado por la visitada, a la fecha de la inspección, no registra cambios en razón a la inactividad económica y comercial de la sociedad.¹²

Esta circunstancia fue ratificada en la explicación del modelo de negocio entregado por el Presidente de la Junta Directiva de MINERGÉTICOS S.A. en documento fechado el 3 de junio de 2015, en el siguiente sentido:

"7. ACTUALIDAD: Desde junio de 2013 y debido a la falta de movimiento pero básicamente a la falta de recursos, la compañía ha estado inactiva. Nuestras juntas directivas y administración han hecho labores titánicas manteniendo los títulos, atendiendo los requerimientos técnicos y jurídicos de cada uno de estos."

¹⁰ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios C2-398 a C2-399

¹¹ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-80 a C2-164 y CD Carpeta contable y CONTABLE 2.

¹² "IV. Carpeta Contable 2" contenida en el único CD entregado a la comisión de visita obrante a folio C2-787

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

- Documentos entregados por la sociedad CAPITAL FACTOR S.A.

La sociedad CAPITAL FACTOR S.A. en desarrollo de las visitas de inspección realizadas entre el 20 de enero y el 24 de abril de 2015 como entre el 5 y el 8 de junio de 2012, según se refirió en el considerando séptimo de esta Resolución, hizo entrega de la siguiente información:

Oficio No. 2015004383-008 del 13 de febrero de 2015

- Listado de Mandatos conferidos a Capital Factor S.A., contenidos en el "AZ NUMERO 1.¹³, rotulado como "(...) 3.- Relación operaciones vigentes a diciembre 31 de 2014 con sus respectivos soportes. (...) 3.3 MINERGÉTICOS S.A.", al cual se anexaron 19 "CONTRATOS DE MANDATO SIN REPRESENTACIÓN".
- Matriz diligenciada en Excel que contiene la información de las operaciones vigentes, denominada "Modelo Base Datos para contratos de mandato", realizadas por 20 mandantes.

Oficio Radicado 2012044461-006 del 6 de julio de 2012

- Copia de los contratos de mandato sin representación conferidos a CAPITAL FACTOR S.A. por 21 mandantes.
- Base de datos de CAPITAL FACTOR S.A. correspondiente a las "(...) OPERACIONES 2008 AL 2012, OPERACIONES 2011-2012 y RESUMEN OP 2011-2012, en Excel." contenida en el CD que obra en el expediente de inspección, bajo el archivo rotulado como "4#45BA03.TIF" en la cual se encuentran relacionadas 18 mandantes.

Es necesario señalar que según consta en el material probatorio que obra en la presente actuación y se verá a lo largo de este acto administrativo, las operaciones de financiación estructuradas por CAPITAL FACTOR S.A. a favor de MINERGÉTICOS S.A. y desembolsadas a esta por la primera de las citadas en su calidad de mandataria de terceros acreedores, iniciaron en el año 2010 y han venido renovándose como consecuencia de las refinanciaciones pactadas entre ambas sociedades.

En dicho material probatorio, consta igualmente que tales operaciones de financiación, a la fecha de la inspección, se encuentran vigentes, en particular, de conformidad con las manifestaciones dadas por MINERGÉTICOS S.A. como receptora de los créditos, según se expondrá en el numeral 9.1 del presente acto administrativo.

Así, con base en el acervo probatorio que se resume en el cuadro siguiente y que obra en la presente actuación, entre otro material probatorio, se tiene que existen soportes tales como contratos de mandato, listado de acreedores,

¹³ Expediente de inspección sociedad CAPITAL FACTOR S.A. Folios C2 56 A C2-57

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 1173 DE 2015

Hoja No. 11

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

instrucciones de reinversión, ordenes de giros y consignaciones, que en conjunto, evidencian los mutuos adquiridos por MINERGÉTICOS S.A. respecto de veintiséis (26) acreedores mandantes que prestaron sus recursos por conducto de su mandataria CAPITAL FACTOR S.A., a la cual confirieron poder luego de que esta a través de su fuerza comercial les presentó el modelo de negocio que, así mismo, estructuró. Veamos:

SOPORTE ENCONTRADO SEGÚN ACTUACIÓN ADMINISTRATIVA

Mandante	Visitas de Inspección a CAPITAL FACTOR S.A.			Visita de Inspección a MINERGÉTICOS S.A.		
	Contratos de Mandato entregados mediante la comunicación No. 2012044461-006 del 6 de julio de 2012.	"Relación Contratos de Mandato MINERGÉTICOS" entregados en comunicaciones números: 2015004383-004 del 30 de enero de 2015, 2015004383-008 del 13 febrero 2015 y 2015004383-019 del 20 de abril de 2015.	"Archivo OP Activas CAPITAL FACTOR al 7-06-2012" entregados mediante la comunicación No. 2012044461-006 del 6 de julio de 2012.	"Listados de Certificación Retención Inversionistas" y copias de comunicaciones que recibió de fechas 2-03-2010 y 14-01-2011. Acta de Entrega firmada el 10-06-2015.	"Instrucción Reinversión Orden de Giro y/o Orden de Giro" - Acta de Entrega firmada el 10-06-2015.	Consignaciones - Acta de Entrega firmada el 10-06-2015.
1	X	X				
2		X	X		X	
3	X	X	X	X	X	X
4	X			X		X
5	X	X	X	X	X	X
6	X			X		X
7	X	X	X	X	X	X
8	X	X	X	X	X	X
9	X	X	X	X		
10	X			X	X	
11	X	X	X			X
12	X	X	X	X	X	X
13	X	X	X			
14	X			X	X	
15	X	X	X			
16	X	X	X	X	X	X
17	X	X	X	X	X	X
18	X			X	X	
19		X	X			
20	X	X	X	X	X	X
21	X	X	X	X	X	X
22	X	X		X		X

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Mandante	Visitas de Inspección a CAPITAL FACTOR S.A.			Visita de Inspección a MINERGÉTICOS S.A.		
	Contratos de Mandato entregados mediante la comunicación No. 2012044461-006 del 6 de julio de 2012.	"Relación Contratos de Mandato MINERGÉTICOS" entregados en comunicaciones números: 2015004383-004 del 30 de enero de 2015, 2015004383-008 del 13 febrero 2015 y 2015004383-019 del 20 de abril de 2015.	"Archivo OP Activas CAPITAL FACTOR al 7-06-2012" entregados mediante la comunicación No. 2012044461-006 del 6 de julio de 2012.	"Listados de Certificación Retención Inversionistas" y copias de comunicaciones que recibió de fechas 2-03-2010 y 14-01-2011. Acta de Entrega firmada el 10-06-2015.	"Instrucción Reinversión Orden de Giro y/o Orden de Giro" - Acta de Entrega firmada el 10-06-2015.	Consignaciones - Acta de Entrega firmada el 10-06-2015.
23	X	X	X	X	X	X
24	X	X	X	X	X	
25	X	X	X	X	X	X
26	X	X	X	X	X	

La anterior documentación, fue objeto de revisión y validación en forma consolidada en razón a que se refiere a operaciones celebradas entre CAPITAL FACTOR S.A. y MINERGÉTICOS S.A. con ocasión de los contratos de mandato que otorgaron veintiséis (26) mandantes a la primera de las citadas con la instrucción de que dicha sociedad los entregara en calidad de crédito a MINERGÉTICOS S.A., e igualmente evidencia que tales operaciones subsisten desde el año 2010 estando vigentes a la fecha de la visita de inspección y encontrándose además, impagas.

9.1. Del estado de los créditos adquiridos por MINERGÉTICOS S.A.

El señor Ernesto Ávila como representante de la sociedad MINERGÉTICOS S.A., manifestó no haber realizado ningún pago de la obligación con CAPITAL FACTOR S.A., de lo cual dejó constancia al describir el modelo de negocio según se transcribe a continuación:

"Segunda Operación: Dado que la operación de crédito de la primera operación fue a un año Y MINERGÉTICOS no genero la caja suficiente para cancelar la obligación, se convino en renovarla y ampliar la suma de giro, para lo cual se elaboraron: 1. nuevamente un memorando de entendimiento 2. Nuevas Garantías 3. Contrato nuevo.

COMENTARIOS: Ante el incumplimiento de los nuevos giros para el desarrollo de la compañía, la falta de claridad en el manejo de las comisiones de las dos operaciones y otros detalles, se firmó un MEMO de entendimiento donde MINERGÉTICOS acepta el valor de la DEUDA a CAPITAL FACTOR. Este MEMO se convierte en la base para una Conciliación final con la participación de un conciliador del COLEGIO DE ABOGADOS. Aun después de firmar una conciliación CAPITAL FACTOR procede a instaurar una demanda contra MINERGÉTICOS, la cual es atendida por nuestros abogados, actualmente este proceso esta archivado."

Procede traer a colación el dicho del ex representante legal de MINERGÉTICOS S.A., señor Jairo Vargas, en declaración libre y espontánea rendida ante esta Superintendencia el 2 de junio de 2015, en la cual manifestó

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

que la compañía no ha realizado ningún pago a CAPITAL FACTOR S.A., o a los inversionistas; a continuación la transcripción que soporta su afirmación:

"Se recibió un listado de presuntas personas que apalancaron el único préstamo otorgado por CAPITAL FACTOR, esto fue en una de las reuniones conjuntas con CAPITAL FACTOR, conducentes al otorgamiento de un segundo préstamo, el cual sería utilizado para repago de la obligación con CAPITAL FACTOR y pagar (sic) quienes posiblemente apalancaron el primer préstamo que aparece en el mencionado listado y también para la explotación de títulos mineros de MINERGETICOS. El segundo préstamo nunca se desembolsó pero si se firmaron todos documentos exigidos por CAPITAL FACTOR y LAFISE al parecer un banco en Panamá. Al parecer los recursos venían del exterior quizá de Panamá o de Miami, dado que no se cumplió con la debida diligencia para con los bancos en Colombia no se desembolsó el crédito, aunque hay una segunda teoría que quien iba aportar los recursos nunca existió."

Adicionalmente, CAPITAL FACTOR S.A., remitió cartas como la que se transcribe a continuación¹⁴, en las que relacionan las actividades realizadas tendientes a obtener el pago de la deuda y así cumplir con los pagos a los terceros aportantes de recursos:

"Capital Factor

Bogotá D.C. Agosto de 2014

Señora

(xxx)

Asunto: INFORME OPERACIÓN MINERGETICOS

Respetada Señora:

Cordialmente nos permitimos informar sobre los últimos avances de la operación Minergéticos:

Con el fin de mantenerlos informados sobre los avances obtenidos y el plan de acción a seguir con el fin de obtener el pago de la obligación o la adjudicación de título minero en debida forma.

Es importante anotar Que en la asamblea general de accionistas se obtuvieron dos logros importantes:

1- Que se le diera autonomía a la junta directiva para viabilizar la compañía y pagar las obligaciones pendientes.

2- Que en la nueva junta directiva se nombró a CAPITAL FACTOR como miembro principal, con voz y voto.

Hechos que nos permitirán proteger los activos de la compañía para obtener el pago delas (sic) obligaciones pendientes.

Tanto la estructura de la demanda administrativa como la solicitud de reorganización empresarial, se pretende realizar en un plazo máximo de dos meses, se adjunta cronograma de actividades planteado y comunicación a Capital Factor de Minergéticos de fecha Julio 14 de 2014.

Cordial saludo,

MONICA TERAN SALAZAR
Gerente General
CAPITAL FACTOR S.A."

¹⁴ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-828.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Se precisa, que la opción para pagar las obligaciones por parte de MINERGÉTICOS S.A. relativa a *"la adjudicación de título minero en debida forma"*, se previó como mecanismo sustituto del pago en efectivo a los acreedores mandantes, alternativa que finalmente no fue seleccionada por ellos.

De otra parte, conviene poner de presente que en el Memorando de Entendimiento celebrado entre CAPITAL FACTOR S.A. y MINERGÉTICOS S.A. el día 1° de marzo de 2012, se fijó el monto total de la deuda y se acordó como mecanismo para la obtención del pago total de lo adeudado, vender el 100% de las acciones de MINERGÉTICOS S.A., o el 100% de los derechos de exploración y explotación de la mina de carbón con registro minero FJD-091, la cual se encuentra ubicada entre los municipios de Samacá y Ventaquemada, departamento de Boyacá. Sin embargo, como se vio claramente en este punto, la deuda a la fecha de la visita de inspección no ha sido cancelada.

Para abordar la explicación de los hechos evidenciados en la actuación que nos ocupa, a continuación se analizarán en primera instancia las veintiséis (26) operaciones de crédito que recibió MINERGÉTICOS S.A. en las cuales fue determinante CAPITAL FACTOR S.A. y que hacen a las dos sociedades, destinatarias de la presente medida administrativa.

Finalmente, se explicarán los detalles de las catorce (14) operaciones de mutuo restantes que recibió MINERGÉTICOS S.A., en forma independiente de la relación contractual que suscribió con CAPITAL FACTOR S.A., las cuales si bien por si mismas no superan los límites legales, se suman a los mutuos que MINERGÉTICOS S.A. recibió como resultado de su relación con tal sociedad.

9.2. Actividades desarrolladas por la sociedad MINERGÉTICOS S.A.

MINERGÉTICOS S.A. es una sociedad dedicada a la actividad minera, en particular a la exploración y explotación de minas que previamente han sido adjudicadas por el Estado mediante el otorgamiento de títulos mineros, los cuales, según explicó en desarrollo de la visita de inspección, también puede comercializar.

En la información aportada por la sociedad, particularmente en el modelo de negocio entregado por la visitada¹⁵, obra evidencia de que, a la fecha de la visita de inspección, la compañía no ha percibido durante su actividad económica ningún ingreso por exploración, explotación y/o cesión de títulos mineros y que en consecuencia, la compañía ha tenido que solventar sus necesidades económicas a partir de la obtención de créditos concedidos por terceros. En este mismo documento, se indica que la sociedad se encuentra inactiva desde junio de 2013.

Mediante el documento de fecha 2 de junio de 2015 el señor Ernesto Ávila Bello, presidente de la Junta Directiva de MINERGÉTICOS S.A., dio a conocer

¹⁵ Expediente de Inspección MINERGETICOS S.A., Folio C2-785 a C2-786

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

el modelo de negocio de la sociedad cuyos apartes más relevantes se transcriben a continuación:

"1. OBJETO SOCIAL PRINCIPAL: El desarrollo integral o parcial de proyectos mineros.

2. DESCRIPCION DEL NEGOCIO: Antes de describir las fases del modelo de negocio de la compañía, vale la pena precisar la forma como en Colombia las compañías formales deben desarrollar el negocio:

2.1 Estudio de las áreas con potencial Minero en el país: Minergéticos invirtió gran cantidad de tiempo y dinero en estudios de exploración que le permitieron tomar decisiones para la solicitud de Áreas a Ingeominas (HOY ANM) o la compra de títulos.

2.2 Solicitud de Concesiones: Minergéticos solicitó formalmente a la Agencia Nacional Minera, Áreas de interés en materiales como carbón, materiales de construcción y Oro.

2.3 Compra de títulos Mineros: Minergéticos compró a terceros derechos de explotación sobre proyectos mineros.

3. FASES DEL MODELO DE NEGOCIO:

3.1. Estudio y Exploración para determinar Áreas de Interés.

3.2. Sobre las áreas de interés del punto uno, implementar modelos de asociación o compra de derechos de exploración y explotación de títulos mineros.

3.3 Generación de flujos de Caja: Buscando la proyección financiera de la compañía, se llevó a cabo un modelo de Asociación con la Bulk Trading para los títulos DBI 102 y FIA 182 ubicados en el municipio de Mongua, los cuales ya contaban con todos los permisos minero ambientales, y, donde BULK TRADING (compañía multinacional) cumpliría con la explotación final de todo el proyecto Minero y MINERGÉTICOS recibiría una regalía mensual.

3.3. Contando con los flujos de caja del punto anterior, la compañía podría adelantar sus demás proyectos dando prioridad a todos los estudios y permisos para los demás títulos.

3.4 Una vez los proyectos fueran una fuente de generación de caja, los proyectos deberían venderse.

4. DESARROLLO DEL MODELO DE NEGOCIO: La implementación del modelo de negocio se dio en todas sus fases. Sin embargo, por razones de tipo Geológico inesperadas, pero posibles en el mundo de la minería, el proyecto con la compañía BULK TRADING colapsó y la empresa no recibió los flujos esperados, generando un estancamiento en la proyección. Así las cosas, el foco fue la búsqueda de recursos para desarrollar los demás proyectos mineros y se tomaron varias medidas: 1. Capitalizar la compañía 2. Recurrir a compañías especializadas en apalancamiento 3. Préstamos de accionistas y de Terceros interesados en participar. Insistimos mucho en la venta de nuestros títulos en ámbitos nacionales e internacionales, dada la magnitud de nuestras concesiones. (...)"

9.3. Financiación obtenida por MINERGÉTICOS S.A. como resultado de la estructuración desarrollada por la sociedad CAPITAL FACTOR S.A.

Se estableció que el 21 de enero de 2010, la sociedad MINERGÉTICOS S.A. recibió de CAPITAL FACTOR S.A. un ofrecimiento de financiación que consta en un documento titulado "HOJA DE CONDICIONES PRELIMINARES"¹⁶ firmado por la señora Mónica Terán Salazar en el cual, se comprometió a "generar recursos

¹⁶ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios C2-787 CD carpeta DOCUMENTOS DE LA OPERACION DE CAPITAL FACTOR

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

importantes" para la sociedad con base en la realización de "...operaciones de factoring, el descuento de contratos y créditos directos, a través de flujos futuros y ciertos,..."

En garantía, al perfeccionarse el negocio se pactaría una cláusula penal del 50% del valor futuro de la operación, se expedirían cheques posfechados y pagarés en igual número a los vencimientos, firmados por los socios y el representante legal de MINERGÉTICOS S.A.

Además, como garantía, MINERGÉTICOS S.A. inscribiría a CAPITAL FACTOR S.A. "en representación de los inversionistas" como beneficiario de un "Fideicomiso".

A este fideicomiso ingresarían "...los recursos derivados de todos los contratos comercialización que se suscriban sobre la explotación y venta de carbón de (...) títulos mineros.", las propias acciones de MINERGÉTICOS S.A.; más "los derechos sobre agregados" que la compañía tiene en Colombia y la inversión que a la fecha de la celebración de la operación se hubiere realizado en la sociedad.

En la oferta, CAPITAL FACTOR S.A. se presenta como "una compañía Colombiana, cuyo compromiso es trabajar con nuestros clientes de la mano con el fin de garantizar su crecimiento y alcance de las metas, a través de la generación de liquidez en su balance. Para nosotros es importante que se apoye en nuestro equipo humano, que con su experiencia de más de 11 años, le puede ayudar a generar crecimiento y competitividad en su empresa."

El crédito ofrecido por CAPITAL FACTOR S.A. actuando como mandataria de terceros a favor de MINERGÉTICOS S.A. se había pactado, en un comienzo, por un valor inicial de mil cuatrocientos setenta y tres millones ciento sesenta mil pesos (\$1.473.160.000). Cabe mencionar que el valor se perfeccionó bajo condiciones diferentes como se verá al explicar el acuerdo económico que se firmó. Los principales apartes de la propuesta de crédito son los siguientes:

"Hoja De Condiciones Preliminares"

"FECHA: 21 de January de 2010

(...)

1. El valor del desembolso sería de \$ 1.473.160.000.00 (MIL CUATROCIENTOS SETENTA Y TRES MILLONES CIENTO SESENTA MIL PESOS MONEDA LEGAL). El día 1 de Febrero de 2.010.

NOTA: En caso de existir una demora en el desembolso, este contara (SIC) con la rentabilidad del 18% E.A.

2. Tendrán 393 días de gracia.

3. El primer pago sería el martes 1 de Marzo de 2.011, continuando con 2 pagos cada 61 días hasta el viernes 1 de Julio de 2.011. En las siguientes fechas:

VENCIMIENTO

Martes. 1 de Marzo de 2.011

Lunes. 2 de Mayo de 2.011

Viernes. 1 de Julio de 2.011

4. Los pagos trimestrales serán de \$800.000.000.00 (OCHOCIENTOS MILLONES PESOS MONEDA LEGAL).

5. Si existe un prepago los intereses serán reajustados exceptuando la comisión.

6. Las garantías exigidas para esta operación son:

- **MINERGÉTICOS S.A.** tiene un FIDEICOMISO con la FIDUCIARIA ALIANZA S.A., para administrar los derechos de exploración y explotación de dos (2) títulos mineros en Boyacá que están valorados en \$62.000 millones de pesos de acuerdo con las reservas confirmadas. además en este fideicomiso se estableció que a partir de febrero de 2.010 el fideicomiso inicia una segunda etapa donde además de los derechos de explotación de los títulos deberán ingresar los recursos derivados de todos los contratos de comercialización que se suscriban sobre la explotación y venta de carbón de estos títulos mineros. De igual manera la adición al fideicomiso las acciones de la compañía, la cual es titular de 6 minas en Colombia más los derechos sobre agregados y la inversión realizada en la misma. En este fideicomiso actuaría como beneficiario CAPITAL FACTOR S.A. en representación de los inversionistas.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

- **NOTA:** Dentro del Fideicomiso debe existir contratos o facturas que garanticen el flujo proyectado.
- Acuerdo económico con cláusula penal del 50% del valor futuro de la operación.
- Pagares en cada uno de los vencimientos. (firmados a nombre personal de los socios y en representación de la empresa).
- Cheques posfechados en cada uno de los vencimientos. (...)”

Así, CAPITAL FACTOR S.A., con base en la oferta que hizo en los términos del documento denominado “HOJA DE CONDICIONES PRELIMINARES”, prestó dinero a MINERGETÍCOS S.A. mediante la celebración de un contrato que se denominó “ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO ENTRE CAPITAL FACTOR S.A. Y MINERALES Y ENERGETICOS INDUSTRIALES S.A.”¹⁷, suscrito el 10 de febrero de 2010. Para la realización de la operación de crédito, CAPITAL FACTOR S.A. informó que actuaba “en nombre de sus inversionistas”, particularmente en calidad de mandataria sin representación de terceras personas con excedentes de liquidez, de las que recibió mandato específico para tal fin.

En el acápite titulado “ANTECEDENTES” de este documento se lee que CAPITAL FACTOR S.A. “presta servicios de asesoría financiera que consisten, entre otros, en representar a inversionistas que cuentan con excesos de liquidez para indicarles la mejor manera de invertir sus recursos, en desarrollo de lo cual contactan a personas o empresas con necesidad de liquidez para optimizar su operación.”. (Subrayado nuestro)

Así mismo, en el numeral 10 del citado acuerdo económico se lee que MINERGETÍCOS S.A. en su calidad de deudora “ha solicitado a CAPITAL FACTOR S.A., la prestación de sus servicios orientados a conseguir recursos líquidos para atender el cumplimiento de sus obligaciones derivadas del contrato.”, al tanto que en el numeral 12 del mismo documento consta que: “CAPITAL FACTOR S.A., ha aceptado la asesoría propuesta y ha conseguido, a través de sus inversionistas, la aprobación de una operación de crédito a favor de LA DEUDORA, bajo las condiciones contenidas en las cláusulas...” del correspondiente acuerdo. Veamos:

- **ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CREDITO ENTRE CAPITAL FACTOR S.A. Y MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.”**

A continuación se transcriben las principales condiciones del “ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO” celebrado entre MINERGETÍCOS S.A. y CAPITAL FACTOR S.A. el 1° de febrero de 2010:

MINERGETICOS INDUSTRIALES S.A. - CAPITAL FACTOR S.A.	
Partes	CAPITAL FACTOR S.A.
	Representante Legal: Ramiro Hernando Barreto Aldana
	La Deudora: MINERGETÍCOS S.A.
	Representante Legal: Uriel Alfonso Sanchez Ascanio

¹⁷ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-787 CD Carpeta” DOCUMENTOS DE LA OPERACIÓN DE CAPITAL FACTOR.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Antecedentes	<p>"8. Para el desarrollo de sus actividades CAPITAL FACTOR S.A. celebra con sus inversionistas contratos de mandato sin representación en virtud de los cuales lleva a cabo operaciones de crédito o inversión en nombre propio lo cual implica la facultad de escoger el destino de la inversión, recibir para sí las garantías y los documentos representativos de deuda, así como la facultad para recibir pagos y para adelantar las acciones de orden legal y administrativo a que haya lugar en relación con el manejo de la inversión."(negrilla fuera del texto)</p> <p>"9. Por su gestión, CAPITAL FACTOR S.A. factura al destinatario de los recursos que administra, en este caso a LA DEUDORA, honorarios que en general corresponden a un porcentaje sobre el valor de la transacción con una modalidad de pago acordada por los contratantes. Estos honorarios no hacen parte de la tasa pactada para la operación de crédito de descuento de cartera que se realice toda vez que aunque, como ya se dijo, la actuación de CAPITAL FACTOR S.A. como mandatario sin representación, es en calidad de acreedor, los recursos no son de su propiedad sino de los inversionistas a quienes representa." (negrilla fuera del texto)</p> <p>"10. LA DEUDORA ha solicitado a CAPITAL FACTOR S.A. la prestación de sus servicios orientados a conseguir recursos líquidos para atender el cumplimiento de sus obligaciones derivadas del contrato."</p> <p>"11. Que como consecuencia de la instrucción impartida por la sociedad DEUDORA se expide a favor de CAPITAL FACTOR S.A. un certificado de la fecha en virtud del cual se comprometió a constituir un fideicomiso de garantía y fuente de pago administrado por ACCIÓN FIDUCIARIA sobre los derechos económicos de la exploración del yacimiento de VENTAQUEMADA, y todos los flujos derivados de los contratos de comercialización que suscriba la compañía, las acciones de la compañía contenidas dentro del título No. FLD 091. El certificado en mención tiene fecha máxima de vigencia el día que se expiren los plazos."</p> <p>"12. CAPITAL FACTOR S.A. ha aceptado la asesoría propuesta y conseguido, a través de sus inversionistas, la aprobación de una operación de crédito a favor de LA DEUDORA, bajo las condiciones contenidas en las cláusulas siguientes:" (negrilla fuera del texto)</p>
Cláusula Primera	<p>"OPERACIÓN DE CRÉDITO- En nombre de sus inversionistas CAPITAL FACTOR S.A. concede a LA DEUDORA un crédito por valor de:"</p> <p>Valor crédito: \$1.948.082.617</p> <p>Plazo: Inicia 01/02/2010 (3 pagos por \$800.000.000 el 01/03/2011, 02/05/2011 y el 01/07/2011)</p> <p>Tasa: 18% E.A.</p>
Cláusula Segunda	<p>"INSTRUMENTACIÓN DE LA OPERACIÓN- (...) A) por medio de tres pagarés a favor de CAPITAL FACTOR S.A. suscrito por el representante legal de la SOCIEDAD MINERGETICOS S.A. y actuando en nombre propio; B) Cheques: SOCIEDAD MINERGETICOS S.A. como instrumentos de pago, girará a nombre de los inversionistas, que para el efecto le señale CAPITAL FACTOR S.A. sendos cheques por el valor del capital más los intereses que se causen durante el plazo pactado para la operación."</p>
Cláusula Tercera	<p>"FUENTE DE PAGO – El crédito que se concede según lo expresado en este documento está fundamentado en el certificado de beneficio el cual informa que pagará a CAPITAL FACTOR S.A. la suma de (...) \$2.400.000.000."</p>
Cláusula Quinta	<p>"COMISIÓN POR ASESORÍA: COMISIÓN A CAPITAL FACTOR S.A. - POR RAZÓN DE SU GESTIÓN. La DEUDORA reconoce a CAPITAL FACTOR S.A. una comisión, la cual se pagará por una sola vez y de manera anticipada en el acto de firma del presente documento.</p> <p>PARÁGRAFO PRIMERO: La comisión de que trata la presente cláusula no es reembolsable. Por lo tanto, si el pago de la obligación aquí mencionada se produjera de manera anticipada, no habrá lugar a reembolso alguno.</p> <p>PARÁGRAFO SEGUNDO: De la misma manera, si se acordare la prórroga del plazo para el pago de la obligación en mención, se causara de nuevo LA COMISIÓN en proporción al término de la prórroga."</p>

De conformidad con el clausulado del contrato, se observa que los dineros recibidos a título de mutuo o crédito por parte de MINERGETICOS S.A., los obtuvo como resultado de la gestión que realizó CAPITAL FACTOR S.A. con el fin de conseguirle "recursos líquidos" para financiar sus operaciones.

Así mismo, se deja constancia en dicho contrato que los dineros dados en crédito por CAPITAL FACTOR S.A. provenían de terceras personas que denominó los "inversionistas"; también hizo constar que los dineros no eran de su propiedad sino de los "inversionistas a quienes representa." que aprobaron tal operación de crédito y le confirieron "...la facultad de escoger el destino de la inversión, recibir para sí las garantías y los documentos representativos de deuda, así como la facultad de recibir pagos y para adelantar acciones de orden legal y administrativo a que haya lugar en relación con el manejo de la inversión."

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Debido al no pago del monto adeudado, las partes firmaron el día 1° de marzo de 2012, un "MEMORANDO DE ENTENDIMIENTO ENTRE CAPITAL FACTOR S.A. y MINERGETICOS S.A." en el cual se reconoció una deuda acumulada por valor de tres mil cuatrocientos noventa y cuatro millones ochocientos veintiún mil treinta y tres pesos (\$3.494.821.033 m/cte), cuya fuente de pago sería la venta de la participación accionaria de MINERGETICOS o la venta del 100% de los derechos de exploración y explotación de las minas de carbón con registro No. FJD-091. No obstante, como ya se enunció en el numeral 9.1 de este acto administrativo, a la fecha de la visita de inspección no se ha producido la extinción de la obligación dineraria a cargo de MINERGETICOS, por cuanto la compañía no ha pagado el dinero recibido a título de mutuo.

9.3.1. De la Fuerza Comercial de CAPITAL FACTOR S.A.

Como se indicó en el numeral octavo del presente acto administrativo, CAPITAL FACTOR S.A. estructura fuentes de financiación a partir de la obtención de recursos líquidos provenientes de terceros con excedentes de capital, dinero que posteriormente es entregado a demandantes de recursos bajo operaciones de crédito o mutuo con interés. Los prestamistas son contactados por CAPITAL FACTOR S.A., utilizando su fuerza comercial, comprendida por agentes con quienes celebra contratos de corretaje, encargados de promocionar las operaciones de crédito ante los terceros con excedente de liquidez que quieran obtener una rentabilidad por sus recursos líquidos. Así, esta fuerza comercial contratada por la compañía estructuradora, realizó ofertas a personas indeterminadas, quienes recibieron la propuesta de que entregaran sus recursos para participar en el modelo de negocio explicado en el presente acto administrativo, lo que permitió que la sociedad MINERGETICOS S.A. obtuviese recursos líquidos que representaron un pasivo a su cargo.

Luego de analizar la forma de operación de la fuerza comercial, se conoció que, a partir de las instrucciones dadas por CAPITAL FACTOR para la operación de crédito, son los agentes de dicha fuerza quienes, por su propio conocimiento del mercado y empleando sus medios, contactan a personas con excedentes de liquidez sin que se requiera ningún otro requisito adicional. Es decir que los terceros acreedores no pertenecían a una lista preestablecida o impuesta por la compañía estructuradora de la fuente de financiación.

Respecto de la vinculación de los agentes comerciales, CAPITAL FACTOR, en desarrollo de la actuación administrativa del año 2012, indicó lo siguiente:

"La sociedad cuenta con una fuerza comercial integrada por personas naturales y jurídicas, con quienes ha suscrito Contratos de Corretaje y Confidencialidad, y en los que esta fuerza comercial se denomina Distribuidor, que son las encargadas de contactar personas a quienes dan a conocer las operaciones para que puedan diversificar su portafolio de inversión.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Además, como se verá al analizar el texto de los contratos de mandato que CAPITAL FACTOR S.A. celebró con los *"inversionistas"*, en tales documentos se evidencia que los terceros con excedentes de liquidez que fondearon la operación de crédito, se vincularon a la misma en consecuencia de la asesoría financiera que les prestó CAPITAL FACTOR S.A. para escoger, bajo su concepto y conveniencia, el destinatario de los recursos e indicarles la *"mejor manera de invertir"*, en desarrollo de lo cual les recibió mandato sin representación para proceder a dar los recursos a título de mutuo o crédito a MINERGETICOS S.A.

Igualmente, se advierte que el deudor, se comprometió a pagar a favor de CAPITAL FACTOR S.A., unos honorarios que son calculados en torno a un porcentaje del valor de la operación.

En el contrato de *"ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO ENTRE CAPITAL FACTOR S.A. Y MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A."*, celebrado el 1° de febrero del año 2010, el monto prestado ascendió a la suma de mil novecientos cuarenta y ocho millones ochenta y dos mil seiscientos diez y siete pesos (\$1.948.082.617).

Para el pago total de la obligación asumida, MINERGETICOS S.A. se comprometió a realizar tres pagos en diferentes fechas, cada uno por la suma de ochocientos millones de pesos (\$800.000.000 m/cte), a una tasa del 18% E.A. Además, se instrumentó la operación con el otorgamiento de tres (3) pagarés teniendo como beneficiario a CAPITAL FACTOR S.A., y sendos cheques girados a favor de los mandantes de la indicada compañía, según sus instrucciones y de conformidad con los intereses causados y el plazo transcurrido de la operación de crédito.

Por su parte, la fuente de pago de los créditos otorgados, fue establecida a partir de la creación de un Fideicomiso de Administración, Fuente de Pago y Pagos en Acción Sociedad Fiduciaria S.A. donde se hizo constar que los bienes fideicomitidos corresponderían a los derechos económicos derivados de la explotación del yacimiento de minerales ubicado en los municipios de Ventaquemada y de Samacá en Boyacá, explotación que estaría amparada con el *"Registro Minero Otorgado por el Instituto Colombiano de Geología y Minería INGEOMINAS"*, expedido el 16 de febrero de 2009 bajo el número FJD-091, así como a *"...los derechos económicos derivados de la ejecución de los contratos que a la fecha ha celebrado y los que celebre en desarrollo de su objeto social en calidad de contratista."*

El crédito inicialmente otorgado a favor de MINERGETICOS S.A. en las condiciones ya referidas fue renovado el primero de marzo de 2011, fecha en la cual se suscribió un nuevo *"ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO"*, por un valor de dos mil novecientos ochenta millones de pesos (\$2.980.000.000 m/cte); dicho valor obedece a la sumatoria de los tres pagos que debía realizar MINERGETICOS S.A., de ochocientos millones de pesos (\$800.000.000 m/cte) cada uno, más el pago a CAPITAL FACTOR S.A. de la Comisión y/o honorarios en esta nueva operación.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO **1173** DE 2015

Hoja No. 21

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Los integrantes de la fuerza comercial son personas que se han desempeñado laboralmente en fondos de pensiones voluntarias, comisionistas de bolsa, agentes de seguros, entre otros, razón por la cual conocen personas con excedentes de liquidez, interesadas en diversificar sus recursos. La compensación por la labor de corretaje de los integrantes de la mencionada fuerza comercial, se deriva de la comisión por cada operación realizada, por lo cual se genera una factura de cobro que es cancelada directamente por el cliente deudor."

En constancia de la vinculación de la fuerza comercial contratada por la firma estructuradora de la fuente de financiación, la compañía deudora suministró a esta Superintendencia, fotocopia de la cuenta de cobro¹⁸ presentada por uno de los agentes comerciales de CAPITAL FACTOR S.A. Se observa que las comisiones de los agentes comerciales eran cobradas a MINERGETICOS S.A. con base en las indicadas cuentas de cobro. El documento mencionado es el que se enseña a continuación, sin que se identifique al agente comercial, buscando preservar su derecho a la intimidad:

Bogotá, 06 de abril de 2011

Cuenta de Cobro
No. 007

MINERGETICOS S.A.
NIT: 900,099,455-8

DEBE A:

[REDACTED]

LA SUMA DE:
\$ 1.216.365

UN MILLÓN DOSCIENTOS DIECISEIS MIL TRESCIENTOS SESENTA Y CINCO CON CUARENTA Y SEIS PESOS M/CTE

POR CONCEPTO: COMISIONES OPERACIÓN MINERGETICOS 02

VALORES RETENIDOS

RETENCIÓN EN LA FUENTE DEL 10%	\$	121.637
RETENCIÓN DE ICA DEL 9,66%	\$	8.393

VALOR TOTAL A GIRAR: \$ 1.086.336 /

UN MILLÓN OCHENTA Y SEIS MIL TRESCIENTOS TREINTA Y SEIS PESOS M/CTE

ATENTAMENTE

CRA
TEL: [REDACTED]

¹⁸ Expediente de inspección MINERGETICOS S.A., Folio No. C2-663

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

9.3.2. Contratos de Mandato celebrados entre CAPITAL FACTOR S.A. y terceros con excedentes de liquidez

Una vez los terceros que cuentan con excesos de recursos y desean obtener un interés o rendimiento económico aceptan la oferta que reciben a través de la fuerza comercial mencionada previamente, CAPITAL FACTOR S.A., celebra con cada uno de ellos un contrato de mandato, a partir del cual se establecen las condiciones bajo las que el tercero acreedor entregará sus recursos, y los rendimientos de los cuales se verá beneficiado en desarrollo de la operación de financiación, los cuales según se vio se plasman en un contrato denominado "ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO".

Cabe resaltar que el contrato de mandato cuyos apartes principales se transcribirán a continuación, contiene condiciones que son de común utilización en todos los contratos de idéntica naturaleza jurídica que CAPITAL FACTOR S.A. celebra con los terceros que entregan sus recursos para las operaciones de crédito. Así, los contratos de mandato tienen el mismo clausulado, el cual es usado de manera homogénea en las operaciones de la compañía. Las únicas cláusulas o condiciones que tienen variación, son aquellas relacionadas con la duración de la operación y el monto entregado para la operación de crédito. Los principales apartes de dicho contrato son los siguientes:

"CONTRATO DE MANDATO SIN REPRESENTACIÓN

*El suscrito (...) mayor de edad, domiciliado en Bogotá, identificado con la cédula de ciudadanía No. (...) respectivamente quien obra en su propio nombre, por una parte quien en adelante se denominará **EL MANDANTE**; y por la otra **RAMIRO HERNANDO BARRETO** igualmente mayor de edad y de esta vecindad, identificado con la cédula de ciudadanía NO. 79.869.241 expedida en Bogotá, quien obra en su calidad de representante legal de la sociedad domiciliada en Bogotá denominada **CAPITAL FACTOR S.A.**, (...) por una parte que en adelante se denominará **LA MANDATARIA** y expusieron:*

PRIMERO.- Que por medio del presente instrumento celebran, como en efecto lo hacen, un contrato de mandato especial sin representación el cual se regirá en lo especial por las presentes cláusulas y en lo general por las disposiciones de los Códigos de Comercio y Civil colombianos.

SEGUNDO.- Que dentro del objeto del presente contrato **EL MANDANTE** será quien solicite a **LA MANDATARIA** la información correspondiente a la consecución de la operación con la **SOCIEDAD MINERGÉTICOS S.A.**, sujeto a lo contenido dentro del presente contrato. De igual forma toda modificación o instrucción deberá ser comunicada por escrito de **EL MANDANTE** a **LA MANDATARIA** soportando el recibido del mismo.

TERCERO.- Que en virtud del presente contrato **EL MANDANTE** confieren a **LA MANDATARIA** la administración de TREINTA Y SEIS MILLONES TRESCIENTOS SETENTA Y UN MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y DOS PESOS (\$36.371.442.00) M/L., y que entregan en el acto de la celebración del presente contrato para que a nombre de **LA MANDATARIA**, celebre los siguientes actos jurídicos: Entregue a título de crédito, a favor de la **SOCIEDAD MINERGÉTICOS S.A.**, representada legalmente por el señor **RICHARD HANS ZELLER SCHROEDER**, (...) quedando la **SOCIEDAD MINERGÉTICOS S.A.**, encargada de cancelar CUARENTA Y DOS MILLONES OCHOCIENTOS SETENTA Y OCHO MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y CINCO PESOS (VALOR BRUTO) (\$42.878.855,00) M/L., el día Uno (01) del mes de Marzo del año dos mil doce (2012).

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

- **LA MANDATARIA** quedará facultada para definir plazos, tasas de interés y garantías.
- **LA MANDATARIA** entrega a **EL MANDANTE**, las garantías sobre los recursos conferidos, estas cumplirán como título valor hasta tanto los mismos se hallan reflejado como líquidos y disponibles para su manejo por parte de la **SOCIEDAD MINERGETICOS S.A.**

CUARTO.- Una vez terminada la operación a que se refiere la cláusula anterior, y dentro de un plazo que no puede exceder de cinco (5) días hábiles, **LA MANDATARIA** queda obligada a transferir a **EL MANDANTE** la totalidad de los beneficios económicos adquiridos, previo el descuento del honorario que le corresponda por el negocio según lo haya acordado con los deudores.

QUINTO.- EL MANDANTE se obliga para con **LA MANDATARIA** a transferirle la totalidad de los recursos necesarios para llevar a cabo la operación de crédito antes mencionada así como para ejecutar los gastos relacionados con ella, de manera que **LA MANDATARIA** siempre cuente con los recursos necesarios para llevar a cabo su gestión. (...)”¹⁹

Como se observa, en los mandatos que recibe de los clientes con excedentes de liquidez, **CAPITAL FACTOR S.A.** adopta la facultad de actuar “sin representación”, es decir, realizando las operaciones de crédito “en nombre propio lo cual implica la facultad de escoger el destino de la inversión, recibir para sí las garantías y los documentos representativos de deuda, así como la facultad para recibir pagos y para adelantar las acciones de orden legal y administrativo a que haya lugar en relación con el manejo de la inversión.”

Sin perjuicio de la facultad de actuar indicada, **CAPITAL FACTOR S.A.** dejó claro a **MINERGETICOS S.A.**, según se mencionó al inicio de este numeral, que los recursos provenían de terceros inversionistas con excedentes de liquidez, en los términos consignados en el numeral 9° bajo el título “ANTECEDENTES” del Contrato denominado “ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO”. Inclusive, **MINERGETICOS S.A.** se comprometió a pagar los intereses directamente a los terceros acreedores, pues de la lectura de la cláusula segunda del indicado Contrato, firmado el 1° de febrero de 2010, la compañía mencionada se obligó a girar “a nombre de los inversionistas, que para el efecto le señale **CAPITAL FACTOR S.A.**, sendos cheques por el valor del capital más los intereses que se causen durante el plazo pactado para la operación”.

Durante el desarrollo de la operación, **MINERGETICOS S.A.**, tuvo pleno conocimiento de la existencia de los terceros acreedores que dieron sus recursos para el perfeccionamiento de la operación de financiación, como se observará en el numeral 9.3.4., de esta resolución.

Como se ha dicho, en resultado de las actuaciones administrativas adelantadas por esta Superintendencia frente a **CAPITAL FACTOR S.A.**, así como la adelantada frente a **MINERGETICOS S.A.**, se evidenció la existencia de al menos veintiséis (26) acreedores que confirieron mandato a la primera de las citadas, los cuales serán analizados a continuación, con el objetivo de demostrar las condiciones de tales negocios jurídicos.

¹⁹ Expediente de inspección **MINERGETICOS S.A.**, folio C2-852 a C2-856

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

9.3.3. Del número de terceros que prestaron sus recursos a MINERGÉTICOS S.A., por intermedio de CAPITAL FACTOR S.A.

En el siguiente cuadro, se relacionan las condiciones de los mandatos conferidos a CAPITAL FACTOR S.A., entre los años 2010 y 2012, por veintiséis (26) mandantes con el objeto de conferir crédito a MINERGÉTICOS S.A. según se ha venido explicando, información que está evidenciada en los soportes documentales recabados en las visitas de inspección mencionadas al inicio de este considerando noveno.

Debe señalarse que respecto de 21 de los 26 mandantes obra el mismo nivel de soporte probatorio; para los mandantes identificados con los números 1, 2, 13, 15 y 19 que se muestran en el siguiente cuadro, si bien no se entregó a esta Superintendencia por parte de las visitadas el mismo nivel de información, la documentación que fue allegada obra como evidencia contundente de que igualmente confirieron mandato a CAPITAL FACTOR S.A. para dar crédito a MINERGÉTICOS S.A. en la forma anteriormente mencionada.

En el siguiente cuadro se omite mostrar los datos de identificación de los terceros mandantes de CAPITAL FACTOR S.A. y acreedores de MINERGÉTICOS S.A., en aras de proteger su derecho a la intimidad. Veamos:

Mandante	Fecha del Contrato de Mandato	Fecha Consignación Mandante	Valor Consignado	Fecha Vencimiento del Contrato de Mandato	Plazo en días devolución capital	Valor Futuro [Al final de la operación – capital e intereses]	Retención en la Fuente
1			134.029.228			139.691.512	396.360
2		04/05/2011	26.224.935			39.948.888	
3	01/03/2011	03/03/2012	23.663.057	01/03/2012	366	27.999.539	303.554
	01/03/2011	01/03/2012	16.000.000	01/03/2012	366	18.871.322	200.993
4	01/02/2010	09/06/2010	15.000.000	01/03/2011	393	16.943.550	136.049
5	01/03/2011	01/03/2011	33.993.988	01/03/2012	366	40.223.713	436.081
6	01/02/2010	08/03/2010	60.000.000	02/05/2011	455	72.780.258	894.618
7	01/03/2011	01/03/2011	113.655.996	01/03/2012	366	134.484.550	1.457.999
	01/03/2011	11/03/2011	50.000.000	01/03/2012	366	58.891.596	622.412
8	01/03/2011	09/03/2011	1.107.054.934	01/03/2012	366	1.305.124.176	13.864.847
9	01/02/2010	17/06/2010	3.625.075	01/03/2011	393	4.079.743	31.827
10	01/02/2010	31/03/2010	41.023.845	02/05/2011	455	49.238.662	575.037
11	01/03/2011	14/03/2011	150.000.000	01/03/2012	366	176.431.270	1.850.189
12	01/03/2011	11/03/2011	49.281.434	01/03/2012	366	58.045.246	613.467
13	29/03/2012	01/03/2012	10.831.840			12.439.519	
14	01/02/2010	31/05/2010	27.861.922	01/03/2011	393	31.602.487	261.840
15	30/05/2012	01/03/2012	26.584.068			29.226.255	
16	01/03/2011	01/03/2011	112.342.209	01/03/2012	366	132.929.999	1.441.145
17	01/03/2011	01/03/2011	218.417.864	01/03/2012	366	258.445.037	2.801.902
18	01/02/2010	31/03/2010	42.811.413	02/05/2011	455	51.384.181	600.094
19		30/08/2010	63.729.473			132.014.355	
20	01/03/2011	01/03/2011	140.412.627	01/03/2012	366	166.144.591	1.801.237
	01/03/2011	14/03/2011	50.000.000	01/03/2012	366	58.810.423	616.730

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 1173 DE 2015

Hoja No. 25

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Mandante	Fecha del Contrato de Mandato	Fecha Consignación Mandante	Valor Consignado	Fecha Vencimiento del Contrato de Mandato	Plazo en días devolución capital	Valor Futuro [Al final de la operación – capital e intereses]	Retención en la Fuente
21	01/03/2011	01/03/2011	44.065.157	01/03/2012	366	52.140.521	565.275
22	01/02/2010	11/02/2010	10.000.000	01/03/2011	393	11.925.442	134.781
23	01/03/2011	09/03/2011	121.053.376	01/03/2012	366	142.711.697	1.516.082
24	01/03/2011	09/03/2011	35.999.999	01/03/2012	366	42.440.955	450.867
25	01/03/2011	07/03/2012	17.608.099	01/03/2012	366	20.777.557	221.862
26	01/03/2011	23/02/2011	500.000.000	01/03/2012	366	593.264.113	6.528.488
TOTAL			3.245.270.539			3.879.011.156	11.835.323

Cabe mencionar que para efectos del presente acto administrativo se tuvieron en cuenta las operaciones de mutuo a cargo de MINERGÉTICOS S.A., en las cuales figuran como acreedores los 26 mandantes de CAPITAL FACTOR S.A., operaciones que de acuerdo a los soportes documentales que obran en la presente actuación administrativa, no obstante que se pactaron desde el mes de febrero de 2010, han permanecido activas y a la fecha de la visita de inspección se encuentran impagas.

Lo anterior, se encuentra corroborado entre otros documentos, en la información que fue aportada directamente a esta Entidad por los acreedores mandantes identificados en el anterior cuadro bajo los números 1, 2, personas que suscribieron la comunicación radicada bajo el número 2014048409-008 del 10 julio de 2015, así como la número 24, que remitió el oficio registrado con el número 2015048409-017 del 9 de julio de 2015, en los cuales se lee entre otros apartes los siguientes:

Mandantes números 1 y 2:

"Por medio de la presente hacemos entrega de los documentos soporte de las operaciones que tenemos constituidas con la sociedad Capital Factor para la inversión en la sociedad Minergéticos S.A. (...) es preciso anotar que ni a mí ni a mi hija... a la fecha no hemos recibido el pago del capital ni los intereses pactados, por la entrega de los dineros a la sociedad Capital Factor que ascienden aproximadamente a \$65 millones."

Mandante número 24:

"De manera adicional, me permito informarles que los dineros aportados a Capital Factor para la presente operación correspondieron al resultado de una inversión previamente realizada con la misma entidad en una operación previa, con la firma Minergéticos, la cual igualmente provenía de otra inversión anterior para la firma..."

Las diferentes fechas que presentan los contratos de mandato conferidos por los clientes acreedores a CAPITAL FACTOR S.A. corresponden a los eventos en los cuales se refinanció la operación de crédito con MINERGÉTICOS S.A. con ocasión de las cuales se vincularon nuevos mandantes, conformando el grupo que permaneció vinculado a la operación de crédito originalmente celebrada en el mes de febrero de 2010.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

De otra parte, es importante señalar que obra evidencia en la presente actuación de que la entrega de los recursos por parte de siete (7) de los acreedores mandantes se surtió mediante consignaciones que realizaron a las cuentas Nos. 000344325 y 002001071572 abiertas en la Fiduciaria Bogotá, a nombre de CAPITAL FACTOR. También procede indicar que en las cuentas de orden de la mandataria como en la contabilidad de la misma se encontraron registros de la operación asociada a MINERGÉTICOS S.A. por la cual esta última recibió los recursos de parte de CAPITAL FACTOR, con ocasión de la celebración de los denominados "ACUERDOS ECONÓMICOS PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CREDITO" ya explicados, suministrados a esta Entidad en la visita de inspección realizada en MINERGÉTICOS S.A.

Sobre las cuentas de orden llevadas por CAPITAL FACTOR S.A., se tiene que mediante el documento entregado por la Representante Legal Suplente de dicha sociedad, fechado el 10 de febrero de 2015, la señora Mildred Urrea afirmó que se utilizaron las siguientes cuentas de orden para el registro de los movimientos durante el año 2012:

81055305	Retención en la fuente
81151501	Deposito fiduciario
81151502	Banco BBVA
81151503	Pagos directos del cliente
81151505	Pagos pendientes de reintegro
81155001	Cliente fondeado

Adicionalmente aclaró la señora Mildred, lo siguiente:

"Los registros se efectuaron sin tener en cuenta las partidas del año 2011, debido a que no se pudieron establecer con anterioridad y no fueron entregados por el contador público IVAN DARIO GOMEZ, empleado saliente. Solo se tomó la opción de continuar con el registro de los movimientos del año 2012.

Dada la explicación anterior se concluye que estos registros se vienen haciendo para consultar registros más no para consultar saldos ya que estos no se pudieron concluir.

A partir de Diciembre de 2012, las cuentas que se utilizaron fueron: 83959505 Otras cuentas deudoras de control (...) en las cuales se trató de registrar algunos saldos iniciales sin poderlos concluir en su totalidad."

Según se ha dicho, con base en los soportes documentales suministrados a esta Superintendencia por las sociedades CAPITAL FACTOR S.A. y MINERGÉTICOS S.A. en desarrollo de las actuaciones administrativas adelantadas respecto de la primera en los años 2012 y 2015, como a MINERGÉTICOS S.A. en el presente año, se observa que al menos veintiséis (26) terceros aportaron recursos a título de crédito a MINERGÉTICOS, créditos que fueron conferidos utilizando como mecanismo para consecución de los recursos, la celebración de contratos de mandato por un valor final de \$3.245 millones, operaciones que a la fecha de la visita se encuentran pendientes de pago, como se explicó en el numeral 9.1 de esta Resolución.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

9.3.4. Del conocimiento del origen de los recursos por parte de MINERGÉTICOS S.A.

Dentro de los antecedentes de la negociación que llevaron a cabo las sociedades MINERGÉTICOS S.A., y CAPITAL FACTOR S.A., obran soportes en los cuales se evidencia que esta última compañía le informó a la deudora que los dineros que serían otorgados a título de mutuo o crédito, provenían de terceros con excedentes de liquidez a quienes la compañía representaba en procura de que tanto demandantes como oferentes de recursos pudieran celebrar el crédito en comento. Así, la operación de crédito celebrada entre la mandataria CAPITAL FACTOR S.A. y MINERGÉTICOS S.A. tiene como acreedores a los 26 mandantes que fueron quienes entregaron sus recursos para el crédito otorgado.

La existencia de estos terceros fue puesta en conocimiento de MINERGÉTICOS, tanto en el mencionado "ACUERDO ECONÓMICO PARA LA CELEBRACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO", en el que se indicó que las actividades de CAPITAL FACTOR S.A. consistían en "representar a inversionistas que cuentan con excesos de liquidez para indicarles la mejor manera de invertir sus recursos"²⁰, así como a través de varias comunicaciones remitidas por la mandataria CAPITAL FACTOR S.A. a MINERGÉTICOS S.A. En una de estas comunicaciones, se relacionaron a 14 de los 26 acreedores a favor de los cuales se debían expedir certificaciones de retención en la fuente; en otra comunicación se relacionan aquellos mandantes acreedores a los que se debía pagar el capital e intereses adeudados.

A título ilustrativo, se verán las siguientes comunicaciones que corroboran lo expuesto en este punto, sin revelar los datos de los acreedores:

- **Comunicación de CAPITAL FACTOR S.A. de fecha 2 de marzo de 2010 – Ref. Certificado de retención clientes inversionistas**²¹

En la siguiente comunicación, se evidencia que CAPITAL FACTOR S.A., solicitó a MINERGÉTICOS S.A., certificar el valor de las retenciones en la fuente que se debían practicar por rendimientos financieros a los mandantes que otorgaron el crédito a la sociedad visitada.

²⁰ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-787 CD Carpeta" DOCUMENTOS DE LA OPERACIÓN DE CAPITAL FACTOR.

²¹ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folio No. C2-645

RESOLUCIÓN NÚMERO 1173 DE 2015

Hoja No. 28

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

"Capital Factor"

Bogotá, 02 de marzo de 2010

Señores

MINERALES Y ENERGETICOS INDUSTRIALES S.A. MINERGÉTICOS S.A.,
Departamento Contable
La Ciudad

Ref. Certificados de retención clientes inversionistas

Por medio de la presente, solicitamos al departamento contable de la compañía MINERGÉTICOS, nos envíe los certificados de retención de los inversionistas que intervienen en la operación de MINERGÉTICOS en el año 2010.

NOMBRE INVERSIONISTA

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14

Agradezco la atención prestada

Atentamente,

IVÁN GÓMEZ"
TESORERO"

• **Carta Vencimiento 01 de Marzo 2011**²²

En esta carta enviada por CAPITAL FACTOR S.A. a la sociedad MINERGÉTICOS S.A. se presenta una relación de 14 de los 26 mandantes cuyas acreencias al 1° de marzo de 2011, estaban próximas al vencimiento. En tal comunicación se detalla el valor futuro y el valor de retención en la fuente a cancelar a cada uno de los 14 mandantes acreedores:

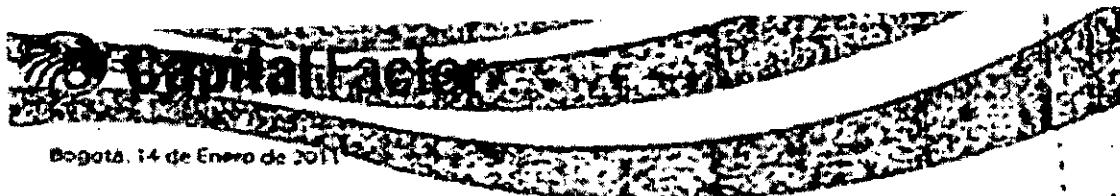
²² Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-646.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 1173 DE 2015

Hoja No. 29

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4



Señores:
MINERGETICOS
Atn. Ancelstz Castañó
Atn. Departamento contable
La ciudad.

Ref. Verificación Q1 de Marzo de 2011

Respostas: 12000

Reciben un cordial saludo. Por medio de la presente enviamos información referente al primer vencimiento de la operación de factoring MINERGETICOS S.A. Agradecemos nos informen como se cancelará por parte de Minergeticos, por medio del fiduciario o por cancelación a cada uno de los clientes.

[illegible]

Agradecemos la atención prestada.
Cordialmente,

NATHALIA MALDONADO
NATHALIA MALDONADO
ASISTENTE ADMINISTRATIVA
CAPITAL FACTOR S.A

Capitol Factor
1-800-275-4454

CL - 6 YI

- Listados de inversionistas²³

Además, en la información que reposa en la sociedad MINERGÉTICOS S.A. y que entregó a esta Superintendencia mediante la comunicación 2015048409-006 radicada el día 4 de junio de 2015, obra el siguiente listado en el cual aparecen relacionados los mandantes de CAPITAL FACTOR S.A. igualmente acreedores de MINERGÉTICOS S.A., según quedó explicado anteriormente.

En dicha relación se da cuenta, entre otras características, de la fecha del vencimiento de las obligaciones a cargo de MINERGÉTICOS S.A. respecto de cada uno de los mandantes acreedores. A continuación se muestra la imagen de la primera hoja del indicado listado de la cual se omitió la mención de los

²³ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-654

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 1173 DE 2015

Hoja No. 30

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

nombres e identificación de los inversionistas, preservando su derecho a la intimidad:

FECHA	INVERSIONISTA	\$ CONSIGNADO	FECHA CONSIGNACION	FECHA VENCIMIENTO	PLAZO	VALOR FUTURO	RETEPUENTE	VALOR FUTURO NETO	TASA
1 de mar de 11		\$ 112.342.200	1 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 122.929.999	\$ 1.441.745	\$ 121.488.253	10,00%
1 de mar de 11		\$ 113.666.396	1 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 134.484.550	\$ 1.457.353	\$ 133.027.196	10,00%
1 de mar de 11		\$ 218.417.864	1 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 258.445.027	\$ 3.801.902	\$ 254.643.125	10,00%
1 de mar de 11		\$ 140.412.527	1 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 166.144.591	\$ 1.501.237	\$ 164.643.354	10,00%
1 de mar de 11		\$ 50.000.000	14 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 58.910.403	\$ 616.730	\$ 58.293.674	10,00%
1 de mar de 11		\$ 23.663.057	1 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 27.999.559	\$ 303.554	\$ 27.695.995	10,00%
1 de mar de 11		\$ 16.000.000	3 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 18.571.327	\$ 200.553	\$ 18.370.773	10,00%
1 de mar de 11		\$ 17.608.039	7 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 20.777.957	\$ 231.962	\$ 20.545.995	10,00%
1 de mar de 11		\$ 500.000.000	23 de febrero de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 593.264.113	\$ 6.522.408	\$ 586.741.705	10,00%
1 de mar de 11		\$ 195.539.354	23 de febrero de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 231.977.267	\$ 2.552.701	\$ 229.424.566	10,00%
1 de mar de 11		\$ 25.365.995	9 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 30.440.955	\$ 450.957	\$ 29.989.998	10,00%
1 de mar de 11		\$ 1.107.284.934	9 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 1.305.124.176	\$ 13.964.847	\$ 1.291.159.329	10,00%
1 de mar de 11		\$ 23.953.905	1 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 40.221.713	\$ 436.081	\$ 39.785.632	10,00%
1 de mar de 11		\$ 44.065.157	1 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 52.140.521	\$ 565.375	\$ 51.575.146	10,00%
1 de mar de 11		\$ 121.053.376	9 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 142.711.657	\$ 1.516.092	\$ 141.195.564	10,00%
1 de mar de 11		\$ 150.000.000	14 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 176.431.270	\$ 1.850.189	\$ 174.581.081	10,00%
1 de mar de 11		\$ 50.000.000	11 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 59.391.596	\$ 622.412	\$ 58.769.184	10,00%
1 de mar de 11		\$ 49.201.434	11 de marzo de 2011	viernes, 01 de marzo de 2012	360	\$ 58.045.346	\$ 612.467	\$ 57.432.879	10,00%

Como se observó, las anteriores comunicaciones remitidas por CAPITAL FACTOR S.A., a MINERGÉTICOS S.A., a través de las cuales solicitaba el giro de los intereses a cancelar a cada uno los terceros o la expedición de las correspondientes certificaciones de retención en la fuente, demuestran que fue propósito de CAPITAL FACTOR S.A., que la parte deudora de la operación de crédito siempre supiera y conociera tanto el origen de los recursos que le fueron otorgados en calidad de mutuo, como el nombre y la identificación de sus respectivos mandantes, a partir de los cuales se estructuró la operación de fondeo de liquidez.

Del mismo modo, la documentación previamente señalada constata que MINERGÉTICOS S.A., durante el desarrollo de la operación, tuvo conocimiento

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

de quienes eran los acreedores de los recursos que le fueron prestados a través de CAPITAL FACTOR S.A., hecho que eventualmente le permitiría girar los cheques a favor de cada uno de los terceros, según se obligó en la cláusula segunda del "ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO" de febrero 1° de 2010.

Cabe resaltar que los acreedores mencionados en las comunicaciones previamente señaladas corresponden a los mismos que celebraron contratos de mandato con la compañía CAPITAL FACTOR S.A.

9.3.5. Estructuración de la fuente de recursos para la cancelación del crédito e inexistencia del pago de la operación

Como ya se mencionó, dentro de las condiciones pactadas en el "ACUERDO PARA LA PRESTACION DE SERVICIOS DE CRÉDITO" celebrado entre CAPITAL FACTOR S.A. y MINERGÉTICOS S.A., se concertó que, entre otras, se estructurarían como fuente de pago dos fideicomisos, así: "CONTRATO DE FIDUCIA MERCANTIL IRREVOCABLE DE ADMINISTRACIÓN, FUENTE DE PAGO Y PAGOS" y "CONTRATO DE FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACION, FIDEICOMISO ACCIONES MINERGÉTICOS", los cuales se constituyeron en una Sociedad Fiduciaria vigilada por esta Superintendencia. Veamos:

9.3.5.1. Fideicomiso MINERGÉTICOS

Se celebró un "Contrato de Fiducia Mercantil Irrevocable de Administración, Fuente de Pago y Pagos"²⁴ entre la Sociedad Fiduciaria y MINERGÉTICOS S.A., el 30 de diciembre de 2009, creando así el denominado "Fideicomiso MINERGÉTICOS" con NIT 805.012.921-0, donde actúan como Fideicomitente la sociedad visitada representada legalmente para esa fecha por el señor Uriel Alfonso Sánchez Ascanio y en calidad de Acreedor Vinculado la sociedad CAPITAL FACTOR S.A.

El propósito del contrato es que la sociedad MINERGÉTICOS S.A. ceda a favor del "Fideicomiso MINERGÉTICOS" los derechos de explorar y explotar la mina de carbón los cuales fueron otorgados por el Instituto Colombiano de Geología y Minería INGEOMINAS de conformidad con el título minero expedido el 16 de febrero de 2009, bajo el número FJD-091, ubicada en los municipios de Samacá y Ventaquemada en Boyacá, con un área total de 3.045 hectáreas y 7.123 metros cuadrados.

La sociedad MINERGÉTICOS S.A., cedió a tal fideicomiso la totalidad de los derechos económicos que se derivaran de los contratos que haya suscrito o llegare a suscribir en desarrollo de su objeto social a favor del Fideicomiso

²⁴ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-787 CD Carpeta" DOCUMENTOS DE LA OPERACIÓN DE CAPITAL FACTOR".

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

MINERGÉTICOS S.A.; y se comprometió a endosar o ceder a favor del Fideicomiso toda la facturación que se produjere en desarrollo de su objeto social; por tanto, todos los flujos de dinero que se originaren en los respectivos pagos debían girarse a favor del Fideicomiso por los pagadores de las facturas emitidas.

Cumplido lo anterior, CAPITAL FACTOR S.A. desembolsó o giró los recursos al Fideicomiso en virtud del acuerdo económico suscrito el día 1° de febrero de 2010, ya mencionado, con el fin de que se diera inicio al proceso de explotación de las minas concesionadas.

9.3.5.2. Fideicomiso Acciones MINERGÉTICOS S.A.

En adición a la anterior fuente de pagos, MINERGÉTICOS S.A. en conjunto con la sociedad *Frontier Maritime & Investments Inc.*, domiciliada en Panamá también constituyó el 30 de diciembre de 2009 en la Sociedad Fiduciaria, un fideicomiso denominado "*Contrato De Fiducia Mercantil De Administración Fideicomiso Acciones MINERGÉTICOS*"²⁵ en el cual la sociedad visitada interviene como Fideicomitente A y como Fideicomitente B la sociedad panameña, representada por la señora Aura Janeth Hazbon Olaya en su calidad de apoderada especial.

Como bienes fideicomitidos, el Fideicomitente B entregó 62.461 acciones que posee en la sociedad MINERGÉTICOS S.A. y se obligó como deudor solidario en las condiciones señaladas en el "*ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CREDITO*" ya mencionado.

El objeto del Fideicomiso Acciones Minergéticos, es el de garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas por MINERGÉTICOS S.A. con los mandantes de la sociedad CAPITAL FACTOR S.A., por lo cual ante un eventual incumplimiento en el pago de las acreencias por parte de la visitada, CAPITAL FACTOR S.A. como mandataria de los terceros acreedores adquiriría la titularidad de tales acciones.

9.4. Financiación obtenida de manera directa por parte de MINERGÉTICOS S.A.

Analizada la información entregada por MINERGÉTICOS S.A., entre la que se encuentran los estados financieros al cierre de diciembre 31 de los años 2010, 2011 y 2012, así como el balance de prueba a junio 30 de 2013²⁶, se evidencia que por esta fuente de financiación, MINERGÉTICOS S.A. tiene pasivos a su cargo para con 14 terceros, los cuales están representados en los créditos que fueron otorgados de manera directa a la compañía.

²⁵ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-787 CD Carpeta" DOCUMENTOS DE LA OPERACIÓN DE RENOVACIÓN DE CAPITAL FACTOR".

²⁶ Expediente de Inspección MINERGETICOS S.A., Folio C2-80 a C2-176

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

El nombre de los 14 acreedores se encuentra detallado en el libro auxiliar de la cuenta del pasivo 219505 denominada “obligaciones financieras – particulares”.

En la indicada subcuenta se observa que tales obligaciones ascienden a \$1.970.9 millones. Conviene resaltar que a la fecha de la visita de inspección, las deudas contraídas por la firma objeto de la presente medida, se encuentran insolutas, como se describirá en el numeral 9.3 de esta Resolución.

En esta cuenta también está registrada la deuda asumida con los mandantes de CAPITAL FACTOR S.A., sin embargo, esta se excluye toda vez que la misma será analizada en un acápite posterior.

El detalle de las deudas con particulares se presenta a continuación, sin que se revelen los datos de los terceros que otorgaron crédito en forma directa a MINERGÉTICOS S.A., con el fin de proteger su derecho a la intimidad:

No.Particulares	Identificación	Saldo deuda
1	N/A	331.454.452
2	N/A	271.485.400
3	N/A	226.743.332
4	N/A	226.091.415
5	N/A	221.000.000
6	N/A	168.515.392
7	N/A	143.602.671
8	N/A	107.238.360
9	N/A	85.000.000
10	N/A	84.271.019
11	N/A	40.000.000
12	N/A	37.004.400
13	N/A	18.529.037
14	N/A	10.000.000
TOTAL		1.970.935.478

Esta información, también fue aportada por MINERGÉTICOS S.A., mediante el oficio No. 2015048409-006 del 4 de junio de 2015, en el único CD entregado a la comisión de visita, rotulado “IV. Carpeta Contable 2” bajo el nombre “RELACIÓN DE PASIVOS”.

9.5. Del patrimonio líquido de la sociedad MINERGÉTICOS S.A.

La Superintendencia Financiera obtuvo certificación documental²⁷ en la que consta que a 31 de diciembre de 2012, la compañía MINERGÉTICOS S.A. registró un patrimonio líquido oficial por la suma de tres mil ochocientos sesenta y ocho millones cuatrocientos cuarenta y nueve mil pesos (\$3.868.449.000). Así, el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio líquido fiscal registrado para esa fecha es de mil novecientos treinta y cuatro millones doscientos veinticuatro mil quinientos pesos (\$1.934.224.500).

²⁷ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A., folio No. C2-842.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

Sobre el particular, el Presidente de la Junta Directiva de MINERGÉTICOS S.A. afirmó en la explicación del modelo de negocio que la situación contable a la fecha de la visita de inspección a tal sociedad -junio de 2015, no ha variado sustancialmente con respecto al periodo contable mencionado, teniendo en cuenta que la firma se encuentra inactiva y que no se han elaborado estados financieros adicionales.

Así, para efecto del presente acto administrativo se tomará como base de comparación el patrimonio líquido fiscal de la sociedad MINERGÉTICOS S.A., el cual como se dijo corresponde a la suma de tres mil ochocientos sesenta y ocho millones cuatrocientos cuarenta y nueve mil pesos (\$3.868.449.000), equivaliendo el 50% a la cuantía de mil novecientos treinta y cuatro millones doscientos veinticuatro mil quinientos pesos (\$1.934.224.500), toda vez que esta fue la cifra declarada ante la correspondiente Autoridad Tributaria al corte del 31 de diciembre de 2012, la cual a la fecha de la visita de inspección no ha variado según lo ratificó el Presidente de la Junta Directiva de MINERGÉTICOS S.A. en la explicación que suministró sobre el correspondiente modelo de negocio.

9.6. Del conjunto de Hallazgos Encontrados

9.6.1. De la sociedad MINERGÉTICOS S.A.

Con base en el análisis de la información recabada en desarrollo de las actuaciones administrativas realizadas respecto de las sociedades MINERGÉTICOS S.A. y CAPITAL FACTOR S.A., se estableció que el modelo de negocio desarrollado por la primera sociedad mencionada es la exploración y explotación de minas previamente adjudicadas por el Estado mediante el otorgamiento de diversos títulos mineros. A pesar de que la compañía dijo haber recibido varios títulos mineros a su favor, las actividades mineras que conformaban su objeto social no produjeron el resultado económico positivo que permitiese sacar adelante los indicados proyectos de excavación minera.

Aunado a lo anterior, se conoció que la compañía obtuvo recursos económicos a partir de la celebración de contratos de crédito con terceras personas para financiar tales actividades. En particular, la compañía recibió recursos financieros de veintiséis (26) terceros con excedentes de capital, los cuales fueron canalizados por la sociedad CAPITAL FACTOR S.A., en cumplimiento de los mandatos que le confirieron con la instrucción de que entregara los dineros a título de mutuo a MINERGÉTICOS S.A., sociedad a la que CAPITAL FACTOR, a su vez, prestó *"servicios orientados a conseguir recursos líquidos para atender el cumplimiento de sus obligaciones derivadas del contrato"*, hecho que quedó establecido en el contrato denominado *"ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO"*.

El monto adeudado originalmente por la sociedad MINERGÉTICOS S.A. y que consta en el *"ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE*

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

CRÉDITO", ascendió a un valor de dos mil novecientos ochenta millones de pesos (\$2.980.000.000 m/cte); el cual posteriormente y como resultado de la refinanciación de los dineros adeudados a los acreedores mandantes de CAPITAL FACTOR S.A. la cual se plasmó en el "MEMORANDO DE ENTENDIMIENTO ENTRE CAPITAL FACTOR S.A. Y MINERGETICOS S.A." del 1 de marzo de 2012, aumentó a una deuda acumulada por valor de tres mil cuatrocientos noventa y cuatro millones ochocientos veintiún mil treinta y tres pesos (\$3.494.821.033 m/cte).

No obstante, para efecto de este acto administrativo y con fundamento en la evidencia que proveen los comprobantes de consignación de los dineros entregados por los acreedores mandantes de CAPITAL FACTOR S.A., para la operación de apalancamiento a MINERGETICOS S.A. en la forma anteriormente explicada, documentación que se recabó en la visita de inspección realizada a esta última sociedad, el saldo de los dineros recibidos de dichos mandantes asciende a una deuda acumulada por valor de tres mil doscientos cuarenta y cinco millones doscientos setenta mil quinientos treinta y nueve pesos (\$3.245.270.539 m/cte).

Por intermedio de esta fuente de apalancamiento la sociedad MINERGETICOS S.A., se obligó con al menos veintiséis (26) personas, obligaciones que a la fecha de la visita de inspección continúan vigentes, como se vio en el numeral 9.1.

Al tiempo, MINERGETICOS S.A. recibió directamente créditos de por lo menos catorce (14) personas, diferentes a aquellas que otorgaron mandato a CAPITAL FACTOR, con las que así mismo celebró contratos de mutuo en una cuantía de mil novecientos setenta millones novecientos treinta y un mil setenta y ocho pesos (\$1.970.931.078), acreencias que están registradas en los estados financieros de esta sociedad al corte del 30 de junio de 2013, en la cuenta Obligaciones Financieras con Particulares.

Las obligaciones a cargo de MINERGETICOS S.A. continúan vigentes a la fecha de la visita de inspección, dado que los recursos recibidos de terceros acreedores, ya sea de manera directa o con la intervención de CAPITAL FACTOR S.A. en calidad de mandatario, no han sido pagados a los terceros acreedores, como se indicó en el numeral 9.1 de esta Resolución.

Así las cosas, la sociedad MINERGETICOS S.A., tiene vigentes pasivos para con el público en un número de cuarenta (40) personas por una cuantía de cinco mil doscientos dieciséis millones doscientos un mil seiscientos diecisiete pesos (\$5.216.201.617).

9.6.2. De la sociedad CAPITAL FACTOR S.A.

De otra parte, es pertinente mencionar que la sociedad CAPITAL FACTOR S.A. fue determinante para la realización de las operaciones de captación no autorizada de fondos del público por MINERGETICOS S.A., dado que sin su

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

intervención la sociedad de actividad minera no hubiese asumido veintiséis (26) de los cuarenta pasivos que a la fecha tiene a su cargo, los cuales de forma independiente a las demás operaciones de mutuo que llevó a cabo, la hicieron incurrir en uno de los supuestos de captación no autorizada de dineros del público.

En efecto, se evidenció que CAPITAL FACTOR S.A., estructuró la operación de liquidez en favor de MINERGÉTICOS S.A. diseñando el esquema que le permitió a esta última recibir créditos derivados de terceros acreedores con excedentes de liquidez, acreedores que al mismo tiempo, eran los mandantes de CAPITAL FACTOR S.A. a quienes en calidad de mandataria les dio asesoría para indicarles la mejor manera de invertir su recursos.

Para la estructuración de la operación de crédito, la indicada sociedad comercial contactó a los terceros indeterminados a quienes realizó ofertas públicas a través de su fuerza comercial para que entregaran sus dineros a título de préstamo a MINERGÉTICOS S.A.

En consecuencia, se advierte que los elementos contractuales antes descritos, evidencian que CAPITAL FACTOR S.A. es parte determinante de las operaciones de crédito mediante las cuales MINERGÉTICOS S.A., recibió dineros a título de crédito en un número de veintiséis (26) personas en una cuantía de tres mil doscientos cuarenta y cinco millones doscientos setenta mil quinientos treinta y nueve pesos (\$3.245.270.539 m/cte), que supera el 50% del patrimonio líquido fiscal de esta sociedad, el cual al corte diciembre de 2012, corresponde a la suma de mil novecientos treinta y cuatro millones doscientos veinticuatro mil quinientos pesos (\$1.934.224.500), según se explicó en el numeral 9.5 del presente acto administrativo. Este solo hecho, configura los supuestos de captación masiva de recursos del público, sin perjuicio de que para efecto de contabilizar la totalidad de monto de dinero captado en la operación, se deban sumar los dineros entregados por catorce (14) acreedores que otorgaron crédito de manera directa a MINERGÉTICOS S.A.

Con todo, tal forma de actuar, evidencia que CAPITAL FACTOR S.A. es un sujeto vinculado indirectamente a las actividades de captación no autorizada de dineros del público mediante las cuales MINERGÉTICOS S.A. adquirió los pasivos en la forma y términos anteriormente enunciados en su calidad de vinculado directo a dicha actividad ilegal en los términos del artículo 5 del Decreto 4334 de 2008.

DÉCIMO. Que, con base en las evidencias y elementos probatorios recabados en la visita de inspección, especialmente en lo referente a las operaciones realizadas en virtud de los contratos suscritos por la sociedad deudora, se concluye que MINERGÉTICOS S.A., asumió pasivos con al menos cuarenta (40) personas por valor de CINCO MIL DOSCIENTOS DIECISÉIS MILLONES DOSCIENTOS UN MIL SEISCIENTOS DIECISIETE PESOS (\$5.216.201.617), 26 de los cuales se asumieron a través de la sociedad CAPITAL FACTOR S.A.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

mientras que los 14 restantes corresponden a créditos en los que se obligó de forma directa con igual número de acreedores.

En efecto, el pasivo que adquirió MINERGÉTICOS S.A., con 26 personas a través de la estructuración del esquema de financiación que desarrolló CAPITAL FACTOR S.A. en su favor, así como los contratos de mutuo celebrados con 14 personas de manera directa, representan un pasivo para con más de veinte (20) personas en una cuantía que supera el 50% de su patrimonio líquido fiscal que según se vio en el numeral 9.4., es de mil novecientos treinta y cuatro millones doscientos veinticuatro mil quinientos pesos \$1.934.224.500 a 31 de diciembre de 2012.

Así mismo, MINERGÉTICOS S.A. como se mencionó en numeral 9.3.1 de esta Resolución, obtuvo financiación a partir de las ofertas comerciales que se dirigieron a personas indeterminadas a través de una fuerza comercial que contrató CAPITAL FACTOR S.A. para el efecto.

Con todo, es pertinente enfatizar que la sociedad CAPITAL FACTOR S.A. actuando como mandataria sin representación fue determinante para la realización de las operaciones de captación no autorizada de fondos del público por parte de MINERGÉTICOS S.A. pues se evidenció que la misma fue la que estructuró la operación de crédito en favor de esta última; a través de su fuerza comercial contactó a los inversionistas con los cuales celebró los contratos de mandato ya mencionados; y suscribió la documentación soporte de los créditos que MINERGÉTICOS S.A. recibió de veintiséis (26) terceros, los cuales entregaron los dineros por conducto de dicho intermediario - mandatario.

Conviene recordar que en el artículo 5º de Decreto 4334 de 2008, se determina quiénes son sujetos de una medida de intervención al consagrar que: *"Son sujetos de la intervención las actividades, negocios y operaciones de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, establecimientos de comercio, sucursales de sociedades extranjeras, representantes legales, miembros de juntas directivas, socios, factores, revisores fiscales, contadores, empresas y demás personas naturales o jurídicas vinculadas directa o indirectamente, distintos a quienes tienen exclusivamente como relación con estos negocios el de haber entregado sus recursos"*. (Subrayado Nuestro).

Obsérvese como en la misma norma se precisa que en una operación de captación no autorizada de dineros del público pueden existir personas vinculadas directa o indirectamente a tal actividad ilegal, distintas a aquellas que realizan la entrega de los recursos aceptando la invitación a participar en la correspondiente operación, con lo cual cualquier actividad ejercida por una persona natural o jurídica que tenga una vinculación directa o indirecta con las actividades propias de captación o recaudo masivo no autorizado de dineros del público, pueden ser sujeto de las medidas consagradas en el artículo 108 del EOSF en las actuaciones que adelante la Superintendencia Financiera de Colombia o de las medidas descritas en el artículo 7º del citado Decreto 4334 respecto de las actuaciones que desarrolle la Superintendencia de Sociedades.

Así las cosas, en el evento en que una persona natural o jurídica hubiere tenido relación directa o indirecta con las personas que captaron recursos del público sin contar con la autorización para el efecto, se considera procedente adoptar

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

una medida administrativa de intervención contra ellas, siempre que se demuestre que su actuación fue determinante y encaminada a permitir que se consumaran los actos de captación.

Indicado lo anterior, esta Superintendencia puede concluir con base en las evidencias y en las pruebas recaudadas en las visitas de inspección adelantadas a las sociedades CAPITAL FACTOR S.A. y a MINERGÉTICOS S.A., que la primera se encuentra vinculada indirectamente a las operaciones de recaudo no autorizado de dineros del público que realizó la segunda sociedad mencionada.

Se confirma entonces que la actividad de CAPITAL FACTOR S.A. según lo expresado en la oferta denominada "*HOJA DE CONDICIONES PRELIMINARES*" y en el "*ACUERDO ECONOMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CREDITO*", consistió en "*trabajar...de la mano*" con su cliente MINERGÉTICOS S.A. que requirió financiar sus operaciones, generándole así la liquidez correspondiente; al tiempo que se dedicó también a asesorar a otro grupo de clientes con excedentes de liquidez para indicarles la mejor manera de invertir sus dineros, quienes en desarrollo de lo cual le confirieron mandato con el objetivo de realizar las gestiones que fueran necesarias para perfeccionar la operación de crédito a favor de MINERGÉTICOS S.A. que aprobaron como mecanismo para poner a rentar sus recursos líquidos.

Al efecto, se tiene establecido que las actividades desarrolladas por la sociedad CAPITAL FACTOR S.A. en virtud de la relación contractual que tiene con MINERGÉTICOS S.A., fueron esenciales para que esta última recaudara de forma no autorizada recursos del público, al punto que, dicha sociedad no hubiere podido contactar a los terceros con excedentes de liquidez que entregaron sus recursos para realizar las operaciones de mutuo.

Como se ha dicho, fue la sociedad CAPITAL FACTOR S.A. la que estructuró la operación de financiación, contactó a los terceros acreedores por intermedio de su fuerza comercial para ofrecer la operación de financiación a favor de la compañía deudora, celebró los contratos de mandato con veintiséis (26) terceros, quienes a su vez entregaron sus recursos para prestarlos a MINERGÉTICOS S.A., sociedad definida previamente por la mandataria como beneficiaria de los préstamos, actuaciones que fueron determinantes en la configuración de los pasivos asumidos por esta última sociedad en el número y cuantía que superan los supuestos previstos en las normas vigentes sobre la materia.

En consecuencia, de acuerdo con la información recabada en la presente actuación administrativa, se impone a esta Superintendencia el deber de adoptar medida administrativa consistente en la suspensión inmediata de las actividades descritas anteriormente, respecto de las sociedades MINERGÉTICOS S.A. y CAPITAL FACTOR S.A. como sujetos vinculados a las operaciones en las cuales se configuran los supuestos de captación no autorizada de recursos del público en forma masiva, como se explicará a continuación.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

10.1 De la configuración de los supuestos consagrados en artículo 2.18.2.1. del Decreto 1068 de 2015 (*supuestos que antes estaban consagrados en el Decreto 1981 de 1988*) y de los hechos objetivos o notorios establecidos en el Decreto 4334 de 2008.

Es importante resaltar que las únicas entidades autorizadas para manejar, aprovechar o invertir recursos captados del público son las instituciones financieras vigiladas por esta Superintendencia, condición que no es predicable de las sociedades objeto de la presente medida, y por lo tanto, las operaciones descritas en el presente acto administrativo constituyen operaciones de captación no autorizada de dineros del público.

- **De los supuestos de captación que se señalan en el artículo 2.18.2.1 del Título 2° de la Parte 18 del Libro 2° del Decreto 1068 del 26 de mayo de 2015 (*supuestos que antes estaban consagrados en el Decreto 1981 de 1988*) respecto de la sociedad MINERGÉTICOS S.A.**

*"Artículo 1. "(...) Se entiende que una persona natural o jurídica **capta dineros del público en forma masiva y habitual** en uno cualquiera de los siguientes casos:*

1.- Cuando su pasivo para con el público está compuesto por obligaciones con más de veinte (20) personas o por más de cincuenta (50) obligaciones, en cualquiera de los dos casos contraídas directamente o a través de interpuesta persona.

"Por pasivo para con el público se entiende el monto de las obligaciones contraídas por haber recibido dinero a título de mutuo o a cualquiera otro en que no se prevea como contraprestación el suministro de bienes o servicios."²⁸

Como se explicó a lo largo del presente acto administrativo, esta Superintendencia estableció con base en el análisis de las operaciones celebradas por MINERGÉTICOS S.A., teniendo como sustento el material probatorio recabado en el desarrollo de las visitas de inspección adelantadas frente a la sociedad CAPITAL FACTOR S.A. en los años 2012 y 2015, así como la realizada en la primera compañía indicada, en el mes de mayo del año 2015, que MINERGÉTICOS S.A. recibió de al menos cuarenta (40) acreedores la suma de CINCO MIL DOSCIENTOS DIECISÉIS MILLONES DOSCIENTOS UN MIL SEISCIENTOS DIECISIETE PESOS (\$5.216.201.617) a título de préstamo sin dar a cambio un bien o servicio, obligaciones que asumió tanto de forma directa como por intermedio de la sociedad CAPITAL FACTOR S.A.

Según quedó demostrado, MINERGÉTICOS S.A., recibió en calidad de deudor, créditos de veintiséis (26) personas a través de la fuente de financiación estructurada por la compañía CAPITAL FACTOR S.A. e implementada por esta

²⁸ Artículo 2.18.2.1 del Título 2° de la Parte 18 del Libro 2° del Decreto 1068 del 26 de mayo de 2015 (*supuestos que antes estaban consagrados en el Decreto 1981 de 1988*).

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

en calidad de mandataria de terceros con excedentes de liquidez. Además, recibió créditos de catorce (14) personas de manera directa. En ninguno de los casos mencionados, la compañía suministró un bien o servicio como contraprestación de los dineros recibidos, sino que la realidad económica de la operación indica que se trató de operaciones de crédito a partir de las cuales se obligó a retornar el monto obtenido a título de préstamo a los terceros contratantes junto con un interés por el dinero recibido.

Lo anterior, quiere decir que las obligaciones que reporta la sociedad MINERGÉTICOS S.A., en una cuantía de CINCO MIL DOSCIENTOS DIECISÉIS MILLONES DOSCIENTOS UN MIL SEISCIENTOS DIECISIETE PESOS (\$5.216.201.617), respecto de cuarenta (40) personas, se constituyen en un pasivo respecto del cual no aportó evidencia de que hubiera suministrado como contraprestación un bien o servicio, razón por la que se concluye que se configura respecto de ella el supuesto consagrado en el numeral 1º del artículo 2.18.2.1 del Título 2º del Decreto 1068 de 2015.

Parágrafo 1. En cualquiera de los casos señalados debe concurrir además una de las siguientes condiciones:

- "a) Que el valor total de los dineros recibidos por el conjunto de las operaciones indicadas sobrepase el 50% del patrimonio líquido de aquella persona;*
- "b) Que las operaciones respectivas hayan sido el resultado de haber realizado ofertas públicas o privadas a personas innominadas, o de haber utilizado cualquier otro sistema con efectos idénticos o similares. (...)"*

De acuerdo con el soporte probatorio recabado por esta Superintendencia, la sociedad tiene un patrimonio líquido fiscal al corte de 31 de diciembre de 2012 por valor de tres mil ochocientos sesenta y ocho millones cuatrocientos cuarenta y nueve mil pesos (\$3.868.449.000)²⁹.

En consecuencia, el 50% del patrimonio líquido fiscal que tiene la sociedad MINERGÉTICOS S.A., al 31 de diciembre de 2012, en cuantía de mil novecientos treinta y cuatro millones doscientos veinticuatro mil quinientos pesos (\$1.934.224.500), es superado por el monto total de pasivos asumidos por dicha compañía respecto de al menos cuarenta (40) personas en una cuantía de CINCO MIL DOSCIENTOS DIECISÉIS MILLONES DOSCIENTOS UN MIL SEISCIENTOS DIECISIETE PESOS (\$5.216.201.617).

Lo anterior, por cuanto para efecto del presente acto administrativo se tomó como base de comparación el patrimonio líquido fiscal de la sociedad MINERGÉTICOS S.A., toda vez que esta fue la cifra declarada ante la correspondiente Autoridad Tributaria al corte del 31 de diciembre de 2012.

Además, según lo informado por el Presidente de la Junta Directiva de la sociedad MINERGÉTICOS S.A. en la explicación que suministró sobre el

²⁹ Expediente de inspección sociedad MINERGETICOS S.A. Folios Nos. C2-842.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

correspondiente modelo de negocio, la situación financiera de esta sociedad a la fecha de la visita de inspección no ha variado.

En efecto, tal administrador manifestó que las actividades comerciales de MINERGÉTICOS S.A. no se encuentran en ejecución desde el año 2013, por lo cual luego del corte contable del año 2012, no se han reportado nuevos estados financieros. Del mismo modo se conoció que la información fiscal por el año gravable 2012 no ha sido modificada o actualizada por la sociedad.

Así las cosas, se encuentra que en las operaciones realizadas por MINERGÉTICOS S.A. en la forma ya explicada, se configura, así mismo, el supuesto de captación no autorizada de dineros previsto en el literal a) del párrafo primero del artículo del artículo 2.18.2.1 del Título 2° de la Parte 18 del Decreto 1068 de 2015.

Igualmente, en razón a que, como se explicó en el numeral 9.3.1, de este acto administrativo, las ofertas a participar en las operaciones de crédito recibidas por MINERGÉTICOS S.A. y conferidas por los mandantes de CAPITAL FACTOR S.A., se formularon a personas indeterminadas o innominadas, se concluye que se configura igualmente el supuesto establecido en el literal b) del párrafo primero del artículo 2.18.2.1 del Título 2° de la Parte 18 del Libro 2° del Decreto 1068 del 26 de mayo de 2015 (antes Decreto 1981 de 1988).

- **CAPITAL FACTOR S.A. como vinculada “Indirectamente” a la captación no autorizada de dineros del público según lo previsto en el artículo 5 del Decreto 4334 de 2008.**

“Decreto 4334 de 2008. ARTÍCULO 5o. SUJETOS. Son sujetos de la intervención las actividades, negocios y operaciones de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, establecimientos de comercio, sucursales de sociedades extranjeras, representantes legales, miembros de juntas directivas, socios, factores, revisores fiscales, contadores, empresas y demás personas naturales o jurídicas vinculadas directa o indirectamente, distintos a quienes tienen exclusivamente como relación con estos negocios el de haber entregado sus recursos.” (Subrayado nuestro)

Con base en lo dispuesto en la norma transcrita, se tiene que así mismo, la actuación cumplida por CAPITAL FACTOR S.A. respecto de MINERGÉTICOS S.A., efecto de la cual esta última realizó las operaciones de captación no autorizada de dineros en la forma ya explicada, hace que la primera de las sociedades citadas se constituya en una vinculada “indirecta” a tal actividad ilegal y por lo mismo sea sujeta de las medidas administrativas consagradas en el artículo 108 del EOSF.

Como se explicó a lo largo del presente acto administrativo y en particular en el numeral 9.6.2. del mismo, la compañía CAPITAL FACTOR S.A. en ejecución del “ACUERDO ECONÓMICO PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE CRÉDITO” que celebró con MINERGÉTICOS S.A., le prestó servicios “orientados a conseguir recursos líquidos para atender el cumplimiento de sus obligaciones”, acción que realizó a

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

través de su fuerza comercial mediante la cual ofreció la operación de crédito a personas indeterminadas. Para ello, CAPITAL FACTOR S.A., estructuró las respectivas operaciones de crédito; y así mismo, suscribió los documentos con los cuales se perfeccionaron tales operaciones en cumplimiento del "CONTRATO DE MANDATO SIN REPRESENTACIÓN" que recibió de las veintiséis (26) personas que aprobaron la financiación en los términos explicados en esta Resolución, mandantes que igualmente le confirieron facultades para *"recibir para sí las garantías y los documentos representativos de deuda, así como... de recibir pagos y... adelantar las acciones de orden legal y administrativo a que haya lugar en desarrollo..."* de las correspondientes operaciones de crédito.

En consecuencia, atendiendo lo consagrado en el artículo 5° del Decreto 4334 de 2008, se tiene que las actividades anteriormente enunciadas hacen que CAPITAL FACTOR S.A. sea uno de los sujetos de las medidas de intervención a imponer en este acto administrativo por la vinculación indirecta que fue determinante en la operación de captación no autorizada de dineros, de la cual es vinculada directa la sociedad MINERGÉTICOS S.A. al recibir mutuos de los veintiséis (26) mandantes en cuantía de tres mil doscientos cuarenta y cinco millones doscientos setenta mil quinientos treinta y nueve pesos (\$3.245.270.539 m/cte), según se explicó.

No debe perderse de vista que la celebración de contratos de mandato para el otorgamiento de crédito, debe atender a los postulados de orden público que rigen el manejo del ahorro, conforme lo establece el artículo 335 de la Constitución Política de Colombia. Así las cosas, la ejecución del mandato que se reciba para conferir crédito a personas que requieran recursos líquidos para atender el cumplimiento de sus obligaciones, como tampoco el servicio de asesoría para la consecución de liquidez que CAPITAL FACTOR S.A. prestó a MINERGÉTICOS S.A., permiten bajo ninguna circunstancia que el desarrollo de tales gestiones conlleve a que la última de las citadas, que como está evidenciado también es su cliente, asuma pasivos para con el público en los cuales se configuren los supuestos a que alude el artículo 2.18.2.1 del Título 2° de la Parte 18 del Libro 2° del Decreto 1068 del 26 de mayo de 2015 que incorporó el artículo 1° del Decreto 1981 de 1988.

✓ **De los fines de las medidas administrativas**

Esta Superintendencia considera pertinente recordar los fines de las medidas que se ordenan en el presente acto administrativo, así:

Lo dispuesto en el numeral 1° del artículo 108 del EOSF y en el Decreto 4334 de 2008, tiene como objeto suspender de manera inmediata las operaciones y negocios de captación o recaudo de dineros del público, realizados a través de personas naturales o jurídicas no autorizadas para el efecto, y como consecuencia, disponer la organización de un procedimiento cautelar que permita la pronta devolución de recursos obtenidos en desarrollo de tales actividades.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

En las normas antes citadas, están determinadas las atribuciones, facultades, procedimientos y medidas administrativas que pueden adoptar tanto la Superintendencia de Sociedades como esta Superintendencia para prevenir las conductas de captación o recaudo no autorizado de dineros del público en forma masiva.

Así las cosas, la adopción de cualquiera de las medidas administrativas de que tratan el numeral 1º del artículo 108 del EOSF y el Decreto 4334 de 2008 tiene como finalidad salvaguardar el ahorro del público y garantizar la devolución al mismo de los recursos captados o recaudados a través de operaciones no autorizadas.

En consecuencia, si esta Superintendencia determina en ejercicio de sus funciones de prevención y control que una persona natural o jurídica desarrolla una actividad de captación o recaudo no autorizado de recursos del público, deberá imponer cualquiera de las medidas administrativas previstas en el numeral 1º del artículo 108 del EOSF, sin perjuicio de dar traslado a las autoridades competentes en materia penal.

Teniendo en cuenta los fines de la medida administrativa de que trata esta Resolución, se estima necesario anotar que el alcance de la misma frente a la sociedades comerciales MINERGÉTICOS S.A. y CAPITAL FACTOR S.A., se circunscribe a las actividades de captación o recaudo no autorizado de dineros del público.

DÉCIMO PRIMERO. Que según los hechos descritos a lo largo del presente acto administrativo, se evidenció respecto de la sociedad MINERGÉTICOS S.A. identificada con NIT 900.099.455-8, la existencia de los supuestos de captación no autorizada de dineros del público en forma masiva en los términos del artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 del 26 de mayo de 2015 (Supuestos que antes estaban consagrados en el Decreto 1981 de 1988), circunstancia que obliga a esta Superintendencia Financiera, a imponerle cualquiera de las medidas previstas en el numeral 1º del artículo 108 del EOSF.

DÉCIMO SEGUNDO. Que según los hechos descritos a lo largo del presente acto administrativo, se estableció que la sociedad CAPITAL FACTOR S.A. identificada con NIT 900.238.845-4 realizó actividades que fueron determinantes e indispensables para que la sociedad MINERGÉTICOS S.A., incurriera en los supuestos de captación no autorizada de dineros del público en forma masiva en los términos del artículo 2.18.2.1 del Título 2º de la Parte 18 del Libro 2º del Decreto 1068 del 26 de mayo de 2015 (supuestos que antes estaban consagrados en el Decreto 1981 de 1988) circunstancia que obliga a esta Superintendencia Financiera, a imponerle una de las medidas previstas en el numeral 1º del artículo 108 del EOSF en su calidad de vinculado indirecto en la captación no autorizada de dineros objeto de la presente medida administrativa de conformidad a lo consagrado en el artículo 5 del Decreto 4334 de 2008.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

DÉCIMO TERCERO. Que de acuerdo con las facultades consagradas en el parágrafo 1° del numeral 1° del artículo 108 del EOSF, esta Superintendencia puede adoptar medidas administrativas frente al ejercicio ilegal de actividades financieras exclusivas de las instituciones vigiladas, en ejercicio de lo cual y para asegurar efectivamente los derechos de terceros de buena fe, puede disponer la realización de las acciones que considere necesarias para informar al público sobre las medidas administrativas que adopte para controlar dicho ejercicio ilegal.

DÉCIMO CUARTO. Que en el artículo 1° del Decreto 4334 de 2008, está establecido que la Superintendencia de Sociedades de oficio o a solicitud de esta Superintendencia podrá adelantar, de manera privativa, la intervención administrativa respecto de cualquier operación que constituya el ejercicio no autorizado de una actividad financiera.

Que con el fin de adelantar la intervención administrativa que consagra el artículo 1° del Decreto antes citado, se hace necesario remitir copia de la presente decisión así como de la actuación administrativa a la Superintendencia de Sociedades, entidad competente de forma privativa para adelantar la mencionada intervención.

DÉCIMO QUINTO. Que en atención a los resultados de la actuación administrativa que nos ocupa y al acervo probatorio que hace parte de la misma y que fue descrito en los correspondientes informes de inspección como a lo largo de esta medida administrativa, el Superintendente Delegado para Intermediarios Financieros, en cumplimiento de lo previsto en el numeral 6° del artículo 11.2.1.4.35 del Decreto 2555 de 2010, recomendó al Superintendente Adjunto para Supervisión Institucional adoptar respecto de las sociedades *MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A. MINERGETICOS S.A.* con NIT 900.099.455-8 y *CAPITAL FACTOR S.A.* con NIT 900.238.845-4, la medida administrativa consistente en la **SUSPENSIÓN INMEDIATA** de las operaciones de captación o recaudo no autorizado de dineros del público, de acuerdo con lo previsto en el numeral 1 del artículo 108 del EOSF.

DÉCIMO SEXTO. Que el numeral 2° del artículo 11.2.1.4.34 del Decreto 2555 de 2010, se confiere al Despacho del Superintendente Delegado Adjunto para Supervisión Institucional, la función de *"Adoptar, dentro del ámbito de su competencia, las medidas cautelares previstas en las normas vigentes para los casos de ejercicio ilegal de actividades propias de las entidades supervisadas"*.

DÉCIMO SÉPTIMO. Que en virtud de los principios de eficacia y economía procesales que intervienen en las actuaciones administrativas, se expide en este acto administrativo, una medida cautelar respecto de cada una de las sociedades aquí mencionadas, en consideración a que se trata de una

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

operación de captación en la que intervienen las dos personas jurídicas mencionadas.

DÉCIMO OCTAVO. Que en la presente actuación administrativa se reconoce personería jurídica al doctor LUIS FERNANDO LÓPEZ ROCA identificado con la cédula de ciudadanía No. 3.229.016 y portador de la TP 22269, en calidad de apoderado principal de la sociedad MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.- MINERGETÍCOS S.A. con NIT 900.099.455-8, como al doctor JUAN FERNANDO MEJÍA VILLEGAS identificado con la cédula de ciudadanía No. 79.870.752 y portador de la TP 114090, en calidad de apoderado sustituto de la citada sociedad, conforme al poder otorgado por la señora JOHANNA MATEUS DÍAZ identificada con cédula de ciudadanía No. 52.999.459, Representante Legal Principal de dicha sociedad, en los términos y para los efectos propios del poder conferido y allegado a esta Entidad mediante la comunicación radicada con el número 2015076356-000 del 30 de julio de 2015, en el siguiente sentido:

*"...le otorgo **PODER ESPECIAL**, aunque **AMPLIO Y SUFICIENTE** a los doctores **LUIS FERNANDO LÓPEZ ROCA**,...quien actuará como apoderado principal y a **JUAN FERNANDO MEJÍA VILLEGAS**... quien actuará como apoderado sustituto, para que representen a **MINERGETÍCOS S.A.** en todas las actuaciones de carácter administrativo de la Delegatura que Usted preside, o respecto de cualquier otra actuación que alguna dependencia de la Superintendencia Financiera adelante en relación con la sociedad que represento."*

En mérito de lo anteriormente expuesto, este Despacho,

RESUELVE

ARTÍCULO PRIMERO. ORDENAR a la sociedad MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A. MINERGETÍCOS S.A. con NIT 900.099.455-8, bajo apremio de multas sucesivas hasta por 500 SMLMV, cada una, la **SUSPENSIÓN INMEDIATA** de las actividades que constituyen captación o recaudo de dineros del público, por las razones expuestas en la parte motiva de esta Resolución. Lo anterior, de acuerdo con lo previsto en el artículo 108 del EOSF, en armonía con lo consagrado en el artículo 90 del Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo.

Parágrafo Primero. El alcance de la medida administrativa que se adopta contra la sociedad MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.- MINERGETÍCOS S.A. identificada con NIT 900.099.455-8, es únicamente respecto de los recursos del público captados o recaudados masivamente en forma no autorizada, pero no afecta su actividad lícita.

Parágrafo Segundo. La presente orden supone para la destinataria de la misma, la imposibilidad de realizar en adelante operaciones de captación o

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

recaudo no autorizado de dineros del público, en forma masiva, usando cualquier modalidad contractual, ya sea directamente o por medio de otras personas naturales o jurídicas.

ARTÍCULO SEGUNDO. ORDENAR a la sociedad CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4, bajo apremio de multas sucesivas hasta por 500 SMLMV, cada una, la **SUSPENSIÓN INMEDIATA** de las actividades que realizó por estar "*indirectamente*" vinculada a la operación de captación no autorizada de dineros del público en conjunto con la sociedad MINERALES Y ENERGETICOS INDUSTRIALES S.A. MINERGÉTICOS S.A. con NIT 900.099.455-8, en los términos expuestos en la parte motiva de la presente resolución. Lo anterior, de acuerdo con lo previsto por el artículo 108 del EOSF, en armonía con lo consagrado en el artículo 90 del Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo.

Parágrafo Primero. La presente orden supone para la destinataria de la misma, la imposibilidad de realizar en adelante actividades en las cuales esté directa o indirectamente vinculada con operaciones de captación o recaudo no autorizado de dineros del público, en forma masiva, usando cualquier modalidad contractual, ya sea directamente o por medio de otras personas naturales o jurídicas.

ARTÍCULO TERCERO. ORDENAR la publicación de la parte Resolutiva de este acto administrativo en un diario de circulación nacional, indicando que se trata de una operación de captación o recaudo no autorizado de dinero del público en forma masiva. Lo anterior de acuerdo con lo previsto en el parágrafo 1º del numeral 1º del artículo 108 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

ARTÍCULO CUARTO. ORDENAR la remisión de esta actuación administrativa a la Superintendencia de Sociedades para que, dentro del ámbito de la competencia que le confiere el Decreto 4334 de 2008, adopte además de las medidas ordenadas en esta Resolución, cualquiera de las señaladas en ese mismo Decreto.

ARTÍCULO QUINTO. ORDENAR la publicación de la presente Resolución en el Boletín del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Capítulo Superintendencia Financiera y en la página Web de esta última Entidad.

ARTÍCULO SEXTO. ORDENAR la inscripción de esta Resolución en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., en la Cámara de Comercio de Sogamoso, Boyacá, así como a cualquier otra que corresponda a la jurisdicción de las agencias, oficinas o establecimientos de comercio de las sociedades objeto de la presente medida cautelar, para su correspondiente ejecución.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

ARTÍCULO SÉPTIMO. REMITIR a la Fiscalía General de la Nación una copia del expediente contentivo de la actuación administrativa adelantada frente a las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.- MINERGÉTICOS S.A. con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4, así como de la presente Resolución, para efecto de las investigaciones propias de su competencia.

ARTÍCULO OCTAVO. SOLICITAR a la Superintendencia de Notariado y Registro su colaboración con el fin de instruir a todos los registradores de instrumentos públicos para que se abstengan de registrar cualquier acto o contrato que afecte el dominio de bienes de propiedad de la sociedad MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.- MINERGÉTICOS S.A. con NIT 900.099.455-8, y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4, salvo que dicho acto haya sido realizado por el Agente Interventor que designe la Superintendencia de Sociedades o por esta Autoridad, la cual una vez asuma la actuación será la única competente para disponer de los respectivos activos.

ARTÍCULO NOVENO. SOLICITAR al Ministerio de Transporte su colaboración con el fin de instruir a todas las Secretarías de Tránsito y Transporte del país para que se abstengan de registrar cualquier acto o contrato que afecte el dominio de bienes de propiedad de la sociedad MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.- MINERGÉTICOS S.A. con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4, salvo que dicho acto haya sido realizado por el Agente Interventor que designe la Superintendencia de Sociedades o por esta Autoridad, la cual una vez asuma la actuación será la única competente para disponer de los respectivos activos.

ARTÍCULO DECIMO. ORDENAR a los establecimientos de crédito, sociedades fiduciarias, sociedades comisionistas de bolsa, sociedades administradoras de fondos de pensiones voluntarias y sociedades administradoras de Inversión, la congelación inmediata de los depósitos, inversiones, derechos fiduciarios, pensiones voluntarias y participaciones en carteras colectivas de los cuales sean titulares o beneficiarias las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.- MINERGÉTICOS S.A. con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4, advirtiéndoles que deben comunicar y poner, de manera inmediata, a disposición de la Superintendencia de Sociedades, respectivamente, los conceptos y los saldos de los recursos que se llegaren a congelar como consecuencia de esta medida cautelar, autoridad que una vez asuma la actuación será la única competente para disponer de los respectivos activos.

ARTÍCULO DÉCIMO PRIMERO. REMITIR copia de esta Resolución al Grupo de Registro de esta Superintendencia para los efectos pertinentes.

Por medio de la cual se adopta una medida administrativa respecto de las sociedades MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES MINERGETICOS S.A., con NIT 900.099.455-8 y CAPITAL FACTOR S.A. con NIT 900.238.845-4

ARTÍCULO DÉCIMO SEGUNDO. NOTIFICAR PERSONALMENTE O SUBSIDIARIAMENTE POR AVISO según lo establecido en el numeral 4° del artículo 291 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, aplicable por remisión expresa del artículo 15 del Decreto 4334 de 2008, a la señora JOHANNA MATEUS DÍAZ identificada con cédula de ciudadanía No. 52.999.459, Representante Legal Principal de MINERGÉTICOS S.A. o al doctor LUIS FERNANDO LÓPEZ ROCA identificado con la cédula de ciudadanía No. 3.229.016 y portador de la T.P. 22269, en calidad de apoderado especial principal de la sociedad MINERALES Y ENERGÉTICOS INDUSTRIALES S.A.-MINERGÉTICOS S.A. con NIT 900.099.455-8, o al apoderado especial sustituto, doctor JUAN FERNANDO MEJÍA VILLEGAS identificado con la cédula de ciudadanía No. 79.870.752 y portador de la TP 114090, conforme al poder otorgado a su favor por la Representante Legal Principal de dicha sociedad.

ARTÍCULO DÉCIMO TERCERO. NOTIFICAR PERSONALMENTE O SUBSIDIARIAMENTE POR AVISO según lo establecido en el numeral 4° del artículo 291 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, aplicable por remisión expresa del artículo 15 del Decreto 4334 de 2008, a la señora MILDRED ASTRID URREA GÓMEZ identificada con cédula de ciudadanía No. 16.289.800 en calidad de Representante Legal de CAPITAL FACTOR S.A. o a quien haga sus veces, el contenido de la presente Resolución, con la advertencia de que contra ella procede el recurso de reposición interpuesto ante el Superintendente Delegado Adjunto para Supervisión Institucional dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a su notificación, advirtiéndole que por tratarse de una medida cautelar, la interposición del recurso correspondiente no interrumpe la ejecutoriedad del presente acto administrativo, según se establece en el artículo 335 del EOSF, modificado por el artículo 87 de la Ley 795 de 2003.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE.

Dada en Bogotá D.C., a los 28 AGO 2015

**EL SUPERINTENDENTE DELEGADO ADJUNTO
PARA SUPERVISIÓN INSTITUCIONAL**

JUAN PABLO ARANGO ARANGO