

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192 DE 2022

(Febrero 4)

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

LA SUPERINTENDENTE DELEGADA PARA EL CONSUMIDOR FINANCIERO

En ejercicio de sus facultades legales y, en especial, de las conferidas en el artículo 108 y en el literal b) del numeral 5° del artículo 326 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en concordancia con lo previsto en los numerales 7, 8, 10, 11 y 12 del artículo 11.2.1.4.10 del Decreto 2555 de 2010 modificado por el artículo 3° del Decreto 2399 de 2019 y:

CONSIDERANDO:

Objeto de la presente medida

PRIMERO. Que de acuerdo con lo establecido en el artículo 335 de la Constitución Política de Colombia:

“Las actividades financiera, bursátil, aseguradora y cualquier otra relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos de captación a las que se refiere el literal d) del numeral 19 del artículo 150¹ son de interés público y sólo pueden ser ejercidas previa autorización del Estado, conforme a la ley, la cual regulará la forma de intervención del Gobierno en estas materias y promoverá la democratización del crédito.”

SEGUNDO. Que para proteger los recursos del público, el Presidente de la República² de acuerdo con la ley, ejercerá a través de la Superintendencia Financiera de Colombia las funciones de inspección, vigilancia y control sobre las personas que realicen actividades financiera, bursátil, aseguradora y cualquier otra relacionada con el manejo, aprovechamiento o inversión de recursos captados del público, para lo cual, tiene la Superintendencia Financiera entre otros los siguientes objetivos, establecidos en el numeral primero del artículo 325 del Decreto 663 de 1993 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (en adelante EOSF):

“La Superintendencia Bancaria³ es un organismo de carácter técnico, adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera y patrimonio propio, mediante el cual el Presidente de la República ejerce la inspección, vigilancia y control sobre las personas que realicen la actividad financiera y aseguradora, y que tiene a su cargo el cumplimiento de los siguientes objetivos:

(...)

d) Evitar que las personas no autorizadas, conforme a la Ley, ejerzan actividades exclusivas de las entidades vigiladas

e) Prevenir situaciones que puedan derivar en la pérdida de confianza del público, protegiendo el interés general y, particularmente, el de terceros de buena fe.”

TERCERO. Que de conformidad con lo previsto en el literal b) del numeral 5° del artículo 326 del EOSF, esta Superintendencia podrá imponer medidas cautelares respecto de personas naturales y jurídicas no sometidas a su vigilancia:

“(...) imponer una o varias de las medidas cautelares previstas en el artículo 108, numeral 1° 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.”

¹ “Regular las actividades financiera, bursátil, aseguradora y cualquiera otra relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos captados del público”;

² Artículo 189, numeral 24 de la Constitución Política de Colombia

³ Entiéndase Superintendencia Financiera de Colombia, en virtud de lo dispuesto en el artículo 1° del Decreto 4327 de 2005.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 2

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

CUARTO. Que según lo establecido en el numeral 1º del artículo 108 del EOSF, esta Superintendencia está facultada para 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 Bancaria 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.”

QUINTO. Que con el objeto de definir los supuestos bajo los cuales una persona natural o jurídica se encuentra incurso en la conducta de captación masiva y habitual, el Gobierno Nacional emitió el Decreto 3227 de 1982, modificado en el año 1988 por el Decreto 1981. Dicha norma, en su texto vigente, hoy se encuentra contenida en el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 del 2015, el cual dispone:

“Artículo 2.18.2.1. Definición. *Para los efectos del Decreto 2920 de 1982, 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.

2. Cuando, conjunta o separadamente haya celebrado en un período de tres (3) meses consecutivos más de veinte (20) contratos de mandato con el objeto de administrar dineros de sus mandantes bajo la modalidad de libre administración o para invertirlos en títulos o valores a juicio del mandatario, o haya vendido títulos de crédito o de inversión con la obligación para el comprador de transferirle la propiedad de títulos de la misma especie, a la vista o en un plazo convenido, y contra reembolso de un precio.

Para determinar el período de los tres (3) meses a que se refiere el inciso anterior, podrá tenerse como fecha inicial la que corresponda a cualquiera de los contratos de mandato o de las operaciones de venta.

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

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 3

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

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 o;*

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.*

Parágrafo 2. *No quedarán comprendidos dentro de los cómputos a que se refiere el presente artículo las operaciones realizadas con el cónyuge o los parientes hasta el 4° grado de consanguinidad, 2° de afinidad y único civil, o con los socios o asociados que, teniendo previamente esta calidad en la respectiva sociedad o asociación durante un período de seis (6) meses consecutivos, posean individualmente una participación en el capital de la misma sociedad o asociación superior al cinco por ciento (5%) de dicho capital (...)*

SEXTO. Que en atención a lo previsto en los numerales 7, 8, 10, 11 y 12 del artículo 11.2.1.4.10 del Decreto 2555 de 2010 modificado por el Decreto 2399 de 2019, se confiere al Despacho del Superintendente Delegado para el Consumidor Financiero, entre otras, la función de:

“(...)7. Ordenar y dirigir la práctica de visitas con el fin de obtener conocimiento sobre los asuntos de su competencia.

8. Ordenar, dentro del ámbito de su competencia, las investigaciones administrativas, la práctica de pruebas, los traslados a los interesados y adoptar las decisiones y medidas que resulten necesarias. (...)

10. Desplegar las medidas a su alcance para prevenir el ejercicio ilegal de la actividad financiera, aseguradora y del mercado de valores.

11. Adoptar las medidas cautelares y ejecutar las medidas de intervención administrativa previstas por las normas vigentes, para los casos de ejercicio ilegal de actividades propias de las entidades supervisadas.

12. Coordinar las medidas de intervención administrativa y las medidas cautelares que se profieran en las investigaciones relacionadas con el desarrollo de actividades, negocios y operaciones propias de las entidades supervisadas, sin la debida autorización estatal. (...)

SÉPTIMO. Que el Decreto 4334 de 2008 introdujo mecanismos ágiles y efectivos para reprimir la conducta de captación no autorizada de dineros, con el objeto de restablecer y preservar el interés público amenazado.

“Artículo 6°. 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 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.

Asimismo, procederá la intervención del Gobierno nacional en los términos anteriormente expuestos, cuando existan hechos objetivos o notorios que a juicio de la Superintendencia de Sociedades indiquen la realización de operaciones de venta de derechos patrimoniales de contenido crediticio derivados de operaciones de libranza sin el cumplimiento de los requisitos legales”.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 4

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Sujetos de la presente medida

OCTAVO. Que son sujetos de la presente medida administrativa cautelar el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9, representada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA.

En relación con la sociedad, según la información contenida en el Certificado de Existencia y Representación Legal expedido por la Cámara de Comercio de Bogotá D.C., el 20 de septiembre de 2021⁴, se observan las siguientes características:

Razón Social: WOLF TRADE INVESTMENT SAS.
NIT: 901.424.492-9
Domicilio Principal: Chía - Cundinamarca
Matricula: 03301949
Fecha Matricula: 26 de octubre de 2020
Fecha Renovación: 8 de mayo de 2021
Grupo NIIF: GRUPO III - MICROEMPRESAS
Dirección Domicilio: Km 7 Vía Cajicá-Chía Distrito Empresarial San Roque Oficina 505 Torre D
Correo Electrónico: info@raichco.com
Teléfono Comercial: 3057490420
Dir. Notif. Judicial: Transversal 22 58 08 Conjunto Los Cerros Torre 24
Correo Notificación: info@raichco.com

- La sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., se constituyó mediante documento privado de la Asamblea Constitutiva del 26 de octubre de 2020, inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá en la misma fecha en el libro IX con el número 02628742.
- El objeto social de la referida sociedad es el siguiente: *“La sociedad puede realizar, en Colombia y en el exterior cualquier actividad lícita, comercial o civil. Empresa de consultoría y asesoría financiera”*.
- En el citado documento de constitución, se designó como representante legal principal al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, identificado con C.C. 1.072.703.720. y en calidad de suplente al señor Leonardo Fabio Meza Trespalcio, identificado con la cédula de ciudadanía No. 1.072.673.559.
- La sociedad autorizó el uso del correo electrónico info@raichco.com para recibir notificaciones personales, según lo establecido en los artículos 291 del Código General del Proceso y del artículo 67 del Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo.
- De conformidad con el documento denominado “FORMATO DE CERTIFICACIÓN DE PARTICIPACIÓN DE ACCIONISTAS” presentado por el representante legal de la sociedad, el único accionista es el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA⁵:

⁴ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS., Radicado 2021205145 derivado 000 archivo “RUES- WOLF TRADE INVESTMENT SAS.pdf”.

⁵ Visita de Inspección Wolf Trade Investment SAS – Erik Manuel Trespalcio Radicado 2021205145-006-000/ Certificado de composición accionaria.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Accionista	No de Acciones	Capital suscrito	Capital pagado	% de participación
ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA	50	50.000.000	50.000.000	100%

Del conocimiento de los hechos y de la actuación administrativa desarrollada

NOVENO. La actuación administrativa inició como consecuencia de los hechos y hallazgos conocidos en la inspección In situ⁶ que se adelantó respecto de la sociedad Evolución Tecnológica y Financiera S.A.S⁷; actuación en la que se estableció la existencia de un vínculo contractual entre esa sociedad y el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, modalidad en la que éste último habría recibido recursos de terceros clientes de dicha firma.

Según la descripción del informe “(...) si el señor Trespalacios hace este mismo ejercicio con un número superior de 20 terceros, existiría una evidencia atendible que permitiría configurar una actividad de captación en los términos del Artículo 6º del Decreto 4334 de 2008 en concordancia con lo establecido en el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015.”

Por tal motivo la Dirección de Control de Ejercicio Ilegal de la actividad Financiera desarrolló una inspección Extra Situ, entre el 21 de septiembre y el día 10 de diciembre de 2021⁸, con el propósito de obtener información y documentación sobre las actividades adelantadas por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA.

En desarrollo del ejercicio extra situ, llamó la atención la existencia de transacciones débito y crédito con una sociedad de nombre WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., identificada con el NIT. 901.424.492-9 que se determinó en esa oportunidad, tiene como accionista único y representante legal al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA.

En las conclusiones de este informe, se confirmó la existencia de evidencia atendible de un posible ejercicio no autorizado de captación de recursos del público, razón por la cual se recomendó efectuar una visita de inspección In situ al referido señor y a esta última sociedad.

DÉCIMO. Esta Superintendencia en ejercicio de las facultades que le confiere el EOSF en su artículo 326 numeral 4º, literales a) y d), ordenó adelantar una actuación administrativa respecto de ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA con C.C. 1.072.703.020 y de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., identificada con el NIT. 901.424.492-9⁹, para efectos de lo establecido en el artículo 108 del citado EOSF y en atención a lo dispuesto en el artículo 6º del Decreto 4334 de 2008, en concordancia con el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015, sobre el recaudo no autorizado de recursos del público, así como la realización de otras actividades propias de las entidades vigiladas por este Organismo.

DÉCIMO PRIMERO. La inspección se inició con la notificación y envío del oficio de presentación y requerimiento de esta Autoridad número 2021205145 -001 el 21 de septiembre de 2021, al correo electrónico info@raichco.com, inscrito en el registro mercantil¹⁰, como consta en el certificado expedido por la Cámara de Comercio de Bogotá, ya citado.

⁶ Visita In situ radicada con el No. 2021099957-000-000
⁷ Sobre la sociedad Evolución Tecnológica y Financiera S.A.S se determinó que a la fecha de finalización de la inspección no se encontraban configurados los supuestos de captación o recaudo no autorizado de dineros del público, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015, y con lo consagrado en el artículo 6º del Decreto 4334 de 2008.
⁸ Visita Extra Situ radicada con el No. 2021159851-000-000
⁹ Oficio número 2021205145-001-000 del 21 de septiembre de 2021 suscrito por la Superintendente Delegada para Protección al Consumidor Financiero y Transparencia.
¹⁰ Dicho oficio fue entregado en la dirección electrónica y fecha señalada, tal como se observa en el certificado de la comunicación electrónica No. E56585149-S expedido por el servicio de envíos de Colombia 4-72.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 6

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

El día 24 de septiembre de 2021¹¹ los funcionarios comisionados se comunicaron mediante la plataforma Teams con el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA en calidad de representante legal de la sociedad y con el señor Jesús Peña, este último quien se presentó como el encargado de las tareas administrativas de la compañía, para explicarles el objeto de la actuación administrativa y el inicio de la inspección.

Tanto el requerimiento remitido a la Sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., como al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, fueron atendidos por este último, desde el correo electrónico etrespalacios@raichco.com; el cual, junto con la dirección jpena@raichco.com fueron señalados para efecto de las notificaciones¹².

Mediante oficio de 23 de noviembre de 2021 se solicitó la asistencia del señor TRESPALACIO HERRERA como persona natural y representante legal de la sociedad el 25 de noviembre de 2021, con el fin de adelantar una diligencia de declaración de parte bajo la gravedad de juramento. En atención a ello, se recibió solicitud de aplazamiento, así como un poder conferido por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, en calidad de representante legal de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., al abogado Nicolás Becerra Cardona, identificado con cédula de ciudadanía No. 1.020.806.034 expedida en Bogotá y tarjeta profesional No. 326.016 del Consejo Superior de la Judicatura, para que en nombre y representación de la sociedad referenciada anteriormente, actúe como apoderado de ésta¹³.

En comunicación de 30 de noviembre de 2021 se reconoce personería jurídica al abogado para actuar en nombre y representación de la Sociedad y se fija como nueva fecha para la celebración de la diligencia el 7 de diciembre de 2021, en respuesta a la solicitud de aplazamiento fundamentada en la necesidad de que el abogado conociera el expediente. Sin embargo, el 6 de diciembre de 2021 el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA allega documento en el que manifiesta la imposibilidad de asistir en la fecha prevista.

DÉCIMO SEGUNDO. Con fundamento en las evidencias y elementos probatorios recaudados en la visita de inspección llevada a cabo al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA y a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. y que se describen a continuación, esta Superintendencia pudo comprobar que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA estructuró y desarrolló un modelo de negocio instrumentado en contratos de cuentas en participación a través de los cuales recibía dineros de terceros sin entregar a cambio un bien o servicio, bajo la promesa de la devolución de los dineros junto con sus rendimientos.

A través de la constitución de la señalada sociedad, el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA continuó el desarrollo de su modelo de negocio y, tal como se expondrá con base en el acervo probatorio, utilizó dicho vehículo como interpuesta persona para captar recursos de terceros. Igualmente, por medio de la celebración de nuevos contratos también denominados contratos de cuentas en participación, recibió dineros para, “gestionarlos” en inversiones en el mercado Forex, a través de una cuenta en una institución del exterior a su propio nombre, según lo informó.

Para demostrar estas afirmaciones, se expondrán las operaciones y en particular el modelo de negocio, de acuerdo con las evidencias que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA allegó, iniciando por aquellas operaciones que indicó se realizaron a través de la sociedad, para pasar a aquellas que fueron realizadas como persona natural y, de esa manera, abordar aquellas identificadas por la comisión de visita obtenida dentro de la actuación administrativa y cuya existencia no fue informada por el investigado a esta Superintendencia.

¹¹ <https://superfinanciera>

my.sharepoint.com/:v/g/personal/jacasas_superfinanciera_gov_co/EU9zDVWLa1BrDyeVWK8CGgBgZjH31DJQupTEvT2eB0i9Q

¹² 2021205145-006-000/ Respuesta a requerimiento No. 2021205145-001-000.msg

¹³ Radicado 2021205145-044-000

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Lo anterior a fin de ilustrar los hallazgos obtenidos en la actuación administrativa que demuestran como el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA de forma directa y a través de interpuesta persona, esto es la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., recibió recursos de un numero plural de personas, obligándose para con estas a la devolución del dinero con unos rendimientos, sin prever la entrega de un bien o servicio a cambio, lo que configuró los presupuestos de la captación ilegal de dineros

Del acervo probatorio

DÉCIMO TERCERO. La presente medida tiene como soporte la información obtenida en desarrollo de la actuación administrativa y que consta en el informe extra situ número 2021159851-000 y en el informe de visita in situ número 2021205145-000, que permitió conocer las actividades desarrolladas por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, de manera directa y a través de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., las cuales se concretan en los siguientes soportes probatorios, debidamente radicados en los expedientes mencionados, así:

1. De la Información aportada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como representante legal de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.
 - 1.1. Modelo de Negocio
 - 1.1.1 Servicios ofrecidos
 - 1.1.2. Proceso de Vinculación
 - 1.2. Contrato de cuentas en participación
 - 1.3. Clientes reportados por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA con contratos suscritos con la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.
 - 1.4. Canales de promoción
 - 1.5. Información financiera
2. De la Información aportada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como persona natural.
 - 2.1. Modelo de Negocio
 - 2.2. Contrato de cuentas en participación
 - 2.3. Clientes reportados por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA con contratos suscritos con él como persona natural.
 - 2.4. Canales de promoción
 - 2.5. Registro de operaciones Forex
 - 2.6. Información financiera
3. De la información aportada por personas que entregaron dineros a ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA y a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S
4. Información de Entidades Financieras
5. Información disponible en redes sociales y la web.

13.1. De la Información aportada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como representante legal de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S

En atención al requerimiento de información formulado por esta entidad, el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA en calidad de Representante Legal de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT SAS., presentó información de relevancia que se expone a continuación¹⁴:

¹⁴ Expediente de Inspección, Wolf Trade Investment SAS y Erik Manuel Trespalcio Herrera, Respuesta oficio radicado No 2021205145-006 de fecha 06 y 07 de octubre de 2021 / Modelo de Negocio

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

13.1.1. Modelo de Negocio

“WOLF TRADE INVESMENT S.A.S. identificada con número de NIT 901424492, es una organización que se dedica a la asesoría y gestión de capitales externos, donde se obtienen ingresos en la operación del mercado Forex.

Hacemos un constante análisis técnico y fundamental en los mercados de valores, además de aplicar una estrategia concreta para operar, basados en la experiencia del Master Trader de la compañía y la tecnología Blockchain. El trading es la especulación sobre instrumentos financieros con el objetivo de obtener un beneficio.

LÍNEA DE NEGOCIO

WOLF TRADE INVESMENT S.A.S. como principal fuente de ingresos tiene la gestión de capitales de socios ocultos que conocen de nuestra experiencia en los más de 8 años operando mercados financieros y evidenciando nuestra rentabilidad en el tiempo.

Desde septiembre del año 2020, fecha de constitución de la organización, los socios ocultos aportan un monto económico para la ejecución de la operación de la compañía y en conjunto con la organización desarrollan actividades relativas al análisis técnico y fundamental para la generación de rendimientos económicos futuros, en especial con mercado de activos intangibles, divisas y commodities; WOLF TRADE INVESMENT S.A.S. se encarga de realizar la compra y venta de activos intangibles y contratos virtuales en el mercado FOREX.

(...)

NOTA: Actualmente WOLF TRADE INVESMENT S.A.S. no realiza operaciones con criptomonedas, esto debido a que según nuestro criterio y experiencia en este campo y el nivel de riesgo que representa establecemos cuando es oportuno generar una entrada operativa, pero al momento no ha pasado ya que no es una operativa rentable.

La aplicación de la que realizamos uso constante para el desarrollo de las operaciones de compra y venta es **Matetrader 4**.(...)”

13.1.1.1 Servicios ofrecidos

“A continuación, mencionamos lo servicios que ofrecemos como gestores de capitales en nuestro sitio web oficial www.RAICHCO.com

Ofrecemos a nuestros socios ocultos o posibles clientes, la generación de utilidades por medio de las operaciones mencionadas anteriormente, ellos aportan el capital económico y nosotros como empresa aportamos nuestros conocimientos, experiencia y equipos tecnológicos para el desarrollo de la actividad.

Las utilidades que ofrecemos actualmente son las siguientes:

- ☐ Inicia en un dos por ciento (2%) a un cinco por ciento (5%) de utilidad mensual, que se desembolsan a favor de nuestro socio oculto de manera trimestral, semestral y llegado el caso anual. Existen acuerdos con excepciones donde se acuerda un porcentaje diferente, con un mayor riesgo asumido por ambas partes.
- ☐ Proyecto Academia: Servicio de aprendizaje y capacitación estrategias operativas en el trading. Actualmente no se encuentra ejecutada estamos definiendo el pensum académico y evaluando su rentabilidad y acogida.
- ☐ Monto mínimo de inversión: Diez Millones de pesos COP (\$ 10.000.000)
- ☐ Plazos estipulados en nuestros servicios: 06, 12 y 18 meses. Renovación a criterio del usuario final.
- ☐ Retorno del capital: este se realiza con previo aviso entre tres meses o un mes, para entregar los aportes económicos dentro de los 8 días siguientes al culminar el termino de plazo del contrato, si no hay previo aviso el contrato se renueva automáticamente”.

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

13.1.1.2 Proceso de Vinculación

“La manera en cómo se vinculan nuestros socios ocultos es por medio de un contrato de cuentas de participación entre el socio oculto y WOLF TRADE INVESMENT S.A.S.(...)

Cada socio oculto cumple con unas condiciones basadas en la confianza y conocimiento en la gestión que realizamos, lo que les permite tener una grado de cercanía hacia la actividad que ha venido realizando ERIK TRES PALACIOS y su experticia en el tema del trading; Una vez el socio oculto decide voluntariamente acceder a nuestros servicios, se agenda una cita previa para atenderlo de manera presencial en nuestras oficinas y explicarle en qué consiste la gestión de capitales y operativa, el nivel de riesgo, los montos mínimos y demás características del negocio, concluido cada apartado del contrato y explicación del negocio; se procede a la firma del contrato no sin antes realizar la recomendación de la lectura del contrato de manera consciente, recomendando así un tiempo necesario para esta actividad, al finalizar se generan dos ejemplares del contrato en físico los cuales se entrega uno al socio oculto, para su archivo personal (Si llegado el caso se presentan observaciones, dudas o sugerencias, nos lo pueden notificar a los datos de contacto presentes en el documento) y la segunda copia queda archivada de forma física en el lugar dispuesto por la organización”.

13.1.2 Contrato de cuentas en participación

De conformidad con lo indicado por el Representante Legal, la sociedad suscribe con cada cliente un “**CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN**”, en el que figuran como partes un “**SOCIO OCULTO**” que corresponde a quien hace el aporte económico y de otro lado, un “**SOCIO GESTOR**”, posición que ocupa el señor **ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA**, quien actúa en nombre y representación de la sociedad **WOLF TRADE INVESTMENT SAS**. A continuación, se exponen algunas de las cláusulas más representativas, basado en la muestra aportada por la Sociedad.

CLÁUSULAS	CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN
Partes Intervinientes	“ DECLARACIÓN PREVIA DE LA RELACIÓN CONTRACTUAL (...) SOCIO OCULTO: (...) ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA con número de Cédula de Ciudadanía 1.072.703.020 actuando en calidad de Representante Legal de WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. , con N.I.T. No. 901.424.492-9 “SOCIO GESTOR” ”
Consideraciones	“ I. CONSIDERACIONES 1.1. Que WOLF TRADE INVESTMENT es una sociedad comercial, legalmente constituida bajo las normas de la república de Colombia, cuyo objeto social, de acuerdo con sus estatutos sociales se relaciona con el manejo de recursos tecnológicos o digitales para realización de trading digital, y el desarrollo de habilidades para mercados financieros cualquiera que sea su tipo, especialmente tratándose de activos virtuales. 1.2. Que WOLF TRADE INVESTMENT cuenta con suficiente experiencia, así como sus contratistas y trabajadores, en el desarrollo de actividades relacionadas con el análisis técnico, fundamental y aplicación de estrategias concretas para el desarrollo de inversiones en el mercado de valores o de activos virtuales. La experiencia que ha generado en el mercado de valores y de activos virtuales le ha permitido contar con una serie de clientes que confían en su gestión, análisis y evaluación de diferentes mercados para el manejo de activos virtuales de terceros para generar beneficios económicos mutuos, tanto a nivel nacional como internacional. 1.3. Que WOLF TRADE INVESTMENT es una sociedad que presta un servicio esencial, a saber, el desarrollo de actividades de cuentas en participación, por medio del cual, se realizan actividades de análisis técnico y funcional de diferentes mercados, así como la aplicación de estrategias concretas para la generación de beneficios para sus CLIENTES . 1.4. Que el SOCIO OCULTO es una persona natural o jurídica, que se encuentra interesado en el desarrollo de actividades relacionadas con los mercados digitales para la generación de beneficios económicos propios o de terceros”.
Definiciones	“ II. DEFINICIONES

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

CLÁUSULAS	CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN
	<p>1. APORTES: Significa la entrega real, material y efectiva de ventajas comparativas para la realización de la operación. Los aportes estarán descritos en la cláusula segunda del contrato y se entenderá que se entregan con la única finalidad de llevar a cabo la operación.</p> <p>2. OPERACIÓN: <u>Significa la realización de actividades de compra y venta de activos digitales o no, así como de la realización de análisis de mercado y el desarrollo de actos de comercio tendientes a la generación de beneficios económicos futuros e inciertos.</u></p> <p>3. LAS PARTES: Significa WOLF TRADE INVESTMENT y EL SOCIO OCULTO de forma mutua.</p> <p>WOLF TRADE INVESTMENT: Significa la persona jurídica legalmente constituida definida en el preámbulo y declaraciones previas del contrato.</p> <p>4. SOCIO OCULTO: Significa la persona jurídica o natural que se encuentra descrita en el preámbulo y declaraciones previas del contrato.</p> <p>5. CONTRATO: Significa la relación jurídico contractual de cuentas en participación que sostienen EL SOCIO OCULTO y WOLF TRADE INVESTMENT.”</p>
Objeto	<p>“III.CLAUSULAS PRIMERA: OBJETO En virtud del presente Contrato LAS PARTES se comprometen en un marco no societario, a unir esfuerzos y efectuar los Aportes aquí previstos con el fin de colaborar de manera conjunta y reciproca en el desarrollo de la Operación en las condiciones técnicas, económicas, financieras, legales y comerciales que aquí se señalan.</p> <p>LAS PARTES acuerdan además por el presente Contrato las condiciones de ejecución de la Operación, los Aportes, las obligaciones que asumirán, la naturaleza de sus participaciones y las disposiciones tendientes a regular su ejecución y liquidación. WOLF TRADE INVESTMENT actuará en nombre del SOCIO OCULTO a la gestión de sus Aportes, con el único fin de desarrollar las actividades que se realizan bajo el presente Contrato.</p> <p>LAS PARTES entienden que el esquema de este Contrato no dará lugar a una relación laboral, ni a la creación de una sociedad comercial, ni a que se configure una sociedad de hecho, promesa de sociedad, ni ningún esquema similar, ya que se trata de la unión de sus esfuerzos a nivel puramente contractual y que por ende no tiene la vocación de constituir entre ellas una asociación o persona jurídica para la realización de una explotación económica conjunta.</p> <p>En consecuencia, LAS PARTES hacen constar que cada una de ellas continuará desarrollando su propia actividad económica con total independencia frente a la otra, asumiendo la responsabilidad por el desarrollo de su gestión individual en los términos que se describen en el presente acuerdo.</p> <p>PARÁGRAFO PRIMERO. Salvo estipulación específica y en contrario dentro de este Contrato, todas las obligaciones asumidas por cada una de LAS PARTES se ejecutarán y se darán a conocer ante terceros como efectuadas y desarrolladas por WOLF TRADE INVESTMENT. Sin perjuicio de lo anterior, la responsabilidad y efectos de las actividades desarrolladas por WOLF TRADE INVESTMENT serán titularidad exclusiva e ilimitada del SOCIO OCULTO.</p> <p>LAS PARTES dejan constancia que las contrataciones que al tenor de este Contrato corresponda efectuar a cada una de las Partes en virtud de sus Aportes y obligaciones podrán efectuarse mediante cualquier modalidad de contratación, incluyendo esquemas de empleo temporal o "outsourcing". Corresponderá a exclusivamente a la Parte involucrada el estricto cumplimiento de las normas aplicables a cualesquiera de los esquemas de contratación que emplee para ello.</p> <p>En forma permanente cada Parte tendrá a disposición de la otra Parte la información de la Operación que le corresponde respecto a sus obligaciones y Aportes.</p> <p>PARÁGRAFO SEGUNDO. LAS PARTES declaran que cada una de ellas será responsable frente a las autoridades tributarias y fiscales colombianas por el pago de sus propios impuestos, tasas, contribuciones y en general todas las demás cargas fiscales que se causen por el desarrollo de la Operación y la ejecución de sus Aportes efectuados en los términos y condiciones previstos en este Contrato.</p> <p>PARÁGRAFO TERCERO. Los riesgos económicos, administrativos y jurídicos para el desarrollo del modelo de negocio serán asumidos por el SOCIO OCULTO, independientemente de los porcentajes que le correspondan a cada una de las partes en relación con las retribuciones, rendimientos y beneficios económicos que se produzcan de su desarrollo.</p> <p>PARÁGRAFO CUARTO. Para todos los efectos legales, WOLF TRADE INVESTMENT actuará en el presente contrato de cuentas en participación como un socio gestor de las actividades descritas en la cláusula del segundo contrato. <u>EL SOCIO OCULTO declara que WOLF TRADE INVESTMENT desarrollará actividades tendientes a la generación de beneficios económicos futuros, siendo esta una obligación de medio principal para la ejecución de la relación contractual.</u>” (Subrayado fuera del texto)</p>

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

CLÁUSULAS	CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN
Aportes y Actividades Económicas a desarrollar.	<p>“SEGUNDA: APORTES Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS A DESARROLLAR</p> <p>EL SOCIO OCULTO con ocasión de la celebración del Contrato y para la ejecución de la Operación aportará al presente Contrato:</p> <ol style="list-style-type: none">1. EL SOCIO OCULTO transferirá a WOLF TRADE INVESTMENT el equivalente en activos virtuales, de la suma de (...) MILLONES DE PESOS M/CTE (\$... cop), a la cuenta proporcionada por WOLF TRADE INVESTMENT para la ejecución de la Operación.2. EL SOCIO OCULTO aportará la información y los documentos que sean necesarios para que WOLF TRADE INVESTMENT pueda efectuar las actividades relativas a la ejecución de la Operación.3. EL SOCIO OCULTO deberá transferir los activos virtuales al siguiente número de cuenta *****861 cuenta autorizada y garantizada por WOLF TRADE INVESTMENT para el manejo de activos virtuales. <p>WOLF TRADE INVESTMENT con ocasión de la celebración del Contrato y para la ejecución de la Operación aportará al presente Contrato:</p> <ol style="list-style-type: none">1. WOLF TRADE INVESTMENT aportará sus conocimientos relacionados con el desarrollo de actividades relativas al análisis técnico y fundamental para la generación de rendimientos económicos futuros, en especial, el relacionado con el mercado virtual de criptoactivos.2. WOLF TRADE INVESTMENT aportará su base de contactos comerciales para la implementación de las actividades de mercado virtual de criptoactivos. <p>Las actividades económicas para desarrollar y ejecutar, como consecuencia de la suscripción del contrato de cuentas en participación, serán la generación de rendimientos económicos de los activos virtuales aportados por parte del SOCIO OCULTO, por medio de la experiencia y conocimiento de WOLF TRADE INVESTMENT, en especial, la relacionada con el mercado virtual de activos digitales, y en general todo tipo de oportunidades de inversión que en su capacidad técnica WOLF TRADE INVESTMENT considere necesaria para la generación de rendimientos económicos futuros. En esos términos WOLF TRADE INVESTMENT se compromete a efectuar todas las actividades que estén bajo su capacidad y conocimiento para la generación de beneficios económicos futuros, de allí que, al finalizar el plazo del contrato de cuentas en participación WOLF TRADE INVESTMENT se obliga a entregar al SOCIO OCULTO las siguientes sumas de dinero:</p> <ol style="list-style-type: none">1. (...) PESOS M/CTE (\$... COP) en su equivalencia en activos virtuales al momento de compra de los mismos.2. El Siete (7%) de los activos virtuales que fueron entregados por parte del SOCIO OCULTO a WOLF TRADE INVESTMENT. <p>En esos términos, LAS PARTES dejan constancia que la relación jurídica contractual a celebrar será onerosa. No obstante, esta tendrá por finalidad la obtención de un lucro individual para cada una de LAS PARTES, misma que estará definida de conformidad con los términos y condiciones señalados en el presente documento. La función económica del contrato será la creación de un servicio con destino al mercado descrito en la cláusula primera y, la suscripción del contrato tiene por finalidad establecer las condiciones, derechos, obligaciones, responsabilidades, riesgos y demás elementos esenciales de la relación jurídico contractual”.</p>
Plazo de Desarrollo, Vigencia y Duración del Contrato	<p>“TERCERA:PLAZO DE DESARROLLO, VIGENCIA Y DURACIÓN DEL CONTRATO</p> <p>El desarrollo del contrato tendrá una duración de seis (06) Meses contados a partir de la fecha de suscripción del presente acuerdo. En caso de que subsistan las necesidades particulares para efectuar las obligaciones propias del contrato de colaboración empresarial, las obligaciones de LAS PARTES podrán prorrogarse por un periodo igual a la inicial, en cuyo caso deberá existir acuerdo previo y expreso unánime de LAS PARTES que se hará constar por escrito.</p> <p>PARÁGRAFO PRIMERO. LAS PARTES acuerdan que, en caso de que, a la fecha del vencimiento del plazo de duración del contrato, las sumas de dinero, y su equivalencia en activos virtuales, pactadas en la cláusula segunda del contrato relativas a la entrega y devolución de los montos que entregó EL SOCIO OCULTO a WOLF TRADE INVESTMENT para la ejecución de la Operación no se encuentren completas, se efectuará una prórroga automática por una sola vez por un término de seis (6) meses contados a partir de la fecha de vencimiento del contrato.</p> <p>PARÁGRAFO SEGUNDO. En caso de que EL SOCIO OCULTO termine el contrato de manera anticipada, este se compromete a entregar a WOLF TRADE INVESTMENT la suma de tres (3) meses de las utilidades que sean generadas por este al SOCIO OCULTO. EL SOCIO OCULTO autoriza a WOLF TRADE INVESTMENT a consignar esta suma de dinero por la terminación unilateral y anticipada en su cuenta bancaria sin autorización previa y de manera automática.</p>
Administración y Gestión	<p>“CUARTA ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN</p>

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

CLÁUSULAS	CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN					
	<p>Para los efectos del correcto y óptimo desarrollo de los Servicios contratados, cada Parte convienen en nombrar coordinador del proyecto a las siguientes personas, sin perjuicio de conservar la facultad de nombrar a otros con posterioridad, lo que en todo caso deberá ser notificado por escrito a la otra parte:</p> <p>i) SOCIO OCULTO nombra su coordinador a identificada con numero de cédula (en adelante, el "Coordinador SOCIO OCULTO"). Teléfono 320...</p> <p>ii) WOLF TRADE INVESTMENT nombra su coordinador a Jesús David Peña Duarte (en adelante, el "Coordinador de WOLF TRADE INVESTMENT").</p> <p>El Coordinador de SOCIO OCULTO será el encargado de tener contacto permanente con el Coordinador del WOLF TRADE INVESTMENT, o con la persona que sea designada por él, para evaluar la ejecución de todas y cada una de las obligaciones, actividades y elementos consignados en el documento.</p> <p>Las Partes acuerdan, declaran y dejan expresa constancia, que todos los requerimientos y las instrucciones necesarias para el adecuado cumplimiento del encargo serán transmitidas por SOCIO OCULTO al WOLF TRADE INVESTMENT a través del Coordinador designado por SOCIO OCULTO".</p>					
Mandato Sin Representación	<p>"SEXTA MANDATO SIN REPRESENTACIÓN En virtud del presente Contrato, EL SOCIO OCULTO otorgará a WOLF TRADE INVESTMENT mandato sin representación para que por su cuenta y riesgo facture a nombre propio, pero que contabilice como ingresos recibidos por cuenta del SOCIO OCULTO. Estas sumas se imputarán como parte de los ingresos a los cuales tiene derecho EL SOCIO OCULTO en virtud de la ejecución del presente contrato.</p> <p>PARÁGRAFO PRIMERO. La distribución de las utilidades pactada entre LAS PARTES se realizará con independencia de la distribución de los riesgos compartidos descrita en la cláusula décima sexta del presente contrato.</p> <p>PARÁGRAFO SEGUNDO. LAS PARTES acuerdan que la distribución de las utilidades se realizará con una periodicidad de Mensual WOLF TRADE INVESTMENT realizará la transferencia de los activos virtuales que se encuentre en su cuenta al final que cada periodicidad. La transferencia de los activos virtuales junto con su utilidad, serán pagados en las cuentas proporcionadas y autorizadas por EL SOCIO OCULTO:</p> <table><tr><td>DESTINATARIO</td><td>NÚMERO DE CUENTA</td></tr><tr><td>SOCIO OCULTO</td><td>9121627xxx ahorros (...)</td></tr></table>		DESTINATARIO	NÚMERO DE CUENTA	SOCIO OCULTO	9121627xxx ahorros (...)
DESTINATARIO	NÚMERO DE CUENTA					
SOCIO OCULTO	9121627xxx ahorros (...)					
Inventario y Balances.	<p>"SÉPTIMA INVENTARIO Y BALANCES Al finalizar la vigencia del contrato se realizará un corte de cuentas para practicar un inventario de los bienes del contrato de cuentas en participación y el balance de sus operaciones. WOLF TRADE INVESTMENT imputará a gastos generales las expensas de los negocios respectivos que desarrolló en nombre y representación de SOCIO OCULTO.</p> <p>PARÁGRAFO ÚNICO. LAS PARTES pactan que la ocurrencia de casos fortuitos o de fuerza mayor pueden implicar un riesgo mayor en la gestión que desarrolle WOLF TRADE INVESTMENT para la generación de rendimientos, sin que esto implique una responsabilidad legal o contractual en el manejo de los recursos dados en aporte al contrato de cuentas en participación.</p>					
Representación del Contrato de Cuentas en Participación	<p>"DÉCIMA REPRESENTACIÓN DEL CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN LAS PARTES manifiestan que la representación para temas legales, contractuales, comerciales o administrativos deberá realizarse por WOLF TRADE INVESTMENT. En caso de ausencia justificada de WOLF TRADE INVESTMENT, la parte que no funja como tal podrá servir como representante".</p>					
Sanciones por Incumplimiento	<p>"DÉCIMA PRIMERA SANCIONES POR INCUMPLIMIENTO LAS PARTES acuerdan que, el incumplimiento de las obligaciones que no sean esenciales o el incumplimiento de las obligaciones que no sea considerado como grave, dará lugar a la otra solicitar el pago de una suma de dos (2) salarios mínimos legales mensuales vigentes. La presente sanción no se entenderá como cláusula penal o tasación anticipada de perjuicios, por el contrario, LAS PARTES manifiestan que las sanciones por incumplimiento constituyen un mecanismo coercitivo y reactivo para el cumplimiento de las obligaciones que se pactan en el presente contrato.</p> <p>PARÁGRAFO ÚNICO. Se entenderá que el incumplimiento de alguna de LAS PARTES no se grave, cuando este no ha sido cometido con dolo o culpa grave en los términos del Código Civil, Código de Comercio y por las disposiciones señaladas por la jurisprudencia de la Corte Suprema de Justicia en interpretación de los conceptos de dolo o culpa grave".</p>					
Margen de Riesgos	<p>"DÉCIMA TERCERA MARGEN DE RIESGOS Los riesgos jurídicos, tributarios, comerciales, económicos, administrativos y en general, cualquier tipo de riesgo que se genere en la realización de las actividades económicas que se proponen de conformidad con el presente contrato, serán asumidos por parte de SOCIO OCULTO. En esos términos, EL SOCIO OCULTO responderá de forma ilimitada respecto de los actos o contratos jurídicos a los que se obliguen en desarrollo de las obligaciones del presente contrato. WOLF TRADE INVESTMENT responderá de forma solidaria con EL SOCIO OCULTO cuando el primero haya actuado en ausencia de autorizaciones legales o contractuales, de mala fe o en abuso del derecho.</p> <p>PARÁGRAFO ÚNICO. EL SOCIO OCULTO reconoce que WOLF TRADE INVESTMENT ha obrado en el proceso de contratación en cumplimiento con las obligaciones establecidas en la normatividad que le aplica relacionada con la prevención y control del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, así como con los procedimientos internos establecidos en esta materia".</p>					

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

CLÁUSULAS	CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN
Obligaciones de Socio Oculto	<p>“DÉCIMA QUINTA OBLIGACIONES DEL SOCIO OCULTO Además de las obligaciones señaladas en el presente documento o aquellas que sean asumidas con posterioridad en documentos adicionales, SOCIO OCULTO se obliga a:</p> <p>Exigir a WOLF TRADE INVESTMENT el cumplimiento de sus obligaciones, de forma tal que pueda responder en todas las cuestiones del negocio jurídico que se pretende y frente a terceros, en los aspectos que estén relacionados con el desarrollo del proyecto.</p> <ol style="list-style-type: none">Requerir, en los términos y condiciones señalados en el presente documento, la distribución de los resultados.Una vez se cumpla con los objetivos de este contrato o se configure alguna de las causales de terminación, pedir la separación de los miembros.Proponer y resolver sanciones a WOLF TRADE INVESTMENT, por incumplimiento de las obligaciones contractuales.Adoptar las medidas que considere adecuadas para la administración de la entidad, establecidas en el presente documento.Respetar los derechos sobre propiedad intelectual, propiedad industrial o derechos de autor de los participantes del contrato.Asegurar equipos de su propiedad, personal a cargo, daños a terceros y/o sus bienes.Responder por su propio personal y subcontratistas.Constituir las garantías que se requieran para asegurar el cumplimiento de las obligaciones del contrato.Actuar de buena fe y de conformidad con los principios señalados en el Código Civil, Código de Comercio y en las disposiciones expuestas por la Corte Suprema de Justicia para este tipo de contratos”.
Obligaciones del Wolf Trade Investment	<p>“DÉCIMA SEXTA OBLIGACIONES DE WOLF TRADE CENTER Además de las obligaciones señaladas en el presente documento o aquellas que sean asumidas con posterioridad en documentos adicionales, WOLF TRADE INVESTMENT se obliga a:</p> <ol style="list-style-type: none">Obligar a SOCIO OCULTO al cumplimiento de sus obligaciones, de forma tal que pueda responder en todas las cuestiones del negocio jurídico que se pretende y frente a terceros, en los aspectos que estén relacionados con el desarrollo del proyecto.Requerir, en los términos y condiciones señalados en el presente documento, la distribución de los resultados.Una vez se cumpla con los objetivos de este contrato o se configure alguna de las causales de terminación, pedir la separación de los miembros.Proponer y resolver sanciones a SOCIO OCULTO, por incumplimiento de las obligaciones contractuales.Adoptar las medidas que considere adecuadas para la administración de la entidad, establecidas en el presente documento.Proporcionar las condiciones de permanencia para el funcionamiento de la infraestructura, servicios o medios aportados.Respetar los derechos sobre propiedad intelectual, propiedad industrial o derechos de autor de los participantes del contrato.Asegurar equipos de su propiedad, personal a cargo, daños a terceros y/o sus bienes.Realizar todas las actividades que sean necesarias para la comercialización del servicio.Constituir las garantías que se requieran para asegurar el cumplimiento de las obligaciones del contrato.Actuar de buena fe y de conformidad con los principios señalados en el Código Civil, Código de Comercio y en las disposiciones expuestas por la Corte Suprema de Justicia para este tipo de contratos”.
Autorización Compartida	<p>“DÉCIMA OCTAVA: AUTORIZACIÓN COMPARTIDA Todos los actos o contratos jurídicos que sean ajenos al giro ordinario de las actividades comerciales que desarrolla WOLF TRADE INVESTMENT, deberán contar con la autorización de ambas partes. Ninguna de LAS PARTES está autorizada para efectuar actividades de forma independiente y sin autorización de ambas partes”.</p>
Terminación	<p>“DÉCIMA NOVENA: TERMINACIÓN El presente acuerdo terminará por cualquiera de las siguientes causas:</p> <ol style="list-style-type: none">Cumplimiento del término de duración del presente acuerdo.Incumplimiento de los compromisos adquiridos por LAS PARTESLiquidación o disolución de la persona jurídica de cualquiera de LAS PARTES.Por mutuo acuerdo de LAS PARTES y de forma anticipada.Unilateralmente y de forma anticipada por cualquiera de LAS PARTES previo aviso escrito de ciento ochenta (180) días a la fecha de terminación.Por cualquiera de las Partes, en cualquier momento y sin necesidad de preaviso, en aquellos casos en que alguna de LAS PARTES deje de cumplir los requisitos establecidos con ocasión del desarrollo del presente acuerdo.

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Al respecto, cabe anotar que en el desarrollo de la inspección, se indagó al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA sobre la referencia que se hace en el clausulado a los activos digitales, cuando prevé que el socio oculto debe transferir a la Sociedad el equivalente en activos virtuales de una suma determinada, así:

*“A partir de la información aportada en el **“CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACION”**, en relación con la cláusula segunda, ¿**“APORTES Y ACTIVIDADES ECONOMICAS A DESARROLLAR”** a qué hace referencia el término “activos virtuales”? Estos mismos que según el contrato en comento, deberán ser depositados en la cuenta ***861 de ahorros de la sociedad constituida en ***.*

Respuesta: Activos virtuales o activos digitales se deben entender como aquellos valores representados en bienes intangibles que pueden ser susceptibles de realizar negocios jurídicos entre personas naturales o jurídicas por medio de un conocimiento técnico particular. (...)

Teniendo en cuenta el anterior interrogante ¿Se puede decir que los “activos virtuales” corresponden a los dineros “aportes” en moneda local PESOS COLOMBIANOS, que realiza “SOCIO OCULTO” a partir de suscripción del CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN? En caso contrario indicar que tipo de activos virtuales ha suministrado el “socio oculto” para el efecto.

Respuesta: No, tal y como se manifestó en la respuesta anterior, los activos virtuales no son otra cosa que bienes intangibles o inmateriales susceptibles de valoración económica y, por ende, de realizar transacciones económicas o negocios jurídicos particulares como sucede con cualquier otro bien -marcas, patentes, diseños industriales o, incluso, derechos sobre bienes muebles o inmuebles-. Así pues, los aportes que entrega el socio oculto no son otra cosa que bienes inmateriales representados en tokens digitales que, por medio de diversas plataformas y a partir de un conocimiento técnico le permiten la realización de negocios jurídicos que impliquen una pérdida o una ganancia”.

No obstante, la cláusula segunda del contrato transcrito prevé que “EL SOCIO OCULTO deberá transferir los activos virtuales al siguiente número de cuenta *****861 cuenta autorizada y garantizada por WOLF TRADE INVESTMENT para el manejo de activos virtuales”.

Cabe anotar que la cuenta señalada bajo número *****861 es de la sociedad y corresponde a una cuenta de ahorros en un establecimiento bancario vigilado por esta Superintendencia, cuya destinación está prevista, según explicó el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA a las siguientes actividades¹⁵:

- “1. Compra y venta de activos intangibles
2. Pagos de costos y gastos de la empresa
3. Pagos de utilidades a clientes
4. Recepción de capitales de terceros” (Negrilla y subrayado fuera del texto)

Así, tal como se describe en los siguientes acápitales, los denominados activos virtuales entregados por los socios ocultos son dineros suministrados a la Sociedad en pesos colombianos por los aportantes, y en aquellos casos en que se conoció de pagos de utilidades estos se efectuaron en la misma moneda.

Así mismo, se reitera que el Representante Legal aclaró que en la actualidad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. no realiza operaciones con criptomonedas y que la sociedad gestiona el dinero recibido de los socios ocultos por medio de la compra y venta de activos intangibles y contratos virtuales en el mercado FOREX. No obstante, comentó que la sociedad no tiene cuentas en un Broker y quien realiza las operaciones para la ejecución del contrato es él¹⁶:

¹⁵ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No. de radicación 2021205145-006-000 / Documento Respuesta Y entrega de Requerimientos SIC-2021

¹⁶ Ibidem

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

“No existe en el broker Forex Bank una cuenta a nombre de la empresa WOLF TRADE INVESMENT S.A.S. debido a ventajas comerciales y comparativas con el señor Erik Manuel Trespalacio quien es el que tiene a la fecha de la inspección el manejo total de las cuentas”.

13.1.3. Clientes reportados por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA con contratos suscritos con la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.

El Representante Legal aportó la base de clientes que se han vinculado bajo la figura explicada¹⁷. Se evidenciaron **CONTRATOS DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN** suscritos con dieciocho (18) terceros¹⁸ que habrían entregado a los sujetos investigados una suma total de setecientos cuarenta y dos millones cuatrocientos veinte mil pesos (\$742.420.000), quienes ofrecieron como contraprestación de estos dineros, una rentabilidad mensual entre el 4% y 12% en periodos de 6 a 17 meses.

Con fines ilustrativos, a continuación, se expone la relación de las personas vinculadas al modelo de negocio de la sociedad, con la información relevante para efectos de la presente Resolución; cabe indicar que se ha omitido la información personal de los aportantes, para proteger su derecho a la intimidad¹⁹:

No Aportante	Fecha de Contrato	Duración del Contrato Meses	Valor Aporte	Rentabilidad ofrecida %	Se informa pagos por rendimientos	Valor de los Pagos efectuados a los aportantes
1	25/05/2021	12	7.000.000	4%	SI	840.000,00
	17/08/2021	6	10.000.000	4%	SI	400.000,00
2	6/04/2021	12	30.000.000	9%	SI	13.500.000,00
	31/03/2021	12	3.000.000	10%	SI	20.000.000,00
3	22/06/2021	6	125.000.000	8%	SI	2.520.000,00
4	7/07/2021	6	18.000.000	7%	SI	14.700.000,00
5	6/08/2021	6	90.000.000	7%	SI	60.000.000,00
6	5/04/2021	12	120.000.000	10%	SI	1.200.000,00
7	29/03/2021	9	4.000.000	10%	SI	2.000.000,00
8	21/04/2021	12	10.000.000	7%	SI	2.800.000,00
9	22/04/2021	7	15.800.000	10%	SI	6.320.000,00
10	22/04/2021	12	17.000.000	7%	SI	4.760.000,00
11	25/05/2021	7	14.720.000	5%	SI	2.208.000,00
12	25/05/2021	17	54.400.000	4%	SI	6.528.000,00
13	20/05/2021	6	13.000.000	4%	SI	2.080.000,00
14	10/06/2021	6	73.500.000	12%	SI	27.480.000,00
15	24/03/2021	12	14.000.000	10%	SI	7.000.000,00
16	18/02/2021	12	55.000.000	10%	SI	38.500.000,00
17	18/02/2021	12	55.000.000	10%	SI	38.500.000,00
18	2/06/2021	6	13.000.000	4%	SI	1.620.000,00
TOTAL APORTES			\$ 742.420.000			

¹⁷ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No. de radicación 2021205145-006-00 de fecha / Modelo de negocio/ BASE DE DATOS WOLF TRADE INVESTMENT

¹⁸ La base de clientes aportada, contiene el nombre e identificación de los clientes ocultos, sus datos bancarios y de contacto, fecha de ingreso y de terminación, valor del aporte, porcentaje y valor de rentabilidad, número de cuotas canceladas y número de cuotas pendientes.

¹⁹ Ibidem

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 16

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Según se informó en la respuesta allegada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, existen vinculaciones de terceros por montos menores a los previstos en el modelo de negocio abordado, situación que aclaro así²⁰:

“En los contratos suscritos por la empresa WOLF TRADE INVESMENT S.A.S. se aceptaron montos inferiores de 10 Millones debido a la relación cercana y personal de los clientes con el representante Legal”.

Así mismo, teniendo en cuenta que cinco de los veinte contratos correspondientes a los aportantes 7, 8, 9, 10 y 15 fueron suscritos por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA , como persona natural, aclaró:

“Los contratos en cuentas de participacion (sic) que se encuentran adjuntos y que están suscritos por Erick Trespalacio y las siguientes personas: (...). Son de una versión sencilla y anterior, a la que se usa actualmente, debido a ese cambio se presentaron Errores de digitación, pero se aclara que hacen parte de la empresa WOLF TRADE INVESMENT S.A.S.”

De otra parte, de acuerdo con el Balance de prueba a 31 de mayo de 2021 presentado por el Representante Legal en archivo Excel, se verificó que 13 de los 18 contratantes relacionados previamente están reflejados en la contabilidad de la sociedad dentro de sus pasivos. Dentro de los 13 contratantes identificados se encuentran a su vez los aportantes de los cinco contratos suscritos únicamente por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como persona natural, respecto de los cuales afirmó no mencionar a la Sociedad “por error de digitación”.

13.1.4. Canales de promoción

“(...) Hacemos uso de las redes sociales con estrategias dirigidas a afianzar la confianza en ERIK TRESPALACIO, contenidos relacionados con los intereses de nuestros seguidores (Economía, finanzas personales y trading) para dar a entender a que nos dedicamos como organización, siempre resaltando la importancia de las actividades económicas además de mostrar algunos de los resultados en nuestras operaciones de trading.

(...) Los socios ocultos de la compañía conocen de la empresa por medio de recomendaciones de amigos, reuniones personales de cada uno de ellos y el reconocimiento que durante los últimos años ha generado el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO en el medio.

Redes sociales que se usan como Persona Jurídica y Persona Natural:

Instagram perfil persona jurídica: <https://www.instagram.com/raichco/>

Fan page en Facebook de Erik Trespalacio: <https://www.facebook.com/Ericktrader10>

Perfil personal Erik Trespalacio: <https://www.facebook.com/eric3palacios>”.

13.1.5. Información financiera

El Representante Legal de la Sociedad, aportó una copia del Estado de la Situación Financiera con corte al 31 de diciembre de 2020 suscrito por él y la contadora de la compañía.

Conforme a dicho estado de cierre del año 2020, la situación financiera de WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., registra un activo por valor de \$49.785.999 de pesos representado en el efectivo y equivalentes a efectivo en cuantía de \$24.785.999 y \$ 25.000.000 de pesos en propiedad planta y equipo.

Así para el señalado periodo la sociedad no presenta pasivos de ninguna naturaleza y el patrimonio está compuesto por el capital social inicial, que asciende a \$50.000.000 de pesos.

²⁰ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-006-000 / Documento Respuesta Y entrega de Requerimientos SIC-2021

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Ahora bien, junto con los aducidos estados de situación financiera al cierre del 2020, se allegó archivo Excel que señala contener el balance de prueba al 31 de mayo del 2021²¹ y que refleja una variación en sus cuentas principales como se detalla a continuación:

• Activo

Sobre el balance de prueba aportado de corte mayo de 2021, se observó que el total del activo ascendió a \$169.920.771 de pesos, siendo las cifras más relevantes la sumatoria del disponible (caja y bancos) por valor de \$54.120.124 de pesos y la cuenta “deudores” por valor de \$69.000.000 de pesos derivada de un contrato de compraventa, así:

Activo	A 31/05/2021
Caja General	41.366.777,00
Cuentas de Ahorros	12.753.347,00
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	0
Deudores - Proveedores	21.800.647,00
Deudores - Otros Bienes – Promesas de Compraventa	69.000.000,00
Propiedad Planta y Equipo	25.000.000
Total, Activo	\$169.920.771,00

• Pasivo

En cuanto al saldo que refleja el pasivo de la sociedad corresponde a \$331.050.000 de pesos, como se observa a continuación:

Pasivo	A 31/05/2021
Total, Costos y Gastos Por Pagar	\$ 630.000
Cuentas por Pagar – Otros Pasivos – contratos (*)	\$330.420.000,00
Total Pasivos	\$331.050.000,00

Sobre la cuenta “Cuentas por Pagar- Otros Pasivos- contratos” se precisa que dichos pasivos están representados en obligaciones con 13 personas naturales, cuyos nombres coinciden con 13 de aquellos que se encuentran incluidos en la base de clientes por un numero de 18 personas con contratos de cuentas en participación suscritos para el corte del balance de prueba, es decir, mayo de 2021.

Aportante	Saldo
13	\$ 13.000.000,00
2	\$ 33.000.000,00
9	\$ 15.800.000,00
12	\$ 54.400.000,00
15	\$ 8.000.000,00
14	\$ 3.500.000,00
7	\$ 4.000.000,00
5	\$ 30.000.000,00
6	\$ 120.000.000,00
10	\$ 17.000.000,00

²¹ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-006-000 / estados financieros

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Aportante	Saldo
1	\$ 7.000.000,00
11	\$ 14.720.000,00
8	\$ 10.000.000,00
Total	\$ 330.420.000,00

• Patrimonio

El patrimonio registra un saldo negativo por \$-161.129.229 de pesos, el cual resulta de tomar el patrimonio contable a mayo de 2021 por suma de \$49.785.999 pesos y restarle las pérdidas obtenidas en el periodo enero a mayo de 2021, por valor de \$210.915.228 de pesos.

• Ingresos

Según se observa en el Excel del balance de prueba aportado por la sociedad WOLF TRADEINVESTMENT SAS, al corte 31 de mayo de 2021, la sociedad solo registró ingresos por concepto de rendimientos financieros en una cuantía de \$3.900 pesos, sin que se evidenciaran los márgenes obtenidos a partir de las presuntas operaciones de trading; supuesta actividad generadora de ingresos de la sociedad.

• Gastos

El total de los gastos de la sociedad asciende a \$137.557.024 de pesos, de los cuales el rubro más alto corresponde a los “HONORARIOS” por valor de \$103.726.868 de pesos; y en este aquellos generados a favor del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA por valor de \$15.368.956 de pesos.

• Costos

Ahora bien, en el contenido del Excel aportado por la sociedad como balance, se evidencia rubro titulado como “COSTOS” en el cual se desagregan los “COSTOS DE VENTA” hasta llegar a la cuenta 615001 denominada “RENDIMIENTOS” en la que se relacionan 14 nombres de personas naturales, nueve de ellos que coinciden con quienes a la par suscribieron un contrato en cuentas en participación con la sociedad:

615001 RENDIMIENTOS	\$ 4.300.000,00
	\$ 3.000.000,00
	\$ 1.580.000,00
	\$ 800.000,00
	\$ 3.990.000,00
	\$ 2.870.000,00
	\$ 1.200.000,00
	\$ 3.150.000,00
	\$ 1.000.000,00
	\$ 2.000.000,00
	\$ 12.000.000,00
	\$ 6.982.104,00
	\$ 11.790.000,00
	\$ 18.700.000,00
Total 615001 RENDIMIENTOS	\$ 73.362.104,00

Se resalta que, de acuerdo con este registro, los costos por “RENDIMIENTOS” se pagan en pesos colombianos.

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

• Resultado del ejercicio

Teniendo en cuenta los ingresos generados en el corte a mayo de 2021 por la sociedad correspondiente a \$3.900 de pesos, los gastos operacionales por \$137.557.024 de pesos y los costos de operación por \$73.362.104 de pesos, se obtiene una pérdida del ejercicio de \$210.915.228 de pesos al restar de los ingresos el total de costos y gastos. Lo anterior supone una afectación negativa en este monto en el patrimonio de la sociedad como se expuso.

• Declaración de Renta

Esta Superintendencia requirió las Declaraciones de Renta y Complementarios de la Sociedad y esta presentó la declaración del último periodo gravable correspondiente al año 2020. Así, se estableció que el Patrimonio Líquido de la sociedad en dicho corte fue el siguiente:

Concepto / Año	Declaración Renta año gravable 2020 WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.
Patrimonio Bruto	\$49.786.000
Pasivos	\$0
Total, Patrimonio Liquido	\$49.786.000
50% Patrimonio Liquido	\$24.893.000

• De los productos bancarios

Sobre la existencia de productos bancarios a nombre de la sociedad, esta informó contar con una cuenta de ahorros terminada en ***861 en entidad bancaria ubicada en territorio colombiano; conforme lo indicó el Representante Legal, los usos del producto corresponde a²²:

- “1. Compra y venta de activos intangibles
- 2. Pagos de costos y gastos de la empresa
- 3. Pagos de utilidades a clientes
- 4. Recepción de capitales de terceros”

13.2 De la Información aportada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como persona natural.

13.2.1. Modelo de Negocio

Acerca del modelo de negocio desempeñado por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, este aportó la siguiente descripción²³:

“Línea de negocio:

Yo Erik Trespalacio como principal fuente de ingresos que tengo en la operación del mercado forex, donde realizo la compra y venta de activos intangibles, como las divisas y commodities como el oro, por medio del trading

Mi estrategia de análisis es conocida como acción del precio incluyendo otros factores de análisis técnico y fundamental se basan en lo siguiente:

22 Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-006-000 / Documento Respuesta Y entrega de Requerimientos SIC-2021
23 Expediente de Inspección, Wolf Trade Investment SAS y Erik Manuel Trespalacio Herrera, Respuesta oficio radicado No 2021205145-006 de fecha 06 y 07 de octubre de 2021 / Modelo de Negocio.

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

☐ *Análisis técnico:* Análisis que se realizan en la plataforma de Tradingview, donde se toma en cuenta movimientos del mercado, tendencias, lectura de velas japonesas, nivel de riesgo y demás componentes de estrategia técnica de operación

Página web, de la plataforma de análisis (Acceso público) <https://es.tradingview.com/> (...)

Análisis Fundamental: Se realiza por medio de las especulaciones que nuestra estrategia nos permite crear por medio de las conclusiones que nuestro equipo de trabajo toma de la lectura de noticias mundiales y resultados económicos de diversos países que puedan afectar de gran manera los movimientos ascendentes y descendentes del mercado. Fuentes de información: Todos los canales de noticias confiables online.

Aplicación que se usa para el desarrollo de las operaciones de compra y venta:
☐ *Matetrader 4."*

13.2.2 Contrato de cuentas en participación

Se conoció de acuerdo a la información aportada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA²⁴ que suscribió diez (10) contratos de cuentas en participación a título personal con la sociedad Evolución Tecnológica y Financiera S.A.S., contratos que se hallan vigentes. Sobre su contenido, a continuación, se exponen algunos apartes de interés:

CLÁUSULAS	CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN
Partes Intervinientes	EL GESTOR: ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No. 1.072.703.020 PARTICIPANTE NO GESTOR(....)
Definición Contrato Cuenta en Participación	<u>PRIMERA (...)</u> <i>Que el Código de Comercio define el contrato de cuentas en participación en el artículo 507 del Código de Comercio como un "contrato por el cual dos o más personas que tienen la calidad de comerciantes toman interés en una o varias operaciones mercantiles determinadas, que deberá ejecutar uno de ellos en su solo nombre y bajo su crédito personal, con cargo de rendir cuenta y dividir con sus partícipes las ganancias o pérdidas en la proporción convenida"</i> <i>Que la Corte Suprema de Justicia ha indicado que, "un contrato 'de colaboración 'de carácter consensual' y en virtud del cual 'se permite que unas personas participen en los negocios de otras, mediante el aporte de dinero u otra clase de bienes, para desarrollar una o varias operaciones mercantiles determinadas, cuya ejecución deberá ser adelantada por una de ellas, llamada partícipe gestor, en su propio nombre y bajo su crédito personal, con cargo de rendir cuentas a los partícipes inactivos, quienes ante terceros permanecerán ocultos, y dividir entre todos las ganancias o pérdidas en la forma convenida'" (Corte Suprema de Justicia, 2011, expediente 05001-3.103-016-2002-00007-01</i> <i>Las partes reconocen que en el siguiente contrato cada una de ellas ha actuado conforme al principio de buena fe contractual contenido en al artículo 1603 del Código Civil, que en su tenor literal reza: "Los contratos deben ejecutarse de buena fe, y por consiguiente obligan no solo a lo que en ellos se expresa, sino a todas las cosas que emanan precisamente de la naturaleza de la obligación, o que por ley pertenecen a ella"</i>
Objeto De La Cuenta en Participación.	<u>"SEGUNDA(...)</u> <i>La presente asociación tiene por objeto el desarrollar y gestionar las operaciones comerciales relacionadas con la compra y venta de los bienes transables en el mercado de valores tales como: Forex, acciones, materias primas, commodities, entre otros, mediante la modalidad blockchain, a cargo del asociado EL GESTOR.</i>
Aportes Fondo Común	<u>"TERCERA(...)</u> <i>El PARTICIPANTE NO GESTOR pone en común la cantidad de CUATRO MILLONES DE PESOS M/CTE (S 4'000.000,00), Dicho fondo común se invertirá de manera primordial en las operaciones que constituyen el objeto de la asociación por parte del asociado EL GESTOR".</i>
Duración	<u>"CUARTA(...)</u>

²⁴ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-006-000 / Documento Respuesta Y entrega de Requerimientos SIC-2021

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

	<p>DURACION. El termino de duración de este contrato será de doce (12) meses, que se contará a partir de los cinco (5) días hábiles posteriores del mes siguiente en que se hace efectivo el ingreso de los aportes al fondo común por parte del PARTICIPANTE No GESTOR</p> <p>La duración de este contrato podrá ser prorrogado previo acuerdo unánime de los partícipes que se hará constar por escrito”.</p>
Utilidades y Pérdidas	<p>“QUINTA(...) Las utilidades que resulten del ejercicio de la asociación se distribuirán de común acuerdo entre las partes, así:</p> <p>VALOR APOORTE: \$ 4.000.000,00 % DE UTILIDAD MENSUAL: 10% UTILIDAD MENSUAL EN PESOS: \$ 400.000,00</p> <p>Las utilidades se darán mensualmente en las fechas dadas por común acuerdo entre los suscritos, establecidos en la cláusula 8 del presente. Dejando en claro que el porcentaje de utilidad mensual corresponde a una tasa fija a favor del PARTICIPANTE NO GESTOR.</p> <p>En caso de que se presenten alguna causal de terminación del presente contrato estipuladas en la cláusula Nueve el Gestor tendrá la responsabilidad de realizar la devolución del aporte al fondo por el 70% del aporte denominado capital”.</p>
Entrega	<p>“SEXTA(...) La entrega de lo que se acuerde se realizará entre los siguientes diez (10) días hábiles posteriores a la fecha en que se hizo efectivo este documento, en los porcentajes establecidos en la cláusula quinta del presente documento al PARTICIPANTE NO GESTOR”</p>
Medio de Pago de Utilidades	<p>“SEPTIMA(...) se realizará de acuerdo a solicitud del PARTICIPANTE NO GESTOR. El PARTICIPANTE NO GESTOR solicita que los rendimientos a consignar sean entregados por medio de transferencia Bancaria a su cuenta personal en el Banco ***, Tipo de cuenta Ahorros, numero: ***”.(Negrilla fuera del texto)</p>
Fecha de Entrega de Aportes y/o Utilidades.	<p>“OCTAVA(...) La fecha de entrega de utilidades de lo que se acuerde con EL PARTICIPANTE NO GESTOR será entre cinco (05) primeros días de cada mes, de la duración pactada en el presente.</p> <p>Parágrafo I. En caso de suceder una inoperatividad comercial por parte del asociado EL GESTOR en el desarrollo del objeto del presente contrato, o que la utilidad propuesta en la cláusula quinta no sea la esperada, se correrá la fecha de entrega de utilidad mensual y/o aporte a retornar al siguiente mes, es decir en treinta (30) días Y así sucesivamente hasta retomar la operatividad del Objeto del presente.</p> <p>Parágrafo 2: El GESTOR contara con un plazo para el pago del aporte de hasta 60 días posteriores de la fecha en la cual el PARTICIPANTE NO GESTOR solicite la devolución del aporte del presente contrato.</p> <p>Parágrafo 3: si se llegase a presentar la muerte del PARTICIPANTE NO GESTOR, EL GESTOR deberá realizar el pago de la utilidad y/o rendimientos del aporte del PARTICIPANTE NO GESTOR a: **** con número de cédula ****, con teléfono ****DECLARACION ORIGEN DE FONDOS. EL PARTICIPANTE NO GESTOR aportará a este contrato la declaración de Origen fondos de acuerdo a la Circular Externa No.029 de 2014 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en el Estatuto orgánico del Financiero (Decreto 663 1993), el Decreto 2555 de 2010, Ley 190 de 1995, Ley 1474 De 2011 “Estatuto Anticorrupción” y demás normas legales concordantes. Anexo I”.</p>
Condición Resolutoria	<p>“DECIMA SEGUNDA(...) La iniciación de acciones judiciales civiles, penales, administrativas y en general de todo orden y clase, implicará la resolución ipso iure, sin necesidad de declaración judicial, del presente contrato, por lo cual, EL PARTICIPANTE NO GESTOR estará obligado a reembolsar a EL GESTOR las sumas que este hubiere pagado en virtud de las cláusulas antes previstas. Igualmente, el acaecimiento de la condición resolutoria de que trata la presente clausula exonerará a EL GESTOR frente al pago de las sumas pactadas en las cláusulas quinta, octava y/o novena que no haya satisfecho para el momento de la resolución del presente contrato”.</p>

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

13.2.3. Cliente reportado por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA con contratos suscritos con él como persona natural.

A continuación, se expone la base de datos que da cuenta de los diez contratos suscritos con la Sociedad Evolución Tecnológica y Financiera S.A.S. único tercero reportado por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA con quien afirmó haber suscrito contratos de cuentas en participación, en calidad de persona natural.

Es importante precisar, que inicialmente los contratos suscritos incluían una tasa de rentabilidad del 15% mensual. No obstante, por acuerdo entre las partes, según informó el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, se ajustó posteriormente a una nueva tasa del 10% mensual²⁵:

No Aportante	Fecha de Contrato	Duración del Contrato Meses	Valor Aporte	Rentabilidad ofrecida %		Se informa pagos por rendimientos	Valor de los Pagos efectuados a los aportantes
				Rentabilidad Inicial	Rentabilidad después de re-negociación		
19	25/05/2020	6	3.000.000,00	15%	10%	SI	3.600.000,00
	4/07/2020	6	3.000.000,00	15%	10%	SI	3.000.000,00
	21/07/2020	6	9.000.000,00	15%	10%	SI	9.000.000,00
	25/07/2020	6	7.000.000,00	15%	10%	SI	7.000.000,00
	18/08/2020	12	2.000.000,00	15%	10%	SI	1.700.000,00
	16/09/2020	12	4.000.000,00	15%	10%	SI	2.800.000,00
	20/10/2020	6	15.000.000,00	15%	10%	SI	8.250.000,00
	3/11/2020	12	6.000.000,00	15%	10%	SI	2.400.000,00
	19/11/2020	6	6.000.000,00	15%	10%	SI	2.400.000,00
	3/12/2020	6	3.000.000,00	15%	10%	SI	1.200.000,00
TOTAL APORTES			\$ 58.000.000,00				

13.2.4. Canales de promoción

De acuerdo con lo precisado por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, este reitera que las redes sociales que utiliza como persona natural y en las cuales también publica actividades de su diario vivir, corresponden a aquellas usadas también para promocionar el modelo de negocio expuesto y desarrollado a través de la persona jurídica de la cual es accionista único y representante legal, así:

“Redes sociales que se usan persona Jurídica y Persona Natural:
<https://www.facebook.com/Ericktrader10> Fanpage Erik Manuel Trespalacio
<https://www.facebook.com/eric3palacios> Perfil personal Erik Manuel Trespalacio.
Mis redes sociales las uso con fines personales y publico contenido de mi día a día”.

13.2.5. Registro de operaciones Forex

Tras solicitud de la comisión de visita, relacionada con el registro de las operaciones de Forex efectuadas con ocasión del modelo de negocio, identificando tipo de activo comprado, activos vendidos y nombre de la plataforma utilizada (bróker), desde enero 2020 hasta el 31 de agosto de 2021, entre otros, el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA aportó una base de

²⁵ Expediente de Inspección, Wolf Trade Investment SAS y Erik Manuel Trespalacio Herrera, Respuesta oficio radicado No 2021205145-006 de fecha 06 y 07 de octubre de 2021 /Documento Respuestas Y entrega de Requerimientos SIC- 2021

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

datos de operaciones efectuadas con “FOREX BANK”, contentiva de 212 operaciones de compra y venta, efectuadas entre los meses de abril a septiembre de 2021.

A continuación, se expone una muestra aportada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA a fin de ejemplificar la información que relaciona:

ACTIVO	FECHA APER.	FECHA CIERRE.	HORA APERT.	HORA CIERRE.	OPERACIÓN	LOTAJE	GAN. O PER.	SWAP	COMISION
USDCAD	21/04/2021	21/04/2021	0:19	0:19	BUY	0,01	-0,06	0,00	-0,05
USDCAD	21/04/2021	21/04/2021	0:37	0:37	SELL	1,00	-0,79	0,00	-5,00
USDCAD	21/04/2021	21/04/2021	0:44	0:44	BUY	0,01	-0,07	0,00	-0,05
XAUUSD	21/04/2021	22/04/2021	4:26	15:34	SELL	1,00	15,00	-3,00	-8,00
XAUUSD	21/04/2021	22/04/2021	4:26	15:34	SELL	10,00	100,00	-30,00	-80,00
EURUSD	21/04/2021	22/04/2021	14:57	15:34	SELL	10,20	1754,40	-30,60	-81,60
EURUSD	21/04/2021	22/04/2021	17:46	15:34	SELL	10,20	1601,40	-30,60	-81,60
XAUUSD	21/04/2021	22/04/2021	17:46	12:38	SELL	10,20	8690,80	-30,60	-81,60
EURUSD	22/04/2021	22/04/2021	9:54	15:34	SELL	10,00	2710,00	0,00	-80,00
XAUUSD	22/04/2021	22/04/2021	15:00	15:34	SELL	50,10	1908,81	0,00	-40,08
XAUUSD	22/04/2021	22/04/2021	18:26	20:20	BUY	5,00	1320,00	0,00	-40,00
XAUUSD	22/04/2021	23/04/2021	23:08	14:21	SELL	6,01	7230,03	-24,04	-48,08
XAUUSD	23/04/2021	23/04/2021	0:23	14:21	SELL	1,00	1139,00	0,00	-8,00
EURUSD	23/04/2021	2/05/2021	4:31	22:23	SELL	10,00	-430,00	-300,00	-80,00
EURUSD	23/04/2021	2/05/2021	10:06	21:50	SELL	5,00	1125,00	-150,00	-40,00
XAUUSD	23/04/2021	23/04/2021	12:41	15:21	SELL	10,01	21051,03	0,00	-80,08
EURUSD	23/04/2021	2/05/2021	13:33	21:50	SELL	2,00	600,00	-60,00	-16,00
EURUSD	25/04/2021	8/04/2021	23:19	1:06	SELL	10,00	1100,00	-60,00	-80,00
GBPAUD	25/04/2021	25/04/2021	23:19	23:20	SELL	5,00	-170,48	0,00	-40,00
GBPAUD	25/04/2021	28/04/2021	23:19	1:05	BUY	5,00	236,48	-50,58	-40,00
XAUUSD	26/04/2021	28/04/2021	4:07	1:05	SELL	5,00	6070,00	-40,00	-40,00
XAUUSD	26/04/2021	28/04/2021	4:09	1:06	SELL	5,00	1500,00	-30,00	-40,00
XAUUSD	26/04/2021	28/04/2021	15:07	1:05	SELL	3,01	2657,83	-24,08	-24,08
EURUSD	28/04/2021	2/05/2021	14:37	21:50	SELL	10,00	5980,00	-150,00	-80,00
XAUUSD	29/04/2021	3/05/2021	4:21	12:33	BUY	10,20	1060,80	-204,00	-81,60
EURUSD	29/04/2021	4/05/2021	10:17	7:02	BUY	9,99	-9200,79	-299,70	-79,92
EURUSD	29/04/2021	3/05/2021	10:17	23:16	BUY	10,01	-6406,40	-240,24	-80,08
EURUSD	29/04/2021	3/05/2021	10:17	15:58	BUY	30,01	-18426,14	-720,24	-240,08
XAUUSD	29/04/2021	29/04/2021	13:03	13:51	BUY	50,20	-76002,80	0,00	-401,60
XAUUSD	29/04/2021	3/05/2021	13:22	12:33	BUY	12,01	22146,44	-240,20	-96,08
XAUUSD	29/04/2021	3/05/2021	13:39	12:33	BUY	12,01	35948,11	-420,20	-168,08
XAUUSD	29/04/2021	3/05/2021	17:41	12:33	BUY	10,01	16826,81	-200,20	-80,08
EURUSD	3/05/2021	3/05/2021	1:14	12:33	BUY	30,00	5190,00	0,00	-240,00
GBPJPY	4/05/2021	7/05/2021	2:45	0:09	SELL	5,00	555,03	-82,42	-40,00

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

	Symbol	Full name	Contract size	Tick size	Margin, %	Swap Long	Swap Short	Sunday	Trading time **	Friday
62	USDCAD	US Dollar vs Canadian Dollar	100000	0.00001	1	-5	-5	21:00	0:00 23:59	20:59
63	USDCHE	US Dollar vs Swiss Franc	100000	0.00001	1	0	-7	21:00	0:00 23:59	20:59
64	USDCNH	US Dollar vs Chinese Yuan Renminbi	100000	0.0001	1	0	-4	21:00	0:00 23:59	20:59
65	USDCZK	US Dollar vs Czech koruna	100000	0.0001	1	-6	-12	21:00	0:00 23:59	20:59
66	USDDKK	US Dollar vs Danish Krone	100000	0.00001	1	22	-71	21:00	0:00 23:59	20:59
67	USDHKD	US Dollar vs Hong Kong Dollar	100000	0.00001	1	-31	-13	21:00	0:00 23:59	20:59
68	USDHUF	US Dollar vs Hungarian Forint	100000	0.001	1	7	-26	21:00	0:00 23:59	20:59
69	USDJPY	US Dollar vs Japanese Yen	100000	0.001	1	-1	-8	21:00	0:00 23:59	20:59
70	USDMXN	US Dollar vs Mexican Peso	100000	0.0001	1	-48	14	21:00	0:00 23:59	20:59
71	USDNOK	US Dollar vs Norway Krone	100000	0.0001	1	0	-7	21:00	0:00 23:59	20:59
72	USDPLN	US Dollar vs Polish Zloty	100000	0.00001	1	-2	-18	21:00	0:00 23:59	20:59
73	USDRUB *	US Dollar vs Russian Rouble	100000	0.00001	1	-1679	558	21:00	0:00 23:59	20:59
74	USDEK	US Dollar vs Swedish Krona	100000	0.00001	1	27	-91	21:00	0:00 23:59	20:59
75	USDSGD	US Dollar vs Singapore Dollar	100000	0.00001	1	-4	-7	21:00	0:00 23:59	20:59
76	USDTRY	US Dollar vs Turkish Lira	100000	0.00001	5	-158	39	21:00	0:00 23:59	20:59
77	USDZAR	US Dollar vs South Africa Rand	100000	0.00001	1	-366	119	21:00	0:00 23:59	20:59


Notes:

* - Pairs with RUB currency have a short trading session in MT4 & MT5 platforms (From 07:00 to 19:40 GMT+0)

** - MT4 and MT5 servers have a scheduled maintenance without execution and prices during 3-5 minutes everyday at 00:00 GMT+0

*** - All systems have a restart time without execution and prices up to 5 minutes everyday at 21:00 GMT+0, but on Sundays the restart time is at 20:00 GMT+0

**** - If you use fix-connection, so while connecting MT server the session will depend on your MT server



Forex Bank Corp Broker de Activos Financieros controlada por Cryptomargen LLC registrada en San Vincent an the Granadines, Número de Registro 315/20, y regulada acorde a Financial Services Authority (SVGFSA) folio 808/2020 de San Vincent and the Granadines, Kingstown. Miembro de la British Commonwealth of Nations - Mancomunidad Británica de Naciones. Domicilio: 305 Griffith Corporate Centre, Beachmont, and Kingstown, St. Vincent and the Grenadines.

Tal y como se advirtió previamente, el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA afirmó que es él quien funge como titular de las cuentas con el bróker denominado FOREX BANK del exterior, en donde aparece como propietario de los recursos que opera, con independencia de que sean recursos aportados en contratos suscritos por la sociedad.

Así detalló:

“(…) 3. Para darle lectura al formato en Excel de “Datos de operaciones” efectuadas con FOREX BANK se realiza la siguiente explicación:
Se entrega base en Excel de las operaciones efectuadas desde el mes de abril del 2021 hasta el mes de septiembre del 2021.
Aclaración: La fecha de apertura de la cuenta correspondiente al año 2020 a nombre del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO no se entrega debido a que el bróker por el no uso o inoperatividad elimina las cuentas.
No existe en el broker Forex Bank una cuenta a nombre de la empresa WOLF TRADE INVESMENT S.A.S. debido a ventajas comerciales y comparativas con el señor Erik Manuel Trespalacio quien es el que tiene a la fecha de la inspección el manejo total de las cuentas. (…)”

Adicionalmente, los investigados allegaron copia de correos electrónicos dirigidos a ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA remitidos por HF Markets (SV) Ltd. en los que se observan algunas operaciones de cierre, no explicadas por el citado señor y que en todo caso no corresponde al Broker por él informado para efectos del desarrollo del modelo de negocio, esto es FOREX BANK; y cuyos registros, en gracia de discusión, solo dan cuenta de algunos movimientos en el año 2020. Información sobre la cual no fue posible obtener mayor detalle, en atención a la no asistencia de los sujetos de la medida a la programada audiencia de declaración de parte²⁶.

²⁶ Expediente de Inspección, Wolf Trade Investment SAS y Erik Manuel Trespalacio Herrera, Respuesta oficio radicado No 2021205145-044 y 2021205145-046

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

13.2.6. Información financiera

De acuerdo con las explicaciones allegadas por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, su actividad principal corresponde a operación en el Mercado Forex, y secundariamente, el entrenamiento o la educación informal, sin que sobre este último se haya aportado el detalle de ingresos percibidos y soportes del ejercicio de dicha actividad. Así, precisó:

“Yo Erik Trespalacio como principal fuente de ingresos que tengo en la operación del mercado forex, donde realizo la compra y venta de activos intangibles, como las divisas y commodities como el oro, por medio del trading (...)”

*“(...) Otra fuente de ingreso economico (sic):
Realizo entrenamientos personalizados y grupales, donde enseño mi estrategia en cuanto a la operación de mercado forex y commodities, (Educación informal) y las realizo por medio de la plataforma Zoom”.*

Por otra parte, el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA entregó a la comisión de visita una relación de bienes y obligaciones al corte del 28 de septiembre de 2021; por medio de la cual informa contar con \$359.714 pesos que corresponde al saldo en cuenta de ahorros No ***274; un vehículo no individualizado, del cual no se aportó tarjeta de propiedad o documento que acredite la titularidad, valorado en \$17.000.000 de pesos para un total de \$17.359.714 pesos. Debe precisarse que aun cuando, se indica en la relación de bienes y obligaciones la existencia de un ingreso por arrendamiento, en tanto se alude a un tercero en calidad de arrendatario, no se determina el inmueble del cual el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA sería el arrendador.

En cuanto a los pasivos, se observa un crédito bancario por valor de \$ 37.629.804 pesos. Conforme a ello, a septiembre de 2021, según lo detallado por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, presenta un patrimonio líquido negativo por \$ -20.270.093 de pesos.

• Declaración de Renta

De acuerdo con la Declaración de renta allegada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, se estableció que su Patrimonio Líquido para el año 2020 fue el siguiente:

Concepto / Año	Declaración Renta año gravable 2020 ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA
Patrimonio Bruto	\$ 50.493.000
Pasivos	\$ 1.660.000
Total, Patrimonio Liquido	\$ 48.833.000
50% Patrimonio Liquido	\$24.416.500

• De los productos bancarios

Sobre la cuenta de ahorros terminada en ***274 de una entidad bancaria vigilada por la SFC y cuya titularidad corresponde al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, el investigado informó lo siguiente²⁷:

²⁷ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-006-000 / Documento Respuesta Y entrega de Requerimientos SIC-2021

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

- “1. Compra y venta de activos intangibles
- 2. Recepción de utilidades de Operaciones de trading
- 3. Pagos de servicios públicos
- 4. Pago de Arriendos
- 5. Gastos personales
- 6. Gastos Familiares
- 7. Recepción de capitales de terceros
- 8. Pago utilidades a clientes
- 9. Pago de préstamo bancario”.

13.3. De la información aportada por personas que entregaron dineros a ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA y a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S

Con ocasión del requerimiento²⁸ efectuado a las Entidades Financieras donde el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA es titular de productos bancarios, se conocieron los datos de terceras personas que entregaron recursos en sus cuentas.

La comisión de visita realizó una gestión telefónica a partir de la información suministrada por las Entidades Financieras y esta labor permitió contactar a dieciséis (16) personas, y determinar que cinco (5) de ellas cuentan con (5) obligaciones vigentes a cargo de los sujetos de la medida originadas en los aportes entregados por los clientes bajo contratos de cuentas en participación, que no fueron reportados en la base de los aportantes de dinero por medio de contratos de cuentas en participación de la sociedad y tampoco, dentro de aquellos relacionados con el señor TRESPALACIO como persona natural²⁹.

A continuación, se relacionan los contratos hallados y no reportados por el señor TRESPALACIO:

No Aportante	Fecha de Contrato	Duración del Contrato Meses	Valor Aporte	Rentabilidad ofrecida %	Se informa pagos por rendimientos	Valor de los Pagos efectuados a los aportantes
20 ³⁰	23/05/2020	No informa	\$ 2.000.000,00	10%	SI	No especifica valor
21 ³¹	28/02/2020	6	\$ 66.000.000,00	10%	SI	No especifica valor
22 ³²	2/06/2021	No informa	\$ 4.000.000,00	No informa	SI	No especifica valor
23 ³³	No informa	No informa	\$ 3.500.000,00	No informa	NO	No especifica valor
24 ³⁴	No informa	No informa	\$ 35.000.000,00	No informa	NO	No especifica valor
TOTAL APORTES			\$ 110.500.000,00			

²⁸ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA 2021205145 derivados 003,018,019 y 024

²⁹ Así mismo, esta labor permitió identificar una obligación adicional originada en un nuevo contrato por valor de \$6.000.000 de pesos a favor del cliente número quince (15) relacionado por la sociedad en la base allegada y expuesta en el considerando 12.1.3. de este acto administrativo. Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-010-000

³⁰ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-012-000

³¹ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-022-000 y 2021205145-023-000

³² Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-037-000 y 2021205145-041-000

³³ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-038-000

³⁴ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-040-000

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Ahora bien, de esta gestión se obtuvo información relacionada con la operatividad del negocio por parte de los aportantes, derivada de los cuestionarios remitidos dieciséis (16) de ellos con los cuales se estableció contacto. Conviene anotar que las preguntas que se exponen a continuación, solo fueron atendidas por siete de las personas que entregaron recursos a los investigados. A continuación, se destacan algunas de las preguntas con sus respectivas respuestas:

- ¿Cómo conoció de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT SAS y/o del señor ERIK MANUEL TRES PALACIO HERRERA? ¿Por medio de que canal? ¿redes sociales?

1 ³⁵	"Conoci a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT SAS, por medio de las redes sociales específicamente por Instagram".
10 ³⁶	Al señor Erik lo conocí mucho tiempo atrás en un curso de trading hace aproximadamente 6 años.
15 ³⁷	"A el señor Erik Trespalacio lo conocí por de manera presencial, por medio de reuniones que se llevaban a cabo den la ciudad de Zipaquirá en el año 2020, y varios conocidos me hablaron de el durante ese tiempo, 6 meses después fundaron la sociedad de Wolf trade investment donde continúe con ellos"..
20 ³⁸	Conocí la sociedad "WOLF TRADE INVESTMENT SAS" por medio de un familiar que también tenía dinero invertido con el.
12 ³⁹	por medio de las redes sociales, Facebook! Lo encontré casualmente.
21 ⁴⁰	"...Desde el año 2016 conocí al señor Erick, en chia – Cundinamarca, por medio de mi prima (...), quien en ese entonces lo tenía de amigo en Facebook, ella recibió una invitación por parte de Erick para un evento ... "..."donde empezamos a conocernos..." "..."ingrese a ..." "..."y para finales del año 2017 nuevamente me contacto y me propuso ingresar en una compañía que se llamaba Ad..., que hacía trading y publicidad y que pagaba rendimientos por hacer tareas sencillas..." "..."yo le dije que no..." "..."Luego me volvió a contactar meses después y me presento a IML lo que actualmente es IM..." "..."Yo deje la academia..." "..."unos 6 meses más y él me enviaba pantallazos de sus cuentas de trading, luego me indico que había fundado una empresa llamada Wolfrade en ese momento..." "..."la razón por la que acepte, es porque la particularidad de este acuerdo verbal era que me los pagaría a interés compuesto..."
2 ⁴¹	Por medio de mi novio el cual ya trataba con Erik desde hace más de 10 años.

- ¿Cuál fue la oferta disponible comercial que usted evidenció y que le llamó la Atención?"

1	"Lo que me llamo la atención fue poder tener una manera diferente de inversión a futuro".
10	el rendimiento de los intereses sobre la inversión es lo que más me llamó la atención
15	"Un porcentaje de rendimientos entre el 4% y 10%"
20	La oferta que me hizo, fue pagar el 10% de el monto invertido.
12	me llamo mucho la atención que el señor erik trespalacio es una persona que al momento de operar en el mercado forex es muy asertivo y rentable. (me gusta mucho este mundo del mercado forex, pero yo no he podido ser rentable) Su oferta es gestionar capital y dar un rendimiento por ello de un 4% sobre el capital invertido con el.
21	El porcentaje indicado por él fue del 10% sobre el total del capital invertido y que había contratos por periodo de seis (6) meses y de un (1) año como mínimo y el total del capital era entregado una vez finalizaba el contrato y adicional, que nos garantizaban el 100% del capital en caso de presentarse algún siniestro y contaban con una cuenta de reserva. Por otra parte, en el contrato, clausula quinta, describe que en los meses que no se generará rendimientos, de igual forma los pagarían.
2	Un ingreso adicional por medio de una inversión a cambio de un porcentaje mensual sobre lo invertido.

De acuerdo con las anteriores respuestas, existe coincidencia respecto del motivo que llevó a los aportantes a entregar los dineros al modelo de negocio del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA y de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., consistente en la obtención de una rentabilidad.

³⁵ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-015-000
³⁶ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-017-000
³⁷ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-010-000
³⁸ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-012-000
³⁹ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-014-000
⁴⁰ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-022-000 y 2021205145-023-000
⁴¹ Expediente de Inspección, WOLF TRADE INVESTMENT SAS y ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, Respuesta oficio con No De radicación 2021205145-022-000 y 2021205145-028-000

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

- “(…) 4. Indicar el valor invertido, la rentabilidad ofrecida y la fecha en la que realizó la inversión (…).”

1	“Contrato por \$7.000.000 el 25 de mayo 2021, rentabilidad del 4% Contrato por \$10.000.000 el 17 de agosto 2021, rentabilidad del 4%”
10	inversión 17 millones a 7 % de interés
15	“La primera inversión con la sociedad Wolf trade investment fue de 14.000.000 con rentabilidad del 10% el día 24 de marzo del 2021 se consolido la inversión, y la segunda inversión con la sociedad Wolf trade investment fue de 6.000.000 con rentabilidad del 5% con fecha de 8 de junio del 2021”.
20	“Yo invertí \$ 2'000.000 (dos millones de pesos colombianos) como dije anteriormente, me ofreció pagar el 10 % de este valor mensual. (Doscientos mil pesos colombianos, mensual) La fecha exacta 23-05-2020”
12	Hice una Inversión de \$54.400.000 cincuenta y cuatro millones cuatrocientos mil pesos moneda corriente, el día 25 de mayo de 2021. - los pagos de rentabilidad quedaron para la primera semana de cada mes. - Rentabilidad del 4% sobre el capital (\$2.176.000), dos millones ciento setenta y seis mil pesos moneda corriente
21	Con todos los datos anteriormente suministrados a 24 de diciembre de 2019 tenia un total de \$6.000.000 invertidos con el señor Erick y de febrero 7 al 27 del mismo mes de 2020, realice consignaciones por un total de \$60.000.000. para el día 28 de febrero de 2020 me hacen entrega de una copia del contrato y desde esa fecha inicia la fecha de inversión por un valor total de \$66.000.000 millones de pesos.
2	inicialmente \$3.000.000 al 10% la fecha fue el 31 del mes de marzo de 2021 Y luego fueron \$30.000.000 al finalizar llegamos al acuerdo de redondear al 9% en la fecha 6 de abril de 2021.

Al respecto, conviene destacar que las sumas de dinero entregadas por los terceros, de acuerdo con lo expresado por ellos, fueron suministradas en pesos colombianos. A su vez, gracias al indicado cuestionario se confirmó el ofrecimiento por parte de los sujetos de esta medida y a favor de los aportantes de un porcentaje fijo, sin importar el resultado de las presuntas operaciones realizadas con los montos de dinero recibidos, utilidades que según se conoció por parte de algunos aportantes, les fueron pagadas.

- “6. ¿Firmó algún contrato o documento equivalente que soporte su inversión?

1	“Se firmo un contrato”
10	Si
15	“Si, cada inversión tiene su respectivo contrato”
20	No firme un contrato ya que me encontraba lejos pero tengo una copia en digital. No está firmada pero es el único soporte que tengo.
12	si efectivamente tengo un contrato firmado por el señor erik manuel trespalacio, donde consta todo lo que he respondido aquí! Contrato
21	Si, cuento con un contrato, el cual fue firmado y autenticado por mi padre Sairo, este documento, nunca fue firmado por parte de Erick El documento con el cual cuento este momento nunca fue firmado por Erick Tres palacios y el otro socio llamado Brayan Estiben Gonzalez Hernandez, que nunca conocí hasta la fecha. Pese a las repetidas ocasiones en las que se lo solicite.
2	SI, Se firmo un contrato

Al revisar los contratos aportados, corresponden a aquellos expuestos en acápite previos bajo el nombre de contratos de cuentas en participación.

- “7. Indicar los valores reintegrados por capital y rendimientos; saldo por reintegrar (capital) y los periodos en los que se han efectuado los mismos. Asimismo, señalar qué persona realiza los pagos mencionados en este punto”

	Observaciones del cuestionario efectuado
1	“Se ha recibido rendimientos de junio a Agosto: 840.000 Capital invertido \$17.000.000 La persona encargada de los pagos de la empresa”
10	no cuento con el número de cuenta de donde se realizan las trasferencias
15	“En los respectivos contratos se evidencia los montos de pago de manera mensual donde hasta el mes de septiembre del 2021 se han efectuado efectivamente, y siendo la duración de los contratos un año, harían falta los montos respectivos de cada contrato desde el mes de octubre hasta los respectivos meses pactados en los dos diferentes contratos (adjunto contratos de inversión), la persona de Wolf trade investment que me ha realizado los pagos es Jesus Peña”

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 29

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

20	El señor Erik me pagó 3 meses desde que invertí. Me pagaba a veces los 10 y a veces entre a fin de mes. La fecha exacta lamentablemente no la tengo. Pero desde entonces hasta la fecha 18 de octubre de 2021, No he recibido más un pago. De esta forma espero que esto sirva para poder recuperar mi dinero. Yo le había escrito antes a el señor Erik pero nunca me respondió. Lamentablemente no tengo chat con el porque cambie recientemente mi celular y perdí los contactos.
12	Me hicieron 3 pagos de únicamente utilidades (rentabilidad) Ya que el capital invertido se devuelve al finalizar el contrato. Pago #1- 8 de julio de 2021 TRANSFERENCIA VIRTUAL PYME valor \$2.176.000 Pago #2- 7 de agosto de 2021 TRANSFERENCIA VIRTUAL PYME valor \$2.176.000 Pago #3- Bitcoin 16/09/2021 14:08:58 ₿0,01200000 = a \$2.147.000 (COP) por las comisiones. - no se quien me hacia los pagos, simplemente llegaban a mi cuenta.
21	Según las condiciones de pago que indicaba Erick, los pagos eran depositados los primeros 5 días de cada mes, en mi caso normalmente nunca eran depositados a esas fechas establecidas por el mismo y desde que inicie todos los pagos fueron generados desde el día 24 de diciembre hasta el 29 de octubre de 2020. Pero solo fueron pagados los intereses de solo \$26.000.000 los intereses de los \$40.000.000 restantes nunca fueron pagados, porque entre el señor Erick y yo quedamos que una vez finalizara el contrato me entregara el capital total mas los intereses generados por los \$40.000.000 restantes, información suministrada en el punto 1. Y posterior al 29 de octubre de 2020 a la fecha nunca más me ha realizado los pagos establecidos
2	\$12.300.000 recibidos ... Falta por reintegrar \$21.000.000 en el mes de mayo recibí \$300.000 y a partir de junio con el nuevo contrato recibí mensualmente, los primeros 5 a 10 días de cada mes \$3.000.000. Los pagos los realiza Wolf trade investment s.a.s

Como se observa, aunque las personas evidencian un incumplimiento en los pagos de rendimientos si recibieron algunos de ellos.

- “8. Informar si Usted dio instrucción verbal o escrita respecto de la manera en la que se deberían invertir los dineros entregados. De ser así precise, cuál fue la instrucción otorgada”

1	"No se dio ninguna instrucción, acepte la propuesta planteada de la empresa"
10	No
15	"Dentro de los contratos esta evidenciado que el dinero invertido será para operaciones mercantiles relacionadas con la compra y venta de bienes transables en el mercado de valores tales como: forex, acciones, materias primas, commodities, entre otros por la modalidad de blockchaing".
20	No di ningún tipo de instrucción verbal o escrita.
12	No
21	No, nunca di ninguna indicación verbal de cómo se podrían usar o gestionar los recursos y lo único establecido estaba escrito en el contrato, Erick era el total responsable de cómo usar los recursos.
2	Escuche su propuesta y acepte la manera en la cual se trabajaría mi inversión.

De acuerdo con lo indicado por la muestra previa, no existió instrucción especifica por parte de los terceros a efectos de definir la administración o destino de los dineros entregados a los investigados.

13.4. Información de Entidades Financieras

- De la cuenta a nombre de WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S

Sobre el resumen de los movimientos crédito y débito de la cuenta de ahorros ***861 efectuados por la Sociedad entre enero y diciembre de 2020 y de enero a agosto de 2021 se encontró:

WOLF TRADE INVESTMENT								
No. Cuenta ****861								
			nov-20			dic-20		
SALDO ANTERIOR						51.827.149,18		
TOTAL, ABONOS			51.840.291,54			5.346,97		
TOTAL, CARGOS			13.142,36			51.830.457,66		
SALDO ACTUAL			51.827.149,18			2.038,49		
WOLF TRADE INVESTMENT								
No. Cuenta ***861								
	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21
SALDO ANTERIOR	2.038,49		0	5.612.931,89	154.884,21	12.753.347,78	44.392.057,84	12.255.854,38
TOTAL, ABONOS	13.000.208,14	14.000.057,19	43.750.164,67	157.003.164,09	120.942.624,04	214.007.772,76	116.701.340,20	282.907.206,35

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

TOTAL, CARGOS	13.002.246,63	14.000.057,19	38.137.232,78	162.461.211,77	108.344.160,47	182.369.062,70	148.837.543,66	241.051.539,24
SALDO ACTUAL	0	0	5.612.931,89	154.884,21	12.753.347,78	44.392.057,84	12.255.854,38	54.111.521,49

Es de anotar que, esta información, coincide con aquella reportada en el Excel correspondiente al Balance de prueba a 31 de mayo de 2021.

De la cuenta a nombre de ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA

Sobre el resumen de los movimientos crédito y débito de titularidad del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, correspondiente a la cuenta de ahorros ***274, efectuados entre enero y diciembre de 2020 y de enero a junio de 2021 se encontró:

ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA						
No. Cuenta ***274						
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20
SALDO ANTERIOR	0			6.755.681,00		
TOTAL ABONOS	92.044.903,17			100.327.537,78		
TOTAL CARGOS	85.289.222,17			105.104.296,37		
SALDO ACTUAL	6.755.681,00			1.978.922,41		
	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
SALDO ANTERIOR	1.978.922,41			0,00		
TOTAL ABONOS	317.001.609,49			231.136.029,83		
TOTAL CARGOS	318.980.531,90			230.644.399,83		
SALDO ACTUAL	0			491.630,00		
ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA						
No. Cuenta ***274						
	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21
SALDO ANTERIOR	491.630,00			2.999.196,36		
TOTAL ABONOS	169.376.384,39			41.799.689,34		
TOTAL CARGOS	166.868.818,03			44.715.706,17		
SALDO ACTUAL	2.999.196,36			83.179,53		

En relación con los movimientos en las cuentas tanto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, como de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., la comisión de visita a través de un muestreo de los movimientos identificó que existe coincidencia en el valor de los dineros entregados por los aportantes con aquellos recursos que ingresaron en las cuentas por estos informadas y dispuestas para tal fin.

Igualmente, fue posible evidenciar débitos desde las cuentas, tanto de la sociedad como del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA de manera periódica y en algunos casos de igual cuantía en favor de sus clientes.

13.5 Información disponible en redes sociales.

Sobre la promoción y difusión del modelo de negocio y demás actividades económicas que adelantan los investigados, la comisión de visita pudo establecer que estas se desarrollan a través del portal web <https://raichco.com/> ; así como, por medio de distintas redes sociales de uso simultáneo personal y empresarial, tales como: Instagram <https://www.instagram.com/raichco/> y Facebook, en la cuenta <https://www.facebook.com/Ericktrader10> de acceso público.

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Cabe anotar, el común uso de la expresión “RAICHCO” en los aducidos canales de difusión; así como, su uso junto con el logotipo que le acompaña en algunos contratos de cuentas en participación aportados a la comisión de visita⁴².

- **Portal web** [HTTP://RAICHCO.COM](http://RAICHCO.COM)⁴³

Revisada la aducida página web durante la inspección se halló información de relevancia de cara al modelo de negocio ofrecido, el rol del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA y el aparente éxito de la operativa diseñada. No obstante, es de advertir que, a la fecha de emisión de la presente Resolución, aunque la dirección web continua vigente, reporta encontrarse en estado de mantenimiento. A continuación, en aras de ilustrar la información identificada se detallan algunos apartes:



De acuerdo con la información de contacto que reposa en dicha dirección URL se determinó la existencia de coincidencia en lo relativo a la ubicación de la sociedad, números telefónicos y correo disponible de la sociedad, con aquellos datos que reposan en el certificado de existencia y representación expedido por la Cámara de Comercio de Bogotá.

Así mismo, en su contenido, en la sección de “Quienes somos” se explica:

“Fondo de inversión colombiano

Somos un fondo de inversión colombiano con más de 5 años de experiencia en la operación de mercados financieros. Administrando los recursos de nuestros socios inversores de manera activa por un equipo profesional y estandarizado. Raichco, Fondo de Inversión Colombiano. (subrayado fuera de texto)

Buscamos la diversificación de la inversión de nuestros inversores logrando la liquidez económica y forjando el ideal de libertad financiera. Siempre de la mano de cada uno de los sueños y metas de nuestros inversores y soñadores. ”

Y seguidamente, se identifica al señor “ERICK TRESPALACIO HERRERA” como el fundador de la firma, así:

⁴² Procede señalar que el señor TRESPALACIO nunca acreditó el registro de dicha denominación como marca ante la Superintendencia de Industria y Comercio.

⁴³ Consulta efectuada el 18 de agosto de 2021

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.



(...) Erik Trespalcios Herrera
Fundador Raichco y senior trader.
Orgulloso Mariabajense, con más de 8 años de experiencia en la operación de mercados financieros. Con formación continua en los mercados de valores, su formación humana y laboral se ha enfocado en el desarrollo de ganancias a corto, mediano y largo plazo.
Los capitales administrados por él han alcanzado el millón de dólares y sus ganancias siguen en crecimiento. Es un profesional senior en el Trading y disfruta de la experiencia de inversión y manejo de la psicología en su labor diaria.

8 años de experiencia. (...)

Cabe destacar que en los modelos de contratos suscritos por la sociedad, así como, en algunos de aquellos firmados por el señor TRESPALACIO como persona natural, se hace uso de la marca “RAICHCO”, así:

“Misión de Raichco

Proporcionar un medio a nuestros socios inversores y los interesados en nuestra labor. A través del ejercicio de inversiones sólidas en los mercados financieros de una manera inteligente y segura.

Visión Raichco

En el 2028 será uno de los principales fondos de inversión colombiano. Establecido gracias a los resultados obtenidos y reconocido por su gran trayectoria, compromiso con los inversores y capitales económicos. Esto se alcanzará gracias al ejercicio de inversión en el mercado financiero entre otros.
(...)

Servicios

¿Por qué escogernos?

Raichco

Es un fondo de inversión privado que se especializa en ofrecer alternativas de crecimiento personal a nivel económico. Tenemos más de 5 años de experiencia en la operación de mercados financieros. **Aumentando así el capital de nuestros socios inversores mediante inversiones inteligentes y seguras.**

Teniendo siempre presente el análisis técnico y fundamental del mercado bursátil.
(subrayado fuera de texto) (...)

Invierte con Raichco

Nuestra misión se enfoca en **lograr que los inversionistas** que confían en Raichco logren la seguridad financiera y **generen mayor rentabilidad de los capitales familiares y privados** a lo largo de nuestra operatividad en los mercados.

Enfocados siempre en la gestión de riesgo. Con nuestro análisis técnico fundamentalmente buscamos que cada una de nuestras operaciones tenga un ratio de riesgo-beneficio óptimo. (...)

Rendimientos óptimos

La experiencia de nuestros corredores y su rendimiento **permiten generar porcentajes de rentabilidad lucrativos.** Nuestros inversionistas podrán disfrutar de una calidad de vida superior.

Puntualidad

Gracias a la implementación de nuestros procesos administrativos y de control de la información **logramos que la puntualidad de los pagos sea intachable”.**

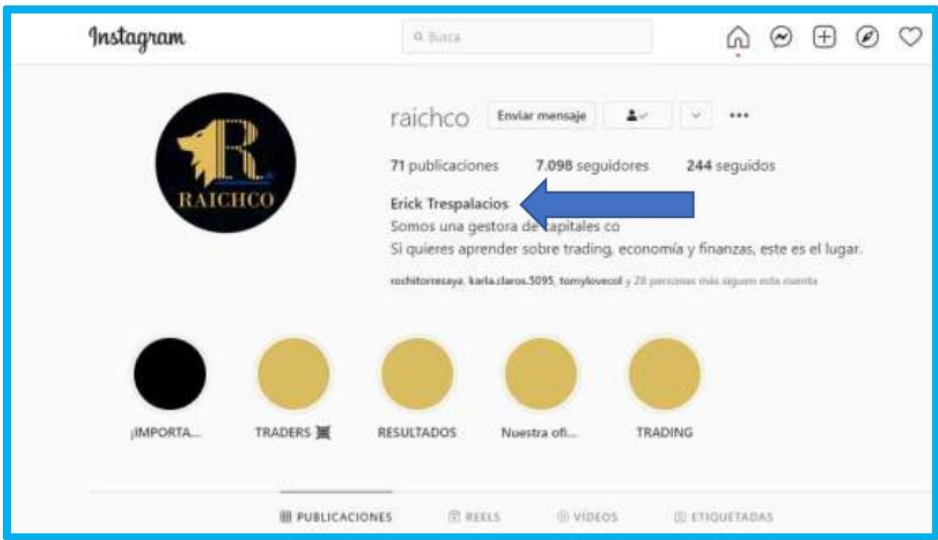
De otra parte, se pudo advertir la existencia de un espacio denominado “testimonios”, en el cual se hallaron al menos cuatro videos a través de los cuales el mismo número de personas

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

manifiesta haber realizado una entrega de dinero a la firma RAICHCO y a su vez, haber recibido las rentabilidades prometidas.

• “RAICHCO” en Instagram⁴⁴

Tal como lo manifestó el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA al describir el modelo de negocio, la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. cuenta con el perfil “[HTTPS://WWW.INSTAGRAM.COM/RAICHCO/](https://www.instagram.com/raichco/)”. Veamos:



Bajo el nombre “RAICHCO” en esta red social, la sociedad cuenta con 7.098 seguidores y su acceso a la fecha de la inspección era de carácter público, lo que implica que, cualquier interesado en su contenido puede acceder sin restricciones. A esto se suma que, el perfil asocia directamente el nombre “Erick Trespalcios” en el criterio de búsqueda y que su contenido guarda estrecha relación con el modelo de negocio abordado, en tanto apunta a la gestión de capitales y, de hecho, se describe como una “gestora de capitales”.

En las publicaciones expuestas, se atienden inquietudes relacionadas con “RAICHCO”, así:

Descripción del vídeo: “Por si te preguntas ¿qué hacemos? aquí un resumen”

“¿Quiénes somos?
una compañía dedicada a gestionar capitales en los mercados financieros con más de ocho años de experiencia gestionando estos mercados
¿qué quieres lograr?
Ser un referente económico y financiero para nuestros socios e inversores en Colombia, Latinoamérica y porque no en el mundo entero
¿Cuál es la invitación?
Te invito que sigas nuestro contenido en Instagram y visites nuestra página web también si quieres conocer más de nuestro proyecto en persona agenda tu cita”

• Facebook Erick Trespalcios - @Ericktrader10 - Blog personal⁴⁵

En este perfil, se evidenció al igual que en los anteriores espacios digitales, el uso de la marca “RAICHCO” junto con el nombre “ERICK TRESPALACIOS”, como se observa a continuación:

⁴⁴ Perfil consultado el 09 de diciembre de 2021

⁴⁵ Consulta efectuada el 10 de agosto y 09 de diciembre de 2021

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.



En su contenido se evidenció un número de 494 seguidores y la información de contacto personal del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA; y dentro de sus publicaciones hace alusión a las actividades de trading y gestión de capitales. Así, por ejemplo, en aquella efectuada el 20 de julio de 2021, escribió: “(...) Soy colombiano y #RAICHCO es Colombia. Día a día trabajamos para crecer y ayudar a que los demás junto a nosotros también crezcan. Somos una gestora de capitales colombiana y nos sentimos orgullosos de nuestra raíces”.



Con ocasión de la visita efectuada por esta Superintendencia el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA se manifestó en relación con la promoción realizada respecto de las actividades efectuadas por él y la sociedad, informando:

“(…) La organización actualmente no contrata o ha realizado contratos relacionados con campañas publicitarias para promocionar nuestros servicios. Hacemos uso de las redes sociales con estrategias dirigidas a afianzar la confianza en ERIK TRESPALACIO, contenidos relacionados con los intereses de nuestros seguidores (Economía, finanzas personales y trading) para dar a entender a que nos dedicamos como organización, siempre resaltando la importancia de las actividades económicas además de mostrar algunos de los resultados en nuestras operaciones de trading.

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

*(...) Los socios ocultos de la compañía conocen de la empresa por medio de recomendaciones de amigos, reuniones personales de cada uno de ellos y el reconocimiento que durante los últimos años ha generado el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO en el medio (...)*⁴⁶.

12.6. Del patrimonio líquido de los sujetos de la medida.

Así las cosas, el valor de los recursos recibidos de terceros por los sujetos de la presente medida, ascienden a la suma de \$916.920.000 de pesos, cifra que sobrepasa el 50% del patrimonio líquido, tanto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., de conformidad con la información por ellos aportada.

Respecto al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA., de conformidad con su declaración de renta del año 2020, se determinó un patrimonio líquido de \$ 48.833.000 de pesos. Sin embargo, con la relación de activos y pasivos entregados a corte de septiembre de 2021, dicho patrimonio resultó en \$ -20.270.093 de pesos.

Frente a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., se evidenció, conforme a la declaración del año gravable 2020, un patrimonio líquido de \$49.785.999; que, para el corte de mayo de 2021 según el Excel de balance de prueba, se redujo a \$-161.129.229 de pesos., en ese orden es importante destacar que, en todo caso, el valor de los dineros captados bajo el modelo de negocio abordado supera ampliamente el 50% de su patrimonio líquido.

De las consideraciones sobre la actividad desarrollada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA de manera directa y a través de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S

DÉCIMO CUARTO. Con todo, procede este Despacho a presentar sus consideraciones respecto del acervo probatorio recabado sobre las actividades desarrolladas por los sujetos de la presente medida, consistentes, según se conoció, en la promoción de un modelo de negocio en el que se ofrece la gestión de capitales con el fin de que terceras personas entreguen sus dineros a los sujetos de la medida con la promesa de recibir a cambio unos rendimientos periódicos, instrumentados en contratos titulados como cuentas en participación y que según, se explicó a esta Entidad por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, se concentran en operaciones en el mercado financiero, esencialmente en el mercado Forex.

• De los contratos de cuentas en participación

De acuerdo con el modelo de negocio y los soportes allegados, se conoció que el contrato por el cual se instrumentó la totalidad de las vinculaciones con terceros por parte del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como persona natural y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. se titula "CONTRATO DE CUENTAS EN PARTICIPACIÓN".

El artículo 507 del Código de Comercio define el contrato de cuentas en participación y precisa como principal implicación para los socios partícipes (socios ocultos) y el socio gestor, compartir las ganancias o pérdidas que resulten de la liquidación de un contrato, sobre una operación mercantil suficientemente determinada.

Sin embargo, en el modelo de negocio presentado por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA fue posible conocer que este, de manera directa y por intermedio de la sociedad de la cual es único accionista, recibió dineros de los socios ocultos, sin que se haya comprobado:

i. Un proyecto específico u operación mercantil determinada al cual se canalicen los recursos

⁴⁶ Informe de inspección Sociedad Wolf Trade Investment SAS – Erik Manuel Trespalacio – Modelo de negocio –Radicado 2021205145-006-000

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

recibidos. ii. Un riesgo conjuntamente asumido por las partes sobre las pérdidas o ganancias del negocio, pues al contrario según la explicación allegada sobre el modelo negocial, se garantiza una rentabilidad fija. iii. Una separación contable de las operaciones del negocio de cuentas en participación.

Así, sobre la definición de la operación mercantil se identificó que, en aquellos contratos celebrados desde antes de la constitución de la Sociedad, se indicaba *“La presente asociación tiene por objeto el desarrollar y gestionar las operaciones comerciales relacionadas con la compra y venta de los bienes transables en el mercado de valores tales como: Forex, acciones, materias primas, commodities, entre otros, mediante la modalidad blockchain, a cargo del asociado EL GESTOR”*. (Subrayado fuera del texto).

Al paso que, en los contratos suscritos mediante la Sociedad, se describía como operación *“Las actividades económicas para desarrollar y ejecutar, como consecuencia de la suscripción del contrato de cuentas en participación, serán la generación rendimientos económicos de los activos virtuales aportados por parte del SOCIO OCULTO, por medio de la experiencia y conocimiento de WOLF TRADE INVESTMENT, en especial, la relacionada con el mercado virtual de activos digitales, y en general todo tipo de oportunidades de inversión que en su capacidad técnica WOLF TRADE INVESTMENT considere necesaria para la generación de rendimientos económicos futuros”*. (Subrayado fuera del texto).

Entonces, aunque se habla de operaciones comerciales y actividades económicas, en el primer caso en “el mercado de valores, forex, commodities, entre otras”; y en el segundo, en “activos digitales o cualquier inversión que genere rendimientos económicos futuros”, no se puntualiza con suficiencia la actividad para la cual se unen aparentemente los esfuerzos de las partes.

En ese sentido, encuentra esta Superintendencia que el contrato tiene un objeto contractual amplio para la administración de los dineros, dejando en libertad al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA para que decida su destinación de acuerdo a su leal saber y entender.

Tampoco se conoció que la sociedad en calidad de socio gestor registrará en su contabilidad la totalidad de las operaciones originadas en los contratos de cuentas en participación bajo los requisitos establecidos en el Código de Comercio para el manejo de este tipo contractual, de forma tal que pudiera distinguirse de las operaciones propias. Así, no se observó el registro o afectación razonable del activo y del pasivo, como tampoco, la descripción en los ingresos, costos y gastos derivado del manejo de las cuentas en participación, a efectos de evidenciar por cada uno de los contratos, la dinámica contable que le corresponde. Por el contrario, cómo quedo expuesto, sólo en la descripción del pasivo fue posible advertir que la sociedad registró obligaciones a favor de algunas personas naturales cuyos nombres coinciden con el de algunos suscriptores de los contratos en calidad de socios ocultos.

Lo anterior, ubica a los sujetos de la presente medida en calidad de deudores de las sumas recibidas bajo los ya indicados contratos de cuentas en participación, junto con las rentabilidades prometidas, obligándose al respectivo pago sin que se haya previsto a través de estos contratos la entrega de un bien o servicio por la recepción de los recursos, al margen de las operaciones o actividades económicas que desarrollaran y que tal como quedó expuesto resultan indeterminadas.

- **De la captación a través o por intermedio de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.**

De acuerdo con la información obtenida en la actuación administrativa, se identificó que el aducido modelo de negocio encuentra su origen en las actividades desarrolladas por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como persona natural, tal como se evidenció con la suscripción de diez contratos de cuentas en participación con la sociedad Evolución

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 37

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Tecnológica y Financiera S.A.S, celebrados entre mayo y diciembre de 2020, por medio de los cuales el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA en calidad de socio gestor, recibía sumas de dinero en pesos colombianos para destinarlos, según informó, a “bienes transables en el mercado de valores” o en “el mercado virtual de activos digitales”, obligándose al pago de utilidades fijas al socio oculto, quien desconocía con la entrega de los dineros su destinación específica, como se lee en los señalados contratos.

Posteriormente, el 26 de octubre de 2020 el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA constituyó, como único accionista la Sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.

- De la situación de subordinación

De conformidad con el artículo 261 del Código de Comercio, se presume que una sociedad se encuentra en situación de subordinación, cuando entre otras razones, más del cincuenta por ciento (50%) del capital pertenece a una persona natural o jurídica como ocurre en el presente caso respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA.

En este sentido, la evidencia probatoria recaudada no desvirtuó tal presunción en el sentido de que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, como titular de la totalidad de las acciones y a su vez, como representante legal de la sociedad, es quien tiene la capacidad y el poder de tomar las decisiones por la compañía, influenciar en el desarrollo de su objeto social y determinar la operatividad y ejecución de las actividades del vehículo societario; de forma tal que la voluntad del accionista se lleva a cabo bajo la denominación social WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.

Aunado a la explicada situación de subordinación empresarial, se advirtió que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA actuó por intermedio de la sociedad para continuar con la recepción de recursos de terceros, bajo la premisa de gestionar capitales, operaciones que continuó instrumentalizando a través de los denominados contratos en cuentas de participación. Inclusive algunos de estos contratos que figuraban dentro de la contabilidad de la sociedad correspondían a contratos firmados por el Representante Legal a título personal.

Para continuar con su operación, el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA publicitaba el modelo de negocio en los canales previstos para la sociedad, esto era la URL www.RAICHCO.com, y el perfil de la sociedad en Instagram; al igual que lo hacía en su canal personal de Facebook de nombre “Erick Trespalacio”.

Ahora bien, a efectos de llevar a cabo dicha promoción, se advirtió igualmente, que era la experiencia del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA lo que se anunciaba en dichos perfiles, en procura de obtener la vinculación de los aportantes de dinero, de allí que este mismo incluyera en la sustentación del modelo de negocio y en la explicación del uso de las aducidas redes sociales como premisa, la necesidad de “afianzar la confianza en ERIK TRESPALACIO”. Del mismo modo, sustentó la vinculación de clientes como el resultado de las recomendaciones entre amigos y del “reconocimiento que durante los últimos años ha generado el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO en el medio”.

En igual sentido, cabe destacar que aun cuando el modelo de negocio señala como monto mínimo de inversión la suma de diez millones de pesos, se evidenciaron sumas menores que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA sustentó en la relación “cercana y personal” de los clientes con el representante legal.

Bajo esta dinámica, se determinó que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, a través del vehículo societario por él creado, del cual es único dueño y del cual no se desvirtuó su control, asumió obligaciones mediante contratos de cuentas en participación, que comparten la misma operatividad con los contratos que a título personal suscribió antes de la constitución

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

de la Sociedad, en tanto comportan la entrega de dineros en pesos por terceros con la expectativa de un retorno de capital y el pago de una rentabilidad fija y periódica, recursos cuya destinación no es determinada por el socio oculto como quedo expuesto, y si son manejados a criterio del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA en las cuenta que dice tener abierta como persona natural en la entidad del exterior.

En efecto, lo que tiene que ver con la ejecución del objeto de los contratos, esto es la gestión de capitales en el mercado financiero, entre ellos Forex, se conoció que la Sociedad carece de una cuenta con el bróker Forex Bank y que es el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como persona natural quien posee dicho registro y, por tanto, el dominio en las supuestas operaciones; de suerte que sobre esto, manifestó tener “*manejo total de las cuentas*”.

Nótese entonces que el modelo de negocio analizado siempre ha previsto para efectos de su desarrollo, promoción y ejecución al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA; y es este, quien ha determinado desde antes de la creación de la sociedad misma, la figura jurídica que sirve para instrumentar la recepción de recursos de terceros, obligándose con los aportantes de dinero a la devolución de los recursos y al pago de utilidades.

De esta manera la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. fungió como interpuesta persona para formalizar la actividad económica que el señor TRESPALACIO venía efectuando desde antes, sin que pudiera establecerse la autonomía en su ejercicio operativo y contable, dado que por el contrario y como ha quedado expuesto, la promoción del negocio, la vinculación de terceros, el registro de las operaciones contables y la administración de los recursos, se confunde en la esfera de actuación y decisión del señor TRESPALACIO, demostrando la realidad de la sociedad como una extensión suya, que en todo caso conllevó a que más personas se interesaran en entregar sumas dinero.

- **Del análisis de las operaciones efectuadas.**

Ahora, de acuerdo con la dinámica del modelo de negocio y la unidad de negocio advertida entre los sujetos de la medida, no se demostró a esta Superintendencia autorización para recibir los dineros y menos aún, operarlos a través de lo que en su publicidad, concretamente en la página web [HTTP://RAICHCO.COM/](http://RAICHCO.COM/) denominó como “un fondo de inversión colombiano” y que se evidenció, corresponde a la invitación para que terceros entreguen sus dineros con el fin de que sean administrados por medio de inversiones que aumenten dichos capitales.

Sobre el particular, esto es lo relativo a la administración de fondos de inversión, conviene precisar que tal actividad, se constituye en Colombia como una actividad propia del mercado de valores⁴⁷, por lo que solo podrá ser desarrolladas por entidades constituidas en territorio nacional que deberán estar sujetas a la supervisión del Estado⁴⁸, de tal suerte que, los fondos de inversión colectiva únicamente pueden ser administrados por sociedades comisionistas de bolsa de valores, por las sociedades fiduciarias y por las sociedades administradoras de inversión, previo el cumplimiento de los requisitos señalados en la ley para obtener su autorización de constitución y funcionamiento⁴⁹.

De otra parte, aunque los investigados precisaron que la gestión de capitales externos recibidos por la firma se realizaba a través de operaciones en el mercado Forex y con ocasión de dicha actividad se generarían los ingresos para soportar el pago de rendimientos futuros a los socios ocultos, se reitera que la realidad operativa demostró la inexistencia de un rol de la sociedad en la actividad de compra y venta en ese mercado, al punto de no acreditarse una vinculación

⁴⁷ Literal c) artículo 3 Ley 964 de 2005.

⁴⁸ Parágrafos 1 y 2 artículo 3 Ley 964 de 2005

⁴⁹ Artículo 53 y siguientes Decreto 663 de 1993 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero en concordancia con lo dispuesto en el Libro 20 Parte 2 del Decreto 2555 de 2010

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 39

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

directa con el bróker Forex Bank; y tampoco reflejarse en el componente de activos de la sociedad una inversión en títulos o derechos.

Así mismo, aunque se allegó un registro de las operaciones de trading que manifestó haber adelantado por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA como persona natural con el bróker Forex Bank, este corresponde a un listado que no identifica al citado señor como el operador y titular de los recursos transados.

Igualmente, a pesar de que los investigados aportaron información respecto de algunas operaciones efectuadas con un bróker distinto al identificado por estos para efectos del modelo de negocio, conviene advertir que tampoco permite esas operaciones evidenciar razonabilidad financiera para el pago de rendimientos y no se compaginan con el periodo de operatividad de la sociedad.

Con todo, no se acreditó que las supuestas ganancias en dicho mercado, derivadas de la liquidación de las operaciones, impactaran como ingresos operacionales en el estado de resultados del citado señor como operador y mucho menos de la sociedad, que como se señaló no participaba de manera alguna en el control operativo.

Como ha quedado expuesto, los sujetos de la presente medida no han comprobado la realización de una actividad económica que evidencie dónde específicamente se dirigieron los recursos recibidos, a fin de sustentar la figura jurídica contractual que utilizaron para captar los recursos y supuestamente desarrollar el modelo de negocio descrito; tampoco se precisó la actividad o proyecto que justificara la generación de ingresos suficientes para satisfacer los pagos a los aportantes, realidad económica y jurídica que demuestra que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. de la cual es único accionista y beneficiario real, se obligaron con terceros al pago de un capital y unas utilidades sin proveer un bien o servicio a cambio.

- **De la totalidad de las obligaciones del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA en forma directa y por intermedio de la Sociedad**

Como se ha expuesto en este acto administrativo, a partir de la información y documentación recabada en la presente actuación, y que consta en el informe de visita número 2021205145 y en el expediente respectivo, se tiene que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, utilizando la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., y haciendo uso de la figura de contratos en cuentas en participación recibió dineros que se administraron a su libre albedrío y sobre los cuales no se conoció que fueran destinadas a una actividad económica concreta; obligándose al respecto a la devolución del capital y el reconocimiento de rentabilidades.

A partir de ello, se presentan obligaciones vigentes a corte de 30 de noviembre de 2021 con por lo menos veinticuatro (24) personas, por un monto de novecientos dieciséis millones novecientos veinte mil pesos (\$916.920.000).

Se precisa nuevamente que la suma de dichas obligaciones se obtuvo de tomar la base de contratos aportada por el Representante Legal de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. en la que se presentan obligaciones con 18 personas, la base de datos allegada por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA en la que relaciona estar obligado frente a una única sociedad y 5 personas con las cuales se obligó y que si bien no habían sido reportadas por los sujetos de la medida, se identificaron con las entrevistas efectuadas en desarrollo del ejercicio de inspección. Lo anterior se resume así:

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

No Aportante	Fecha de Contrato	Duración del Contrato Meses	Valor Aporte	Rentabilidad ofrecida %		Se informa pagos por rendimientos	Valor de los Pagos efectuados a los aportantes
1	25/05/2021	12	\$ 7.000.000,00	4%		SI	\$ 840.000,00
	17/08/2021	6	\$ 10.000.000,00	4%		SI	\$ 400.000,00
2	6/04/2021	12	\$ 30.000.000,00	9%		SI	\$ 13.500.000,00
	31/03/2021	12	\$ 3.000.000,00	10%		SI	\$ 20.000.000,00
3	22/06/2021	6	\$ 125.000.000,00	8%		SI	\$ 2.520.000,00
4	7/07/2021	6	\$ 18.000.000,00	7%		SI	\$ 14.700.000,00
5	6/08/2021	6	\$ 90.000.000,00	7%		SI	\$ 60.000.000,00
6	5/04/2021	12	\$ 120.000.000,00	10%		SI	\$ 1.200.000,00
7	29/03/2021	9	\$ 4.000.000,00	10%		SI	\$ 2.000.000,00
8	21/04/2021	12	\$ 10.000.000,00	7%		SI	\$ 2.800.000,00
9	22/04/2021	7	\$ 15.800.000,00	10%		SI	\$ 6.320.000,00
10	22/04/2021	12	\$ 17.000.000,00	7%		SI	\$ 4.760.000,00
11	25/05/2021	7	\$ 14.720.000,00	5%		SI	\$ 2.208.000,00
12	25/05/2021	17	\$ 54.400.000,00	4%		SI	\$ 6.528.000,00
13	20/05/2021	6	\$ 13.000.000,00	4%		SI	\$ 2.080.000,00
14	10/06/2021	6	\$ 73.500.000,00	12%		SI	\$ 27.480.000,00
15	24/03/2021	12	\$ 14.000.000,00	10%		SI	\$ 7.000.000,00
	8/06/2021	6	\$ 6.000.000,00	5%		SI	No especifica valor
16	18/02/2021	12	\$ 55.000.000,00	10%		SI	\$ 38.500.000,00
17	18/02/2021	12	\$ 55.000.000,00	10%		SI	\$ 38.500.000,00
18	2/06/2021	6	\$ 13.000.000,00	4%		SI	\$ 1.620.000,00
19	25/05/2020	6	\$ 3.000.000,00	15%	10%	SI	\$ 3.600.000,00
	4/07/2020	6	\$ 3.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 3.000.000,00
	21/07/2020	6	\$ 9.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 9.000.000,00
	25/07/2020	6	\$ 7.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 7.000.000,00
	18/08/2020	12	\$ 2.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 1.700.000,00
	16/09/2020	12	\$ 4.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 2.800.000,00
	20/10/2020	6	\$ 15.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 8.250.000,00
	3/11/2020	12	\$ 6.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 2.400.000,00
	19/11/2020	6	\$ 6.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 2.400.000,00
	3/12/2020	6	\$ 3.000.000,00	15%	10%*	SI	\$ 1.200.000,00
20	23/05/2020	No informa	\$ 2.000.000,00	10%		SI	No especifica valor
21	28/02/2020	6	\$ 66.000.000,00	10%		SI	No especifica valor
22	2/06/2021	No informa	\$ 4.000.000,00	No informa		SI	No especifica valor
23	No informa	No informa	\$ 3.500.000,00	No informa		NO	No especifica valor
24	No informa	No informa	\$ 35.000.000,00	No informa		NO	No especifica valor
TOTAL APORTES			\$ 916.920.000,00				

Así, se evidencia que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, a título personal y actuando por interpuesta persona a través de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., captó de forma masiva y no autorizada recursos de terceros en cuantía que supera

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

ampliamente el 50% de su patrimonio líquido, mediante ofertas públicas a personas innominadas, sin que se contemple como contraprestación la entrega de un producto o un servicio, con lo cual están obligados directamente al retorno del capital inicialmente entregado por los partícipes en la operación y al reconocimiento fijo de unos rendimientos según el compromiso adquirido en la oferta realizada.

De la configuración de los supuestos de captación consagrados en el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015 y de los hechos objetivos o notorios establecidos en el artículo 6º del Decreto 4334 de 2008 por parte de ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA y de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.

DÉCIMO QUINTO. 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 los sujetos de la presente medida y, por lo tanto, las operaciones descritas en el presente acto administrativo y en especial por lo señalado en este y el considerando décimo tercero, constituyen operaciones de captación no autorizada de dineros del público. Veamos:

15.1 De los supuestos de captación artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 del 26 de mayo de 2015

- **Numeral 1º**

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. (...)”

En la actuación administrativa adelantada, se estableció que, a corte del 30 de noviembre del 2021, el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA a través de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., se encuentra obligado con veinticuatro (24) personas, por un monto que asciende a novecientos dieciséis millones novecientos veinte mil pesos (\$916.920.000) sin prever a cambio la entrega de bienes o servicios; obligaciones que asumió directamente y por interpuesta persona.

Estas obligaciones, a la fecha del corte señalado continúan vigentes, hecho que configura el supuesto de captación masiva no autorizada de dineros del público previsto en el numeral 1º del artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015.

- **Parágrafo 1 literal a)**

“(...) 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 o; (...)”

Para efectos de la configuración de la conducta en los presupuestos normativos, se contó con la información aportada por los sujetos de la presente medida, lo cual permite identificar que el

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

monto de las obligaciones vigentes y contraídas por el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA supera el 50% de su patrimonio líquido

- **Parágrafo 1 literal b)**

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”.

Sobre este supuesto, tal como lo manifestaron los declarantes, la oferta para la vinculación al modelo de negocio se realiza mediante contenidos en perfiles públicos en redes sociales cuyos destinatarios son personas innominadas; lo que ha permitido como se advirtió el acercamiento y la vinculación de los aportantes de dinero.

En consecuencia, se evidencia que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 a través de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. captó de forma masiva y no autorizada recursos de terceros “en cuantía que supera ampliamente el 50% de su patrimonio líquido, mediante ofertas públicas a personas innominadas, sin que se contemple como contraprestación la entrega de un producto o un servicio, con lo cual están obligados directamente al retorno del capital inicialmente entregado por los partícipes en la operación y al reconocimiento fijo de unos rendimientos según el compromiso adquirido en la oferta realizada.

15.2 De la configuración de hechos objetivos– Artículo 6 del Decreto 4334 de 2008 respecto de ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S.

En el artículo 6° del Decreto 4334 de 2008 modificado por el artículo 12 de la Ley 1902 de 2018 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 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 (...)”.* (Negrilla y subrayado fuera de texto)

La Corte Constitucional mediante la sentencia C – 145 de 2009, en el análisis de exequibilidad del Decreto 4334 de 2008, se pronunció en el siguiente sentido sobre el citado artículo:

“El artículo 6° del Decreto 4334 de 2008, dispone que la intervención procede ante “hechos objetivos o notorios”, lo que significa que cuando la Superintendencia de Sociedades decide intervenir a personas naturales o jurídicas que captan recursos sin autorización estatal, puede actuar sin tener que demostrar previamente la existencia de cualquiera de las modalidades que asume dicha actividad, las cuales real y objetivamente han de ser públicas y evidentes, en cuanto se supone que son conocidas por la generalidad de las personas, lo que no excluye la posibilidad de que esa Superintendencia también intervenga con base en la previa comprobación motivada de los hechos atinentes a la captación masiva y habitual de dineros del público sin autorización del Estado”

El hecho objetivo es aquel que existe en forma real y verdadera y que efectivamente puede inferirse por sí solo, por lo que no requiere solemnidad para conformarse, tal como lo ha sostenido la Corte Suprema de Justicia en sus providencias.⁵⁰

⁵⁰ Corte Suprema de Justicia. Recurso de Casación SL5087-2018, noviembre 21 de 2018, Magistrado Ponente Jorge Prada Sánchez

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 43

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Así las cosas, se evidencia que el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO, en forma directa y por interpuesta persona, esto último, a través de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. actuaron abiertamente en contra de lo dispuesto en el ordenamiento positivo vigente al promover públicamente la entrega masiva de recursos, obligándose a su devolución y al pago de unos rendimientos.

De tal suerte que se consideran hechos objetivos:

- La recepción de recursos bajo una dinámica que tal como quedó expuesta, se servía del reconocimiento que en el medio desarrolló el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA al vincular su experiencia y conocimiento a la ejecución del negocio, de modo que su presencia resultaba inescindible del desarrollo de la operación; al punto de vincular para la promoción pública, de manera simultánea los canales empresariales y personales, realizar excepciones a los montos de inversión con base en la cercanía del cliente al señor TRESPALACIO, ser este quien aparentemente estaba vinculado con el bróker para la operación y generación de rendimientos y adoptar para efectos del reconocimiento conjunto de la sociedad y de sí mismo como una unidad la denominación REICHCO que utilizaba transversalmente en la fuentes de promoción y en algunos de los contratos suscritos con los socios ocultos.
- Así, la constitución de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., de la cual figura como accionista único el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, estuvo destinada a ser un vehículo adicional a su servicio para continuar el modelo de negocio que desde antes de su constitución ya venía operando el señor TRESPALACIOS como persona natural y que se demostró fue utilizado para recibir recursos bajo la promesa de su devolución y un pago de utilidades.
- Se demostró que la actividad consistía en recibir unos recursos por parte del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, de manera directa y a través de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., obligándose a su restitución junto con unos rendimientos en unos periodos determinados. Recursos que eran administrados bajo decisión libre del señor TRESPALACIOS, a quien los terceros reconocen como responsable en el modelo de negocio, pues en todo caso dichos terceros no otorgaban instrucción alguna sobre la destinación específica de los dineros.
- La ausencia de una actividad generadora de recursos que permita obtener una productividad comprobable y que pueda justificar razonablemente el pago de las obligaciones fijas que ha asumido contractualmente frente a los aportantes.

En conjunto, estas acciones acreditan la configuración de los hechos objetivos de captación no autorizada de dineros del público en forma masiva, al presentar los sujetos de la presente medida una propuesta de pago de rentabilidades entre el 4% y el 15% según lo pactado con cada "aportante", sin que se haya demostrado efectivamente el desarrollo de actividad económica alguna que justifique de una manera financiera razonable el pago de estas.

Demostradas las situaciones y hechos anteriores, se profiere la presente medida administrativa en contra de los señalados sujetos, al haber asumido pasivos para con el público sin contar con la autorización de la Superintendencia Financiera y asumir sin una justificación financiera razonable, el pago de rentabilidades fijas, sin prever a cambio la entrega real y efectiva de un bien o servicio.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 44

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

Facultades de la Superintendencia Financiera de Colombia frente a la captación ilegal de dineros del público.

DÉCIMO SEXTO. Que atendiendo las facultades otorgadas en el marco constitucional del artículo 335, en el cual se fundamenta el artículo 108 de Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, en concordancia con lo establecido en el literal b) del numeral 5 del artículo 326 ibidem, esta Superintendencia en cabeza del Superintendente Delegado para el Consumidor Financiero⁵¹ cuenta con facultades para practicar visitas de inspección respecto de personas naturales y jurídicas de derecho privado que sin contar con autorización previa, desarrollan actividades propias de las entidades vigiladas por esta Autoridad, incluyendo la captación, manejo, aprovechamiento e inversión de recursos del público, mediante la imposición de medidas cautelares que aseguren la suspensión inmediata de las actividades no autorizadas y el congelamiento de los correspondientes activos del captador.

Así mismo 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.

Una vez expedida la medida administrativa cautelar de que trata el artículo 108 del EOSF, será la Superintendencia de Sociedades de manera privativa la encargada de adelantar el proceso de intervención de que trata el Decreto 4334 de 2008, el cual puede dar inicio a solicitud de la Superintendencia Financiera⁵² y se deberá dar aviso de esta medida a la Fiscalía General de la Nación para que investigue si la conducta desarrollada constituye delito, a la luz del artículo 316 del Código Penal, así como a las autoridades administrativas de carácter territorial (alcaldías, gobernaciones) con el fin de que estas últimas adelanten las actuaciones correspondientes en el ámbito de su competencia, y en aplicación del principio de coordinación entre autoridades administrativas⁵³.

De los fines de las medidas administrativas

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

De acuerdo con lo dispuesto en la Constitución Nacional, las actividades financiera, bursátil, aseguradora y cualquiera otra relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos captados del público son de interés público y sólo pueden ser ejercidas previa autorización del Estado, conforme a la ley⁵⁴, así el bien jurídico que se busca tutelar con dicho mandato constitucional es el interés público económico y la confianza en el sector financiero colombiano, presupuestos éstos que prevalecen sobre los intereses particulares.

En ese contexto, el bien jurídicamente tutelado, no se limita, a proteger el sistema financiero, por el contrario, dicho bien jurídico, abarca asuntos medulares para la sociedad, plasmados en valores y principios constitucionales, inherentes a la persona y las relaciones económicas

⁵¹ Artículo 11.2.1.4.10 del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 2399 de 2010.

⁵² Artículo 1 Decreto 4334 de 2008 "Declarar la intervención del Gobierno nacional, por conducto de la Superintendencia de Sociedades, de oficio o a solicitud de la Superintendencia Financiera, en los negocios, operaciones y patrimonio de las personas naturales o jurídicas que desarrollan o participan en la actividad financiera sin la debida autorización estatal, conforme a la ley, para lo cual se le otorgan a dicha Superintendencia amplias facultades para ordenar la toma de posesión de los bienes, haberes y negocios de dichas personas, con el objeto de restablecer y preservar el interés público amenazado. Asimismo, procederá la intervención del Gobierno nacional en los términos anteriormente expuestos, cuando dichas personas realicen operaciones de venta de derechos patrimoniales de contenido crediticio derivados de operaciones de libranza sin el cumplimiento de los requisitos legales"

⁵³ Ley 489 de 1998, artículo 6.

⁵⁴ Artículo 335 Constitución política de Colombia

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 45

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

cotidianas, como la igualdad de oportunidades, el trabajo, el bienestar general, la libertad de empresa, la adquisición lícita de riqueza, la buena fe y la confianza legítima⁵⁵.

Para proteger los recursos del público, el legislador⁵⁶ ha otorgado al Presidente de la República el deber de ejercer a través de la Superintendencia Financiera de Colombia las funciones de inspección, control y vigilancia sobre las personas que realicen cualquier actividad relacionada con el manejo y aprovechamiento de los dineros captados del público, lo cual constituye el objeto principal y el marco de las funciones de esta Autoridad de supervisión, en ese sentido, las instituciones financieras vigiladas están obligadas a someterse a un riguroso y exigente proceso de autorización previa, así como al cumplimiento permanente de exigibilidades dentro del marco de la regulación prudencial.

Esta Superintendencia cuenta, entre otros objetivos, con el de evitar que las personas no autorizadas, conforme a la ley, ejerzan actividades exclusivas de las entidades vigiladas⁵⁷, dentro de las que se encuentra la captación no autorizada de recursos del público, la cual se determina mediante la configuración los supuestos previstos el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015, anteriormente previstos en el Decreto 3227 de 1982, modificado en 1988 por el Decreto 1981 o cuando existan hechos objetivos o notorios que 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, tal como lo dispone el artículo 6º del Decreto 4334 de 2008.

A partir de la expedición de la normativa especial posterior⁵⁸ se ampliaron las facultades que conservaba esta Autoridad Administrativa, dando paso a un procedimiento especial que permite actuar de manera inmediata contra quienes lleven a cabo esta actividad ilegal, lo que faculta para 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 ordenar la devolución de recursos obtenidos en desarrollo de tales actividades, constituyéndose en los fines esenciales del presente acto administrativo.

DÉCIMO OCTAVO. Que según los hechos descritos a lo largo del presente acto administrativo, se estableció que, a corte del 30 de noviembre del 2021, el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, de manera directa y por interpuesta persona, a través de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S., se encuentran obligados a restituir los recursos de por lo menos 24 personas por una cifra de novecientos dieciséis millones novecientos veinte mil pesos (\$916.920.000), obligaciones en las que no se prevé la entrega de bienes o servicios con la obligación de devolver el dinero entregado a los aportantes, más un rendimiento pactado previamente, a partir de los cuales presenta obligaciones vigentes a corte de 30 de noviembre de 2021 con por lo menos veinticuatro (24) personas, por un monto de novecientos dieciséis millones novecientos veinte mil pesos (\$916.920.000), cuantías que superan ampliamente el 50% de su patrimonio líquido y que fueron recaudadas a partir de la oferta pública a personas innominadas efectuada a través de redes sociales, configurándose así los supuestos de captación previstos en el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015 y el artículo 6ª del Decreto 4334 de 2008, circunstancia que obliga a esta Superintendencia, a imponerle cualquiera de las medidas previstas en el numeral 1º del artículo 108 del EOSF.

DÉCIMO NOVENO. Que en el artículo 1º del Decreto 4334 de 2008, está establecido que la Superintendencia de Sociedades de oficio o a solicitud de esta Superintendencia podrá

⁵⁵ Juzgado Séptimo Penal Circuito Especializado de Bogotá, radicado 110016000049200905757 (283-7) del 23 de noviembre de 2020.

⁵⁶ Artículo 325 numeral 1 Decreto 663 de 1993 – Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, conforme al artículo 150 numeral 19 literal d) y 189 numeral 24 de la Constitución Política de Colombia.

⁵⁷ Artículo 325 numeral 1 literal d) Decreto 663 de 1993 – Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

⁵⁸ Decreto 4334 de 2008.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 46

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

adelantar, de manera privativa, la intervención respecto de cualquier operación que constituya el ejercicio no autorizado de una actividad financiera.

Con el fin de adelantar la correspondiente intervención que consagra el artículo 1° y 7° 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.

VIGÉSIMO. Que en atención a los resultados de la actuación administrativa que nos ocupa y al acervo probatorio que hace parte de la misma, el cual fue descrito tanto en el correspondiente informe de inspección como a lo largo del presente acto, conforme a lo dispuesto en los numerales 1 y 4 del artículo 11.2.1.4.13 del Decreto 2555 de 2010 modificado por el Decreto 2399 de 2019, la Dirección de Control del Ejercicio Ilegal de la Actividad Financiera, recomendó a la Delegatura para el Consumidor Financiero, la adopción de una medida administrativa, de acuerdo con lo previsto en el numeral 1 del artículo 108 del EOSF, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9, en consideración a que según las pruebas que obran en el respectivo expediente, incurrieron en captación masiva e ilegal de dineros del público, enmarcándose en lo establecido en el artículo 2.18.2.1 del Decreto 1068 de 2015 y el artículo 6° del Decreto 4334 de 2008.

En mérito de lo anteriormente expuesto, este Despacho,

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO. ORDENAR al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., la **SUSPENSIÓN INMEDIATA** de las actividades que constituyen captación o recaudo no autorizado de dineros del público, por las razones expuestas en la parte motiva de esta Resolución, bajo el apremio de multas sucesivas de conformidad con lo establecido en el artículo 90 del Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo en concordancia con lo establecido en el artículo 108 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Parágrafo Primero. El alcance de la medida administrativa que se adopta contra los citados sujetos es únicamente respecto de los recursos del público captados o recaudados masivamente en forma no autorizada.

Parágrafo Segundo. La presente orden supone para los destinatarios de ésta, la imposibilidad de realizar en adelante operaciones de captación o recaudo no autorizado de dineros del público, en forma masiva, usando cualquier modalidad, ya sea directamente o por medio de otras personas naturales o jurídicas.

ARTÍCULO SEGUNDO. ORDENAR al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., realizar de manera inmediata la devolución de los recursos captados ilegalmente.

ARTÍCULO TERCERO. ORDENAR del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA, identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9, retirar de todos los medios de comunicación empleados (redes sociales, entre otros), cualquier término, palabra o alusión por la cual se pueda dar a entender equivocadamente al público en general y a sus clientes, que se encuentran autorizados para administrar fondos de inversión; incluida aquella publicidad promovida bajo el nombre "RAICHCO", así como en la página web WWW.RAICHCO.COM.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 47

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

ARTÍCULO CUARTO. 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 QUINTO. REMITIR a la Superintendencia de Sociedades una copia de la presente Resolución y del expediente contentivo de la actuación administrativa adelantada frente al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., para que dentro del ámbito de su competencia que le confiere el Decreto 4334 de 2008, adopte además de las medidas ordenadas en esta Resolución, cualquiera de las señaladas en ese Decreto y adelante el correspondiente proceso de intervención.

ARTÍCULO SEXTO. 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 SÉPTIMO. ORDENAR la inscripción de esta Resolución en la Cámara de Comercio, así como en las que corresponda a la jurisdicción de sus agencias, oficinas o establecimientos de comercio de la sociedad objeto de la presente medida administrativa, para su respectiva ejecución.

ARTÍCULO OCTAVO. REMITIR a la Fiscalía General de la Nación una copia de la presente Resolución y del expediente contentivo de la actuación administrativa adelantada frente al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., para efecto de las investigaciones propias de su competencia.

ARTÍCULO NOVENO. 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 del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., salvo que dicho acto haya sido realizado por el Agente Interventor que designe la Superintendencia de Sociedades, autoridad que una vez asuma la actuación será la única competente para disponer de los respectivos activos.

ARTÍCULO DÉCIMO. 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 del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y de la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., así como abstenerse de levantar dicha medida salvo que tal orden sea proferida por la Superintendencia de Sociedades o por el Agente Interventor quienes una vez asuman la actuación serán los únicos competentes para disponer de los respectivos activos.

ARTÍCULO DÉCIMO PRIMERO. ORDENAR a los establecimientos de crédito, sociedades fiduciarias, sociedades comisionistas de bolsa, sociedades comisionistas de bolsas de bienes y productos agropecuarios, 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 y fondos de inversión colectiva, de los cuales sea titular o beneficiario el señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y de la

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

RESOLUCIÓN NÚMERO 0192

DE 2022

Hoja No. 48

Por medio de la cual se adopta una medida cautelar administrativa por captación no autorizada de recursos del público, respecto del señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 y la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9.

sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., para ponerlos a disposición de la Superintendencia de Sociedades y el Agente Interventor que designe dicha Autoridad, así como abstenerse de levantar dicha medida salvo que tal orden sea proferida por la Superintendencia de Sociedades o por el Agente Interventor, quienes una vez asuman la actuación, serán los únicos competentes para disponer de los respectivos activos.

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

ARTÍCULO DÉCIMO TERCERO. NOTIFICAR PERSONAL O SUBSIDIARIAMENTE POR AVISO según lo establecido en los artículos 67, 68 y 69 del Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo al señor ERIK MANUEL TRESPALACIO HERRERA identificado con la cédula de ciudadanía No 1.072.703.720 como persona natural y a la sociedad WOLF TRADE INVESTMENT S.A.S. con NIT. 901.424.492-9., por intermedio de su apoderado NICOLÁS BECERRA CARDONA identificado con C.C. 1.020.806.034 con T.P 326.016 del C.S.J del contenido de la presente Resolución, con la advertencia de que contra ella procede el recurso de reposición interpuesto ante el Superintendente Delegado para el Consumidor Financiero dentro de los diez (10) días hábiles siguientes a su notificación, advirtiendo 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, y el inciso segundo del literal a) del artículo 13 del Decreto 4334 de 2008.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE.

Dada en Bogotá D. C., a los 4 días del mes de febrero de 2022.

SUPERINTENDENTE DELEGADA PARA EL CONSUMIDOR FINANCIERO

ANGÉLICA MARÍA OSORIO VILLEGAS

Proyectó: NAT
Revisó: JAPP/ACSR/JCTD