



INFORME | 2010

INFORME FINANCIERO
BALANCE SOCIAL

INFORME 2010

INFORME FINANCIERO
BALANCE SOCIAL





INFORME FINANCIERO Y BALANCE SOCIAL 2010

Queridos Delegados,

Como siempre, este Balance Social e Informe Financiero de 2010 recoge las actividades, el manejo de los recursos, su impacto, las cifras, las estadísticas, etc. de nuestra organización.

Como siempre, estamos orgullosos de presentarlo a ustedes.

Como siempre, nos costo un gran esfuerzo hacerlo.

Como siempre, no es fácil leerlo. Claro que sería más simple poner más fotos, caras alegres de asociados que han sido beneficiados por el accionar del Fondo y algunos datos. Quizás también sería más fácil leerlo.

Pero estamos empeñados en que el Balance Social e Informe Financiero de 2010 esté a la altura del prestigio del Fondo, que sirva como instrumento de evaluación que refleje con exactitud el manejo de los recursos y, también, que sirva para comparar a nuestra organización con otras del país.

Es importante para nosotros que cada uno de ustedes vea en los datos que presentamos a las personas que lo hacen posible, a los miembros de Junta y de los diferentes Comités, a la Compañía y Empleados y por supuesto a ustedes.

Gracias por hacer este camino juntos.

INFORME 2010

INFORME FINANCIERO
BALANCE SOCIAL





CONTENIDO

Directivos.....	7
Informe de la Gerencia.....	9
Informe de Gestión	10
Balance Social	18
Informe Financiero	27

INFORME 2010

INFORME FINANCIERO
BALANCE SOCIAL



DIRECTIVOS

JUNTA DIRECTIVA

PRESIDENTE

Iván Fernando Zarama

PRINCIPALES

Esperanza Acosta
Gloria Inés León
Rosmira Chi
Osvaldo Aguilar

SUPLENTES

Fernando Morelos
Zulma Moreno
John Fernando Valencia
Juan Carlos Martínez
Fernando Carmona

REVISORIA FISCAL

Norman Muriel Ramírez

GERENTE

Sandra Lucía Villaquirán Valencia

CONTADOR

Patricia Prada

COMITÉ DE CONTROL SOCIAL

PRINCIPALES

Fernando Hernández
Sandra Monsalve
Carolina Escobar

SUPLENTES

Jerson Castañeda
José Arcadio Ocampo
Francy Castañeda

COMITÉ DE BIENESTAR SOCIAL

Jesús Burbano
Arelis Isabel Ortega
Jhonny de la Hoz
Ana María Villadiego
Leonardo García
Mario Restrepo

Carlos A. Parra
Elizabeth Valencia
Carlos Rojas
Rosmira Chi
Ana Catalina Zapata
Ricardo Bernal







INFORME DE LA GERENCIA

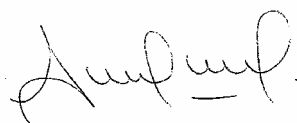
En el año 2009 se ratificaron los grandes propósitos del Fondo que continúan siendo imperativos estratégicos que buscan lograr el crecimiento, desarrollo, fortalecimiento institucional, posicionamiento, desarrollo económico y social del Asociado, y de responsabilidad social. Con base a estas directrices se ha desarrollado este informe que presenta los resultados de la gestión del año 2010.

El proceso actual de Planeación estratégica en consonancia con los planes anteriores, nos permitió observar el trabajo de los últimos 6 años enfocados en los logros llevados a cabo en este espacio de tiempo y lo más importante, lo que queremos y esperamos de los próximos años. En este análisis juicioso que terminamos en 2010 establecimos planes muy concretos de crecimiento, como fue la reestructuración total de nuestro reglamento de crédito, revisión de tasas, plazos e implementación de garantías y un análisis del crédito mas detallado; lo que nos ha permitido permanecer dentro de los límites de endeudamiento generalmente aceptados, pero lo mas importante es que el otorgamiento del crédito sea exitoso, no solamente desde el punto de vista financiero, sino desde el punto de vista de mejorar la calidad de vida de nuestro asociado.

Establecimos muy concretamente nuestros Stakeholders que hace referencia a todos aquellos interlocutores que teniendo un interés en la organización, le dan confianza y “apuesta” sobre el rol y las actividades que ella desarrolla. También incluye a todos los sectores que en general tienen relación con el Fondo, estos son nuestros Asociados y la Compañía.

Desde el punto de vista del control de gastos nos hicimos una reflexión frente a las necesidades reales de nuestros asociados con una mirada bastante real del mercado y pudimos darnos cuenta que las necesidades de nuestra gente hoy, son plazos mas flexibles, mayores cupos y mejores tasas, con esta reflexión hemos desmontado beneficios que sin bien son importantes, no lo son tanto cuando el asociado busca alternativas de financiación y termina recurriendo a otros sistemas, buscando mejores condiciones; por esta razón desmontamos los impuestos asumidos de los ahorros voluntarios y programados con el fin de disminuir gastos por valor de aproximadamente \$6 millones al año. Así mismo desmontamos el subsidio al seguro de vida, ahorrándonos una partida igual, con estas medidas logramos bajar las tasas de interés, ampliar los plazos y fortalecer la línea de crédito de vivienda. Consideramos que los beneficios tangibles son lo que generan mayor impacto y es a eso a lo que queremos apostarle, queremos generar opinión, queremos ser la primera opción.

Es necesario que sigamos fortaleciendo nuestra entidad, solo una empresa fuerte puede rivalizar en este competitivo mercado y esto solo lo conseguimos con la utilización de los servicios.



SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente y Representante Legal

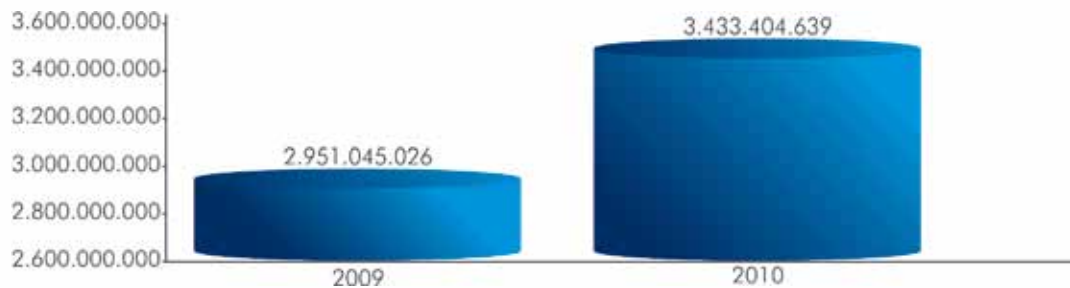


INFORME DE GESTIÓN

INFORME DE GESTIÓN

ACTIVOS

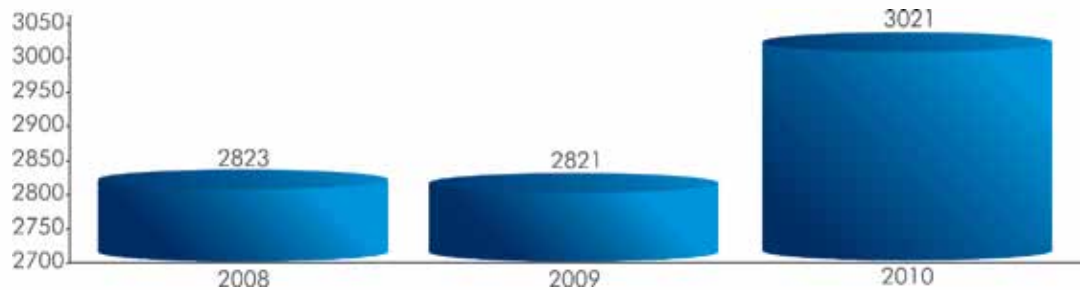
En el 2010 los activos presentaron un aumento frente al 2009 del 16%, al pasar de \$2.951 a \$3.433, equivalente a \$482 millones.



SERVICIO DE CRÉDITO

Préstamos otorgados comparativo 2009-2010

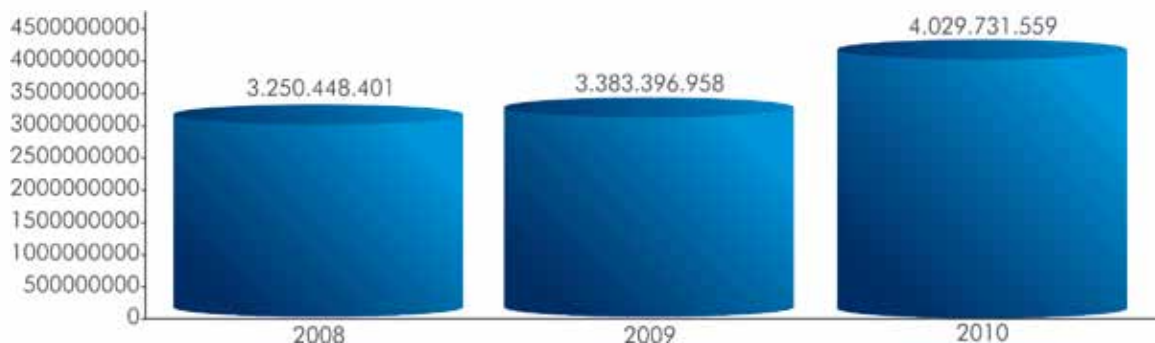
OPERACIONES DE CRÉDITO



Como resultado del manejo crediticio con nuestros asociados el Fondo otorgó créditos a 618 Asociados durante el año 2010, para un total de 3.021 operaciones de crédito, el cual presenta un crecimiento frente al número de operaciones de 2010 del 7%

MONTO DE CRÉDITOS DESEMBOLSADOS

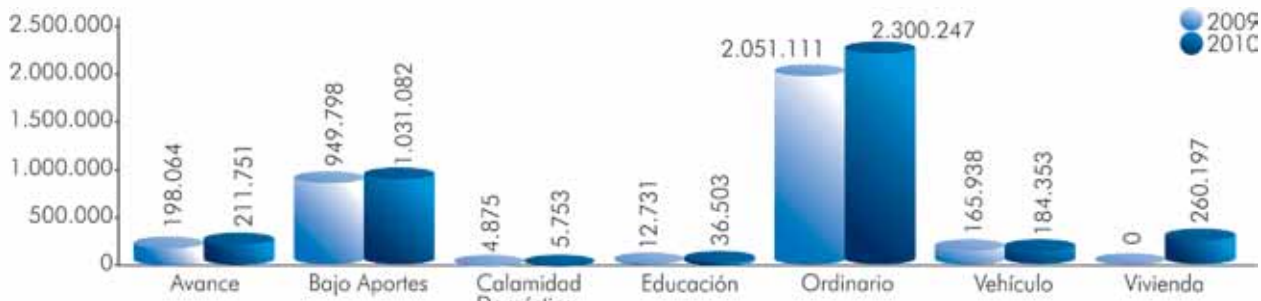
El monto desembolsado en el año 2010, presentó un aumento del 19% equivalente a \$646 millones, al pasar de \$3.300 millones a \$4.029 millones.





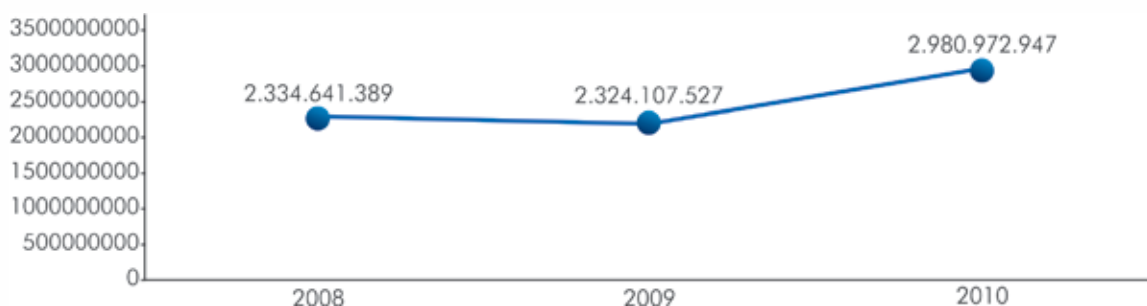
CRÉDITOS DESEMBOLSADOS POR LÍNEA

(En Miles de pesos)



ESTADO DE CARTERA

Al finalizar el año 2010 el Fondo tenía contabilizada una cartera neta total, por valor de \$2.980 millones la cual presenta un crecimiento del 28% frente al saldo de 2009.



CARTERA

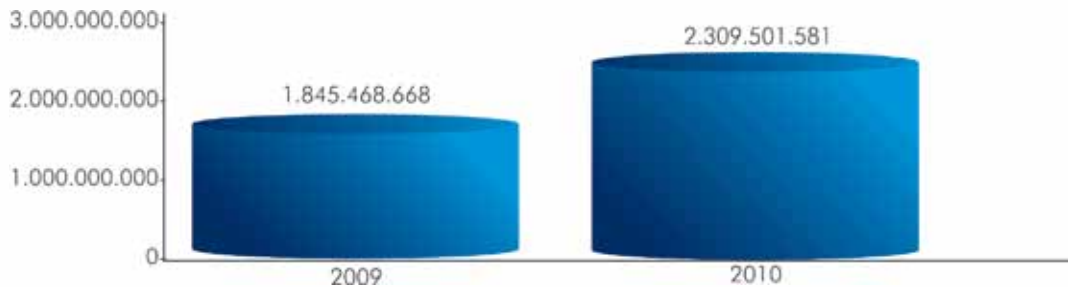
La composición de la cartera de créditos, al cierre del año, presenta las siguientes categorías

Nombres	Saldo	%
Cartera en A	\$ 2.956.119.389	99,17%
Cartera en B	\$ 5.906.753	0,20%
Cartera en D	\$ 4.809.843	0,16%
Cartera en E	\$ 14.136.962	0,47%
Total Cartera	\$ 2.980.972.947	100,00%

Calificación entre A y E, donde A es normal, B Aceptable (mora de 30 días), C apreciable mora de 60 días), D significativo (mora de 120 días), E incobrable (mora de 180 días).

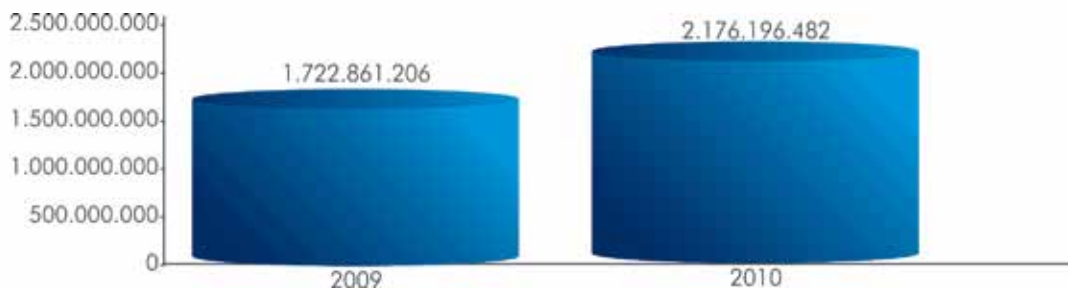
PASIVOS

Dentro de este rubro se manejan principalmente las cuentas de los ahorros de nuestros asociados. (Depósito permanente, ahorro voluntario y ahorro programado).



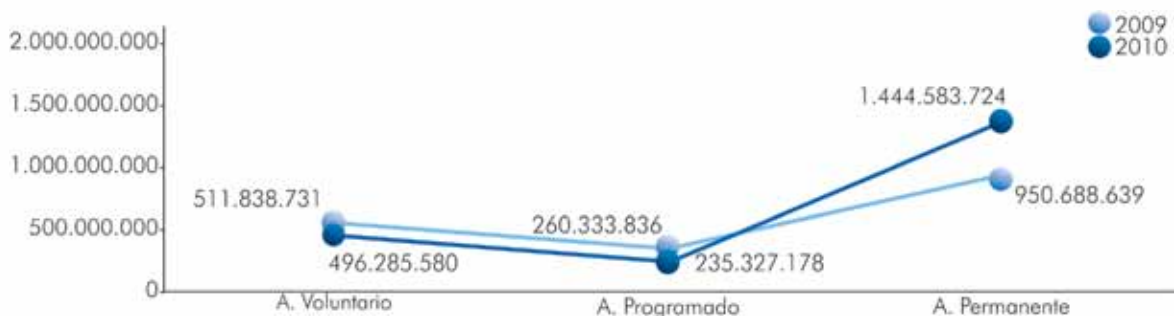
Esta cuenta presenta un incremento del 25%, (\$464 millones), frente a los resultados de 2009.

DEPÓSITOS



El total de los depósitos en las líneas de ahorro voluntario, ahorro programado, y el depósito permanente, presentaron un incremento del 26% equivalente a \$453 millones.

DEPÓSITOS POR LÍNEAS



DEPÓSITO PERMANENTE

Frente al año 2010 presenta un aumento del 52%. pasando de \$950 millones a \$1.444 millones

Durante el año 2010 se provisionó una tasa de la DTF + 0.5 puntos, la cual fue abonada a la cuenta de cada Asociado, con corte al 31 de diciembre de 2010 en proporción a su depósito permanente.



AHORRO VOLUNTARIO

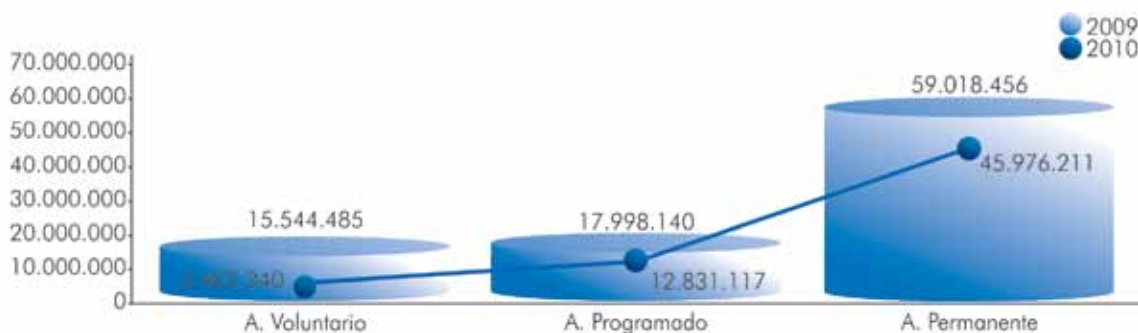
Presenta un decrecimiento del -3% equivalente a \$15 millones, con respecto a la cifra del año anterior. La tasa pagada a dichos ahorros es de la DTF -3 capitalizables.

AHORRO PROGRAMADO

El comparativo Presenta un decrecimiento del -10% equivalente a \$25 millones con respecto al 2009. La tasa pagada a dichos ahorros es de la DTF + 1 Capitalizables.

INTERESES PAGADOS A LOS AHORROS

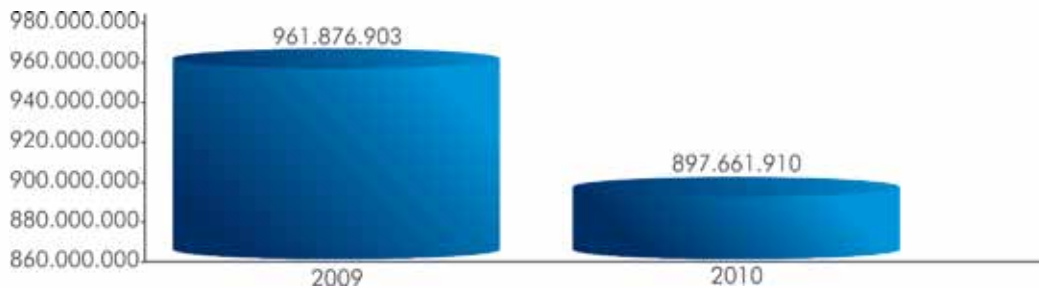
El Fondo pagó por concepto de intereses a los ahorros \$62 millones en 2010, frente a \$92 millones del 2009 (-33%).



PATRIMONIO

La cuenta principal son los aportes de nuestros asociados.

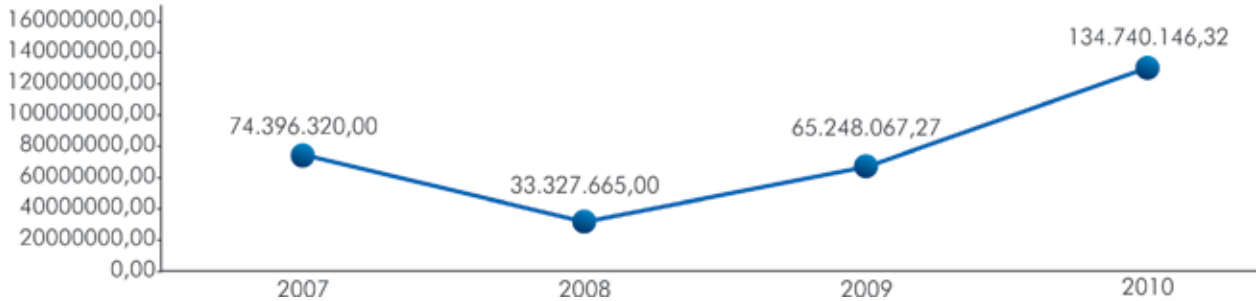
APOORTE



El comparativo entre los períodos 2009 y 2010 presenta una disminución del --7% equivalente a -\$64 millones.

Siguiendo las disposiciones de la superintendencia los aportes pendientes por pago de la entidad patronal, deben ser contabilizados en el pasivo la suma de aportes por aplicar asciende a \$2.825.801

EXCEDENTES

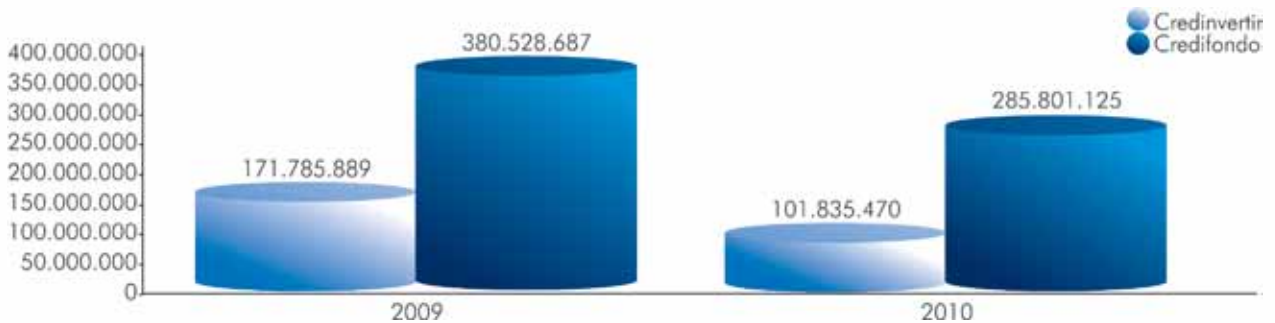


El excedente presenta un aumento del 107% (\$69 millones), frente al resultado del año anterior.

TESORERÍA

El Fondo de liquidez es manejado en Helm Trust S.A. Sociedad Fiduciaria, es una de las Filiales del grupo Helm, que cuenta con más de cuarenta años de experiencia y trayectoria en el mercado.

EXCEDENTES DE TESORERÍA



INVERSIONES

Al finalizar el año el Fondo contó con un excedente en sus inversiones por valor de \$387 millones, que comparado con el año inmediatamente anterior, disminuye un -30% (\$164 millones). Es usual que al final del año por el pago de cuotas extras a los créditos, por los anticipos de descuentos de enero, los saldos en las cuentas de ahorro e inversiones temporales aumente, aunque este año el saldo en inversiones fue menor que en 2009..

En las inversiones se encuentra el Fondo de liquidez partida que es de obligatorio cumplimiento, cuando se tienen ahorros contractuales (voluntarios y programados) y depósitos permanentes.

El disponible asciende a \$13 millones, lo que en porcentaje es equivalente al 171%. (El disponible toma las cuentas de caja y bancos).



INFORME DEL ALMACEN

Presentamos de manera detallada el estado de resultado del almacén, con el fin de identificar de manera clara y precisa cada uno de los rubros que representan esta unidad, frente a las operaciones de crédito.

El almacén obtuvo una utilidad neta de \$1.055.367 frente a la pérdida reportada en 2009 de \$ -1.766.884.

Nombre Cuenta	Total a Diciembre 31/2010
Venta de Productos Aseo/Farmac./Med	
Total Ingresos Brutos	132.196.517
Menos Devoluciones, Rebajas y Descue	3.523.392
Ingresos Netos	128.673.125
Costo de Vta de Productos	
Total Costo de Ventas	115.469.749
Descuentos Comerciales	4.142.424
Total Costo Neto	111.817.010
Excedentes Brutos	16.856.115
Gastos de Personal - Cali	
Gastos de Personal (Cali)	14.993.271
Resultado Neto	1.862.844
Ajustes de Inventarios	
Sobrantes	115.848
Faltantes	923.325
Resultado Despues de Sobrantes y Faltantes	1.055.367

La restructuración iniciada en 2009 que consistió en:

1. Establecer una propuesta comercial (precio y Stock máximo)
2. Generar nuevas políticas de inventario
3. Conocer a nuestro proveedor
4. Identificación del Negocio

Las anteriores estrategias se crearon con miras a obtener mejores resultados en la venta de productos y que como resultado de estas estrategias generara como mínimo punto de equilibrio. El almacén es una unidad de servicio al asociado mas que un negocio en si mismo; pero debemos garantizar que genere buenos resultados.

INFORME ELECTORAL

Este año nuevamente tuvimos la posibilidad de realizar el proceso electoral de manera virtual, con muy buenos resultados en la inscripción de los diferentes Delegados y de la participación de los Asociados frente al proceso de votación.

Nuestro sistema electoral nos ha permitido obtener de forma instantánea, los resultados de votación, con el beneficio de “eliminar” las distancias en el proceso electoral, nos ha facilitado la generación e impresión de reportes prediseñados:

Reporte de los resultados del proceso electoral con gráfico estadístico.

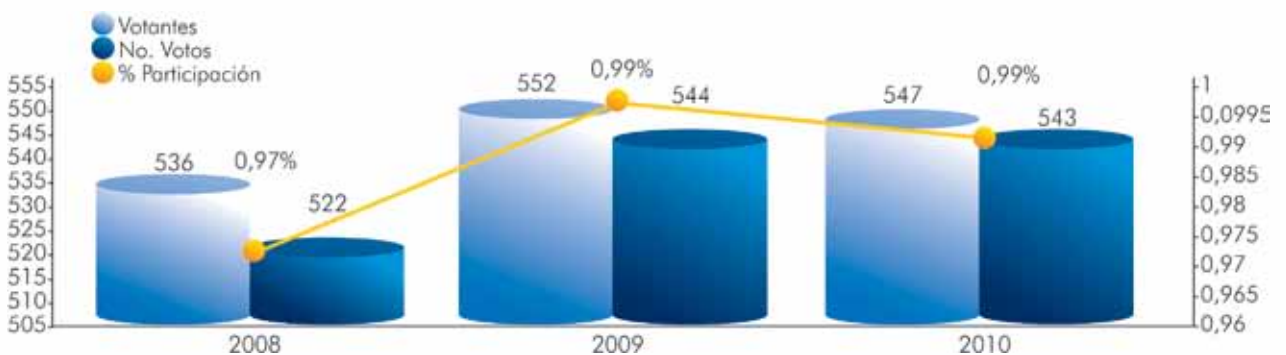
Reporte de electores que ejercieron el voto y/o de los que no lo ejercieron.

Listado de los candidatos inscritos relacionados por cada instancia.

Para el usuario administrador le ha permitido definir diferentes controles para el proceso electoral acordes a las directrices definidas en nuestra entidad.

Fue grato manejar el proceso con datos en tiempo real y poder de manera oportuna informarles los resultados día a día sobre la participación de cada uno de los inscritos en el proceso.

Total votos	547 votos
No. votos x candidatos	532 votos
Votos en blanco	11 votos
Votos nulos	2 votos (Extemporáneos)
No votaron	2 votos
Total votos	543 votos = 99.8%





BALANCE SOCIAL |

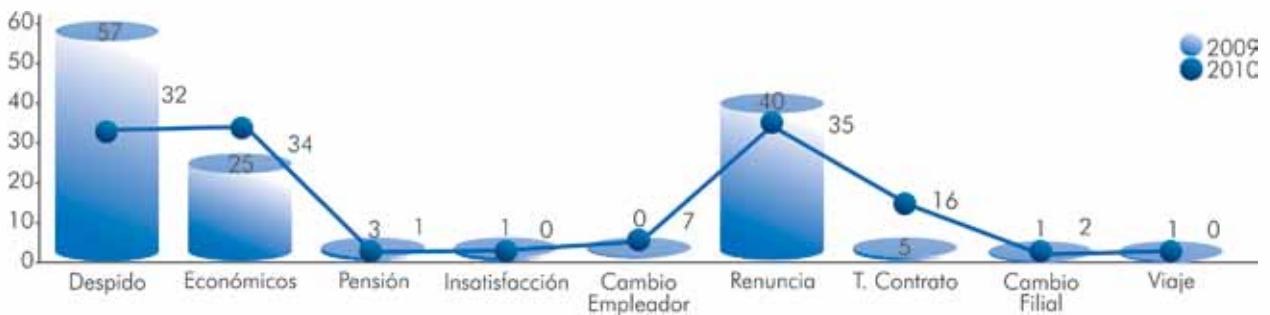
BALANCE SOCIAL

Herramienta imprescindible de información sistemática de los esfuerzos sociales emprendidos por la entidad, de su planificación estratégica y su control. Las genuinas empresas del sector solidario encontrarán en él la oportunidad de reflejar la contribución social que realizan en favor de sus asociados, empleados, otras entidades del sector, federaciones, y de la comunidad en la que se insertan. (Louis, R.: "Balance Social. Balance Cooperativo")

El Balance Social tiene como destinatarios privilegiados a los stakeholders: les da cuenta a ellos del desarrollo social de la organización y permite asumir frente a ellos compromisos precisos.

ASOCIADOS AFILIADOS

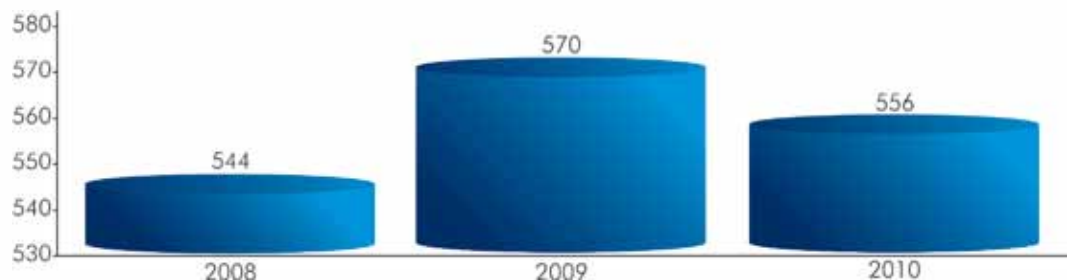
La administración del Fondo busca incrementar de manera sostenida la base social y lograr un mayor cubrimiento entre quienes prestan sus servicios a las empresas del grupo en todas las áreas.



Durante el año 2010 ingresaron 113 nuevos asociados.

Por motivos como pérdida del vínculo con la compañía, viajes y otros motivos, en el mismo año se retiraron del Fondo 127 Asociados.

TOTAL ASOCIADOS



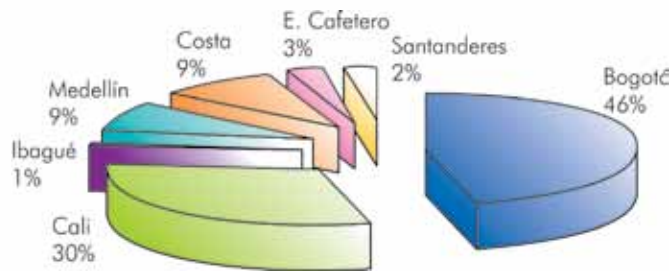
Al cierre del año 2010 el Fondo contaba con 556 asociados, presentando una disminución del -2% con respecto al 2009.

Del total de asociados el 60% son mujeres y el 40% hombres.

El mayor número de asociados por área corresponde a la parte comercial, la cual representa el 55%.



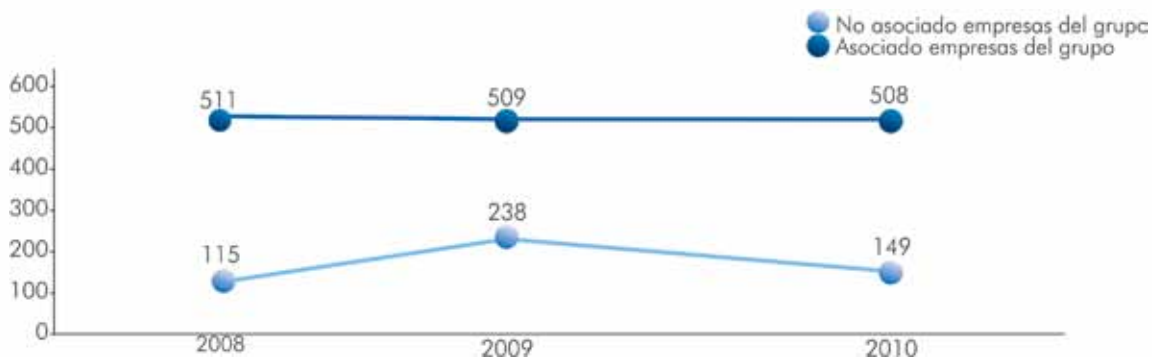
ASOCIADOS POR REGIÓN



PARTICIPACIÓN

Nuestro mayor esfuerzo se centra en que un mayor número de empleados de las compañías del grupo se afilien al Fondo, por tal motivo dentro de nuestros índices de gestión la participación se monitorea permanentemente, con el fin de generar estrategias tendientes a su crecimiento:

COMPARATIVO ASOCIADOS VS. EMPLEADOS CIA



Durante 2010 el número de asociados que aun no han ingresado al Fondo descendió frente a 2009 del -37%, es importante aclarar que en este gráfico no están incluidos los empleados en misión, los estudiantes en práctica ni los aprendices Sena.

Durante el año 2010 se ofreció amnistía a los asociados que se retiraron en periodos anteriores, reingresaron con esta campaña 8 asociados, dicha campaña se llevo a cabo en los meses de julio y agosto de 2010.

FONDO DE SOLIDARIDAD

Unirse circunstancialmente a la causa de otros, es ayudar, colaborar o cooperar con las demás personas para conseguir un fin común. Es un valor necesario para acondicionar la existencia humana. Todas las personas necesitan de los demás, por lo tanto es importante aplicar este valor para hacer del mundo un lugar más habitable y más digno.

(Tomado del libro "Yo, CIUDADANO EJEMPLAR" de Alejandro Turbay González).

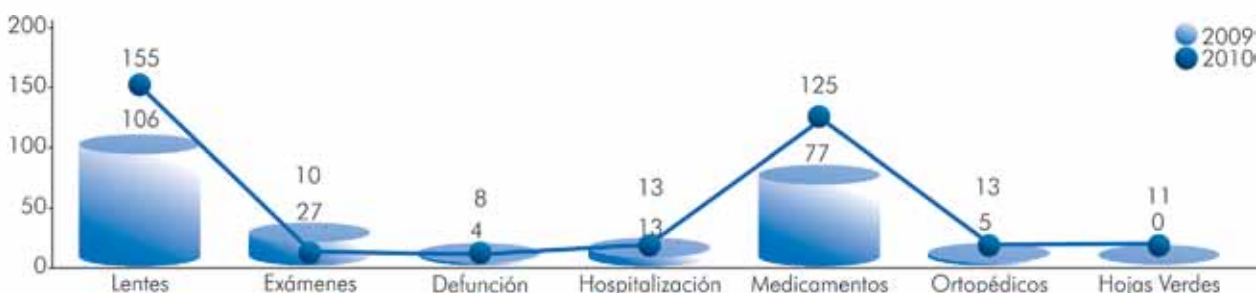
Este Fondo se genera con la cuota que todos los asociados pagan mes a mes y del 5% de la proyección de los excedentes pero con cargo al gasto.

Este Fondo tiene por objeto apalancar a la entidad con recursos que le permitan brindar ayuda económica a sus asociados en circunstancias especiales o situaciones de particular dificultad, en las cuales se pueda hacer realidad la ayuda mutua.

Saldo Inicial del Fondo		\$0		
La apropiación por excedentes para el 2010 fue de		\$ 6.524.806		
Total Ingresos por cuotas de los asociados fue de		\$ 27.580.856		
Saldo a diciembre 31 de 2010		\$5.601.441,72.		
Clase de Auxilio	Valor 2009	Valor 2010	Var.\$	Var.%
Auxilio Lentes	6.604.900	9.488.700	2.883.800	44%
Auxilio Exámenes	1.923.065	1.022.560	-900.505	-47%
Auxilio Defunción	1.987.600	3.717.050	1.729.450	87%
Auxilio Hospitalización y Cirugía	1.274.825	3.019.669	1.744.844	137%
Auxilio Medicamentos	5.622.381	9.538.692	3.916.311	70%
Auxilio Ortopédicos	993.754	990.550	-3.204	0%
Hojas Verdes	0	727.000	727.000	0%
Total Entregado	18.406.525	28.504.221	10.097.696	55%

Con respecto al año 2009 este Fondo presentó un aumentó del 55%.

NUMERO DE USUARIOS POR LÍNEA DE AUXILIO



21

El número de utilizaciones de este Fondo aumentó con respecto al 2009, al pasar de 232 a 335 lo cual representa un aumento del 44%.



FONDO DE BIENESTAR SOCIAL

Mejorar la calidad de la vida de las personas con el propósito de hacer que su existencia posea todos aquellos elementos que den lugar a la tranquilidad y satisfacción humana.

Este Fondo tiene como objeto proveer al Fondo del dinero necesario para adelantar programas orientados a la formación, recreación, educación y bienestar de los asociados y de su grupo familiar.

Este Fondo se alimenta con el 20% de los excedentes y de la cuota que todos los asociados pagan mes a mes.

Saldo Inicial del Fondo	\$3.215.359
La apropiación por excedentes para el 2010 fue de:	\$ 16.312.017
Total Ingresos por cuotas de los asociados fue de:	\$ 9.297.394
Saldo a diciembre 31 de 2010	\$338.186

TOTAL EJECUTADO AÑO 2010

Actividad	Costo
Bono en efectivo	92.700
Bonos Cine	23.954.000
Bonos Regalo	3.082.884
Concurso Boletín	360.000
Elaboración Boletín	597.400
Encuesta y recolección	399.600
Total general	28.486.584

Este año el Comité de Bienestar desarrolló una encuesta general con el ánimo de promover la participación la cual culminó con éxito, ya que todas las regiones votaron y decidieron que actividad querían realizar:

ANTIOQUIA	
Boletas para cine	15
Cursos, talleres, deportes artes y oficios	4
Fiesta de integración con acompañante	3
Paseo Familiar	13
Vacaciones recreativas	13
Total ANTIOQUIA	48
CENTRO	
Boletas para cine	73
Cursos, talleres, deportes artes y oficios	31
Fiesta de integración con acompañante	17
Otro	8
Paseo Familiar	25
Vacaciones recreativas	21
Total CENTRO	175

COSTA	
Boletas para cine	4
Cursos, talleres, deportes artes y oficios	7
Fiesta de integración con acompañante	6
OTRO	3
Paseo Familiar	14
Vacaciones recreativas	9
Total COSTA	43
EJE CAFETERO	
Boletas para cine	8
Cursos, talleres, deportes artes y oficios	2
Paseo Familiar	4
Vacaciones recreativas	1
Total EJE CAFETERO	15
OCCIDENTE	
Boletas para cine	46
Cursos, talleres, deportes artes y oficios	13
Fiesta de integración con acompañante	26
OTRO	2
Paseo Familiar	45
Vacaciones recreativas	12
Total OCCIDENTE	144
SANTANDERES	
Boletas para cine	5
Cursos, talleres, deportes artes y oficios	4
Paseo Familiar	6
Vacaciones recreativas	1
Total SANTANDERES	16
Total general	441

Finalmente las regiones de Costa y Santanderes revaluaron su primera elección y se definieron por Bonos Big y Boletas Cine respectivamente.

PROGRAMACION DE ACTIVIDADES

El Comité de Bienestar Social en reunión realizada el día 3 de febrero analizó las diferentes propuestas de actividades a realizar durante el presente año, dadas principalmente con los resultados de la pasada encuesta de actividades la cual respondieron un número significativo de asociados a nivel nacional. De acuerdo a lo anterior los integrantes del Comité la Junta Directiva y la Gerencia, proponen que el objetivo principal debe estar orientado a desarrollar proyectos direccionados sobre el marco del PESEM (proyecto educativo socio empresarial), que comprende los siguientes ámbitos: Capacitación, Educación, Comunicación, Cultura y Recreación y propendiendo por el sano esparcimiento y la integración de sus asociados.

El Comité de Bienestar Social propone que para el año 2011 la misión del Comité debe ser la proporcionar como objetivo social primordial, la educación, capacitación y recreación a sus asociados y su núcleo familiar, por tal motivo el Comité programará actividades para el año 2011, enfocadas a dichos ámbitos.



ACTIVIDAD DE RECREACION

Programar actividades de integración entre sus Asociados y/o familiares en cada una de las regiones en donde se encuentran nuestros Asociados. Esta disposición se tomó con base en los resultados de la encuesta pasada, donde unificando los resultados de las actividades de integración, fue la segunda opción mas votada a nivel nacional (paseo familiar y fiesta de integración).

ACTIVIDAD DE EDUCACION Y CAPACITACION

Continuando con el objetivo de la educación y con un presupuesto de \$7.000.000 el Comité otorgará auxilios, para fines de educación y capacitación del asociado y/o integrante del núcleo familiar.

Para la entrega de estos auxilios se establecerán requisitos, los cuales posteriormente se darán a conocer

OTRAS ACTIVIDADES

CONVENCIÓN

El Fondo participó una vez mas en la convención de Sanofi Aventis y Winthrop, El costo fue \$15.407.956

BOLETÍN

Dos (2) ediciones virtuales de nuestro boletín NOTI FONDO, las cuales promovieron información general de actividades, servicios y beneficios del Fondo.

En cada edición se realizaron concursos y los ganadores fueron: Andrés Mauricio Bermúdez, representante de visita médica en la ciudad de Medellín y Jheison S. Calvo de la ciudad de Cali.

Se emitió una edición especial del Boletín para comunicar los resultados de la Asamblea Pasada y las proposiciones y recomendaciones que efectuaron los asociados.

AMIGO REFERIDO

Este concurso ha permitido que nuestros asociados en todo el País se interesen por brindar información sobre nuestros servicios y beneficios a sus nuevos o antiguos compañeros. Con esta dinámica en el año 2010 ingresaron 30 nuevos asociados y se entregaron bonos por valor de \$300.000. Los asociados que se beneficiaron con este concurso fueron 12 y obtuvieron bonos Big Pass.

A final del año y para dar recordación a concurso, se entregaron bonos por valor de \$360.000 a los 36 asociados que habían acumulado 1 referido y no habían cumplido con los 2 y este acumulado llevaba más de 1 año.

Con el fin de generar mayor impacto con este concurso, se ha modificado a partir de 2011, el cual consiste en que por cada asociado referido que ingrese al Fondo por la motivación de un asociado, obtiene un bono de regalo de \$20.000.

REGALO DE NAVIDAD

El Fondo de Empleados entregó a todos sus asociados como regalo en el mes de diciembre un set de ollas.

La alternativa de regalo permite una cobertura del 100% de los asociados.

El costo total fue de \$25.829.694



ATENCIÓN ASOCIADOS

En busca de afianzar los lazos iniciales entre el Fondo y su nuevo asociado, hemos dispuesto dar un detalle (kit de aseo) por su ingreso o reingreso al Fondo. El costo de este rubro fue de \$1.151.190

Igualmente y en el mismo sentido de afianzar lazos con nuestros Stakeholders en este caso con la compañía, el Fondo donó para diferentes actividades \$2.151.600, las actividades en las cuales colaboramos fueron Expedición Salud a nivel nacional y Día HSE en la planta.



LEY 603 DEL 27 DE JULIO DE 2000

En cumplimiento a las disposiciones del Artículo 47 de la ley 222 de 1995, modificada con la ley 603 del 27 de julio de 2000, la administración del Fondo se permite informar:

Que entre el 1 de Enero de 2011 y la fecha de preparación de este informe, no han sucedido hechos importantes dignos de mencionar.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD.

La dirección del Fondo ha venido dando los pasos necesarios para avanzar cada vez más en su desarrollo, su eficiencia, su rentabilidad y permanencia, con el apoyo indiscutible a la empresa que genera el vínculo de asociación.

OPERACIONES CELEBRADAS CON ASOCIADOS Y ADMINISTRADORES.

En el punto relacionado con créditos otorgados se detallan las operaciones realizadas con los asociados y administradores de la entidad.

ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR.

El Fondo, en cumplimiento del artículo 1 de la ley 603, puede garantizar ante sus asociados y las autoridades pertinentes que los productos protegidos por derecho de propiedad intelectual y derechos de autor están siendo utilizados en forma legal, es decir cumpliendo con las normas respectivas y con las debidas autorizaciones; y en el caso específico del software de acuerdo con la licencia de uso que viene con cada programa.



INFORME FINANCIERO |



RESULTADO ECONÓMICO

INFORME FINANCIERO

DICIEMBRE 2009 – 2010

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL (ANEXO 1)

Al examinar la evolución de las cifras del Balance General entre el 31 de diciembre de 2009 y 2010, se pueden apreciar los siguientes cambios:

1. Los activos totales del Fondo aumentaron en el último año en un 16% al pasar de \$ 2.951 millones en diciembre de 2009 a \$ 3.433 millones en diciembre del 2010, lo que significa un incremento en valores de \$482 millones.
 - a. La cartera de Asociados cerró con \$2.980 millones frente a \$2.324 millones en el año 2009, es decir que el incremento fue de \$656 millones, que equivale al 28%. La provisión de cartera presentó incremento, cerrando en \$23 millones, como consecuencia del incremento de la cartera.
 - b. Las otras partidas del activo que son Fondo de Liquidez, el cual corresponde al valor que debemos dejar como provisión de los ahorros y del depósito permanente el cual presenta disminución frente a las cifras del año anterior con -41% equivalentes a 69 millones, esta disminución se debe principalmente a que el cálculo con el que se provisionan estos ahorros se replanteó así: 2% para los depósitos permanentes y 10% para los otros depósitos, (ahorros voluntario y ahorro programado).
 - c. A Diciembre 31-10 se registró buena liquidez, pero fue menor a la del año anterior (Inversiones Temporales) en 25%, que equivale en pesos a \$94 millones.

Es normal que a finales de cada año con los pagos de primas y bonificaciones, los asociados decidan hacer aportes extras a sus créditos, siendo esta una de las principales causas del aumento de la liquidez en este período, además de los anticipos de descuentos de enero en diciembre.

2. También es importante señalar que los activos corrientes del año 2010 corresponden al 99.6% del total de activos, manteniendo estable este indicador frente al año 2009 (99.4%); lo anterior es significativo en términos de la estrategia financiera que ha mantenido el Fondo de no congelar recursos en activos improductivos (de largo plazo), esta cuenta contiene las siguientes cuentas: inversiones, inventarios, cartera, provisiones y cuentas por cobrar.
3. Para financiar el crecimiento de la cartera y la liquidez se contó con recursos de los asociados generados principalmente a través de los aportes, aunque la cuenta disminuyó \$64 millones al pasar de \$ 961 millones en el 2009 a \$897 millones en el 2010, lo que en términos porcentuales equivale al -6%, sigue siendo nuestra principal fuente de apalancamiento. Por su parte el depósito permanente aumentó un 52% (\$493 millones), los Ahorros contractuales disminuyeron -3% y el ahorro voluntario -10%. Los ahorros permanentes son el segundo recurso de apalancamiento.
4. Los depósitos contractuales generaron intereses por pagar, pero debido a la disminución de este rubro disminuyó 33% (\$30 millones). Lo anterior implica que el crecimiento de los pasivos por \$ 464 millones (25%), se dio fundamentalmente por la participación de los asociados por las cuentas de depósitos. Al sumar todos los pasivos del Fondo se aprecia claramente que es muy poco el pasivo externo (de no asociados) y por lo tanto el riesgo de solvencia institucional es mínimo.
5. En cuanto a los excedentes de los dos ejercicios contables se observa un aumento en el 2009 frente al 2010 al pasar de \$65 millones a \$134 millones; que equivalen en pesos a \$69 millones y representa 106% de crecimiento. En el análisis del Estado de Excedentes se evalúan los ingresos y los gastos para determinar la razón del cambio.

6. Como producto de las variaciones antes relacionadas, encontramos la siguiente estructura del balance, en sus principales cuentas, así:

Cuenta	Participación del total de activos 2009	Participación del total de activos 2010
Cartera	78.8%	86.8%
Activo corriente	99.4%	99.6%
Pasivos	62.5%	67.3%
Patrimonio	37.5%	32.7%
Aportes sociales	32.6%	26.1%

ESTADO DE EXCEDENTES (ANEXO 2)

Utilizando la misma metodología de análisis del balance, en la comparación de los Estados de Excedentes de los años 2009 y 2010 encontramos:

1. Como se comentó en el análisis del balance, el excedente neto del Fondo tuvo un aumento, tal como se aprecia en el Estado de Excedentes comparativo.
2. Al hacer un análisis de las principales cifras que conforman el Estado de Excedentes, se observa como las ventas de productos aumentó en el último año en un 1% al pasar de \$ 127 millones a \$128 millones.
3. Por su parte los ingresos por intereses de la cartera alcanzaron un monto de \$418 millones en el 2010, disminuyendo en \$4 millones (-1%), con respecto al valor generado en el 2009, esta variación se debe básicamente a que los intereses cobrados en los créditos han venido bajando en los dos últimos años. Los descuentos comerciales presentan aumento del 3% equivalente a \$126 mil frente al 2009: los descuentos comerciales como estrategia comercial le ofrece al almacén una alternativa de apalancamiento.
4. Otra fuente de ingreso son los de la actividad financiera la cual presentó una leve disminución frente al año anterior (2009), con \$7.9 millones. La cuenta de rendimientos financieros esta ligada a los rendimientos generados por el fondo de liquidez y las inversiones temporales.

Los ingresos totales del Fondo disminuyeron levemente -0.8%, al pasar de \$ 563 millones en el 2009 a \$ 559 millones en el 2010, no obstante lo anterior es de considerar que los costos directos (los que guardan relación directa con los ingresos), los intereses, los descuentos comerciales y los rendimientos financieros presentaron disminución.

5. En cuanto a los gastos de operación se observa una disminución del 0.5% con respecto al año anterior, mientras en el año 2009 los gastos de operación equivalían al 57.7% de los ingresos totales, para el año 2010 este indicador alcanzó un 57.9%. Dentro de los gastos operacionales se aprecia disminución en los gastos generales que están ligados principalmente a los gastos con asociados y seguidamente los gastos de personal que también presentan disminución. Los gastos financieros aumentaron 21%, esto en gran medida a los costos de las comisiones y al 4x100.
6. Los gastos no operacionales disminuyeron en 2010 -11% con respecto al año anterior, que equivalen a \$1 millón. Su disminución es por el no cobro a los Asociados del los impuestos del 4x100 sobre los depósitos (voluntarios y programados), los cuales fueron desmotados durante 2010 y por la pérdida de mercancía de la vitrina de productos, principalmente en la oficina de Bogotá-
7. Los ingresos no operacionales aumentaron 77.8% equivalente a \$37 millones básicamente se refleja el descuento que ofrece Movistar por el manejo del corporativo.



CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (ANEXO 3)

Este estado nos muestra de manera clara las partidas que influyeron para el aumento del 1% en el patrimonio durante el último año. Se observa una disminución del -6% en los aportes sociales de \$ -64 millones; así como un incremento en la Reserva Protección Aportes por \$ 13 millones, correspondiente a la asignación de los excedentes hecha durante la vigencia del 2009, conforme a la normatividad sobre distribución de los mismos.

Por su parte el Fondo para Revalorizar Aportes no presentó saldos, conforme a la decisión de la pasada Asamblea, de llevar este valor al Fondo de garantías-

El comportamiento del Patrimonio fue el esperado de acuerdo a decisiones pasadas, básicamente la composición del aporte y la revalorización de los aportes

CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA (ANEXO 4)

Observando los cambios de la situación financiera (muestra de donde provienen nuestros fondos y a que los aplicamos), según se presenta en el Estado correspondiente, encontramos:

- El 1% de los recursos con que contó el Fondo para sus actividades en el año 2009 (\$ 13 millones), fueron provistos por el aumento en el patrimonio cuenta Reserva, en tanto que un 55% del apalancamiento financiero se dio por el aumento en los ahorros contractuales. Por su parte los excedentes tuvieron una menor participación (16%) como fuente de financiamiento, no obstante es claro que el Fondo crece fundamentalmente con recursos de aportes, ahorros y excedentes y en algunos momentos al financiamiento externo.
- De los recursos obtenidos a través de las fuentes señaladas, el 80% se aplicó al aumento de la cartera (\$ 656 millones), los recursos de los aportes y ahorros de asociados y los excedentes se encuentran aplicados al crecimiento de la cartera social, siendo esta nuestra principal estrategia financiera.

CAMBIOS EN EL EFECTIVO (ANEXO 5)

En el Estado de Cambios en el Efectivo se presenta el impacto de las variaciones del efectivo en los dos últimos años encontrando:

- De una generación total neta de recursos de efectivo en el año 2010 por \$551 millones, se destaca que un 82% corresponde a la variación en los depósitos y un 24% a los excedentes del año. Lo anterior nos muestra que el 106.6% de los recursos de efectivo generados durante el año 2010 fueron apropiados por los asociados, denotando un comportamiento muy similar al del año inmediatamente anterior, lo que se enmarca en las estrategias financieras de la organización.
- Con los \$ 551 millones netos generados en el año, se atendieron principalmente las necesidades de crédito de los asociados.

CONCLUSIÓN GENERAL

Al hacer un análisis integral de cada uno de los puntos detallados previamente, se puede concluir que el Fondo tuvo una buena evolución económica durante el año 2010, con un crecimiento del 16% en el monto de sus activos; resaltando la asignación de los recursos al crecimiento de la cartera que creció un 28%, siendo nuestra principal fuente de ingresos.

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores

ASAMBLEA ORDINARIA DE DELEGADOS
FONDO DE EMPLEADOS DE SANOFI AVENTIS
Santiago de Cali

Nosotros, el Representante Legal y Contador General, certificamos que los Estados Financieros Básicos: Balance General, Estado de Excedentes, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Cambios en el Efectivo a Diciembre 31 de 2010 Y 2009, han sido preparados de acuerdo con los parámetros establecidos en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria, en el Plan Único de Cuentas del Sector Solidario y en el Decreto 2649 de 1993. Esta certificación incluye las notas sobre las principales políticas contables y cifras de los Estados Financieros que forman un todo indivisible con estos.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera del Fondo al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, además hemos verificado las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros de acuerdo con el Artículo 57 del Decreto 2649 de 1.993 y certificamos lo siguiente:

- a. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los Libros Oficiales y Auxiliares respectivos.
- b. No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados.
- c. Garantizamos la existencia de los Activos y Pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2010 y 2009, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
- d. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos con ellos.
- e. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los Activos, Pasivos Reales y Contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.
- f. El Fondo ha cumplido con las normas de seguridad social de acuerdo al Decreto 1406 de 1.999
- g. No se han presentado hechos posteriores que requieran ajustes o revelaciones en los Estados Financieros o en las notas a los mismos.
- h. En cumplimiento del Artículo 1º de la Ley 603 de 2000 declaramos que el software utilizado por el Fondo tiene las licencias respectivas y cumple, con las normas sobre derechos de autor.

Dado en Cali a los 24 días del mes de Enero de 2011.

Cordialmente,

SANDRA LUCÍA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA PRIETO
Contadora T.P 50206-T



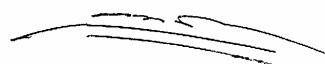
DICTAMEN DE LA REVISORÍA FISCAL

Señores

ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS
Fondo de Empleados de Sanofi Aventis
Cali

1. En cumplimiento con lo señalado en los artículos 208 y 209 del Código de Comercio, he examinado el Balance General del Fondo de Empleados de Sanofi Aventis a Diciembre 31 de 2010 y Diciembre 31 de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, de flujos de efectivo, de cambios en la situación financiera y de cambios en el patrimonio, por los años terminados en dichas fechas. Dichos estados financieros, que se acompañan, fueron preparados bajo la responsabilidad de la Administración de la Entidad, ya que reflejan su gestión.
2. Realicé mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales incluyen el uso de procedimientos aconsejados por la técnica de interventoría de cuentas. Esas normas requieren que se planifique y se lleve a cabo el examen de los estados financieros, de tal manera que se obtenga una seguridad razonable en cuanto a si dichos estados están exentos de errores importantes en su contenido. Las técnicas de interventoría incluyen: a) el examen sobre una base selectiva de la evidencia que respaldan las cifras y las revelaciones en los estados financieros, b) la evaluación de las normas y principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables hechas por la Administración y c) la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. También obtuve de los administradores y empleados de la entidad y de terceros la información que he juzgado necesaria para llevar a cabo mis funciones, y considero que mis auditorías proveen una base razonable para dar una opinión sobre los estados financieros.
3. Al 31 de Diciembre de 2010, el Fondo continua con la incertidumbre respecto a la obligación o no de pagar el Impuesto de Industria y Comercio por el año 2005 y 2006; para esta contingencia el Fondo cuenta con una apropiación de \$20.522.235, la cual considero suficiente y razonable. Por los años 2008 y 2009, se presentaron las respectivas declaraciones pagándose los intereses y sanciones.
4. En mi opinión, los Estados Financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera del Fondo de Empleados de Sanofi Aventis, a diciembre 31 de 2010 y diciembre 31 de 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en la situación financiera, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con instrucciones y practicas contables establecidas por las entidades competentes, las cuales fueron aplicadas sobre bases uniformes.
5. Basado en el alcance de mi examen, conceptúo que:
 - a. La contabilidad se lleva conforme a las normas legales y la técnica contable.
 - b. Las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan al estatuto, a las disposiciones de la Asamblea General y a las decisiones de la Junta Directiva.
 - c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de asociados se llevan y conservan debidamente.
 - d. La información contenida en las autoliquidaciones de aportes al sistema de seguridad social ha sido tomada de los registros contables.

- e. El Fondo de Empleados no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social.
- f. El Fondo de Empleados cuenta con software debidamente licenciado tal como lo establece la Ley 603 de 2000, lo cual se describe en el Informe de Gestión.
6. En relación a las disposiciones establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia de la Economía Solidaria y de acuerdo con mis pruebas de auditoría realizadas, puedo manifestar:
 - a) La evaluación, clasificación, calificación y régimen de provisiones de cartera se efectúa de acuerdo con los criterios establecidos en el Capítulo II de dicha circular.
 - b) La entidad ha dado cumplimiento a lo establecido en el Capítulo XIV – Controles de Ley sobre el Fondo de Liquidez, Gestión y Administración del Riesgo de Liquidez.
7. Mi evaluación de los controles internos, efectuada, con el propósito de establecer el alcance de las pruebas de auditoría, no puso de manifiesto evidencia de que el Fondo de Empleados no haya seguido medidas adecuadas de control interno, conservación y custodia de los bienes de la entidad y de terceros en su poder. Mis recomendaciones sobre este tema las he comunicado en informes dirigidos a la administración.
8. El informe de gestión correspondiente al año 2010 ha sido preparado por la administración del Fondo de Empleados para dar cumplimiento a las disposiciones legales. De conformidad con lo dispuesto en las normas legales vigentes, me he cerciorado que:
 - a. El informe de gestión contiene todas las informaciones exigidas por la ley.
 - b. La información financiera que contiene el citado informe concuerda con la de los estados financieros correspondientes a diciembre 31 de 2010.



NORMAN MURIEL RAMIREZ

Revisor Fiscal

T.P 33265-T

N&M Auditores y Consultores Ltda

Santiago de Cali, Febrero 15 de 2011





BALANCE GENERAL

A DICIEMBRE 31 DE 2009 - 2010

Activo	Nota	2.009	%	2.010	%	Var \$	Var %
Activo Corriente							
Disponible 3							
Caja General		-	0,0%	16.516	0,0%	16.516	0%
Bancos		4.982.954	0,2%	13.508.319	0,4%	8.525.365	171%
Fondo de Liquidez		171.785.890	5,8%	101.835.470	3,0%	-69.950.420	-41%
Total Disponible		176.768.844	6,0%	115.360.305	3,4%	-61.408.539	-35%
Otro Activo Corriente							
Inversiones Temporales	4	380.528.688	12,9%	285.801.125	8,3%	-94.727.563	-25%
Inventarios	5	30.108.872	1,0%	28.602.405	0,8%	-1.506.467	-5,0%
Cartera de Crédito, CxC 6							
y Provisones							
Cartera		2.324.107.527	78,8%	2.980.972.947	86,8%	656.865.420	28,3%
Provisión Cartera		-11.668.051	-0,4%	-23.251.904	-0,7%	-11.583.853	99,3%
Cartera Bienes y Servicios		2.411.231	0,1%	2.866.689	0,1%	455.458	18,9%
Cuentas por Cobrar		30.092.685	1,0%	32.174.031	0,9%	2.081.347	6,9%
Provisión Cxc		-	0,0%	-1.635.367	0,0%	-1.635.367	0,0%
Total Otro Activo Corriente		2.755.580.951	93,4%	3.305.529.926	96,3%	549.948.974	20,0%
Total Activo Corriente		2.932.349.795	99,4%	3.420.890.230	99,6%	488.540.435	16,7%
Activo No Corriente							
Propiedad Planta y Equipos 7							
Muebles y Equipo Oficina		9.520.229	0,3%	10.860.029	0,3%	1.339.800	14,1%
Equipo de Cómputo		12.758.606	0,4%	13.027.607	0,4%	269.001	2,1%
Depreciación Acumulada		-18.640.383	-0,6%	-22.213.720	-0,6%	-3.573.337	19,2%
Total Propiedad Planta y Equipos		3.638.452	0,1%	1.673.916	0,0%	-1.964.536	-54,0%
Activo Diferido 8							
Gastos Anticipados		10.850.433		6.287.252	0,2%	-4.563.181	-42,1%
Total Activo Diferido		10.850.433	0,4%	6.287.252	0,2%	-4.563.181	-42,1%
Otros Activos 9							
Otros Activos		4.206.347	0,1%	4.553.241		346.894	8,2%
Total Activo No Corriente		18.695.232	0,6%	12.514.409	0,4%	-6.180.823	-33,1%
Total Activos		2.951.045.027	100,0%	3.433.404.639	100,0%	482.359.612	16,3%

Pasivos	Nota	2.009	%	2.010	%	Var \$	Var %
Pasivo Corriente							
Depósitos	10	1.722.861.206	58,4%	2.176.196.482	63,4%	453.335.276	26,3%
Total Depósitos		1.722.861.206	58,4%	2.176.196.482	63,4%	453.335.276	26,3%
Cuentas por Pagar 11							
Intereses por Pagar		59.018.456	2,0%	46.030.465	1,3%	-12.987.991	-22,0%
Cuentas por Pagar		11.143.330	0,4%	8.116.863	0,2%	-3.026.467	-27,2%
Impuesto por Pagar		-	0,0%	4.957.000	0,1%	4.957.000	
Retenc. y Aportes de Nómina		2.077.419	0,1%	2.234.170	0,1%	156.751	7,5%
Retenciones por Pagar		5.449.043	0,2%	3.904.974	0,1%	-1.544.069	-28,3%
Otros Pasivos 12							
Laborales		542.657	0,0%	508.810	0,0%	-33.847	-6,2%
Abonos Diferidos		3.245.252	0,1%	2.825.801	0,1%	-419.451	0,0%
Ingresos para Terceros		8.793.820	0,3%	7.109.009	0,2%	-1.684.811	-19,2%
Total Otros Pasivos Corrientes		90.269.977	3,1%	75.687.092	2,2%	-14.582.885	-16,2%
Total Pasivo Corriente		1.813.131.183	61,4%	2.251.883.574	65,6%	438.752.391	24,2%
Pasivo Largo Plazo							
Fondos Sociales	13	32.337.485	1,1%	57.618.007	1,7%	25.280.522	78,2%
Total Pasivo Largo Plazo		32.337.485	1,1%	57.618.007	1,7%	25.280.522	78,2%
Total Pasivos		1.845.468.668	62,5%	2.309.501.581	67,3%	464.032.913	25,1%
Capital Social							
Aportes Ordinarios	14	961.876.903	32,6%	897.661.910	26,1%	-64.214.993	-6,7%
Fondos y Reservas 15							
Reservas Protección de Aportes		75.070.785	2,5%	88.120.398	2,6%	13.049.613	17,4%
Reservas Estatutarias		3.051.978	0,1%	3.051.978	0,1%	-	0,0%
Reserva Especial		328.626	0,0%	328.626	0,0%	-	0,0%
Total Reservas y Fondos		78.451.389	2,7%	91.501.002	2,7%	13.049.613	16,6%
Resultados del Ejercicio 16							
Excedente		65.248.067	2,2%	134.740.146	3,9%	69.492.079	106,5%
Total Patrimonio		1.105.576.359	37,5%	1.123.903.059	32,7%	18.326.700	1,7%
Total Pasivo + Patrimonio		2.951.045.027	100,0%	3.433.404.639	100,0%	482.359.612	16,3%



ESTADO DE EXCEDENTES

AÑOS 2009 - 2010

Concepto	Notas	2009	%	2010	%	Var. \$	Var. %
Ingresos Operacionales:	17						
Ventas Productos		127.069.625	22,5%	128.673.126	23,0%	1.603.502	1,3%
Ingresos Financieros							
Intereses S/Créditos		423.246.046	75,1%	418.392.581	74,8%	-4.853.465	-1,1%
Otros Ingresos Operacionales							
Descuentos Comerciales		4.015.968	0,7%	4.142.424	0,7%	126.456	3,1%
Recuperacion Prov. Cartera		1.219.283	0,2%	-	0,0%	-1.219.283	-100,0%
Rendimientos Financieros		7.971.146	1,4%	7.901.435	1,4%	-69.712	-0,9%
Total Ingresos		563.522.068	100,0%	559.109.566	100,0%	-4.412.502	-0,8%
Costo de Venta		119.409.892	21,2%	115.469.749	20,7%	-3.940.143	-3,3%
Costo de los Ahorros		92.561.081	16,4%	62.209.568	11,1%	-30.351.513	-32,8%
Total Costos Directos		211.970.973	37,6%	177.679.317	31,8%	-34.291.656	-16,2%
Gastos Operacionales:	18						
Gastos de Personal		116.968.732	20,8%	116.300.530	20,8%	-668.202	-0,6%
Gastos Generales		186.946.347	33,2%	182.815.801	32,7%	-4.130.546	-2,2%
Depreciación y Provisiones		5.836.689	1,0%	5.836.689	1,0%	-	0,0%
Gastos Bancarios Y Financieros		15.436.870	2,7%	18.682.523	3,3%	3.245.653	21,0%
Total Gastos Operacionales		325.188.638	57,7%	323.635.542	57,9%	-1.553.096	-0,5%
Excedente Operacional		26.362.456	4,7%	57.794.707	10,3%	31.432.250	119,2%
Ingresos No Operacionales	19	47.651.508	8,5%	84.700.781	15,1%	37.049.273	77,8%
Gastos No Operacionales	19	8.765.897	1,6%	7.755.341	1,4%	-1.010.556	-11,5%
Excedente Neto		65.248.067	11,6%	134.740.146	24,1%	69.492.079	106,5%

SANDRA VILLAQUIRAN
GERENTE

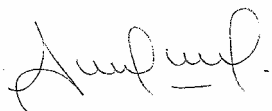
PATRICIA PRADA P.
CONTADORA
TP. 50.206 - T

NORMAN MURIEL R.
REVISOR FISCAL
TP.33265 - T
Ver Dictamen de Febrero

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

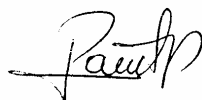
AÑOS 2009 - 2010

	Diciembre 31 de 2009	Aumentos	Disminuciones	Diciembre 31 de 2010
Aportes Sociales	961.876.903	90.954.758	155.169.751	897.661.910
Reserva Protección Aportes	75.070.785	13.049.613		88.120.398
Reservas Estatutarias	3.051.978			3.051.978
Reserva Especial	328.626			328.626
Excedentes del Ejercicio	65.248.067	134.740.146	65.248.067	134.740.146
Total Patrimonio	1.105.576.359	238.744.518	220.417.818	1.123.903.059

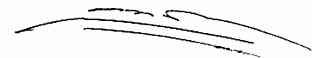


37

SANDRA VILLAQUIRAN
 GERENTE



PATRICIA PRADA P.
 CONTADORA
 TP. 50.206 - T



NORMAN MURIEL R.
 REVISOR FISCAL
 TP.33265 - T
 Ver Dictamen de Febrero

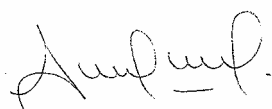


ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

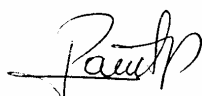
DICIEMBRE 31 DE 2009 - 2010

Concepto	2009	%	2010	%
Fuentes				
Por Excedentes	65.248.067	10,7%	134.740.146	16,5%
Por Aumento del Patrimonio				
Aportes Sociales	-	0,0%	-	0,0%
Reserva Protección Aportes	6.665.533	1,1%	13.049.613	1,6%
Total por Aumento del Patrimonio	6.665.533	1,1%	13.049.613	1,6%
Por Aumento del Pasivo				
Depósitos	454.845.210	74,6%	453.335.276	55,3%
Intereses por Pagar	15.896.785	2,6%	-	0,0%
Retenciones y Aportes de Nómina	-	0,0%	156.751	0,0%
Impuestos por Pagar	-	0,0%	4.957.000	0,6%
Retención en la Fuente	2.055.650	0,3%	-	0,0%
Ingresos para Terceros	8.248.664	1,4%	-	0,0%
Abonos Diferidos	3.245.252	0,5%	-	0,0%
Fondos Sociales	8.727.534	1,4%	25.280.522	3,1%
Total por Aumento del Pasivo	493.019.095	80,9%	483.729.549	59,1%
Por Disminución de Activos				
Bancos	5.488.075	0,9%	-	0,0%
Fondo de Liquidez	-	0,0%	69.950.420	8,5%
Inventarios	-	0,0%	1.506.467	0,2%
Cartera	9.475.131	1,6%	-	0,0%
Diferidos	6.998.825	1,1%	4.563.181	0,6%
Inversiones Temporales	-	0,0%	94.727.563	11,6%
Total por Disminución de Activos	21.962.031	3,6%	170.747.631	20,8%
Otras Fuentes				
Provision Cartera y CxC	16.926.379	2,8%	13.219.220	1,6%
Depreciaciones	5.726.902	0,9%	3.573.337	0,4%
Total Otras Fuentes	22.653.281	3,7%	16.792.557	2,1%
Total Fuentes	609.548.007	100,0%	819.059.496	100,0%

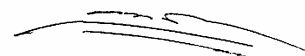
Usos	2009	%	2010	%
Por Aumento de Activos				
Caja	-	0,0%	16.516	0,0%
Bancos	-	0,0%	8.525.365	1,0%
Fondo de Liquidez	44.507.572	7,3%	-	0,0%
Inversiones	379.607.492	62,3%	-	0,0%
Inventarios	5.906.909	1,0%	-	0,0%
Cartera	-	0,0%	656.865.420	80,2%
Otras Cuentas por Cobrar	-	0,0%	2.536.804	0,3%
Equipos	3.008.249	0,5%	1.608.801	0,2%
Otras Inversiones	1.536.867	0,3%	346.894	0,0%
Total por Aumento de Activos	434.567.089	71,3%	669.899.800	81,8%
Por Disminución de Pasivos				
Intereses por Pagar	-	0,0%	12.987.991	1,6%
Retención en la Fuente	-	0,0%	1.544.069	0,2%
Retenciones de Nómina	250.521	0,0%	-	0,0%
Pasivos Laborales	946.956	0,2%	33.847	0,0%
Abonos Diferidos	-	0,0%	419.451	0,1%
Otros Pasivos	1.633.274	0,3%	4.711.278	0,6%
Total por Disminución de Pasivos	2.830.751	0,5%	19.696.636	2,4%
Otros Usos				
Disminución Aportes Sociales	138.822.502	22,8%	64.214.993	7,8%
Aplicación de los Excedentes	33.327.665	5,5%	65.248.067	8,0%
Total Otros Usos	172.150.167	28,2%	129.463.060	15,8%
Total Usos	609.548.007	100,0%	819.059.496	100,0%



SANDRA VILLAQUIRAN
GERENTE



PATRICIA PRADA P.
CONTADORA
TP. 50.206 - T



NORMAN MURIEL R.
REVISOR FISCAL
TP.33265 - T
Ver Dictamen de Febrero



ESTADO DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO

DICIEMBRE 31 DE 2009 - 2010

Concepto	2009	%	2010	%
Fuentes de Efectivo				
Por Excedentes	65.248.067	14,5%	134.740.146	24,4%
Más:				
Provisiones	-	0,0%	13.219.220	2,4%
Depreciaciones	5.726.902	1,3%	3.573.337	0,6%
Total Fuentes por Excedentes	70.974.969	15,8%	151.532.703	27,5%
Por Variación del Patrimonio				
Aportes Sociales	-138.822.502	-30,8%	-64.214.993	-11,6%
Por Aumento del Pasivo				
Depósitos	454.845.210	101,1%	453.335.276	82,2%
Intereses por Pagar	15.896.785	3,5%	-	0,0%
Retenciones y Aportes de Nómina	-	0,0%	156.751	0,0%
Retenciones por Pagar	2.055.650	0,5%	-	0,0%
Otros Pasivos	8.248.664	1,8%	-	0,0%
Impuestos por Pagar	-	0,0%	4.957.000	0,9%
Abonos Diferidos	3.245.252	0,7%	-	0,0%
Total Por Aumento del Pasivo	484.291.561	107,6%	458.449.027	83,1%
Por Disminución de Activos				
Inventarios	-	0,0%	1.506.467	0,3%
Cartera	9.475.131	1,7%	-	0,0%
Cuentas Por Cobrar	17.146.805	3,1%	-	0,0%
Provisión CxC	-	0,0%	-	0,0%
Diferidos	6.998.825	1,3%	4.563.181	0,8%
Total por Disminución de Activos	33.620.761		6.069.648	1,1%
Total Fuentes de Efectivo	450.064.789	100,0%	551.836.385	100,0%

Usos de Efectivo	2009	%	2010	%
Por Aumento de Activos				
Inventarios	5.906.909	1,3%	-	0,0%
Cartera	-	0,0%	656.865.420	119,0%
Cuentas por Cobrar	-	0,0%	2.536.804	0,5%
Provisión CxC	220.426	0,0%	-	0,0%
Equipos	3.008.249	0,7%	1.608.801	0,3%
Otros Activos	1.536.867	0,3%	346.894	0,1%
Total Por Aumento de Activos	10.672.451	2,4%	661.357.919	119,8%
Por Disminución de Pasivos				
Intereses por Pagar	-	0,0%	12.987.991	2,4%
Cuentas por Pagar	1.633.274	0,4%	3.026.467	0,5%
Retenciones por Pagar	-	0,0%	1.544.069	0,3%
Retenciones y Aportes de Nómina	250.521	0,1%	-	0,0%
Pasivos Laborales	946.956	0,2%	33.847	0,0%
Abonos Diferidos	-	0,0%	419.451	0,1%
Otros Pasivos	-	0,0%	1.684.811	0,3%
Total por Disminución de Pasivos	2.830.751	0,6%	19.696.636	3,6%
Otras Variaciones				
Aplicación de los Excedentes	-33.327.665		-65.248.067	
Aumento de la Reserva Protección Aportes	6.665.533		13.049.613	
Aumento Fondos Sociales	8.727.534		25.280.522	
Total Otras Variaciones	-17.934.598	-4,0%	-26.917.932	-4,9%
Total Usos de Efectivo	31.437.800	7,0%	707.972.487	128,3%
Variación en el Efectivo	418.626.990	93,0%	-156.136.102	-28,3%
Variación en Cuentas de Efectivo				
Variación en Caja	-		16.516	
Variación en Bancos	-5.488.075		8.525.365	
Variación Fondo de Liquidez	44.507.572		-69.950.420	
Variación en Inversiones Temporales	379.607.492		-94.727.563	
Total Variación en Cuentas Efec.	418.626.990		-156.136.102	


 SANDRA VILLAQUIRAN
 GERENTE


 PATRICIA PRADA P.
 CONTADORA
 TP. 50.206 - T


 NORMAN MURIEL R.
 REVISOR FISCAL
 TP.33265 - T
 Ver Dictamen de Febrero



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A DICIEMBRE 31 DE 2009– 2010

NOTA 1. ENTE CONTABLE

El Fondo de Empleados de Sanofi Aventis, es una empresa asociativa de derecho privado, sin ánimo de lucro, de número de asociados y de patrimonio social variable e ilimitado. Se le reconoció personería jurídica por resolución No.00243 de Abril 30 de 1965, emitida por el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas “DANCOOP”, hoy día, Superintendencia de la Economía Solidaria, el domicilio principal de la entidad se encuentra en la ciudad de Santiago de Cali, inscrita en la Cámara de Comercio de Cali el 24 de abril de 1998 bajo el N° 00610 del Libro I, donde opera con una sola oficina.

Su objeto social es contribuir al mejoramiento económico, social y cultural de sus asociados, fomentando el ahorro y la ayuda mutua con base en el aporte de esfuerzos mediante la aplicación de elementos tecnológicos para desarrollar su objeto social. A Diciembre 31 de 2010 contaba con dos empleados por nómina. La última reforma estatutaria fue en Marzo 28 del 2008

NOTA 2. PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad y preparación de los Estados Financieros del Fondo, están de acuerdo con las practicas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Solidaria, y en lo no previsto en ellas, con las normas de contabilidad consignadas en el Decreto 2649 de 1993.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Representa el costo del equipo adquirido para ser utilizado por la entidad en el desarrollo normal de sus operaciones.

DEPRECIACIÓN

El Fondo aplica el sistema de depreciación por línea recta a sus activos en forma racional y sistemática.

BASES DE RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Para el reconocimiento de los ingresos, costos y gastos del Fondo, se utilizaron las bases de causación, asignación y asociación, establecidos en las normas contables.

IMPORTANCIA RELATIVA O MATERIALIDAD

Los hechos económicos se reconocen y se presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los Estados Financieros, la materialidad se determina con relación al total de los activos y pasivos, al capital de trabajo o a los resultados del ejercicio según corresponda.

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo X, se desagregan las cuentas de “varios”, “diversos” u “otros” cuando éstas representan el 5% o más del activo total, pasivo, ingresos, gastos o costos.

NOTA 3. DISPONIBLE

Representa los saldos en Caja, Bancos y el Fondo de Liquidez, sin ninguna restricción y debidamente conciliados a Diciembre 31 de 2009 y 2010, está representado así:

CUENTA	2009	2010
Caja	0	16.516
Banco de Crédito	1.884.749	11.289.988
Bancolombia	3.098.205	2.218.331
Fondo de Liquidez	171.785.890	101.835.470
Total	176.768.844	115.360.305

NOTA 4. INVERSIONES

A Diciembre 31 de 2009 y 2010, el Fondo posee una Inversión para mantener hasta el vencimiento en la siguiente Entidad Financiera:

CUENTA	2009	2010
Banco de Crédito –Credifondo-	380.528.688	285.801.125
Total	380.528.688	285.801.125

El excedente de tesorería a Diciembre 31 de 2010 se genera en el pago anticipado de los asociados de las cuotas del mes de Enero de 2011.

NOTA 5. INVENTARIOS

Refleja el valor que tiene invertido el Fondo en productos para vender a sus asociados, los cuales se encuentran costeados a costo promedio.

CUENTA	2009	2010
Inventario	30.108.872	28.602.405
Total	30.108.872	28.602.405

NOTA 6. CARTERA DE CREDITOS

CUENTAS POR COBRAR, CARTERA DE CRÉDITO Y PROVISIONES

Este rubro corresponde al saldo de los préstamos realizados a los asociados por las diferentes líneas de servicios que tiene el Fondo, en las condiciones de tasas, plazos y garantías establecidas en el Reglamento debidamente aprobado por la Junta Directiva. La provisión registrada, cumple con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera, emitida por la Superintendencia de Economía Solidaria.

CUENTA	2009	2010
Créditos Con Riesgo Normal Categoría A	2.324.107.527	2.956.119.389
Créditos Con Riesgo Aceptable Categoría B	0	5.906.753
Créditos Con Riesgo de Significativo Categoría D	0	4.809.843
Créditos Con Riesgo de Incobrabilidad Categoría E	0	14.136.962
Total	2.324.107.527	2.980.972.947



PROVISIONES

CUENTA	SALDO 2009	DEBITO	CREDITO	SALDO 2010
PROVISION INDIVIDUAL	0	13.689.956	21.779.472	8.089.516
PROVISION GENERAL	11.668.051	1.175.896	4.670.233	15.162.388
TOTAL	11.668.051	14.865.852	26.449.705	23.251.904

CUENTAS POR COBRAR

Registra los importes pendientes de cobro, como convenios y obligaciones derivadas de las operaciones complementarias en el desarrollo del objeto social, las cuales corresponden a:

CUENTA	2009	2010
Deudores por venta de Bienes	2.411.231	2.866.689
TOTAL CARTERA DE BIENES Y SERVICIOS	2.411.231	2.866.689

CUENTAS POR COBRAR

Convenios por Cobrar	552.340	381.127
Anticipos	44.540	1.316.786
Adelantos al Personal	2.562.546,00	2.328.902,00
Deudores Patronales	18.189.438	17.775.910
Intereses S/carterade crédito	1.809.713	3.536.225
Anticipo de Impuestos	3.980.807	4.369.074
Otras Cuentas por Cobrar	2.953.301	2.466.007
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	30.092.685	32.174.031

PROVISION CXC

CUENTA	SALDO 2009	DEBITO	CREDITO	SALDO 2010
PROVISION C X C	0	1.157.784	2.793.151	1.635.367
TOTAL	0	1.157.784	2.793.151	1.635.367

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Representado por los equipos utilizados por la entidad en el desarrollo normal de sus operaciones:

CUENTA	2009	2010
Muebles y equipo de Oficina	9.520.229	10.860.029
Computadores	12.758.606	13.027.607
Depreciación Acumulada	-18.640.383	-22.213.720
Total	3.638.452	1.673.916

NOTA 8. ACTIVO DIFERIDO

Los valores incluidos en el año 2009 y 2010 en este grupo de cuentas corresponden a:

Gastos Anticipados: Corresponde al costo de las primas por las Pólizas de manejo y todo riesgo que tienen una vigencia de 12 meses.

Cargos Diferidos: Corresponde al costo del Software Contable y de Cartera que se esta amortizando a 36 meses.

GASTOS ANTICIPADOS	2009	DEBITO	CREDITO	2010
SEGUROS	2.763.499	4.656.235	4.703.604	2.716.130
OTROS	0	49.985.552	49.110.052	875.500
CARGOS DIFERIDOS				
SOFTWARE	8.086.934		5.391.312	2.695.622
TOTAL DIFERIDOS	10.850.433	54.641.787	59.204.968	6.287.252

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Corresponde a aportes en Cooperativas.

CUENTA	2009	2010
Otras Inversiones (Servivir)	4.206.347	4.553.241
Total	4.206.347	4.553.241

NOTA 10. DEPOSITOS

Corresponde a los valores ahorrados por los asociados en el Fondo de manera voluntaria y permanente. Los ahorros voluntarios se clasifican en Ahorros a la vista y Programados con un fin específico

CUENTA	2009	2010
Ahorros a la Vista	511.838.731	496.285.580
Ahorros Programados	260.333.836	235.327.178
Ahorro Permanente	950.688.639	1.444.583.724
Total	1.722.861.206	2.176.196.482

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a costos y gastos por pagar, como obligaciones fiscales y otros pasivos generados en el desarrollo del objeto social del Fondo.



CUENTA	2009	2010
Intereses por Pagar	59.018.456	46.030.465
CUENTAS POR PAGAR		
Costos y Gastos por Pagar	1.248.209	5.089.700
Remanentes por Pagar	8.373.587	471.062
Otras Cuentas por Pagar	1.521.534	2.556.101
TOTAL C X P	11.143.330	8.116.863
Impuestos por Pagar	0	4.957.000
Retenciones y Aportes de Nómina	2.077.419	2.234.170
Retenciones por Pagar	5.449.043	3.904.974
GRAN TOTAL CUENTAS POR PAGAR	77.688.248	65.243.472

NOTA 12. OTROS PASIVOS

Corresponde a la consolidación de prestaciones sociales de los empleados del Fondo a Diciembre 31 de 2009 y 2010 e ingresos recibidos para terceros:

CUENTA	2009	2010
Intereses de Cesantías	542.657	508.810
Abonos Diferidos	3.245.252	2.825.801
Ingresos recibidos para Terceros	8.793.820	7.109.009
Total	12.581.729	10.443.620

Las cesantías por el año 2010, se entregaron a los trabajadores, con la respectiva autorización de ministerio de trabajo.

Abonos Diferidos: Corresponde a aportes por aplicar los cuales se hacen efectivos con el pago de los patronales de acuerdo a las normas legales vigentes.

Ingresos Recibidos por Anticipado: Corresponde a los valores anticipados por los asociados de cuotas de Enero de 2011 de convenios como Movistar, Colsànitas, Ami y Emi.

NOTA 13. FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS

Se incrementan principalmente con los recursos apropiados de los excedentes del ejercicio anterior, previamente aprobados por la Asamblea General y por actividades realizadas o programas para tal fin.

Fondo de Solidaridad: Se destina para auxilios a los Asociados por calamidad doméstica, medicamentos, hospitalización y cirugía, exámenes especializados y demás que estén en el reglamento aprobado. Se alimenta con aportes de los Asociados y excedentes del ejercicio.

De acuerdo a los estatutos se apropia para este fondo el 5% de los excedentes del ejercicio.

Fondo para Imprevistos: Tiene como fin cubrir contingencias que se puedan presentar con el impuesto de industria y comercio. Se alimenta por lo que destine la Asamblea de los excedentes.

Fondo de Bienestar Social: Su objetivo es fomentar la educación e integración de los Asociados y su grupo familiar. Se alimenta con aportes de los Asociados y excedentes del ejercicio.

De acuerdo a los estatutos se apropia para este fondo el 25% de los excedentes del ejercicio

Fondo Social para Otros Fines: Su objetivo es poder realizar nuevos proyectos económicos y de Infra estructura tecnológica. Se alimenta con aportes de asociados nuevos.

Fondo Mutual para otros Fines: Su objetivo es servir de garantía a los créditos otorgados que no tengan codeudor. Se alimenta con los aportes que hace el Asociado cuando solicita un crédito.

A continuación se registra el movimiento que tuvo cada fondo durante el año 2010:

NOTA 14. CAPITAL APORTES SOCIALES

FONDOS SOCIALES	F- SOLIDARIDAD	F-PARA IMPREVISTOS	F-BIENESTAR SOCIAL	F-SOCIAL PARA OTROS FINES	F-MUTUAL OTROS FINES	TOTAL
SALDO INICIAL A ENERO 1 DE 2010	0	20.873.100	3.215.359	4.768.375	3.480.651	32.337.485
INCREMENTO VIA EXCEDENTE	6.524.807		16.312.017		10.124.092	32.960.916
INCREMENTO POR OTRAS ACTIVIDADES	27.550.298	5.230.621	9.297.394	3.505.060	9.277.965	54.861.338
UTILIZACIONES	28.473.663	5.581.485	28.486.584			62.541.732
SALDO FINAL A DICIEMBRE 31 DE 2010	5.601.442	20.522.236	338.186	8.273.435	22.882.708	57.618.007

Los saldos que presenta el Balance a Diciembre 31 de 2009 y 2010 corresponden a los valores acumulados en dichas fechas por los aportes individuales realizados por los asociados del Fondo y revalorizados, según lo aprobado en la pasada Asamblea.

CUENTA	2009	2010
Aportes Sociales	961.876.903	897.661.910
Total	961.876.903	897.661.910

NOTA 15. RESERVAS Y FONDOS

Valores acumulados por apropiaciones de excedentes realizadas en ejercicios pasados.

CUENTA	2009	2010
Reserva Protección Aportes	75.070.785	88.120.398
Reservas Estatutarias	3.051.978	3.051.978
Reserva Especial	328.626	328.626
Total	78.451.389	91.501.002



NOTA 16. RESULTADO DEL EJERCICIO

Representa el resultado de las operaciones correspondientes a los ingresos menos los costos y gastos efectuados durante los ejercicios de 2009 y 2010, determinados conforme a lo presentado en el Estado de Excedentes.

CUENTA	2009	2010
RESULTADO DEL EJERCICIO	65.248.067	134.740.146
Total	65.248.067	134.740.146

NOTA 17. INGRESOS OPERACIONALES

Corresponde a valores recibidos y/o causados por el Fondo como resultado de las operaciones desarrolladas en cumplimiento de su objeto social, que incluyen fundamentalmente venta de productos de aseo, farmacéuticos, y medicinales, y de los intereses por los préstamos a los asociados. Así mismo incluye otros ingresos relacionados con las actividades de venta y del manejo de los excedentes de tesorería.

INGRESOS OPERACIONALES	2.009	2.010
Venta de Almacén	127.069.625	128.673.126
Intereses S/Créditos	423.246.046	418.392.581
Descuentos Comerciales	4.015.968	4.142.424
Recuperación Provision Cartera	1.219.283	0
Rendimientos Financieros		
Intereses del Fondo de Liquidez	5.042.838	4.354.387
Intereses Financieros Cuentas de Ahorros e Inversiones	2.928.308	3.547.040
Total Rendimientos Financieros	7.971.146	7.901.427
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	563.522.068	559.109.558

NOTA 18. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Son los desembolsos efectuados por la entidad para la realización de sus actividades y para cumplir con su labor administrativa y social en beneficio de sus asociados.

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo X numeral 2.1.2.2, se desagregan la cuenta de Gastos varios:

GASTOS VARIOS

Prorrateso IVA: Corresponde a la parte del IVA que no permite ser descontada en la declaraciones de IVA	4.420.049
Gastos Convención: Corresponde a los gastosy obsequios incurridos en la convención nacional de la Compañía	15.407.956
Seguro de Vida: Corresponde al pago de la póliza de vida que se tiene para la cartera y aportes. Esta póliza se cubre con los recursos del Fondo de Seguro de vida y con cargo al gasto del Fondo de Empleados	2.618.432
Gasto con Asociados: Corresponde a: Capacitaciones, jornadas de salud, Participacion expedición salud, semana HSE, obsequios fin de año,hojas verdes y otros en atención a los asociados	
Gasto almacen: Corresponde a la compra de bolsas plasticas utilizadas en la venta de productos	489.685
Gasto Bono Amigo Referido	660.000
Otros: Corresponde a gastos varios como:	10.043.487
Regalo a Directivos, Comites y Empleados	2.490.600
Custodia de Documentos por SetEcsa	4.259.619
Capacitacion	677.800
Comisión Bigpass:Bonos amigo referido	19.140
Costas judiciales en proceso demanda ICA	100.000
Cumpleaños	90.200
Curso en Economía Solidaria	1.300.000
Decoración navideña oficina Bogotá	44.400
Decoración Halloween y dulces	49.930
Despedida Directivos, Comites y Empleados	116.000
Donación a la Compañía	108.000
Comisión Bigpass: Vales de Dotación a Empleados	14.500
Gastos Feria Navidad en Bogotá	282.800
Bonos Hojas Verdes	60.000
Regalo nacimiento	72.500
Reunión Fondos de Empleados	214.000
Ajuste al gasto intereses de créditos ya cancelados	124.278
Comisión Bigpass: En Vales Alimentación Bogotá	19.720
Total	62.788.058



NOTA 19. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Representan valores de ingresos y gastos generados por actividades diferentes a las actividades normales del Fondo, que tienen efecto negativo o positivo sobre los excedentes netos. Teniendo en cuenta que los ingresos no operacionales no se generaron por la venta de activos, los excedentes pueden ser distribuidos conforme a los estatutos de la entidad al tenor de las normas que rigen en el Sector Solidario.

INGRESOS NO OPERACIONALES	2.009	2.010
Dividendos	1.536.867	346.894
Reintegro de Gastos	218.772	140.000
Aprovechamientos	587.762	3.224.476
Incapacidades	71.781	0
Descuento Movistar	45.228.753	80.974.924
Ajuste al Peso	7.573	14.487
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	47.651.508	84.700.781
GASTOS NO OPERACIONALES	2.009	2.010
Pérdida en Inventario	688.130	1.655.384
Impuestos Asumidos (GMF - RETEFTE S/Intereses Ahorros)	8.070.239	6.001.354
Diversos	7.528	98.603
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	8.765.897	7.755.341

SANDRA VILLAQUIRAN
GERENTE

PATRICIA PRADA P.
CONTADORA
TP. 50.206 - T

NORMAN MURIEL R.
REVISOR FISCAL
TP.33265 - T
Ver Dictamen de Febrero

PROPUESTA DISTRIBUCION DE EXCEDENTES AÑO 2010

Excedentes del Ejercicio		\$ 134.740.146.32
Aprobación de acuerdo a Estatutos		
Reserva Legal	20%	\$ 26.948.029,26
Fondo FIES	10%	\$ 13.474.014,63
Fondo de Bienestar Social	20%	\$ 26.948.029,26
TOTAL		67.370.073,16

Excedente después de aplicación Estatutos Artículo No.-63 **\$ 67.370.073.16**

PROPUESTAS A LA ASAMBLEA GENERAL

PROPUESTA 1

Revalorizar aportes según IPC 3.17% por valor de \$29.156.978

PROPUESTA 2

Apropiar \$20.000.000 al Fondo de garantías

PROPUESTA 3

\$7.000.000 Para alimentar los Fondo de Bienestar en el área de capacitación y educación.

\$11.213.095 programa de fidelizacion

Total propuestas : \$67.370.073



FONDO DE EMPLEADOS
sanofi aventis

Carrera 9 No. 30-29
Sector Industrial los Mangos
Tel. (2) 431 0061 Fax 4431042 Cali

Transversal 23 No. 97-73 Piso 9
City Business Bogotá
Tel. (1) 219 4054

www.fondosanofiaventis.com