

INFORME|2011

INFORME FINANCIERO
BALANCE SOCIAL



FONDO DE EMPLEADOS
sanofi aventis



INFORME FINANCIERO Y BALANCE SOCIAL 2011

“ Queridos Delegados,
Gracias a ustedes este
fue el balance del 2011.
Un millón de sonrisas,
Infinitos abrazos de
agradecimiento,
Miles de sueños
cumplidos,
Muchos asociados
satisfechos
Y todos los hogares llenos
de éxito.
Entender lo invaluable
de nuestra labor es darlo
todo. ”



CONTENIDO

DIRECTIVOS	7
INFORM DE LA GERENCIA	9
INFORME DE GESTION	13
BALANCE SOCIAL	29
CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS	47
DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL	49
INFORMES CONTABLES	51
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	59
PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES	70



**JUNTA DIRECTIVA
FONDO DE EMPLEADOS
SANOFI AVENTIS**

Presidente

Iván Fernando Zarama

PRINCIPALES

Esperanza Acosta
Gloria Inés León
Rosmira Chi
Osvaldo Aguilar
Fernando Carmona

SUPLENTE

Fernando Morelos
Zulma Moreno
John Fernando Valencia
Juan Carlos Martínez
Jhon 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

SUPLENTE

Jerson Castañeda
José Arcadio Ocampo
Francys Castañeda

COMITÉ DE BIENESTAR SOCIAL

Jesús Burbano
Arelis Isabel Ortega
Jhonny de la Hoz
Rosmira Chi
Carlos A. Parra
Elizabeth Valencia
Carlos Rojas



INFORME DE LA GERENCIA



El 2011 fue un año con pronóstico reservado por todas las tribulaciones en la economía mundial y aunque el coletazo no se ha sentido con mucha fuerza en nuestro País, a principio de 2011 tuvimos novedades con las tasas interbancarias principalmente por su tendencia a la baja tanto para créditos como para captación de dineros, buscando así la recuperación del consumo y la inversión por parte de los colombianos. Esta tendencia significaron para el Fondo de Empleados exceso de liquidez hacia mediados de año; situación que se presenta principalmente porque el sistema financiero en momentos de liquidez es muy agresivo en la colocación de nueva cartera.

Somos un Fondo de Empleados dinámico y en permanente cambio, durante los años 2010 y 2011 llevamos a cabo reformas en nuestro servicio de crédito, cambios que se han dado de manera gradual con el fin de consolidar una buena propuesta. Entre los cambios establecidos se definió que los cupos de crédito fueran otorgados con base en la capacidad de pago de nuestros asociados permitiendo así una mayor penetración en las colocaciones e incluso de aquellos que recién ingresaron al Fondo. Otro de los cambios importantes

“Somos un Fondo de Empleados dinámico y en permanente cambio...”

ha sido el de premiar la antigüedad la cual se ve materializada con la ampliación en los plazos y reducción de las tasas de interés. Y finalmente consolidando nuestro sueño de siempre! nuestra línea de Vivienda la cual hoy, es una línea muy competitiva. Tenemos en nuestra casa un fuerte competidor el Banco más grande de Colombia pero aun así hemos colocado más de \$5.000 millones en cartera, creemos que la competencia nos da la posibilidad de ser creativos y como ya lo mencionamos estar en permanente cambio. Seguiremos trabajando para contar con un portafolio competitivo y mejorando día a día nuestro servicio.

Nuestro programa de “fidelización” fue lanzado en la pasada Asamblea general de 2011 y hoy es una realidad!!!!. Este nuevo programa tendrá cambios estructurales que podrán observar en el presente informe los cuales mejoraran sustancialmente el programa. Queremos seguir retándonos para que nuestros asociados tengan un “retorno” de su accionar en el Fondo, queremos que su contribución en los resultados se vea reflejada en el programa, trabajar por aumentar sus beneficios nos dará la posibilidad de que nuestros asociados tomen siempre la opción del Fondo para sus créditos y demás servicios. El programa genera un interés en la participación, en el conocimiento de nuestros servicios, nuestros asociados son más consientes de su participación en la búsqueda de mejorarlo. Sabemos que este año la



expectativa crecerá, ya que el impacto que generó la entrega del bono marcó realmente el inicio del programa.

“Queremos seguir retándonos para que nuestros asociados tengan un “retorno” de su accionar en el Fondo.”

Un buen servicio va ligado con una estructura amplia, amable y muy competitiva entre otras cualidades. Nuestra meta es continuar creciendo y ofreciendo un mejor portafolio de servicio, pero sabemos que esto se logra, no solamente con personas comprometidas que aman su trabajo, sino con un número adecuado de ellas, que sean un instrumento para lograr nuestras metas. Por eso hoy contamos con un nuevo empleado que apoyará la gestión en la ciudad de Bogotá, ciudad que por su número de asociados se hacía imperativo contar con otro colaborador que permita consolidar un mejor servicio. Descentralizar algunos procesos internos e independizar la operación de ahorro y crédito a la del almacén será su desafío. Le deseamos éxitos!!.



Les reiteramos nuestra voluntad de trabajo en busca de la consolidación de nuestra entidad, bajo estas premisas: reputación, regulación, riesgo, respeto por el cliente y responsabilidad social.

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente y Representante Legal





FONDO DE EMPLEADOS
sanofi aventis



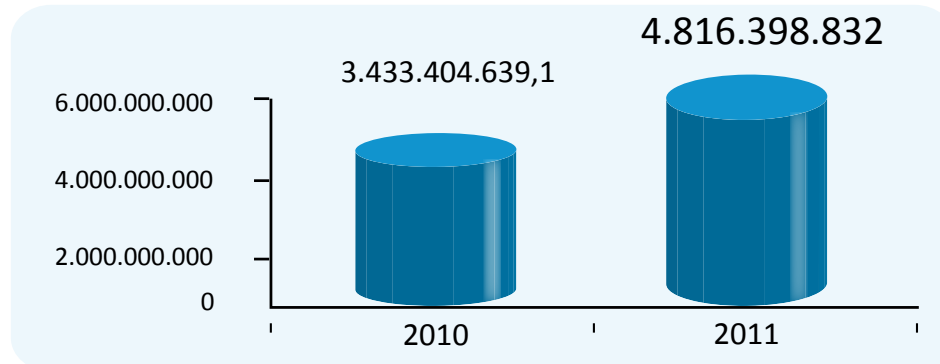
INFORME DE GESTIÓN



INFORME DE GESTIÓN

ACTIVOS

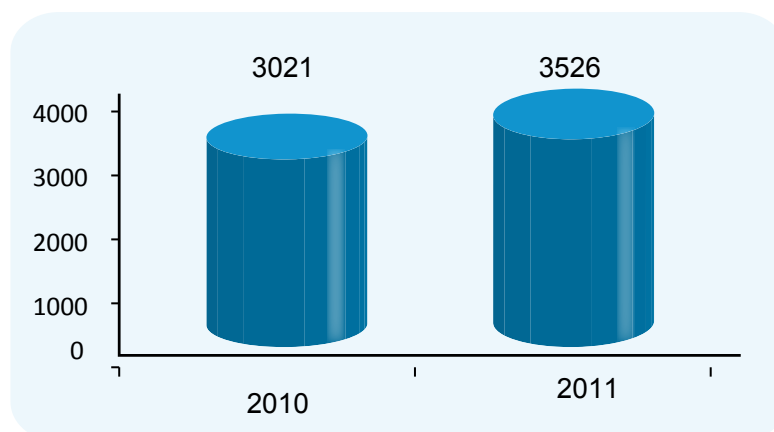
En el 2011 los activos presentaron un aumento frente al 2010 del 40%, al pasar de \$3.433 a \$4.816, equivalente a \$1.382 millones.



SERVICIO DE CRÉDITO

Préstamos otorgados comparativo 2010-2011

Operaciones de Crédito

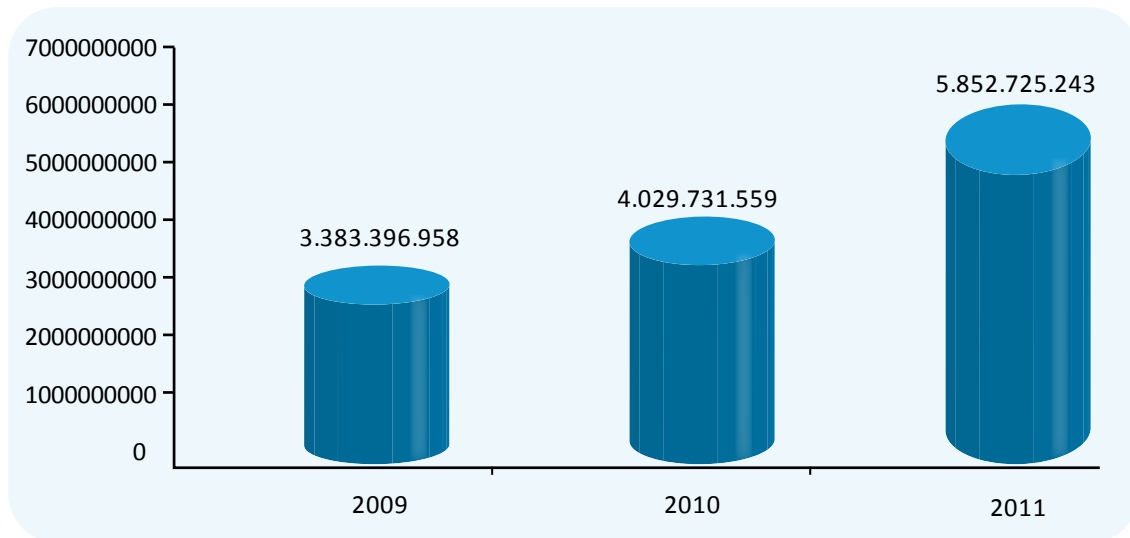


Como resultado del manejo crediticio con nuestros asociados **el Fondo otorgó créditos a 588 Asociados durante el año 2011**, para un total de 3.526 operaciones de crédito el cual presenta un crecimiento frente al número de operaciones de 2010 del 17% (#505)



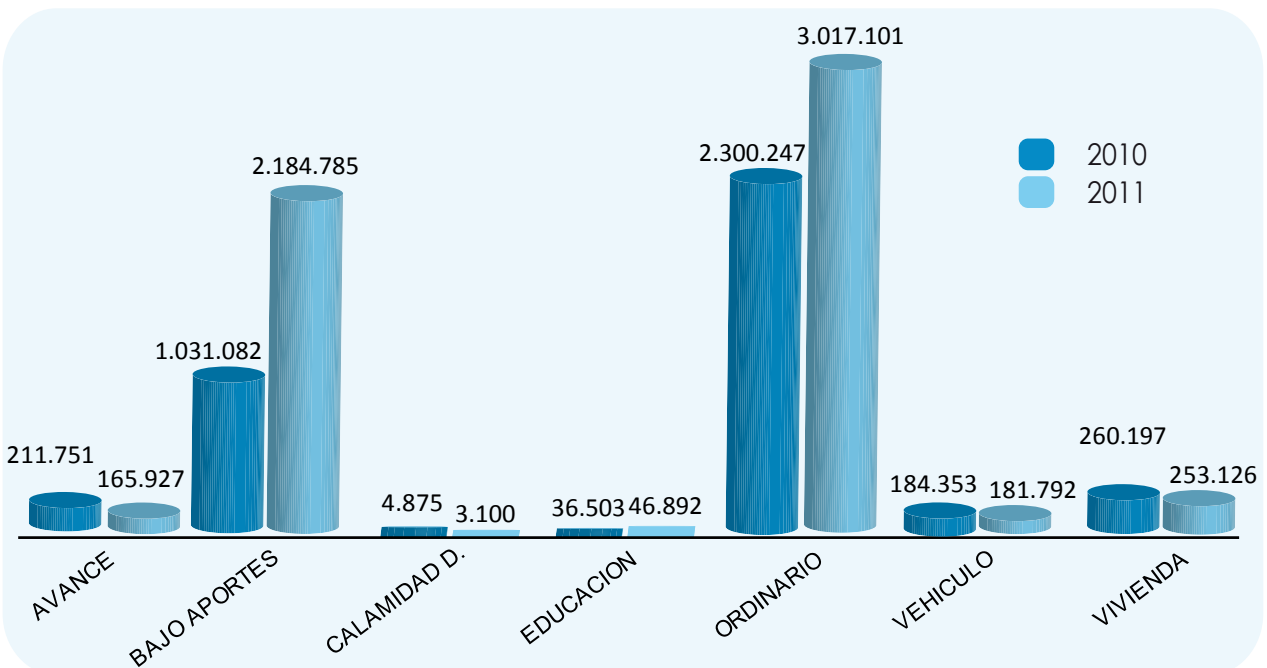
Monto de créditos Desembolsados

El monto desembolsado en el año 2011 presentó un aumento del 45%, equivalente a \$1.822.993 millones al pasar de \$4.029 millones a \$5.852 millones.



Créditos Desembolsados por Línea

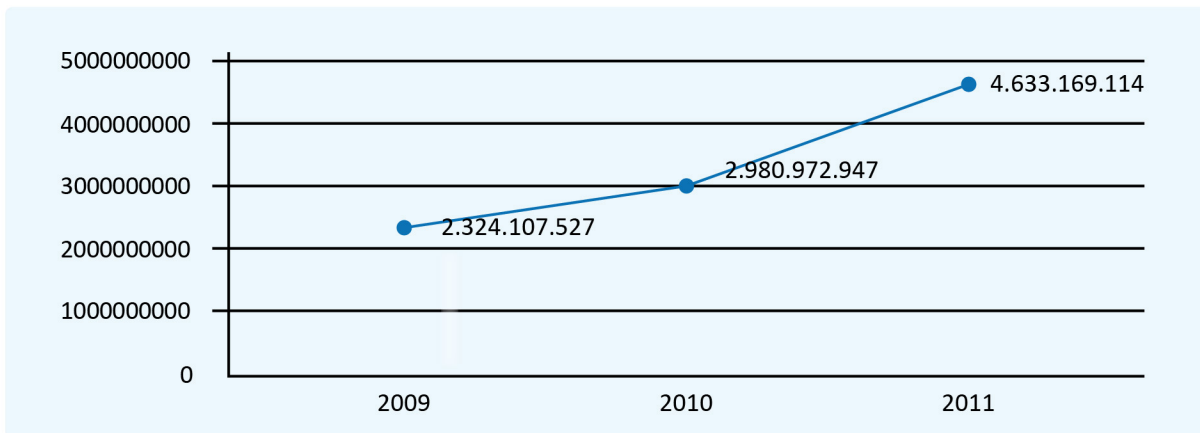
(En Miles de pesos)





ESTADO DE CARTERA

Al finalizar el año 2011 el Fondo tenía contabilizada una cartera neta total por valor de \$4.633.169 millones, cifra que representa un crecimiento del 55% frente al saldo de 2010, equivalente en pesos a \$1.652.196



Cartera

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

CUENTA		
	2010	2011
Créditos Con Riesgo Normal Categoría A	2.956.119.389	4.628.861.143
Créditos Con Riesgo Aceptable Categoría B	5.906.753	0
Créditos Con Riesgo Apreciable Categoría C	0	1.258.112
Créditos Con Riesgo de Significativo Categoría D	4.809.843	1.222.088
Créditos Con Riesgo de Incobrabilidad Categoría E	14.136.962	1.827.771
Total	2.980.972.947	4.633.169.114

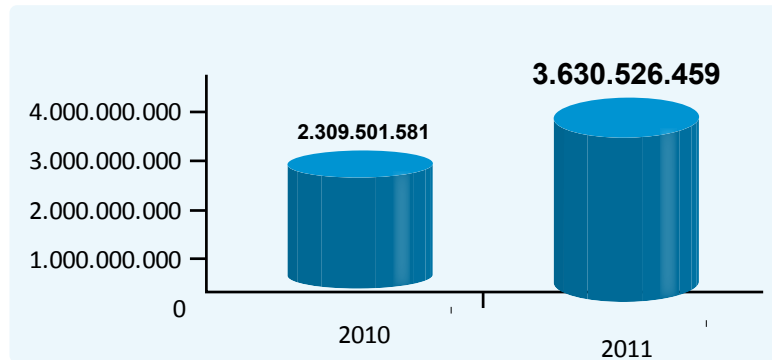
Calificación entre A y E, donde A es normal, B Aceptable (mora de 30 días), C apreciable mora de 60 días), D significativo (mora de 120 días), E incobrable (mora de 180 días).

Pasivos

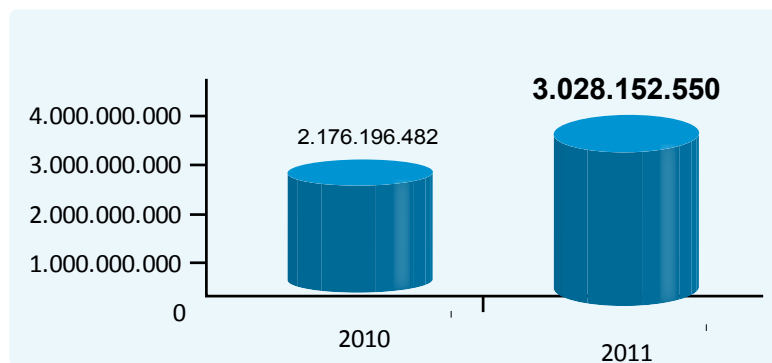
Dentro de este rubro se manejan principalmente las cuentas de los ahorros de nuestros asociados. (Depósito permanente, ahorro voluntario y ahorro programado). Esta cuenta presenta un incremento del 57% (\$1.321 millones), frente a los resultados de 2010.



Pasivos

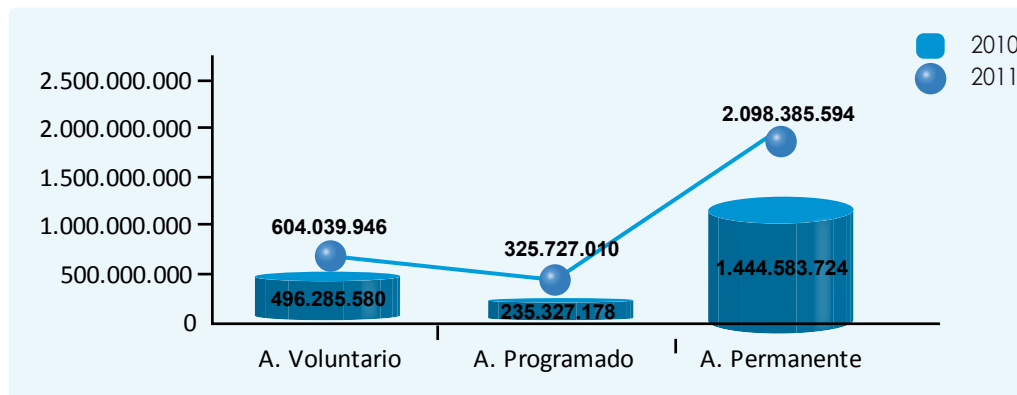


DEPÓSITOS



El total de los depósitos en las líneas de ahorro voluntario, ahorro programado y depósito permanente presentaron un incremento del 39% equivalente a \$851 millones.

Depósitos por Líneas



Depósito permanente

Frente al año 2011 presenta un aumento del 45% pasando de \$1.444 millones a \$2.098 millones.

Durante el año 2011 se provisionó una tasa de la DTF + 0.5 puntos, la cual fue abonada a cada Asociado con corte al 31 de diciembre de 2011, en proporción a su depósito permanente.



Ahorro Voluntario

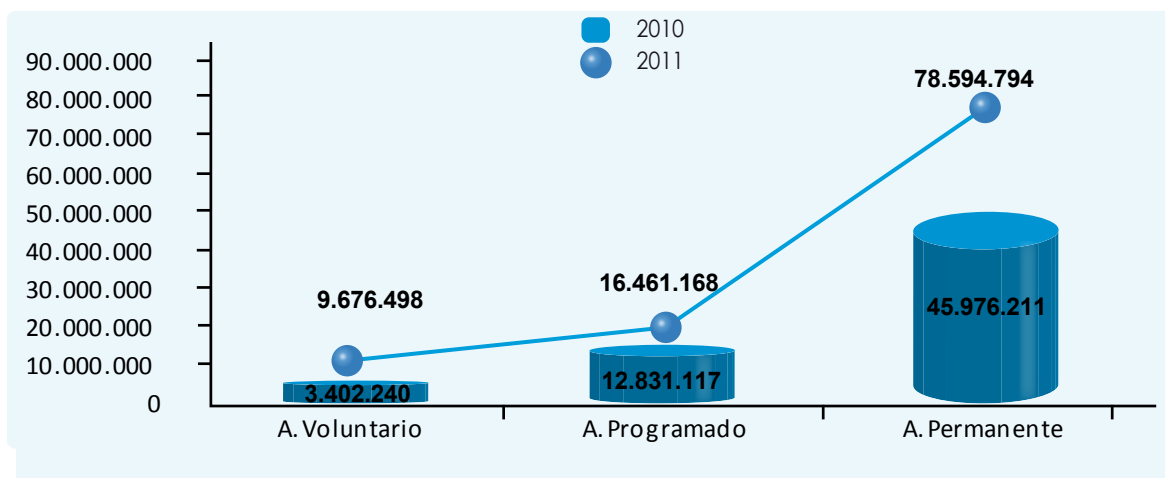
Presenta un crecimiento del 22% equivalente a \$107 millones con respecto a la cifra del año anterior, al pasar de \$496 millones a \$604 millones. La tasa pagada a dichos ahorros es de la DTF capitalizable.

Ahorro Programado

Presenta un crecimiento del 38% equivalente a \$90 millones con respecto al 2010, al pasar de \$235 millones a \$325 millones. La tasa pagada a dichos ahorros es de la DTF + 2 Capitalizables.

Intereses Pagados a los Ahorros

El Fondo pagó por concepto de intereses a los ahorros contractuales en 2010 \$62 millones frente a \$104 millones del 2011, el cual presenta incremento del 68%, dichos intereses fueron liquidados mes a mes, para los ahorros voluntario y programado y para el depósito permanente se liquidaron en enero de 2012.



PATRIMONIO

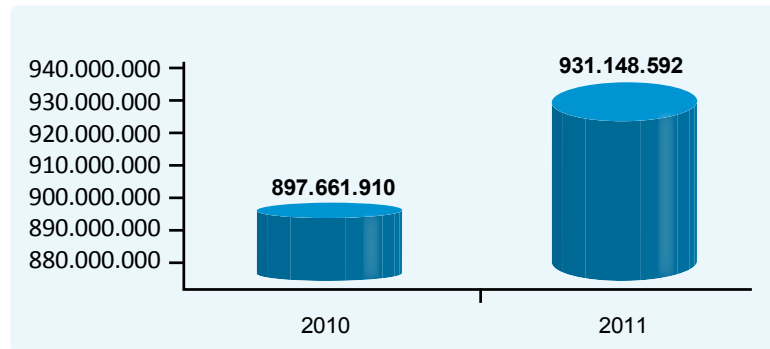
La cuenta principal del patrimonio son los aportes de nuestros asociados los cuales son el capital social del Fondo.

Aporte

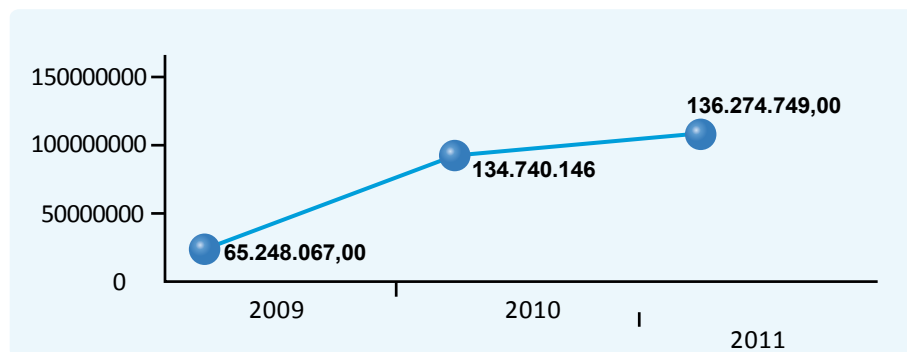
El comparativo entre los períodos 2010 y 2011 presenta un aumento del 4% equivalente a \$33 millones.



Aporte



EXCEDENTES



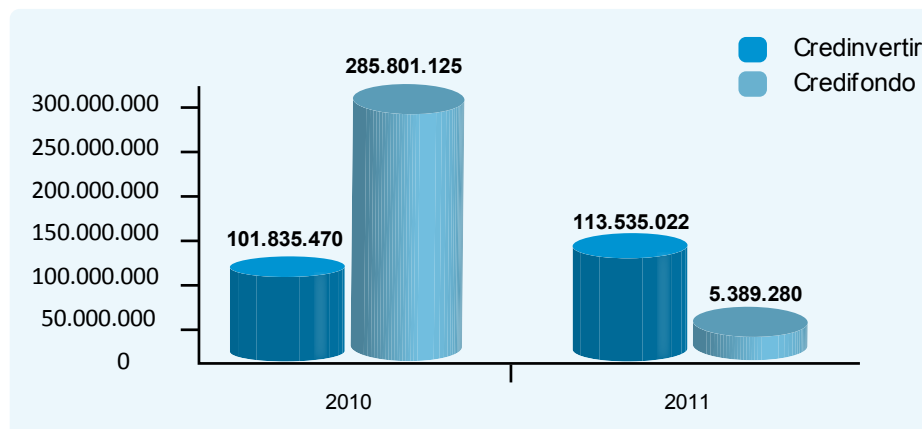
El excedente presentó un aumento del 1% (\$1.5 millones), frente al resultado del año anterior.

TESORERÍA

El Fondo de liquidez es manejado en Helm Trust S.A. Sociedad Fiduciaria filial del grupo Helm.

EXCEDENTES DE TESORERÍA

Inversiones



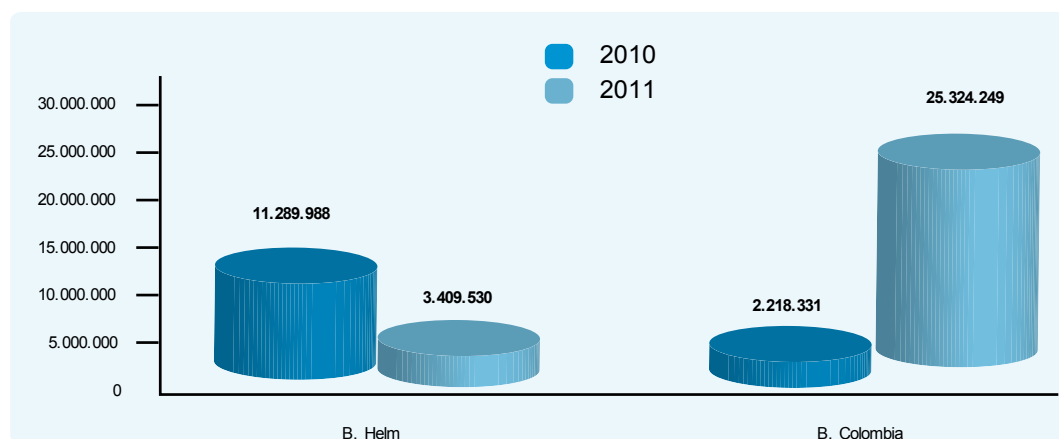


Al finalizar el año el Fondo contó con un excedente en sus inversiones por valor de \$118 millones, que comparado con el año inmediatamente anterior disminuyó un -69% (\$268 millones).

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

El Fondo de liquidez asciende a \$113 millones equivalente al 95% del total de las inversiones.

Bancos



(El disponible toma las cuentas de caja y bancos).



INFORME DEL ALMACÉN

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 representa esta unidad de servicio.



El almacén obtuvo una pérdida de \$-1.166.925 la cual se ve reflejada principalmente:

- En el vencimiento y obsolescencia de productos, situación que marcó de manera negativa los resultados del almacén a pesar de que las ventas y el costo de ventas presentaron cifras positivas frente al 2010.
- La menor oportunidad en la obtención de descuentos comerciales por pronto pago, esta situación se presenta por la oportunidad de orientar todos nuestros recursos al crecimiento de la cartera.

Con el fin de mejorar los resultados del almacén frente a la obsolescencia de productos se tomaron las siguientes medidas:

1. Se pidieron regalos a nuestros proveedores con el fin de realizar rifas por compra de productos.
2. Se realizó la toma del almacén en la ciudad de Cali con el fin de generar rotación de productos con alto riesgo de vencimiento.
3. Se diseñaron plantillas informativas con el fin de resaltar aquellos productos con riesgo.
4. Se creó el catálogo virtual del almacén con el fin de promocionar todos los productos del almacén.
5. Se creó el formato de Pedidos.
6. Con el objetivo de mantener un inventario acorde, se analizaron las ventas de 2010 para generar proyecciones y así estimar la compra.
7. Los productos Éticos presentan poca rotación, mayor costo en el inventario y alto riesgo de vencimiento por su baja rotación, por tal motivo se determinó no manejar inventario de estos productos, solo en casos muy específicos se autorizó mantener stock de 1 producto
8. Los productos OTC y Genéricos pueden ser comprados de acuerdo a demanda.
9. Se construyó en cada Bodega el archivo de vencimiento de productos.



10. Se llegó a acuerdos con algunos proveedores, con el fin de realizar devolución de productos, con cero costos para el Fondo, reduciendo el inventario en aproximadamente el 50%.
11. Durante un mes se rotó inventario entre las bodegas con el objetivo de no generar nuevos pedidos, bajar el inventario y disminuir así el riesgo de obsolescencia.
12. La reducción en el inventario entre el año 2010 y 2011 fue del 69%, equivalente en pesos a \$17 millones.

ESTADO DE RESULTADO DEL ALMACEN

NOMBRE CUENTA	TOTAL A DICIEMBRE 31/2010	TOTAL A DICIEMBRE 31/2011	Vari \$	Var %
Venta de productos de aseo y farmacia				
TOTAL INGRESOS BRUTOS	132.196.517	133.942.467	1.745.950	1%
MENOS DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUE	3.523.392	2.715.337	-808.055	-23%
INGRESOS NETOS	128.673.125	131.227.130	2.554.005	
COSTO DE VTA DE PRODUCTOS				
TOTAL COSTO DE VENTAS	115.469.749	118.595.903	3.126.154	3%
Descuentos Comerciales	4.142.424	3.843.877	-298.547	-7%
Costo de bolsas	0	928.605	928.605	
TOTAL COSTO NETO	111.817.010	115.680.631	3.863.621	3%
EXCEDENTES BRUTOS	16.856.115	15.546.499	-1.309.616	-8%
GASTOS DE PERSONAL - CALI				
GASTOS DE PERSONAL (Cali)	14.993.271	15.946.881	953.610	6%
RESULTADO NETO	1.862.844	-400.382	1.462.462	79%
AJUSTES DE INVENTARIOS				
SOBRANTES	115.848	425.436	309.588	267%
FALTANTES y VENCIMIENTOS	923.325	1.191.979	268.654	29%
RESULTADO FINAL	1.055.367	-1.166.925	-111.558	-11%



PROGRAMA DE FIDELIZACIÓN

El programa de fidelidad “Todos somos buenos en el Fondo” cuyo objetivo fundamental es fomentar la utilización de los servicios y la participación en las actividades del Fondo para garantizar su sostenibilidad, crecimiento y rentabilidad en el largo plazo; entregó recursos en efectivo a los asociados por \$56,2 millones de pesos, de acuerdo con el promedio de utilización de sus servicios con un mínimo de \$20 mil y un máximo de \$500 mil por asociado. La formula para el cálculo del bono fue la siguiente:

1. Promedio mensual de Compras, Cartera y Ahorros dividido el Salario hasta 6 SMLMV.
2. El anterior factor se multiplicó por 2.500
3. Se sumaron 1.000 por cada actividad en la que participó (votaciones, integraciones, reuniones).
4. 3000 puntos más por ser parte de los órganos de administración y control.
5. El total de puntos se multiplicó por los años de antigüedad como asociado.

Se entregaron 586 bonos para un valor promedio de \$95.877, casi el doble del valor del regalo entregado anteriormente, como se muestra en el siguiente cuadro:

RANGO	N°	TOTAL	Promedio
1. Mínimo \$20.000	209	\$4.180.000	\$20.000
2. >\$20.000 - \$50.000	98	\$3.294.000	\$33.612
3. >\$50.000 - \$100.000	105	\$7.781.000	\$74.105
4. >100.000 - \$200.000	90	\$12.879.000	\$143.100
5. >200.000 - \$500.000	69	\$20.550.000	\$ 297.826
6. Máximo \$500.000	15	\$7.500.000	\$500.000
Total general	586	\$56.184.000	\$ 95.877

279 asociados (48%) recibieron bonos por valor superior al del obsequio del ultimo año en que se otorgó en especie, gracias a su fidelidad, su participación y sobre todo, al uso de los servicios, sin embargo, desde ya se está rediseñando la versión del Bono Fidelidad Año 2012 arrancando con un mínimo de \$50.000 que era el valor del regalo que se hubiera entregado. Se dará mayor puntaje al uso de los servicios especialmente al ahorro programado y a la cartera y seguidamente al ahorro voluntario. Con ello esperamos mejorar el programa y continuar estimulando y premiando la participación de todos los asociados.



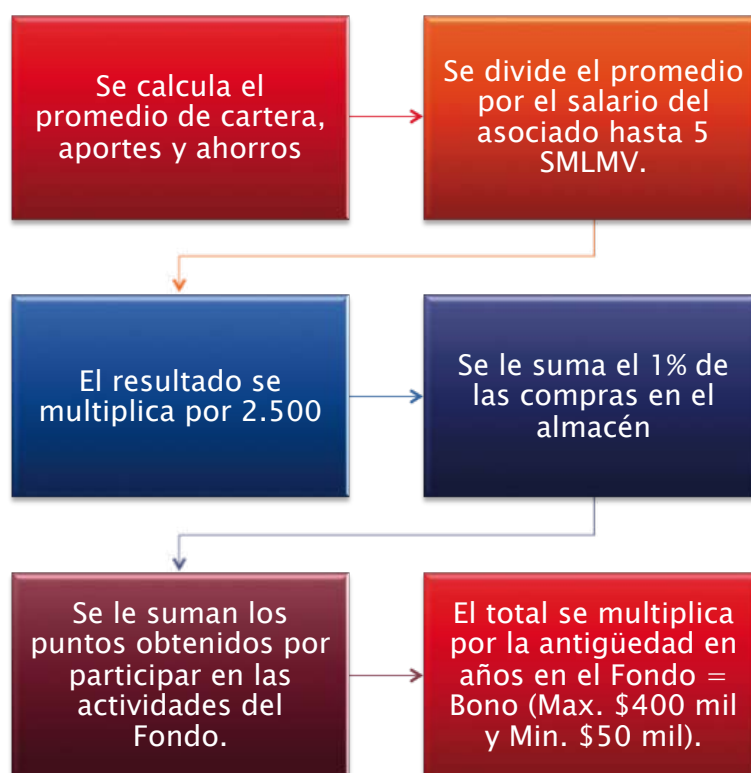
NUEVA PROPUESTA BONO FIDELIDAD AÑO 2012

La nueva propuesta busca introducir mayor equidad en la distribución del Bono y con el fin de dar alcance a las observaciones recibidas por nuestros asociados.

- El valor del Bono mínimo de \$50.000 y el máximo de \$400.000

Los saldos del ahorro programado y los créditos generan mayores puntajes, se multiplicaran 120% y el ahorro voluntario por 110%

A continuación la fórmula de cálculo:



RANGO VARIACION	No.	BONO NUEVO	BONO ANTERIOR
1. Disminuyó \$100.000	15	\$6.000.000	\$ 7.500.000
2. Disminuyó <\$100.000	48	\$10.658.000	\$ 11.220.000
3. Sin Variación	7	\$838.000	\$ 835.000
4. Aumentó <\$20.000	112	\$ 10.600.000	\$ 9.275.000
5. Aumentó 20.000-50.000	131	\$ 13.653.000	\$ 9.790.000
6. Aumentó >50.000	64	\$ 18.102.000	\$ 13.384.000
7. Aumentó Bono Mínimo	209	\$ 10.450.000	\$ 4.180.000
Total general	586	\$ 70.301.000	\$ 56.184.000



Asistencia lanzamiento programa de fidelización

La presentación oficial del programa de Fidelización se inició en el mes de Mayo en la ciudad de Medellín, con la asistencia de 41 asociados de 44 registrados.

El día 10 de mayo en la ciudad de Barranquilla asistieron 27 asociados de 35 registrados, la diferencia se refleja ante las ciudades de Cartagena y Santa Marta y demás ciudades de la zona, en las cuales no se realizó la socialización.

El día 11 de mayo en la ciudad de Bucaramanga participaron 12 asociados de 14 registrados.

En el mes de abril en la ciudad de Cali asistieron: 16 del área Comercial, 11 del área de Planta para un total de 27 asistentes de 145 asociados.

Los días 14 y 17 del mes de junio en la ciudad de Bogotá se llevó a cabo la presentación al área comercial de Bogotá y el Centro de distribución, con la asistencia de 98 asociados.

En el mes de julio se llevó a cabo la presentación con el área administrativa de Bogotá con la participación de 19 personas de 65 que confirmaron.



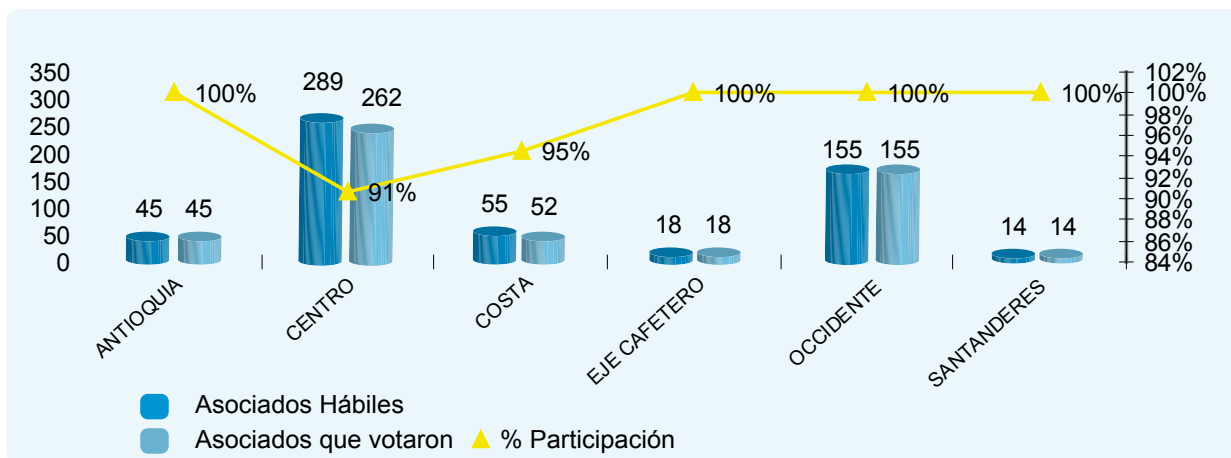
INFORME ELECTORAL

Este año nuevamente tuvimos la posibilidad de realizar el proceso electoral de manera virtual el cual nos ha permitido obtener de forma instantánea los resultados de votación y con el beneficio de “eliminar” las distancias en el proceso electoral.

Es interesante 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.

Los resultados en la inscripción de los Delegados y de la participación de los Asociados frente al proceso de votación, fue excelente!!!

Total votos:	576 votos
No. votos x candidatos:	547 votos
Votos en blanco:	14 votos
Votos nulos	0
No votaron:	15 votos
Total votos:	543 votos = 95%



Participación por años

	2008	2009	2010	2011
# votantes	536	552	547	576
# votos	522	544	543	547
Participacion	97,3%	99,8%	99,3%	95,0%



FONDO DE EMPLEADOS
sanofi aventis



BALANCE SOCIAL

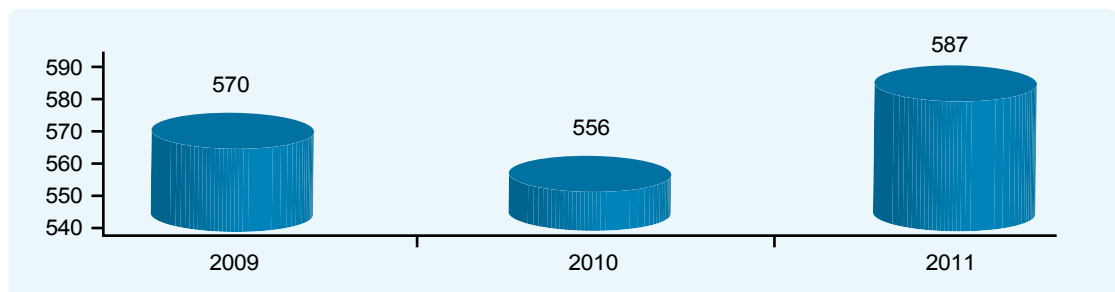


BALANCE SOCIAL

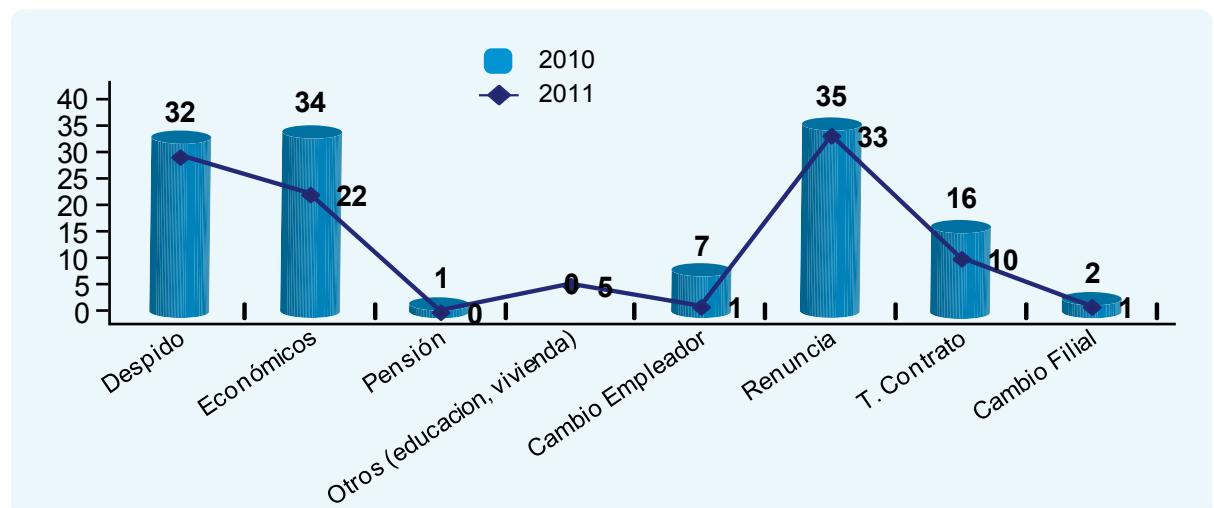
Instrumento estratégico para evaluar y multiplicar el ejercicio de la responsabilidad social y corporativa. La cual contribuye al logro de los objetivos estratégicos de nuestra empresa, mejorando su competitividad y sustentabilidad; respondiendo a sus valores y principios y simultáneamente respondiendo positivamente a las expectativas de nuestros stakeholders (Dante Pesce)

Total Asociados

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



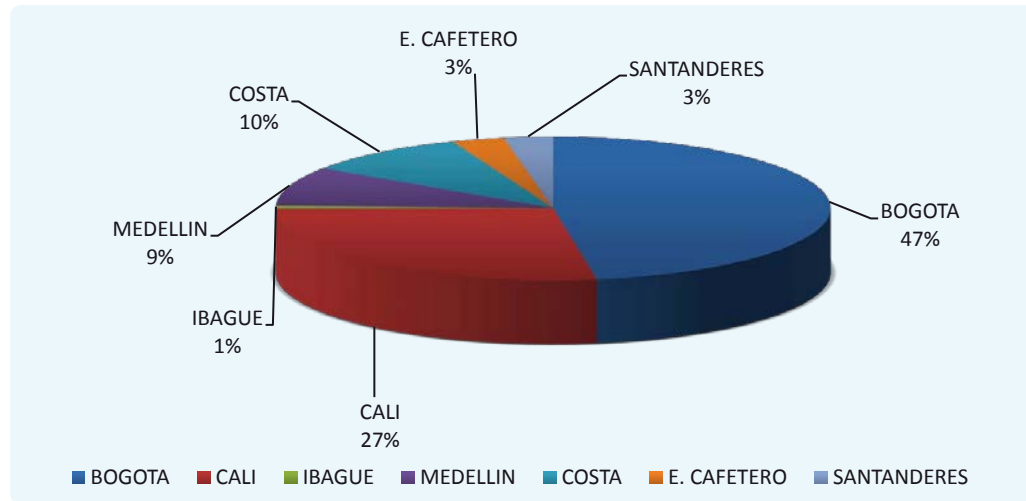
Al cierre del año 2011 el Fondo contaba con 587 asociados presentando un aumento del 6% con respecto al 2010, para un total de 31 nuevos asociados al final del año. Durante el año 2010 ingresaron 132 asociados y por motivos como pérdida del vínculo con la compañía, viajes y otros, en el mismo año se retiraron del Fondo 101 Asociados.



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%.



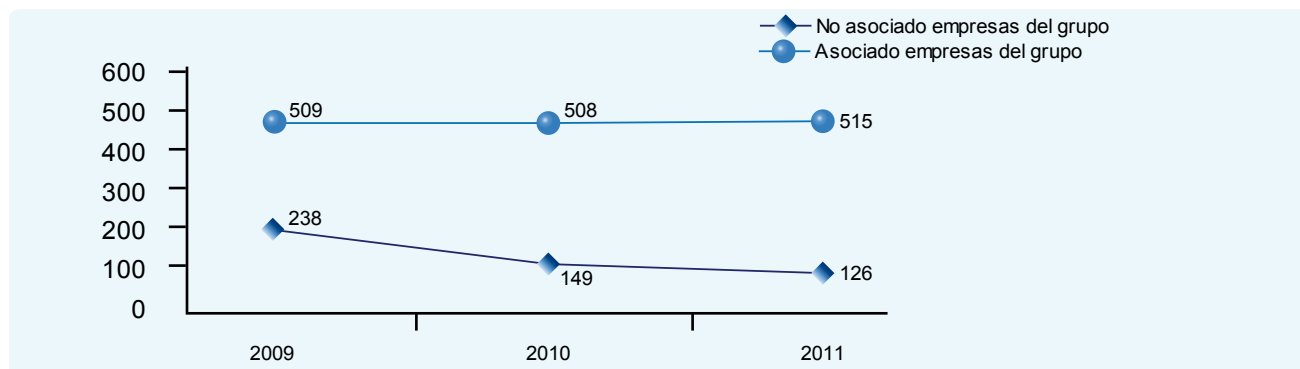
Asociados por región



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:

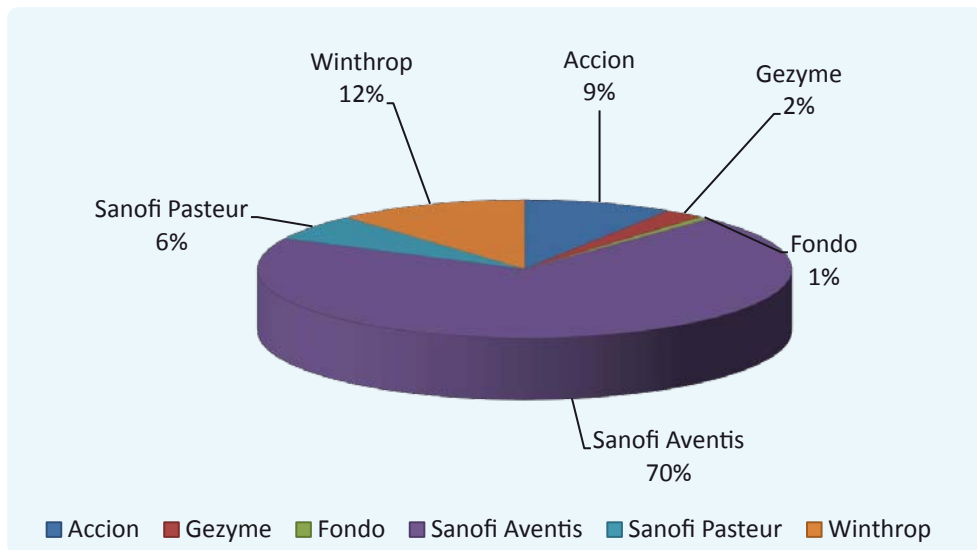
Comparativo Asociados Vs. Empleados CIA



Durante 2011 el número de asociados que aun no han ingresado al Fondo descendió frente a 2011 del -15%, es importante aclarar que en este gráfico no están incluidos los empleados en misión, los estudiantes en práctica (11) ni los Aprendices Sena (14).



PARTICIPACION POR EMPRESA





FONDO DE SOLIDARIDAD

La solidaridad expresa una idea de unidad, cohesión, colaboración de igualdad de naturaleza, necesidad de apoyo y de mayor eficacia, la solidaridad siempre implica los siguientes puntos:

- La solidaridad es una virtud contraria al individualismo
- Se refleja en el servicio y busca el bien común.
- Su finalidad es intentar o solucionar las carencias espirituales o materiales de los demás, Requiere discernimiento y empatía (anónimo).

Este Fondo se genera con la cuota que todos los asociados pagan cada mes y con los excedentes según aprobación de la Asamblea. Con el objetivo de 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.

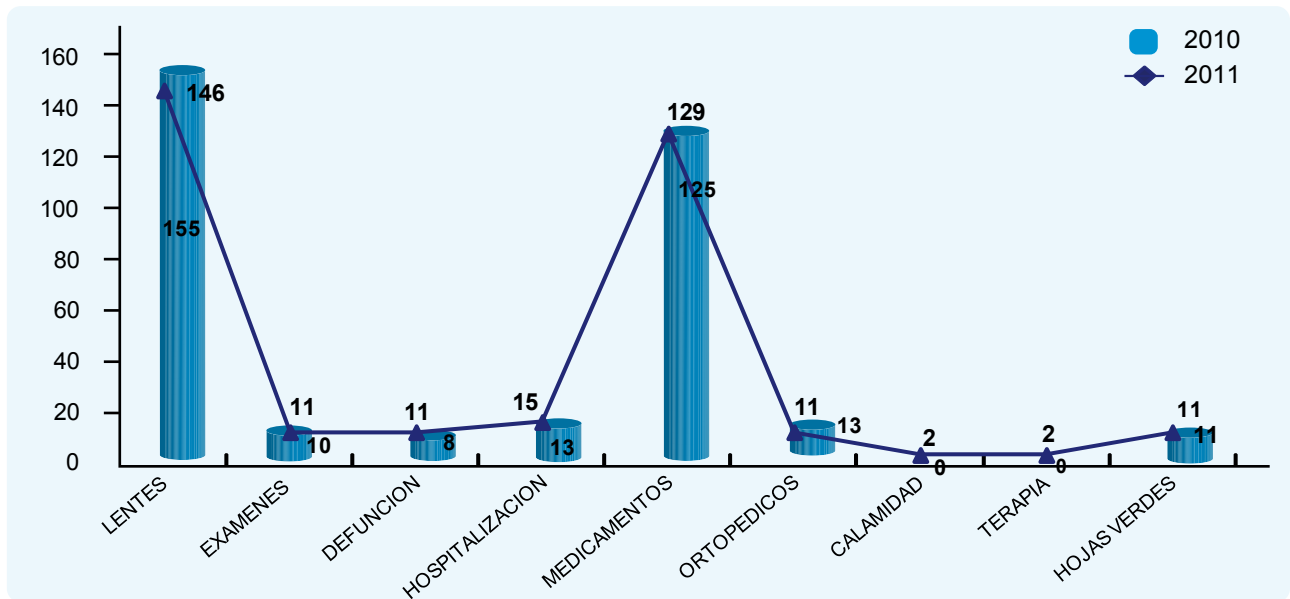
Saldo Inicial del Fondo	\$5.601.441
Total Ingresos por cuotas de los asociados fue de:	\$ 31.143.120
Total utilizaciones	\$35.547.885
Saldo a diciembre 31 de 2011	\$ 1.196.676.72

CLASE DE AUXILIO	Valor 2010	Valor 2011	Var.\$	Var.%
AUXILIO LENTES	9.488.700	12.709.121	3.220.421	34%
AUXILIO EXAMENES	1.022.560	1.144.508	121.948	12%
AUXILIO FUNERARIO	3.717.050	5.891.600	2.174.550	59%
AUXILIO HOSPITALIZACION Y CIRUGIA	3.019.669	2.926.740	-92.929	-3%
AUXILIO CALAMIDAD	-	910.520	910.520	-
AUXILIO MEDICAMENTOS	9.538.692	9.826.592	287.900	3%
AUXILIO ORTOPEDICOS	990.550	918.006	-72.544	-7%
AUXILIO TERAPIAS	-	83.980	83.980	-
HOJAS VERDES	727.000	975.500	248.500	34%
Revalorizacion año 2010	-	161.318	161.318	-
Total Entregado	28.504.221	35.547.885	7.043.664	25%

Con respecto al año 2010 este Fondo presentó un aumentó del 25%.



Número de usuarios por línea de auxilio



El número de utilizaciones de este Fondo aumentó con respecto al 2010, al pasar de 335 a 338 lo cual representa un aumento del 1%.



FONDO DE BIENESTAR SOCIAL

Incluye aquellas cosas que inciden de manera positiva en la calidad de vida: un empleo digno, recursos económicos para satisfacer las necesidades, acceso a la vivienda, educación y a la salud, tiempo para el ocio, etc., el bienestar social está asociado a factores económicos objetivos.

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	\$ 338.185
La apropiación por excedentes para el 2011 fue de:	\$33.948.029
Total Ingresos por cuotas de los asociados fue de:	\$ 6.518.584
Total inversión	\$44.087.695
Cargo al gasto	\$13.665.263
Saldo a diciembre 31 de 2011	\$ 0

Total ejecutado año 2010 fue por valor de \$28.486.584 lo cual con respecto al total de los ejecutado en 2011 presenta un aumento del 101% \$57.332.958

ACTIVIDAD REALIZADA	Valor del Gasto	Presupuesto 2011	Var. \$
ACTIVIDAD BIENESTAR ASOCIADOS CALI	14.283.073	CALI 13.224.638	-1.058.435
ACTIVIDAD BIENESTAR ASOCIADOS MEDELLIN	3.714.400	ANTIOQUIA 4.166.667	452.267
ACTIVIDAD BIENESTAR ASOCIADOS BOGOTA	27.697.440	BOGOTA 24.184.783	-3.512.657
ACTIVIDAD BIENESTAR ASOCIADOS COSTA	4.602.115	COSTA 4.981.884	379.769
ACTIVIDAD BIENESTAR ASOCIADOS EJE CAFETERO	1.448.000	EJE CAFETERO 1.539.855	91.855
ACTIVIDAD BIENESTAR ASOCIADOS SANTADERES	2.475.000	SANTANDARES 1.539.855	-935.145
ACTIVIDAD DE BIENESTAR ASOCIADOS IBAGUE	595.776	IBAGUE 362.319	-233.457
AUXILIO EDUCACION NO FORMAL	2.219.750	Totales 50.000.000	-4.815.804
BOLETIN NOTIFONDO Y CATALOGO DIGITAL	250.000		
CAMPAÑA NO ASOCIADOS Y DIA AMOR Y AMISTAD	307.800		
GANADORA CONVOCATORIA TEMAS PARA BOLETIN ADRIANA IBARRA	120.000		
INGRESOS	39.604		
TOTAL GASTOS FONDO DE BIENESTAR	57.752.958		
TRASLADO AL GASTO FONDO DE BIENESTAR SOCIAL	-13.665.263		

Nota: En la región Santanderes se efectuó devolución de \$420.000 por no utilización del servicio.



PROGRAMACIÓN DE ACTIVIDADES

Las actividades de integración de 2011 fueron direccionadas a la integración del asociado y su grupo familia. En cada región se realizaron con éxito actividades lideradas principalmente por sus Delegados, propendiendo por el sano esparcimiento y la integración de sus asociados y sus familias- Queremos expresarles a todos nuestra gratitud y felicitaciones!!!

Es así como en todas las regiones se llevaron a cabo las siguientes actividades de integración:

Antioquia: Rumba de integración para el Asociado en Dulce Jesús Mio.

Cali: Paseo familiar al parque del Café

Bogotá: Paseo familiar y Bingo en el club bella vista

Eje Cafetero: Paseo familiar en la finca el Rosal

Ibagué: Almuerzo familiar en el restaurante francés

Santanderes: Paseo familiar al centro vacacional Villa Ocampo

Barranquilla: Paseo familiar al parque Turipaná

Valledupar: Día de Integración Familiar en el Hotel Sonesta

Montería: Día de Integración con un asado familiar

Integración en las distintas regiones

Antioquia



Cali



Bogotá



Pereira





Ibagué



Valledupar



Barranquilla



Bucaramanga



Montería



Posteriormente en las ciudades de Cali, Bogotá y Medellín se realizaron otras actividades a final del año

Cali: Fiesta del Asociado en tienda vieja

Bogotá: Fiesta del asociado en la Chula

Medellín: Desayuno en el restaurante el Rancherito.

Cali



Bogotá



Medellín





ACTIVIDAD DE EDUCACIÓN Y CAPACITACIÓN

Continuando con el objetivo de la educación y capacitación en diferentes áreas y con un presupuesto de \$7.000.000 aprobado en la Asamblea pasada y regulada por el Comité de Bienestar Social, se otorgaron auxilios para fines de educación y capacitación del asociado y/o integrantes del núcleo familiar.

En Cali y Medellín se realizaron actividades de capacitación en grupos, lo cual permitió interacción entre los asociados y familiares.

En Medellín se realizó un curso de Excel y en Cali un curso de bisutería.

En total se entregaron auxilios a 57 asociados y/o familiares con un costo de \$2.219.750

REGION	CURSO	VALOR
BARRANQUILLA	BÁSICO EN SISTEMAS	\$ 40.000
	Total BARRANQUILLA	\$ 40.000
BOGOTA	CURSO DE GELATINA	\$ 40.000
	CURSO HISTORIA DE ARTE	\$ 40.000
	IDIOMAS INGLES	\$ 160.000
	IDIOMAS PORTUGES	\$ 80.000
	MUÑEQUERIA COUNTRY	\$ 40.000
	PINTURA AL OLEO	\$ 80.000
	PLASTILINA	\$ 40.000
	TALLER DE MEMORIA	\$ 40.000
	Total BOGOTA	\$ 520.000
CALI	ARREGLOS NAVIDEÑOS	\$ 30.100
	BORDADO	\$ 40.000
	CURSO BISUTERIA	\$ 886.650
	CURSO DIBUJO	\$ 40.000
	IDIOMAS ALEMAN	\$ 40.000
	IDIOMAS FRANCES	\$ 40.000
	IDIOMAS INGLES	\$ 80.000
	PELUQUERIA	\$ 40.000
	SEMINARIO MITOS Y LEYENDAS	\$ 23.000
Total CALI	\$ 1.219.750	
MEDELLIN	EXCEL AVANZADO	\$ 320.000
	EXCEL PARA AUDITORES Y CONTADORES	\$ 40.000
	IDIOMAS INGLES	\$ 40.000
	BALET, PINTURA, MUSICA Y CANTO	\$ 40.000
Total MEDELLIN	\$ 440.000	
Total general		\$ 2.219.750



OTRAS ACTIVIDADES

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: Sandra G. Garzon, visitadora médica en la ciudad de Bogotá y Blanca Dolly Nova del área de empaque 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 2011 ingresaron 44 nuevos asociados y se entregaron bonos por valor de \$800.000. Los asociados que se beneficiaron con este concurso fueron 33 y obtuvieron bonos Big Pass.

El concurso consiste en que por cada asociado referido que ingrese al Fondo la motivación de un asociado, obtiene un bono de regalo de \$20.000.

ATENCIÓN ASOCIADOS

Desarrollar el Capital Social mediante relaciones estratégicas con los "Stakeholders" es un imperativo estratégico de nuestro plan de desarrollo.

Fomentar alianzas estratégicas con la compañía participando en las actividades programadas por ella, como son Expedición salud, semana HSE y día de los niños.



Otras actividades de participación y atención al asociado

Son el obsequio de ingreso al Fondo, las olimpiadas interfondos y otras actividades de bienestar.



Olimpiadas Interfondos



Cursos de bisutería

Actividades	Costo
ALCANCIA CASITA LANZAMIENTO LÍNEA DE VIVIENDA	\$ 650.000
EXPEDICIÓN SALUD	\$ 1.620.000
FIESTA DE LOS NIÑOS SANOFI	\$ 486.388
JORNADA HSE CIA-CALI	\$ 500.006
OLIMPIADAS	\$ 1.725.100
PREMIO EN SORTEO EVALUACIÓN ECONOMÍA SOLIDARIA	\$ 250.000
REGALO INGRESO ASOCIADO	\$ 2.505.600
SERVICIO MASAJES ACTIVIDAD COMPAÑÍA	\$ 172.800
SOCIALIZACIÓN PROGRAMA DE FIDELIZACIÓN	\$ 195.000
TRASLADO AL GASTO FONDO DE BIENESTAR SOCIAL	\$ 13.665.263
Total general	\$ 21.770.157



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 2012 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 de los grupos de interés.

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.

Situación jurídica

El Fondo ha cumplido con las normas legales establecidas de la superintendencia de economía Solidaria y entre ellas está la gestión y administración del riesgo de liquidez, que fue establecido por el decreto 790 del 2003, y normatizada por la circular básica contable y financiera, así mismo la clasificación y calificación de la cartera que nos permite administrar mejor los aspectos como provisión y cobertura de garantías.



FONDO DE EMPLEADOS
sanofi aventis



INFORME FINANCIERO



INFORME FINANCIERO

DICIEMBRE 2010 – 2011

Analizar los excedentes sin los gastos más representativos.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL (anexo 1)

Al examinar la evolución de las cifras del Balance General entre el 31 de diciembre de 2010 y 2011, se pueden apreciar los siguientes cambios:

1. Los activos totales del Fondo aumentaron en el último año en un 40% al pasar de \$ 3.433 millones en diciembre de 2010 a \$4.816 millones en diciembre del 2011, lo que significa un incremento en valores de \$1.382 millones.
 - a. La cartera de Asociados cerró con \$4.633 millones frente a \$2.980 millones en el año 2010, es decir que el incremento fue de \$1.652 millones, que equivale al 55%.
 - b. La provisión de cartera presentó incremento del 10%, cerrando en \$25 millones, como consecuencia del incremento de la cartera.
 - c. Las otras partidas del activo que son Fondo de Liquidez, el cual corresponde al valor que debemos dejar como provisión de los ahorros presenta aumento frente a las cifras del año anterior con 11% equivalentes a 11 millones
 - d. A Diciembre 31 se registró una disminución en la liquidez equivalente al -98% (\$280 millones) escenario atípico en nuestra organización, debido a que los asociados realizan abonos extras con primas y bonificaciones a sus créditos y anticipos de nómina del mes de enero, pero debido a la apertura de nuestro reglamento de créditos principalmente, y otras actividades como la feria de navidad, el disponible se vio sustancialmente disminuida incrementado así la cartera.
2. También es importante señalar que los activos corrientes del año 2011 corresponden al 99.8% del total de activos, manteniendo estable este indicador frente al año 2010 (99.6%); 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 la cual presenta aumentó \$33 millones al pasar de \$897 millones en el 2010 a \$931 millones, lo que en términos porcentuales equivale al 3%, sigue siendo nuestra principal fuente de apalancamiento. Por su parte el depósito permanente aumentó un 45% (\$654 millones), los Ahorros contractuales igualmente presentaron aumento del 22% para el ahorro voluntario y 38%. Para el ahorro programado.



4. Los depósitos contractuales generaron intereses por valor de \$104 millones equivalente al 68%. Lo anterior implica que el crecimiento de los pasivos por \$ 1.321 millones (57%), 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 leve aumento al pasar de \$134 millones a \$136 millones; que equivalen en pesos a \$1 millón (1%). 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	PARTICIPACION DEL TOTAL DE ACTIVOS 2010	PARTICIPACIÓN DEL TOTAL DE ACTIVOS 2011
Cartera	86.8%	96.2%
Activo corriente	99.6%	99.8%
Pasivos	67.3%	75.4%
Patrimonio	32.7%	24.6%
Aportes sociales	26.1%	19.3%

ESTADO DE EXCEDENTES (anexo 2)

Utilizando la misma metodología de análisis del balance, en la comparación de los Estados de Excedentes de los años 2010 y 2011 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 2% al pasar de \$ 128 millones a \$131 millones.
3. Por su parte los ingresos por intereses de la cartera alcanzaron un monto de \$498 millones en el 2011 aumentando en \$79 millones (19%) con respecto al valor generado en el 2010, esta variación se debe básicamente a la mayor colocación lo que genera un crecimiento en este rubro y representa nuestra principal fuente de ingresos.
4. Otra fuente de ingreso son los de la actividad financiera la cual presentó un leve aumento frente al año anterior (2010), con \$1 millón (37%). La cuenta de rendimientos financieros esta ligada a los rendimientos generados por el fondo de liquidez y las inversiones temporales. Dentro de los ingresos no operacionales es de destacarse la



comisión que otorga Movistar la cual aunque disminuyó frente a 2010 representa una cifra importante \$40 millones.

5. Los ingresos totales del Fondo aumentaron 16%, al pasar de \$ 559 millones en el 2010 a \$ 648 millones en el 2011, no obstante lo anterior es de considerar que los costos directos, los que guardan relación directa con los ingresos como son las ventas y los intereses cobrados a los créditos presentaron aumento. Los descuentos comerciales y los rendimientos financieros presentaron disminución.
6. En cuanto a los gastos de operación se observa una disminución del 1% con respecto al año anterior, mientras en el año 2010 los gastos de operación equivalían al 57.9% de los ingresos totales, para el año 2011 este indicador alcanzó un 50.9%. Dentro de los gastos operacionales se aprecia que los gastos generales que están ligados principalmente a los gastos con asociados disminuyeron -5% (\$10 millones) y los de personal aumentaron 6% en los dos años comparados y un crecimiento del gasto operacional del 1% (\$5 millones)
7. Los gastos no operacionales disminuyeron en 2010 -64% con respecto al año anterior, equivalente a \$4 millones. Su disminución se debe principalmente al desmante de los impuestos asumidos del 4x100 sobre los depósitos, voluntarios y programados.

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (anexo 3)

Este estado nos muestra de manera clara las partidas que influyeron para el aumento del 5% en el patrimonio durante el último año. Se observa un aumento del -4% en los aportes sociales de \$33 millones; así como un incremento en la cuenta Reserva Protección Aportes por \$27 millones, correspondiente a la asignación de los excedentes hecha durante la vigencia del 2010, 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, programa de fidelización y educación.

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:

1. El 3% de los recursos con que contó el Fondo para sus actividades en el año 2011 (\$ 60 millones) fueron provistos por el aumento en el patrimonio y de la Reserva protección, en tanto que un 46% del apalancamiento financiero se dio por el aumento en los depósitos. Por su parte los excedentes tuvieron una participación (7%) como fuente de financiamiento, no obstante es claro que el Fondo crece fundamentalmente con recursos de aportes, ahorros, excedentes y en algunos momentos con financiamiento externo.



2. De los recursos obtenidos a través de las fuentes señaladas, el 90% se aplicó al aumento de la cartera (\$ 1.652 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:

1. De una generación total neta de recursos de efectivo en el año 2011 por \$1.468 millones, se destaca que un 58% corresponde a la variación en los depósitos y un 9% a los excedentes del año, igualmente contribuyó el incremento en los aportes sociales. Lo anterior nos muestra que el 69% 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.
2. Con los \$ 1.468 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 40% en el monto de sus activos; resaltando la asignación de los recursos al crecimiento de la cartera que creció un 56%, siendo nuestra principal fuente de ingresos.

Es importante que la cifra del excedente este sustentada desde el ejercicio social, pero somos conscientes de que este se cimentó desde lo financiero, por eso muchas de nuestras políticas se enfocaron al crecimiento del servicio de crédito principalmente y a otros programas de carácter social y de innovación.

Los resultados de 2010 son excelentes otorgamos más de \$5 mil millones en créditos cifra record en nuestra entidad. De acuerdo a las actividades de carácter social planificadas se transformaron más de \$59 millones en actividades de bienestar, solidaridad y educación y más de 600 personas impactadas en los diferentes programas. Se pagaron \$104 millones en intereses a los diferentes ahorros de nuestros asociados y \$56 millones en nuestro programa de fidelización.

No pudimos tener un mejor Balance social y financiero, pero sabemos que el próximo año puede ser mejor!!!!

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN

Gerente



CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2011

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 2011 Y 2010, 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 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, 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 1° 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 06 días del mes de Febrero de 2012.

Cordialmente,

SANDRA LUCIA 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 2011 y Diciembre 31 de 2010 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. 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 2011 y diciembre 31 de 2010 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. El informe de gestión correspondiente al año 2011 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 2011.



NORMAN MURIEL R.
Revisor Fiscal
TP.33265-T



BALANCE GENERAL

A DICIEMBRE 31 DE 2010- 2011

ACTIVO	NOTA	2.010	%	2.011	%	VAR \$	VAR %
ACTIVO CORRIENTE							
DISPONIBLE							
	3						
CAJA GENERAL		16.516	0,0%	16.904	0,0%	388	2%
BANCOS		13.508.319	0,4%	28.733.779	0,6%	15.225.461	113%
FONDO DE LIQUIDEZ		101.835.470	3,0%	113.535.023	2,4%	11.699.553	11%
TOTAL DISPONIBLE		115.360.305	3,4%	142.285.706	3,0%	26.925.402	23%
OTRO ACTIVO CORRIENTE							
INVERSIONES TEMPORALES	4	285.801.125	8,3%	5.389.280	0,1%	-280.411.845	-98%
INVENTARIOS	5	28.602.405	0,8%	11.328.364	0,2%	-17.274.041	-60,4%
CARTERA DE CREDITO, CXC Y PROVISIONES							
	6						
CARTERA		2.980.972.947	86,8%	4.633.169.114	96,2%	1.652.196.167	55,4%
PROVISION CARTERA		-23.251.904	-0,7%	-25.780.542	-0,5%	-2.528.638	10,9%
CARTERA BIENES Y SERVICIOS		2.866.689	0,1%	3.897.371	0,1%	1.030.682	36,0%
CUENTAS POR COBRAR		32.174.031	0,9%	35.393.111	0,7%	3.219.079	10,0%
PROVISION CxC		-1.635.367	0,0%	-2.560	0,0%	1.632.807	-99,8%
TOTAL OTRO ACTIVO CORRIENTE		3.305.529.926	96,3%	4.663.394.137	96,8%	1.357.864.212	41,1%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3.420.890.230	99,6%	4.805.679.844	99,8%	1.384.789.613	40,5%
ACTIVO NO CORRIENTE							
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS							
	7						
MUEBLES Y EQUIPO OFICINA		10.860.029	0,3%	10.432.021	0,2%	-428.008	-3,9%
EQUIPO DE COMPUTO		13.027.607	0,4%	15.316.499	0,3%	2.288.892	17,6%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-22.213.720	-0,6%	-23.707.467	-0,5%	-1.493.747	6,7%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		1.673.916	0,0%	2.041.053	0,0%	367.137	21,9%
ACTIVO DIFERIDO							
	8						
GASTOS ANTICIPADOS		6.287.252	0,2%	3.406.246	0,1%	-2.881.006	-45,8%
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		6.287.252	0,2%	3.406.246	0,1%	-2.881.006	-45,8%
OTROS ACTIVOS							
	9						
OTROS ACTIVOS		4.553.241	0,1%	5.271.690	0,1%	718.449	15,8%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		12.514.409	0,4%	10.718.989	0,2%	-1.795.420	-14,3%
TOTAL ACTIVOS		3.433.404.639	100,0%	4.816.398.833	100,0%	1.382.994.193	40,3%



PASIVOS	NOTA	2.010	%	2.011	%	VAR \$	VAR %
PASIVO CORRIENTE							
DEPOSITOS	10	2.176.196.482	63,4%	3.028.152.550	62,9%	851.956.068	39,1%
TOTAL DEPOSITOS		2.176.196.482	63,4%	3.028.152.550	62,9%	851.956.068	39,1%
CUENTAS POR PAGAR 11							
INTERESES POR PAGAR		46.030.465	1,3%	78.594.794	1,6%	32.564.329	70,7%
OBLIG. FINANCIERA		-	0,0%	300.000.000	6,2%	300.000.000	0,0%
CUENTAS POR PAGAR		8.116.863	0,2%	86.735.247	1,8%	78.618.384	968,6%
IMPUESTO POR PAGAR		4.957.000	0,1%	5.711.583	0,1%	754.583	15,2%
RETENC. Y APORTES DE NÓMINA		2.234.170	0,1%	2.598.354	0,1%	364.184	16,3%
RETENCIONES POR PAGAR		3.904.974	0,1%	1.599.092	0,0%	-2.305.882	-59,0%
OTROS PASIVOS 12							
LABORALES		508.810	0,0%	551.027	0,0%	42.217	8,3%
ABONOS DIFERIDOS		2.825.801	0,1%	4.426.386	0,1%	1.600.585	56,6%
INGRESOS PARA TERCEROS		7.109.009	0,2%	15.688.144	0,3%	8.579.135	120,7%
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		75.687.092	2,2%	495.904.627	10,3%	420.217.535	555,2%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.251.883.574	65,6%	3.524.057.177	73,2%	1.272.173.603	56,5%
PASIVO LARGO PLAZO							
FONDOS SOCIALES	13	57.618.007	1,7%	106.469.282	2,2%	48.851.276	84,8%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		57.618.007	1,7%	106.469.282	2,2%	48.851.276	84,8%
TOTAL PASIVOS		2.309.501.581	67,3%	3.630.526.459	75,4%	1.321.024.879	57,2%
CAPITAL SOCIAL							
APORTES ORDINARIOS	14	897.661.910	26,1%	931.148.592	19,3%	33.486.682	3,7%
FONDOS Y RESERVAS 15							
RESERVAS PROTECCIÓN DE APORTES		88.120.398	2,6%	115.068.427	2,4%	26.948.029	30,6%
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		91.501.002	2,7%	118.449.031	2,5%	26.948.029	29,5%
RESULTADOS DEL EJERCICIO 16							
EXCEDENTE		134.740.146	3,9%	136.274.750	2,8%	1.534.603	1,1%
TOTAL PATRIMONIO		1.123.903.059	32,7%	1.185.872.373	24,6%	61.969.315	5,5%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		3.433.404.639	100,0%	4.816.398.833	100,0%	1.382.994.193	40,3%

SANDRA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA P.
Contadora
TP.50206-T

NORMAN MURIEL R.
Revisor Fiscal
TP.33265-T
Ver mi dictámen de febrero



ESTADO DE EXCEDENTES

AÑOS 2010- 2011

CONCEPTO	NOTAS	2010	%	2011	%	VAR. \$	VAR. %
INGRESOS OPERACIONALES:	17						
VENTAS PRODUCTOS		128.673.126	23,0%	131.227.130	20,2%	2.554.004	2,0%
INGRESOS FINANCIEROS:							
INTERESES S/CREDITOS		418.392.581	74,8%	498.216.825	76,8%	79.824.244	19,1%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES:							
DESCUENTOS COMERCIALES		4.142.424	0,7%	3.843.877	0,6%	-298.547	-7,2%
RECUPERACION PROV CARTERA		-	0,0%	6.786.634	1,0%	6.786.634	0,0%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		7.901.435	1,4%	8.798.067	1,4%	896.632	11,3%
TOTAL INGRESOS		559.109.566	100,0%	648.872.533	100,0%	89.762.967	16,1%
COSTO DE VENTA	18	115.469.749	20,7%	118.595.903	18,3%	3.126.154	2,7%
COSTO DE LOS AHORROS		62.209.568	11,1%	104.732.460	16,1%	42.522.892	68,4%
TOTAL COSTOS DIRECTOS		177.679.317	31,8%	223.328.363	34,4%	45.649.046	25,7%
GASTOS OPERACIONALES:	18						
GASTOS DE PERSONAL		116.300.530	20,8%	123.451.568	19,0%	7.151.038	6,1%
GASTOS GENERALES		182.815.801	32,7%	172.064.236	26,5%	-10.751.565	-5,9%
DEPRECIACION Y PROVISIONES		5.836.689	1,0%	12.478.817	1,9%	6.642.128	113,8%
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS		18.682.523	3,3%	21.524.748	3,3%	2.842.226	15,2%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		323.635.542	57,9%	329.519.369	50,8%	5.883.827	1,8%
EXCEDENTE OPERACIONAL		57.794.707	10,3%	96.024.800	14,8%	38.230.094	66,1%
INGRESOS NO OPERACIONALES	19	84.700.781	15,1%	43.034.723	6,6%	-41.666.057	-49,2%
GASTOS NO OPERACIONALES	19	7.755.341	1,4%	2.784.774	0,4%	-4.970.567	-64,1%
EXCEDENTE NETO		134.740.146	24,1%	136.274.750	21,0%	1.534.603	1,1%

SANDRA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA P.
Contadora
TP.50206-T

NORMAN MURIEL R.
Revisor Fiscal
TP.33265-T
Ver mi dictámen de febrero



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS 2010- 2011

	PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES	PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2011
Aportes Sociales	897.661.910	127.904.131	94.417.449	931.148.592
Reserva Protección Aportes	88.120.398	26.948.029		115.068.427
Reservas Estatutarias	3.051.978			3.051.978
Reserva Especial	328.626			328.626
Fondo para Revalorizar Aportes	0	29.156.978	29.156.978	0
Excedentes del Ejercicio	134.740.146	136.274.750	134.740.146	136.274.750
TOTAL PATRIMONIO	1.123.903.059	320.283.888	258.314.573	1.185.872.373

SANDRA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA P.
Contadora
TP.50206-T

NORMAN MURIEL R.
Revisor Fiscal
TP.33265-T
Ver mi dictámen de febrero



ESTADOS DE CAMBIO EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

A DICIEMBRE 31 DE 2010– 2011

CONCEPTO	2010	%	2011	%
FUENTES				
POR EXCEDENTES	134.740.146	16,5%	136.274.750	7,5%
POR AUMENTO DEL PATRIMONIO				
Aportes Sociales	-	0,0%	33.486.682	1,8%
Reserva Protección Aportes	13.049.613	1,6%	26.948.029	1,5%
TOTAL POR AUMENTO DEL PATRIMONIO	13.049.613	1,6%	60.434.711	3,3%
POR AUMENTO DEL PASIVO				
Depósitos	453.335.276	55,3%	851.956.068	46,7%
Intereses por pagar	-	0,0%	32.564.329	1,8%
Obligaciones financieras	-	0,0%	300.000.000	16,5%
Cuentas por pagar	-	0,0%	78.618.384	4,3%
Retenciones y Aportes de Nómina	156.751	0,0%	364.184	0,0%
Impuestos por Pagar	4.957.000	0,6%	754.583	0,0%
Ingresos para Terceros	-	0,0%	8.579.135	0,5%
Pasivos Laborales	-	0,0%	42.217	0,0%
Abonos Diferidos	-	0,0%	1.600.585	0,1%
Fondos Sociales	25.280.522	3,1%	48.851.276	2,7%
TOTAL POR AUMENTO DEL PASIVO	483.729.549	59,1%	1.323.330.761	72,6%
POR DISMINUCION DE ACTIVOS				
Fondo de liquidez	69.950.420	8,5%	-	0,0%
Inventarios	1.506.467	0,2%	17.274.041	0,9%
Diferidos	4.563.181	0,6%	2.881.006	0,2%
Activos fijos	-	0,0%	428.008	0,0%
Inversiones temporales	94.727.563	11,6%	280.411.845	15,4%
TOTA POR DISMINUCION DE ACTIVOS	170.747.631	20,8%	300.994.900	16,5%
OTRAS FUENTES				
Provision Cartera y CxC	13.219.220	1,6%	895.831	0,0%
Depreciaciones	3.573.337	0,4%	1.493.747	0,1%
TOTAL OTRAS FUENTES	16.792.557	2,1%	2.389.578	0,1%
TOTAL FUENTES	819.059.496	100,0%	1.823.424.700	100,0%



CONCEPTO	2010	%	2011	%
USOS				
POR AUMENTO DE ACTIVOS				
Caja	16.516	0,0%	388	0,0%
Bancos	8.525.365	1,0%	15.225.461	0,8%
Fondo de liquidez	-	0,0%	11.699.553	0,6%
Cartera	656.865.420	80,2%	1.652.196.167	90,6%
Otras Cuentas por cobrar	2.536.804	0,3%	4.249.761	0,2%
Equipos	1.608.801	0,2%	2.288.892	0,1%
Otras Inversiones	346.894	0,0%	718.449	0,0%
TOTAL POR AUMENTO DE ACTIVOS	669.899.800	81,8%	1.686.378.671	92,5%
POR DISMINUCION DE PASIVOS				
Intereses por pagar	12.987.991	1,6%	-	0,0%
Retención en la Fuente	1.544.069	0,2%	2.305.882	0,1%
Pasivos Laborales	33.847	0,0%	-	0,0%
Abonos Diferidos	419.451	0,1%	-	0,0%
Otros pasivos	4.711.278	0,6%	-	0,0%
TOTAL POR DISMINUCION DE PASIVOS	19.696.636	2,4%	2.305.882	0,1%
OTROS USOS				
disminución Aportes Sociales	64.214.993	7,8%	-	0,0%
Aplicación de los Excedentes	65.248.067	8,0%	134.740.146	7,4%
TOTAL OTROS USOS	129.463.060	15,8%	134.740.146	7,4%
TOTAL USOS	819.059.496	100,0%	1.823.424.700	100,0%

SANDRA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA P.
Contadora
TP.50206-T

NORMAN MURIEL R.
Revisor Fiscal
TP.33265-T
Ver mi dictámen de febrero



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO

A DICIEMBRE 31 DE 2010– 2011

CONCEPTO	2010	%	2011	%
FUENTES DE EFECTIVO				
POR EXCEDENTES	134.740.146	24,4%	136.274.750	9,3%
Mas:				
Provisiones	13.219.220	2,4%	2.528.638	0,2%
Depreciaciones	3.573.337	0,6%	1.493.747	0,1%
TOTAL FUENTES POR EXCEDENTES	151.532.703	27,5%	140.297.135	9,6%
POR VARIACION DEL PATRIMONIO				
Aportes Sociales	-64.214.993	-11,6%	33.486.682	2,3%
POR AUMENTO DEL PASIVO				
Depósitos	453.335.276	82,2%	851.956.068	58,0%
Intereses por pagar	-	0,0%	32.564.329	2,2%
Cuentas por pagar	-	0,0%	78.618.384	5,4%
obligaciones financieras	-	0,0%	300.000.000	20,4%
Retenciones y Aportes de Nómina	156.751	0,0%	364.184	0,0%
Otros pasivos	-	0,0%	8.579.135	0,6%
Pasivos Laborales	-	0,0%	42.217	0,0%
Impuestos por pagar	4.957.000	0,9%	754.583	0,1%
Abonos Diferidos	-	0,0%	1.600.585	0,1%
TOTAL POR AUMENTO DEL PASIVO	458.449.027	83,1%	1.274.479.485	86,8%
POR DISMINUCION DE ACTIVOS				
Inventarios	1.506.467	0,1%	17.274.041	1,2%
Diferidos	4.563.181	0,3%	2.881.006	0,2%
Activos Fijos	-	0,0%	428.008	0,0%
TOTAL POR DISMINUCION DE ACTIVOS	6.069.648		20.583.055	1,4%
TOTAL FUENTES DE EFECTIVO	551.836.385	100,0%	1.468.846.357	100,0%



CONCEPTO	2010	%	2011	%
USOS DE EFECTIVO				
POR AUMENTO DE ACTIVOS				
Cartera	656.865.420	119,0%	1.652.196.167	112,5%
Cuentas por Cobrar	2.536.804	0,5%	4.249.761	0,3%
Provision cxc	-	0,0%	1.632.807	0,1%
Equipos	1.608.801	0,3%	2.288.892	0,2%
Otros activos	346.894	0,1%	718.449	0,0%
TOTAL POR AUMENTO DE ACTIVOS	661.357.919	119,8%	1.661.086.077	113,1%
POR DISMINUCION DE PASIVOS				
Intereses por pagar	12.987.991	2,4%	-	0,0%
Cuentas por pagar	3.026.467	0,5%	-	0,0%
Retenciones por pagar	1.544.069	0,3%	2.305.882	0,2%
Pasivos Laborales	33.847	0,0%	-	0,0%
Abonos Diferidos	419.451	0,1%	-	0,0%
Otros pasivos	1.684.811	0,3%	-	0,0%
TOTAL POR DISMINUCION DE PASIVOS	19.696.636	3,6%	2.305.882	0,2%
OTRAS VARIACIONES				
Aplicación de los Excedentes	-65.248.067		-134.740.146	
Aumento de la Reserva Protección Aportes	13.049.613		26.948.029	
Aumento Fondos Sociales	25.280.522		48.851.276	
TOTAL OTRAS VARIACIONES	-26.917.932	-4,9%	-58.940.841	-4,0%
TOTAL USOS DE EFECTIVO	707.972.487	128,3%	1.722.332.800	117,3%
VARIACION EN EL EFECTIVO	-156.136.102	-28,3%	-253.486.443	-17,3%
VARIACION EN CUENTAS DE EFECTIVO				
Variacion en Caja	16.516		388	
Variacion en Bancos	8.525.365		15.225.461	
Variacion Fondo de Liquidez	-69.950.420		11.699.553	
Variacion en Inversiones Temporales	-94.727.563		-280.411.845	
TOTAL VARIACION EN CUENTAS EFEC.	-156.136.102		-253.486.443	

SANDRA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA P.
Contadora
TP.50206-T

NORMAN MURIEL R.
Revisor Fiscal
TP.33265-T
Ver mi dictámen de febrero



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A DICIEMBRE 31 DE 2010– 2011

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 12 del 2011

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 2010 y 2011, está representado así:

CUENTA	2010	2011
Caja	16.516	16.904
Banco de Crédito	11.289.988	3.409.530
Bancolombia	2.218.331	25.324.249
Fondo de Liquidez	101.835.470	113.535.023
Total	115.360.305	142.285.706

NOTA 4

INVERSIONES

A Diciembre 31 de 2010 y 2011, el Fondo posee una Inversión para mantener hasta el vencimiento en la siguiente Entidad Financiera:

CUENTA	2010	2011
Banco de Crédito –Credifondo-	285.801.125	5.389.280
Total	285.801.125	5.389.280

NOTA 5

INVENTARIOS

A Diciembre 31 de 2010 y 2011, el Fondo posee una Inversión para mantener hasta el vencimiento en la siguiente Entidad Financiera:

CUENTA	2010	2011
Inventario	28.602.405	11.328.364
Total	28.602.405	11.328.364



NOTA 6

CARTERA DE CRÉDITOS - CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIONES

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	2010	2011
Créditos Con Riesgo Normal Categoría A	2.956.119.389	4.628.861.143
Créditos Con Riesgo Aceptable Categoría B	5.906.753	0
Créditos Con Riesgo Apreciable Categoría C	0	1.258.112
Créditos Con Riesgo de Significativo Categoría D	4.809.843	1.222.088
Créditos Con Riesgo de Incobrabilidad Categoría E	14.136.962	1.827.771
TOTAL	2.980.972.947	4.633.169.114

PROVISIONES

CUENTA	SALDO 2010	DEBITO	CRÉDITO	SALDO 2011
PROVISIÓN INDIVIDUAL	8.089.516	13.316.574	7.425.058	2.198.000
PROVISIÓN GENERAL	15.162.388	769.687	9.189.841	23.582.542
TOTAL	23.251.904	14.086.261	16.614.899	25.780.542

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	2010	2011
Deudores por venta de Bienes	2.866.689	3.897.371
TOTAL CARTERA DE BIENES Y SERVICIOS	2.866.689	3.897.371
CUENTAS POR COBRAR		
Convenios por Cobrar	381.127	5.500
Anticipos	1.316.786	880.000
Adelantos al Personal	2.328.902,00	2.242.545,00
Deudores Patronales	17.775.910	22.305.833
Intereses S/Cartera de Crédito	3.536.225	4.268.205
Anticipo de Impuestos	4.369.074	3.521.186
Otras Cuentas por Cobrar	2.466.007	2.169.842
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	32.174.031	35.393.111



PROVISIÓN CX C

CUENTA	SALDO 2010	DEBITO	CRÉDITO	SALDO 2011
PROVISIÓN C X C	1.635.367	2.941.545	1.308.738	2.560
TOTAL	1.635.367	2.941.545	1.308.738	2.560

NOTA 7

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

CUENTA	2010	2011
Muebles y equipo de Oficina	10.860.029	10.432.021
Computadores	13.027.607	15.316.499
Depreciación Acumulada	-22.213.720	-23.707.467
TOTAL	1.673.916	2.041.053

NOTA 8

ACTIVO DIFERIDO

- 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 terminó de amortizar en el 2011.

GASTOS ANTICIPADOS	2010	DEBITO	CRÉDITO	2011
SEGUROS	2.716.130	4.278.389	4.498.806	2.495.713
OTROS	875.500	46.498.726	46.463.693	910.533
CARGOS DIFERIDOS				
SOFTWARE	2.695.622		2.695.622	0
TOTAL DIFERIDOS	6.287.252	50.777.115	53.658.121	3.406.246

OTROS ACTIVOS

Corresponde a aportes en Cooperativas.

CUENTA	2010	2011
Otras Inversiones (Servivir)	4.553.241	5.071.690
TOTAL	4.553.241	5.071.690



NOTA 10 DEPÓSITOS

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	2010	2011
Ahorros a la Vista	496.285.580	604.039.946
Ahorros Programados	235.327.178	325.727.010
Ahorro Permanente	1.444.583.724	2.098.385.594
TOTAL	2.176.196.482	3.028.152.550

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	2010	2011
Intereses por Pagar	46.030.465	78.594.794
Obligaciones Financieras	0	300.000.000
CUENTAS POR PAGAR		
Costos y Gastos por Pagar	5.089.700	7.376.038
Remanentes por Pagar	471.062	45.663.843
Otras Cuentas por Pagar	2.556.101	33.695.366
TOTAL C X P	8.116.863	86.735.247
Impuestos por Pagar	4.957.000	5.711.583
Retenciones y Aportes de Nómina	2.234.170	2.598.354
Retenciones por Pagar	3.904.974	1.599.092
GRAN TOTAL CUENTAS POR PAGAR	65.243.472	475.239.070

NOTA 12 OTROS PASIVOS

Corresponde a la consolidación de prestaciones sociales de los empleados del Fondo a Diciembre 31 de 2010 y 2011 e ingresos recibidos para terceros:

CUENTA	2010	2011
Intereses de Cesantías	508.810	551.027
Abonos Diferidos	2.825.801	4.426.386
Ingresos recibidos para Terceros	7.109.009	15.688.144
TOTAL	10.443.620	20.665.557



Las cesantías por el año 2011, se entregaron a los trabajadores, con la respectiva autorización de la administración.

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 2012 de convenios como Movistar, Colsánitas, 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 mensuales de los Asociados, debidamente aprobados en Asamblea.

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 20% de los excedentes del ejercicio

Fondo Social para Otros Fines:

Su objetivo es poder realizar nuevos proyectos económicos y de infraestructura 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 2011:

FONDOS SOCIALES	F- SOLIDARIDAD	F-PARA IMPREVISTOS	F-BIENESTAR SOCIAL	F-SOCIAL PARA OTROS FINES	F-MUTUAL PARA OTROS FINES	TOTAL
SALDO INICIAL A ENERO 1 DE 2011	5.601.442	20.522.236	338.186	8.273.435	22.882.708	57.618.007
INCREMENTO VIA EXCEDENTE	0	0	33.948.029	24.687.110	20.111.189	78.746.328
INCREMENTO POR OTRAS ACTIVIDADES	32.048.374	0	23.269.846	5.926.286	8.125.394	69.369.900
UTILIZACIONES	36.453.139	0	57.556.061	1.574.103	3.681.649	99.264.952
SALDO FINAL A DICIEMBRE 31 DE 2011	1.196.677	20.522.236	0	37.312.728	47.437.642	106.469.283

NOTA 14

CAPITAL APORTES SOCIALES

Los saldos que presenta el Balance a Diciembre 31 de 2010 y 2011 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	2010	2011
Aportes Sociales	897.661.910	931.148.592
TOTAL	897.661.910	931.148.592

NOTA 15

RESERVAS Y FONDOS

Valores acumulados por apropiaciones de excedentes realizadas en ejercicios pasados.

CUENTA	2010	2011
Reserva Protección Aportes	88.120.398	115.068.427
Reservas Estatutarias	3.051.978	3.051.978
Reserva Especial	328.626	328.626
TOTAL	91.501.002	118.449.031

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 2010 y 2011, determinados conforme a lo presentado en el Estado de Excedentes.

CUENTA	2010	2011
RESULTADO DEL EJERCICIO	134.740.146	136.274.750
TOTAL	134.740.146	136.274.750



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	2010	2011
Venta de Almacén	128.673.126	131.227.130
Intereses S/Créditos	418.392.581	498.216.825
Descuentos Comerciales	4.142.424	3.843.877
Recuperación Provisión Cartera	0	6.786.634
Rendimientos Financieros		
Intereses del Fondo de Liquidez	4.354.387	3.930.129
Intereses Financieros Cuentas de Ahorros e		
Inversiones	3.547.048	4.867.938
Total Rendimientos Financieros	7.901.435	8.798.067
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	559.109.566	648.872.533

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.

Costo de Ventas:

Corresponde a los costos directamente relacionados con los ingresos por venta de productos de aseo, farmacéuticos, y medicinales.

Costo de los Ahorro:

Corresponde a los intereses reconocidos a los diferentes ahorros que tienen los asociados en Fondo de Empleados.

CUENTA	2010	2011
Costo de Ventas	115.469.749	118.595.903
Costo de los Ahorros	62.209.568	104.732.460
TOTAL	177.679.317	223.328.363

Gastos Operacionales:

Corresponde a los valores causados y/o pagados para la realización de su objeto social y para cumplir con su labor administrativa y social en beneficio de sus asociados.



GASTOS OPERACIONALES	2.010	2011
Gastos de Personal	116.300.530	123.451.568
Gastos Generales	182.815.801	172.064.236
Depreciación y Provisiones	5.836.689	12.478.817
Gastos Bancarios y Financieros	18.682.523	21.524.748
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	323.635.543	329.519.369

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		
Prorrateo IVA: Corresponde a la parte del IVA que no permite ser descontada en la declaraciones de IVA		5.557.801
Gasto con Asociados: Por este rubro se llevan todos los gastos que se hacen directamente con los asociados por diferentes actividades realizadas con el fin de otorgarles bienestar e incentivos. Entre los conceptos manejados con los asociados tienen: Inscripciones para participar en eventos deportivos, Actividades de Salud, Inducción a nuevos asociados		21.770.157
Gasto almacén: Corresponde a la compra de bolsas plásticas utilizadas en la venta de productos		928.605
Gasto Bono Amigo Referido: Bono Big Pass por referir nuevos asociados al Fondo de Empleados		880.000
Gasto Bono Fidelización: Costo de tarjetas debito.		1.160.000
Custodia de Documentos: Corresponde al pago mensual realizado a la empresa Secure Data Solutions por custodiar documentos varios del Fondo.(Pagares y archivo general)		4.995.382
Otros: Corresponde a gastos varios como:		9.201.964
Regalo a Directivos, Comités y Empleados	1.391.800	
Capacitación	999.600	
Comisión Big Pas: Valeras almuerzo, bonos amigo referido	186.080	
Cuadernillos s/Economía Solidaria	1.238.300	
Cumpleaños y Almuerzos Reuniones	310.000	
Catalogo Digital	470.800	
Decoración navideña oficina Bogotá - Cali	158.220	
Decoración Halloween y dulces	20.920	
Gastos rifas para almacén	666.531	
Gastos Feria Navidad en Bogotá y Cali	2.402.920	
Bonos Hojas Verdes	60.000,00	
Regalo: matrimonio, despedida empleados	160.000	
Servicio Digitación cartas intereses DP	222.000	
Inscripción IV olimpiadas Grupo Unidos	280.000	
Transporte vitrinas de Bogotá	328.900	
Elementos aseo para almacén	33.893	
Valeras Almuerzo para Visitantes	272.000	
TOTAL		44.493.909



NOTA 17

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	2010	2011
Dividendos	346.894	518.448
Reintegro de Gastos	140.000	311.600
Aprovechamientos	3.224.476	4.238.144
Descuento Movistar	80.974.924	37.946.799
Ajuste al Peso	14.487	19.732
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	84.700.781	43.034.723

GASTOS NO OPERACIONALES	2010	2011
Pérdida en Inventario	1.655.384	1.346.402
Impuestos Asumidos (GMF - RETEFTE S/Interés Ahorro)	6.001.354	1.021.497
Diversos	98.603	416.875
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	7.755.341	2.784.774

SANDRA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA P.
Contadora
TP.50206-T

NORMAN MURIEL R.
Revisor Fiscal
TP.33265-T



PROYECTO DE REFORMA ESTATUTARIA

Se pide aprobación para realizar el cambio de razón social a Fondo de Empleados de Sanofi, esto debido al cambio de razón social de la entidad que genera el vínculo de asociación. Nos motiva consolidar la identidad corporativa entre el Fondo de Empleados y Sanofi de Colombia.

ARTÍCULO 1.- NATURALEZA Y RAZÓN SOCIAL:

El Fondo de Empleados es una entidad de derecho privado sin ánimo de lucro, de número variable de asociados, de patrimonio variable e ilimitado, regida por la Ley, la doctrina cooperativa y el presente estatuto, que adopta la razón Social completa FONDO DE EMPLEADOS DE SANOFI

ARTÍCULO 4.- NORMAS QUE NOS RIGEN:

El FONDO DE EMPLEADOS DE SANOFI es creado por voluntad unánime de sus asociados, como una entidad de carácter privado sin ánimo de lucro, absolutamente ajeno a fines partidistas, sindicalistas o religiosos, organizado sobre bases de confianza, con la finalidad de fomentar el ahorro y estrechar entre sus miembros y asociados los vínculos de compañerismo, solidaridad y ayuda mutua, prestándole a los mismos toda clase de servicios dentro de los recursos, capacidades y reglamentos de la Institución.

ARTÍCULO 5.- OBJETO SOCIAL:

El Objeto social del FONDO DE EMPLEADOS DE SANOFI 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.

ARTÍCULO 8º.- PATROCINIO DE LA ENTIDAD PATRONAL:

FONDO DE EMPLEADOS DE SANOFI, conservando su autonomía y mutuo respeto institucional y por decisión de la Junta Directiva, podrá aceptar el patrocinio de la compañía que genera el vínculo de asociación y de sus empresas anexas o complementarias, para lo cual suscribirá los convenios respectivos que podrán permitir el desarrollo de las actividades y servicios en beneficio de sus asociados.

ARTÍCULO 62º.- MONTO MÍNIMO DE APORTES SOCIALES NO REDUCIBLES:

El capital social de del FONDO DE EMPLEADOS DE SANOFI, será variable e ilimitado, pero para todos los efectos legales y estatutarios el capital social mínimo será el equivalente a Veinte millones de Pesos (\$ 20.000.000.=), el cual se encuentra íntegramente pagado y no será disminuido durante la vida de la entidad.



RESULTADO ECONÓMICO

PROPUESTA DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES AÑO 2012

Excedentes del Ejercicio		\$ 136.274.749.63
Aprobación de acuerdo a Estatutos		
Reserva Legal	20%	\$ 27.254.949,93
Fondo FODES	10%	\$ 13.627.474.96
Fondo de Bienestar Social	20%	\$ 27.254.949,93
TOTAL		\$68.137.374.82

Excedente después de aplicación Estatutos Artículo No.63 **\$ 68.137.374.82**

PROPUESTA A LA ASAMBLEA GENERAL

Ítems

Revalorizar aportes según IPC 3.73% por valor de \$33.784.160

Ítems

\$7.353.214 Para alimentar el Fondo de Solidaridad y Bienestar

Ítems

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

Ítems

\$20.000.000 para el mejoramiento del programa de fidelización.

Total propuestas : \$68.137.374.82



FONDO DE EMPLEADOS
sanofi aventis

CALI

CRA. 9 No. 30-29

Sector Industrial los Mangos

TEL. 4310061 Fax 4431042

BOGOTÁ

Transversal 23 N° 97-73 Piso 9

City Business

Tel. 2194054

www.fondosanofi.com