

INFORME FINANCIERO Y BALANCE SOCIAL 2012



FONDO DE EMPLEADOS
sanofi-synthelabo

The SYDNEY
ROSS Co.
OF COLOMBIA

FONDO DE EMPLEADOS
sanofi

FONDO DE EMPLEADOS
sanofi aventis

FONDO DE EMPLEADOS
GRUPO SANOFI

FONDO DE EMPLEADOS
GRUPO SANOFI





INFORME FINANCIERO Y BALANCE SOCIAL 2012



Estimados Delegados,

El presente documento contiene el Balance Social e Informe Financiero de 2012, el cual recoge las actividades, el manejo de los recursos, su impacto, las cifras y las estadísticas de nuestra organización.

Sin embargo, nuestro mayor propósito es que el Balance Social e Informe Financiero sirva como instrumento de evaluación y que refleje con exactitud el manejo de los recursos administrados durante el año 2012.

Es importante para nosotros que cada uno de ustedes vea que en los datos presentados está reflejado el valor del trabajo, del esfuerzo y el compromiso ante la compañía, ahora que el cambio se hace visible y son los miembros de Junta, los diferentes Comités, los Empleados y por supuesto ustedes mismos quienes facilitan esta labor.







CONTENIDO

| | |
|---|-----------|
| DIRECTIVOS | 7 |
| INFORME DE GESTIÓN | 9 |
| ASPECTOS FINANCIEROS | 13 |
| BALANCE SOCIAL | 29 |
| CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS | 55 |
| DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL | 53 |
| INFORMES CONTABLES | 57 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 65 |
| PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES | 76 |





FONDO DE EMPLEADOS
GRUPO SANOFI

JUNTA DIRECTIVA

Presidente

Iván Fernando Zarama

PRINCIPALES

Esperanza Acosta

Gloria Inés León

Nora Mili Soto

Mario Augusto Restrepo

SUPLENTE

John Fernando Valencia

Juan Carlos Martínez

Ricardo Bernal

Fernando Morelos

REVISORIA FISCAL

Norman Muriel Ramírez

GERENTE

Sandra Lucía Villaquirán Valencia

CONTADOR

Patricia Prada

COMITÉ DE CONTROL SOCIAL

Presidente

Jheison S. Calvo

Vicepresidente

Maritza Castillo

Secretaria

Narlyn Roldan

Suplente 1

Carolina Escobar

Suplente 2

Lucely Guzmán

Suplente 3

Zulma Moreno

COMITÉ DE BIENESTAR SOCIAL

Jesús Burbano

Arelis Isabel Ortega

Carlos Rojas

Rosmira Chi

Carlos A. Parra

Elizabeth Valencia

José A Ocampo

William Sossa





INFORME DE LA GERENCIA



Cada vez que finaliza el año y nos disponemos a recibir uno nuevo, la Junta Directiva y la Administración del Fondo de Empleados, hacemos un recuento de los logros y los objetivos cumplidos que fueron planteados al iniciar el período.

Hoy disfrutamos de los mismos porque las metas propuestas y la mayoría de los proyectos se alcanzaron y se ejecutaron satisfactoriamente.

En asambleas anteriores se planteó la necesidad de realizar una auditoría externa la cual se efectuó durante el primer trimestre del año y donde los aspectos estructurales del funcionamiento de nuestra empresa y la transparencia de cómo se manejan nuestros recursos fueron claves para que hubiese tranquilidad al interior de la organización.

Si bien en algunos procesos hubo la necesidad de realizar ajustes y realizar cambios de mayor trascendencia que en otros, en todos los casos estos fueron bien recibidos por la administración, y vistos como una oportunidad de mejora.

La gerencia tomó rápidamente la

iniciativa y junto a su equipo trabajó arduamente en los planes de acciones, los cuales se lograron implementar en su mayoría durante el primer semestre del año, quedando solo dos aspectos pendientes por resolver para el año 2013, así:, el primero de ellos son los medios sistemáticos de información (licencias, canales, software, entre otros) debido a el traslado de la oficina del Fondo en Cali y el segundo es el cálculo erróneo del reintegro de unos intereses a los ahorros contractuales de algunos Asociados (137), intereses que fueron abonados a sus ahorros en febrero de 2013, por valor de \$8.092.985

***“Esperamos su
disposición y mente
abierta para que
vislumbremos al Fondo
de Empleados con una
identidad única y
propia.”***

Proyectándonos desde ya hacia el futuro cercano y acogiéndonos a las directivas de la

Casa Matriz de no estar autorizados para continuar usando la marca “Sanofi”, en esta Asamblea les presentaremos propuestas gráficas del cambio de imagen corporativa, cambios que nos afectarán de manera directa pero que son necesarios y por lo tanto esperamos su disposición y mente abierta para que vislumbremos al Fondo de Empleados con una identidad única y propia, que genere pertenencia y un accionar hacia el interior de las empresas del grupo, sin exclusiones y generando un sello y una marca propia.

Por ende plantearemos también un cambio de razón social y por lo tanto una nueva identidad corporativa que será nuestra bienvenida a dicho futuro.



Durante el año 2012; se presentó un incremento importante en la cartera de créditos otorgados a los Asociados, destacándose fundamentalmente el papel que jugaron los préstamos bajo la modalidad de vivienda, lo que resalta y corrobora el papel fundamental del Fondo en la contribución al bienestar de los Asociados y para el fortalecimiento de su patrimonio. Créditos como el de vivienda permiten consolidar nuestro Fondo como una entidad social que guarda un adecuado equilibrio financiero y está siempre en Pro de la prosperidad de los Asociados y sus familias.

Los servicios también son parte fundamental de nuestra labor. Durante el año, se fortalecieron los convenios existentes y se lograron algunos nuevos, entre los más importante y esperados fue la apertura del corporativo de CLARO el cual ya está vigente.

Todo lo anterior no hubiera podido lograrse de no contar con el grupo humano que labora directamente en el FONDO, quienes con su dedicación y esfuerzo; permiten el alcance de los objetivos; al igual que con la oportuna decisión y/o participación de los miembros de Junta y Comités y más importante aún, con el grado de compromiso que tenemos los Asociados, al ser nosotros ejemplo de la utilización de forma permanente de los servicios, cumpliendo con nuestros deberes y haciendo valer nuestros derechos.

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.



***“Les reiteramos
nuestra voluntad de
trabajo en busca de la
consolidación de nuestra
entidad.”***

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente y Representante Legal



INFORME DE GESTIÓN





INFORME DE GESTIÓN

ACTIVOS

Nuestra gestión se fundamenta en mantener y hacer crecer los activos, estos proyectados en función del Core Business de la compañía, la cual está representada principalmente en la cartera de créditos.

Los activos a corte del año 2012 presentaron un aumento del 18% frente al año 2011, pasando de \$4.816 millones a \$5.662 millones, un aumento favorable de \$846 millones.

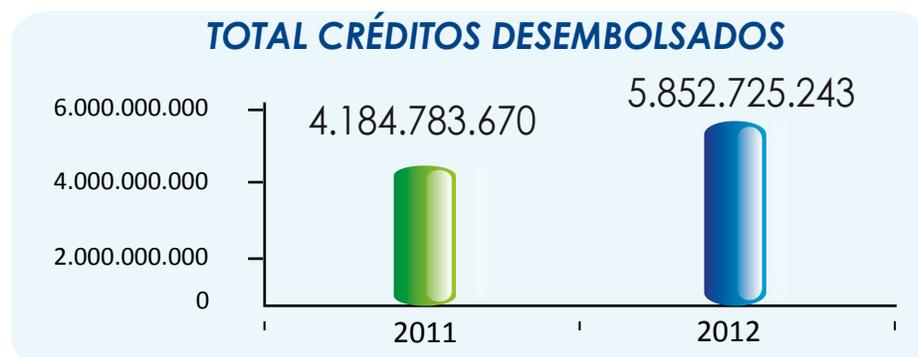


SERVICIO DE CRÉDITO

El Fondo otorgó créditos a 667 Asociados durante el año 2012, alcanzando un total de 3.153 operaciones de crédito cifra ésta que presenta disminución del 11% frente al número de operaciones efectuadas en el 2011, para una diferencia de 373 operaciones de crédito.

Monto de créditos Desembolsados

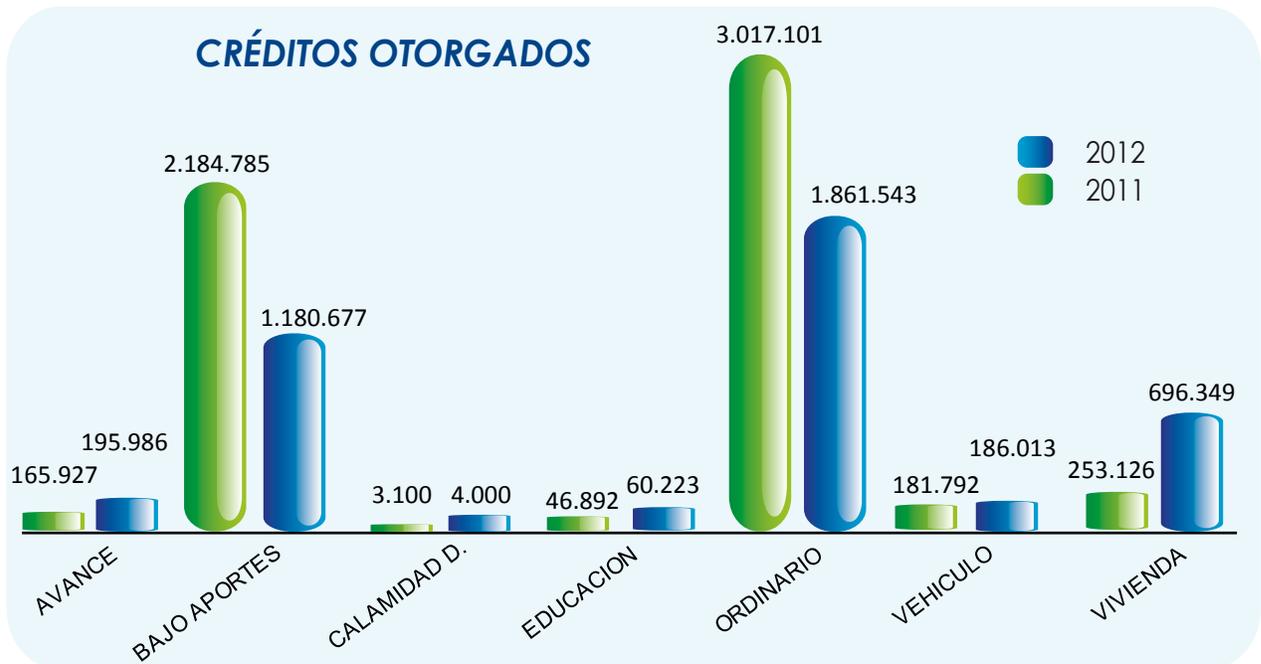
En el año 2012 fueron desembolsados \$4.184 millones arrojando una disminución millones de un 28%, comparado con \$5.852 millones desembolsados al año 2011, o sea una diferencia en millones de \$1.677.931.





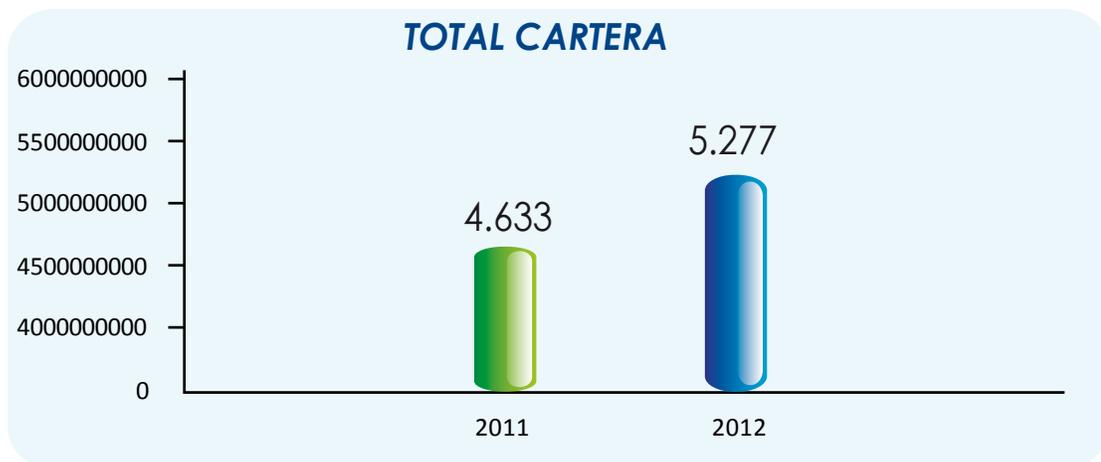
Créditos Desembolsados por Línea

(En Miles de pesos)



ESTADO DE CARTERA

Al finalizar el año 2012 el Fondo tenía contabilizada una cartera neta total por valor de \$5.276.894.685 millones, cifra que representa un crecimiento del 14% frente al saldo del año 2011, y un equivalente en pesos de \$643.725





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

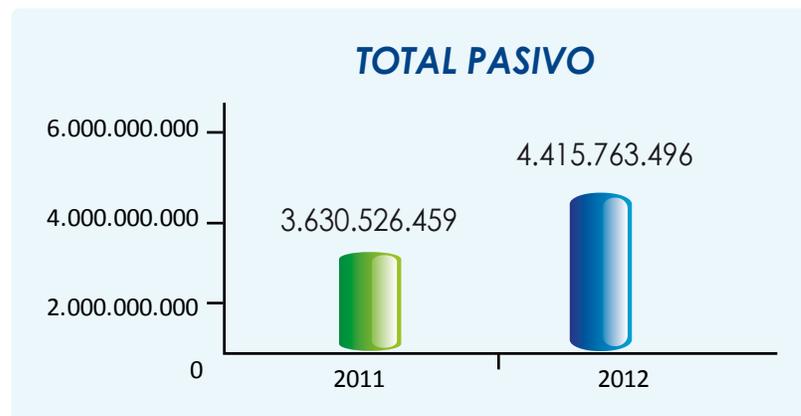
| CUENTA | | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 2011 | 2012 |
| Créditos Con Riesgo Normal Categoría A | 4.628.861.143 | 5.211.284.738 |
| Créditos Con Riesgo Aceptable Categoría B | 0 | 8.859 |
| Créditos Con Riesgo Apreciable Categoría C | 1.258.112 | 6.717.667 |
| Créditos Con Riesgo de Significativo Categoría D | 1.222.088 | 48.752.170 |
| Créditos Con Riesgo de Incobrabilidad Categoría E | 1.827.771 | 10.131.251 |
| Total | 4.633.169.114 | 5.276.894.685 |

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

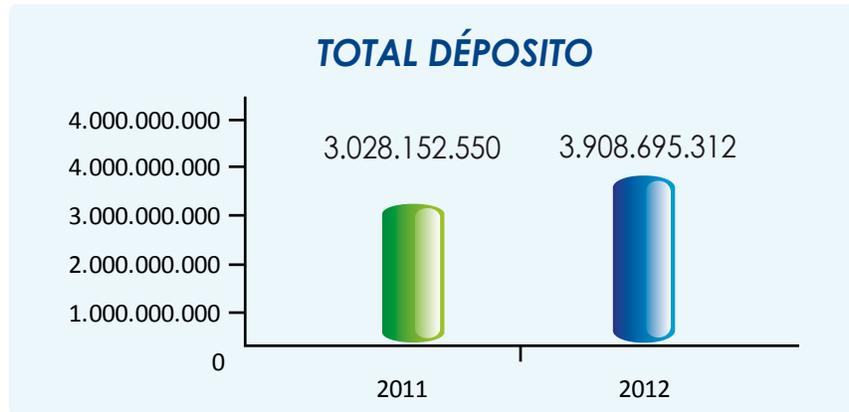
Dentro de este rubro se manejan principalmente las cuentas de los ahorros de nuestros Asociados (Depósito permanente, ahorro voluntario y ahorro programado).

Esta cuenta presenta un incremento del 22% (\$785 millones); frente a los resultados del año 2011.

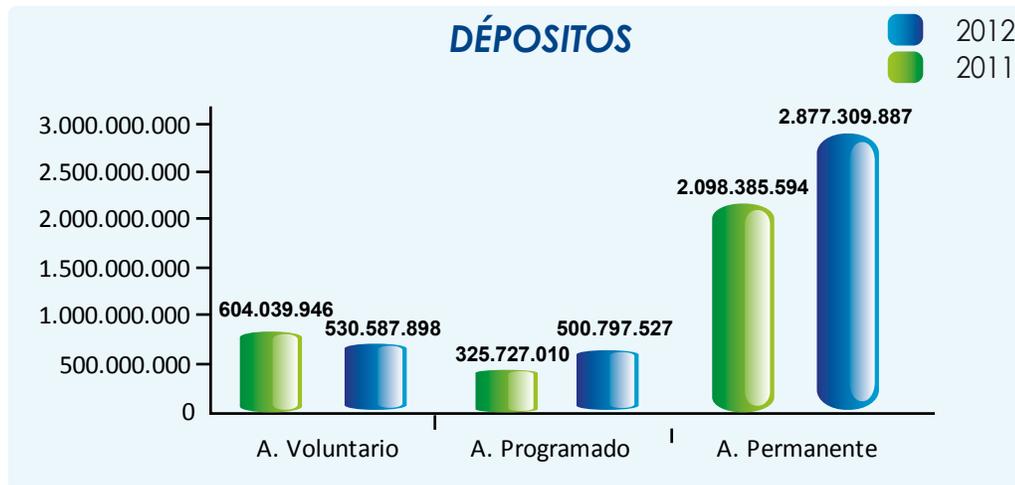


DEPÓSITOS

El total de los depósitos en las líneas de ahorro voluntario, ahorro programado y depósito permanente; presentaron un incremento del 29% equivalente a \$880 millones.



Depósitos por Líneas



Depósito permanente

Frente al año 2011 presenta aumento del 37% pasando de \$2.098.385 millones a \$2.877.309 millones.

Durante el año 2012 se provisionó una tasa DTF la cual fue abonada a cada Asociado con corte al 31 de diciembre de 2012, en proporción a su depósito permanente.

Ahorro Voluntario

Presenta una disminución del 12% equivalente a \$73 millones con respecto a la cifra del año anterior, al pasar de \$604 millones a \$530 millones



Ahorro Programado

Presenta un crecimiento del 54% equivalente a \$175 millones con respecto al 2011, al pasar de \$325 millones a \$500 millones.

Intereses Pagados a los Ahorros

El Fondo pagó por concepto de intereses a los ahorros contractuales \$182 millones en el 2012, presentando un incremento del 69%.

Los intereses para los ahorros voluntarios y programados se capitalizan mes a mes, para el depósito permanente se provisionan cada mes y en enero se informa a los Asociados para que puedan capitalizarlos con el mismo ahorro o cruzarlos con créditos.

PATRIMONIO



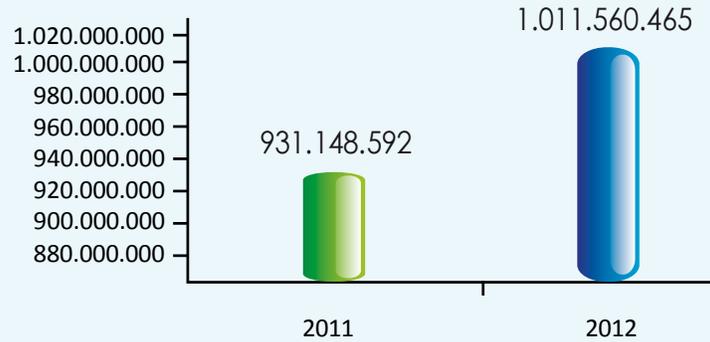
La cuenta principal del patrimonio son los aportes de nuestros Asociados, los cuales son el capital institucional del Fondo de Empleados.

Aporte

Comparando el total de los aportes, el año 2012 presenta un aumento del 9% equivalente a \$80 millones, al pasar de \$931 millones a \$1.011 millones.



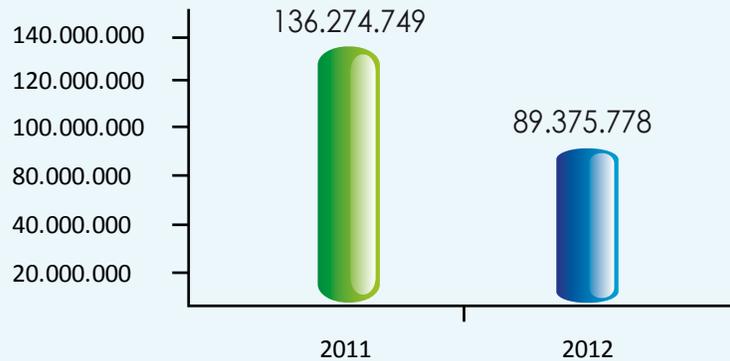
TOTAL APORTES



EXCEDENTES

El excedente presentó disminución del 34% (\$46 millones); frente al resultado del año anterior, el cual se ve reflejado en mayores recursos para el bono de fidelidad, mayores intereses pagados a los depósitos y por supuesto mayores recursos al tema social.

EXCEDENTES



| | 2011 | 2012 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Excedentes | 136.274.749 | 89.375.778 |
| Bono Fidelidad | 0 | 54.000.000 |
| Intereses a los Depósitos | 104.734.471 | 182.049.745 |
| Bienestar social | 57.752.958 | 64.388.228 |
| Total | 298.762.178 | 389.813.751 |



TESORERÍA

El Fondo de liquidez es manejado por Helm Trust S.A., sociedad fiduciaria filial del grupo Helm Bank.

EXCEDENTES DE TESORERÍA

Inversiones

Al finalizar el año 2012 el Fondo contó con un excedente de tesorería en sus inversiones por valor de \$340 millones; comparado con el año inmediatamente anterior aumentó un 186%; el excedente del año 2011 fue de \$119 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 \$170 millones equivalente al 50% del total de las inversiones.



INFORME DEL ALMACÉN

Durante el año 2012 el almacén generó una utilidad de \$ 575.534 cumpliendo con el segundo objetivo que es generar excedentes.

En el año 2012 se vendieron por concepto de medicamentos, cuadernos productos de, aseo personal y del hogar la suma de \$ 156.233.618 teniendo un crecimiento en ventas del 15 % frente al año 2011.



Con el objetivo de satisfacer las necesidades de consumo de los Asociados hemos buscado la forma de ofrecer nuevos proveedores con nuevos productos que incentiven las compras. Este hecho ha mejorado significativamente el nivel de participación que tiene el almacén en las opciones de compra que benefician con precios, atención y facilidades de pago.

Durante el año 2012 Se establecieron relaciones comerciales con proveedores especializados en:

CUIDADO PERSONAL

ESCOLAR

TECNOLOGÍA (menorías USB)

Así mismo, en el 2012 el Almacén realizó las siguientes gestiones complementarias para contribuir con el bienestar del Asociado:

- Comprometidos con el medio ambiente se cambiaron las bolsas de polietileno de baja densidad a bolsas biodegradables.
- Se estableció el convenio CATALOGO VIRTUAL COLOMBIA; esto con el ánimo de atender las solicitudes de Asociados; de poder contar con una tienda virtual de electrodomésticos, artículos del hogar y personal que nos brindaran las facilidades de crédito que ofrece el fondo de empleados.
- Se ubicaron 2 maquinas dispensadoras de Snacks en las instalaciones de Sanofi Cali; las cuales representan un ingreso mensual a nuestro fondo de empleados del 10% de las ventas mensuales.



- Se diseñó una encuesta con el objetivo de conocer el mercado de consumo de todos los Asociados del fondo de empleados; la cual nos sirvió de referencia para tener más variedad de productos y convenios.
- Se realizó la feria comercial llamada semana de locura del 9 al 16 de octubre, siendo esta actividad de gran éxito para los intereses del almacén y de todos nuestros Asociados.
- Vale la pena resaltar que los resultados fueron muy Buenos y se entregaron 13 premios en 3 ciudades; los beneficiaros y los premios que se entregaron por cada categoría fueron:

| COMPRAS MAYORES O IGUALES A \$30.000 | | |
|--|------------------------|---------------|
| PREMIO | GANADOR | CIUDAD |
| Olla multiusos + Picatodo | Elisabeth Valencia | Cali |
| Maletín | Ana María Patiño | Cali |
| Juego familiar Jenga | Jorge Escobar | Medellín |
| Hedredón | Jheison Calvo | Cali |
| Maletín | Myriam Hernández | Cali |
| Cuento | Balmiro Canedo | Bogotá |
| Maletín | Alexandra Pardo | Bogotá |
| Cuento | James Parra | Cali |
| Maletín | Heydy Hernández | Bogotá |
| Juego didáctico Winny | Diana María León | Cali |
| Cuento | Sandra Dugarte | Bogotá |
| Ancheta productos de aseo | Diana Patricia Agudelo | Cali |
| COMPRAS REALIZADAS POR MEDIO DE LA PÁGINA WEB | | |
| PREMIO | GANADOR | CIUDAD |
| Sanduchera Kalley | María Yaneth Gómez | Bogotá |

- Se propuso ampliar el número de cuotas de financiación sin interés por las compras en el almacén de 2 a 3, esto con el fin de aumentar la fidelidad de compra.
- Durante el mes de diciembre en compañía de nuestro proveedor ALPINA S.A. se entregaron 98 anchetas con impulso navideño en 7 ciudades, a excelentes precios.
- Se programaron en promedio 2 exhibiciones mensuales de proveedores en las instalaciones de Sanofi Cali.
- En conclusión, acorde a las cifras y actividades que mejoraron respecto al año 2011 estamos generando comodidad y beneficios con un cálido servicio y precios competitivos.



- En este 2013 se desarrollarán campañas para sorprender y agradar a los Asociados con promociones en fechas especiales como mes de la madre, mes del padre, mes del ahorro, mes del amor y la amistad, y temporada escolar.

ESTADO DE RESULTADO DEL ALMACEN

| CUENTAS | TOTAL 2011 | TOTAL 2012 | VAR\$ | VAR% |
|---|-------------|-------------|------------|-------|
| VTA DE P.CTOS ASEO/FARMAC./MED | | | 16.634.734 | |
| Vtas.Grav. 16% Prod.Aseo Farma | 44.905.042 | 61.539.776 | 5.656.417 | 37% |
| Vtas. Excluidas Prod.Aseo Farm | 89.037.425 | 94.693.842 | 22.291.151 | 6% |
| TOTAL INGRESOS BRUTOS | 133.942.467 | 156.233.618 | -425.953 | 17% |
| MENOS DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUE | 2.715.337 | 2.289.384 | 125.000 | -16% |
| INGRESOS POR MAQUINA DISPENSADORA | - | 125.000 | 22.842.104 | |
| INGRESOS NETOS | 131.227.130 | 154.069.234 | | 17% |
| COSTO DE VTA DE PRODUCTOS | | | 14.917.117 | |
| Vta. Produc. Aseo-Farmacéutico | 40.204.709 | 55.121.826 | 6.728.384 | 37% |
| Vta Productos Excluidos Aseo-F | 78.391.194 | 85.119.578 | 21.645.501 | 9% |
| TOTAL COSTO DE VENTAS | 118.595.903 | 140.241.404 | 228.278 | 18% |
| Descuentos Comerciales | 3.843.877 | 4.072.155 | 87.042 | 6% |
| Costo bolsas plásticas | 928.605 | 1.015.647 | 21.504.265 | 9% |
| TOTAL COSTO NETO | 115.680.631 | 137.184.896 | 1.337.839 | 19% |
| EXCEDENTES BRUTOS | 15.546.499 | 16.884.338 | -0 | 9% |
| EXCEDENTE/INGRESOS | 12% | 0 | | -8% |
| GASTOS DE PERSONAL - CALI | | | 174.748 | |
| SALARIO + AUX TRANSPORTE | 9.405.392 | 9.580.140 | 59.063 | 2% |
| PRESTACIONES SOCIALES | 2.016.285 | 2.075.348 | -39.017 | 3% |
| SEGURIDAD SOCIAL Y PARAFISCLAES | 2.685.156 | 2.646.139 | - | -1% |
| DOTACION + BONIFICACION | 300.000 | 300.000 | -44.200 | 0% |
| ALIMENTACION | 529.600 | 485.400 | 207.240 | -8% |
| IMPUESTO INDUSTRIA Y CIO | 1.010.449 | 1.217.689 | 357.835 | 21% |
| GASTOS DE PERSONAL (Cali) | 15.946.881 | 16.304.716 | 980.004 | 2% |
| RESULTADO NETO | -400.382 | 579.622 | 762.455 | -245% |
| AJUSTES DE INVENTARIOS | -766.543 | -4.088 | -396.544 | -99% |
| SOBRANTES | 425.436 | 28.892 | -1.158.999 | -93% |
| FALTANTES | 1.191.979 | 32.980 | 1.742.459 | -97% |
| RESULTADO DESPUES DE SOBRANTES Y FALTANTES | -1.166.925 | 575.534 | | -149% |



PROGRAMA DE FIDELIZACIÓN

El programa de fidelidad “En el Fondo todos somos buenos”; cuyo objetivo fundamental es fomentar la utilización de los servicios y la participación en las actividades del Fondo y así garantizar su sostenibilidad, crecimiento y rentabilidad en el largo plazo; entregó recursos en efectivo a los Asociados por \$74 millones de pesos, monto que calculamos de acuerdo con el promedio de utilización de sus servicios con un mínimo de \$50 mil y un máximo de \$400 mil por Asociado. La fórmula para el cálculo del bono fue la siguiente:

- Promedio mensual de Compras, Cartera y Ahorros dividido el Salario hasta 6 SMLMV.
- El anterior factor se multiplicó por 2.500 puntos.
- Se sumaron 1.000 puntos por cada actividad en la que participó el Asociado, tales como votaciones, integraciones, reuniones.
- 3000 puntos más por ser parte de los órganos de administración y control.
- 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:

| VARIACIÓN BONO | N° | BONO 2012 | BONO 2011 |
|----------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| 0. Ex - Asociados | 123 | \$ - | \$ 4.957.000 |
| 1. Disminución >= \$50,000 | 21 | \$ 7.252.000 | \$ 9.333.000 |
| 2. Disminución <\$50,000 | 41 | \$ 8.320.000 | \$ 9.061.000 |
| 3. Aumento <= \$30.000 | 232 | \$ 17.580.000 | \$ 11.715.000 |
| 4. Aumento >30,000-100,000 | 149 | \$ 24.395.000 | \$ 15.793.000 |
| 5. Aumento >\$100,000 | 33 | \$ 9.804.000 | \$ 4.827.000 |
| 6. Nuevos Asociados | 132 | \$ 6.600.000 | \$ - |
| Total general | 731 | \$ 73.951.000 | \$ 55.686.000 |

OBSERVACIONES

a - El costo del Bono al 2012 incremento 33%

b - A 62 personas se les redujo el monto del bono, donde a 21 de ellos se les redujo en mas de \$50,000

c - El ahorro de éstas personas a las que se les redujo el monto del bono fue de \$2,8 millones

d - En contraste 414 personas recibieron un bono superior al del 2011 aumentando en \$19,4 millones la inversión

e - 123 ex - Asociados salieron del programa y habían recibido en el 2011 \$5 millones

f - 132 Asociados nuevos ingresaron recibiendo el bono mínimo de \$6,6 millones



NUEVA PROPUESTA BONO FIDELIDAD AÑO 2013

La nueva propuesta busca estabilizar el programa y lograr su sostenibilidad en el tiempo y, así como el año anterior que quisimos introducir un tema de equidad en la forma de su liquidación este año queremos, como ya lo mencionamos, estabilizarlo y generar algunos cambios para lograr este objetivo:

- 1.** Disminuir el valor máximo otorgado de \$400.00 a \$300.000, ya que el actual monto seguía siendo alto y a pesar de que los beneficiarios eran solo 35 Asociados su peso en la liquidación corresponde al 14% del total del Bono (\$14.000.000).
- 2.** Se restringe el derecho a recibir el bono a 6 meses de antigüedad; esta medida busca que Asociados con 1 o 2 meses de antigüedad reciban bono sin haber contribuido a su crecimiento; siendo que este es uno de los pilares del programa, "la utilización de los servicios". Adicionalmente y pensando en un ingreso masivo de Asociados se toman estas medidas.
- 3.** Los ahorros y la cartera se promediaban al 110% y 120% hoy se liquidaran al 100%.

Con estos ajustes logramos una reducción de \$10.000.000; lo cual hace viable en el futuro el programa y cumpliendo con el objetivo del mismo, que es premiar la fidelidad de nuestros Asociados.



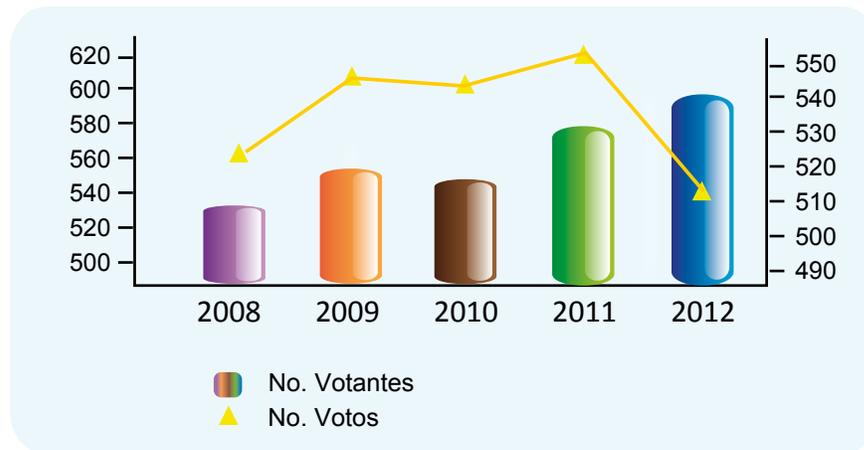
INFORME ELECTORAL

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 e informar oportunamente los resultados día tras 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 disminuyó con respecto a años anteriores, pero todos debemos recordar que votar es un derecho de los Asociados que pertenezcan a una entidad democrática.

Participación por años







BALANCE SOCIAL





BALANCE SOCIAL

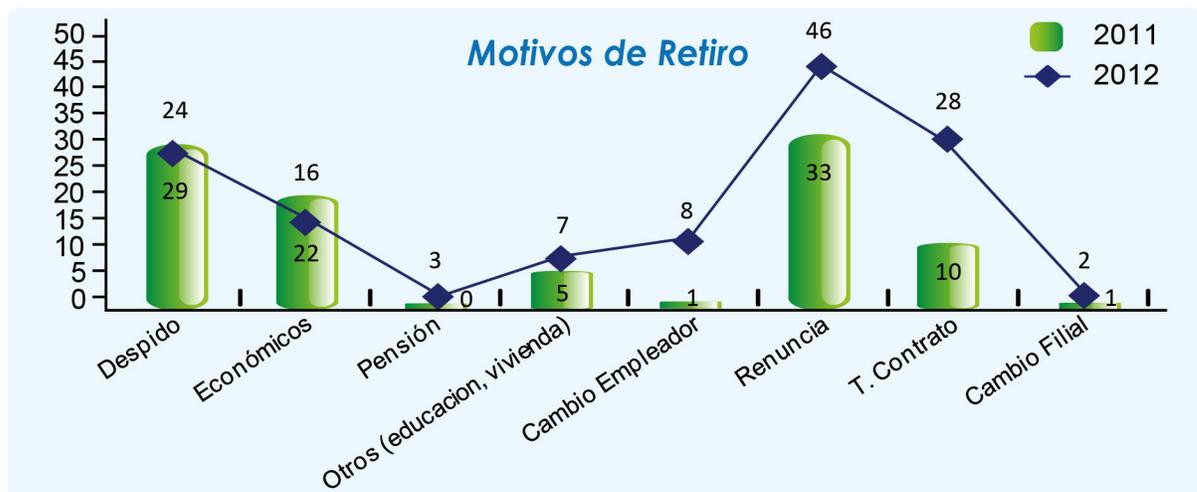
El balance social configura los ejes valorativos fundamentales de nuestras entidades, que de forma contundente, se distingue como una característica de nuestro sistema solidario; la cual se asocia perfectamente a la responsabilidad social empresarial y nos revela las relaciones con nuestros Asociados, proveedores, empleados, la compañía, el estado y la comunidad; bajo relaciones específicas, creativas y transparentes. El Balance Social debe ser una condición inherente de nuestra entidad y debe estar ligado a toda nuestra cadena de valor y a las acciones frente a sus grupos de interés.

Total Asociados

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

Al cierre del año 2012 el Fondo contaba con 609 Asociados presentando un aumento del 4% con respecto al 2011; para un total de 22 nuevos Asociados al final del año.

Durante el año 2012 ingresaron 156 nuevos Asociados y se retiraron 134 Asociados por motivos como: pérdida de vínculo con la compañía, viajes y otros.

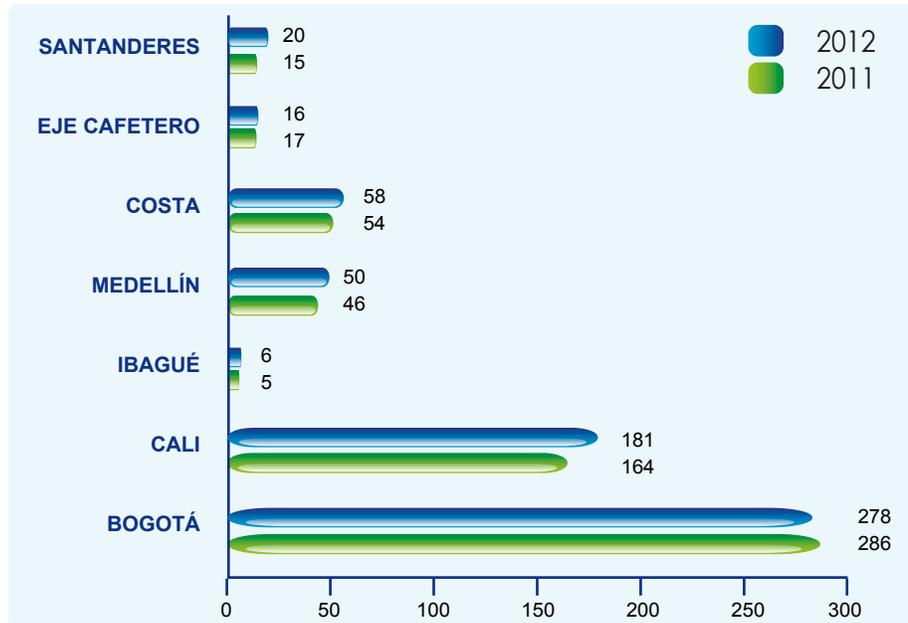


Del total de Asociados el 59% son mujeres y el 41% hombres.

El mayor número de Asociados corresponde al área comercial el cual representa el 53%, el área administrativa el 35% y el área de la planta el 12%.



Asociados por región



Participación

Nuestro mayor esfuerzo se centra en facilitar el ingreso a los empleados de las compañías del grupo para que el número de empleados Asociados crezca; por lo tanto, dentro de nuestros índices de gestión está el que la participación sea monitoreada permanentemente con el fin de generar estrategias tendientes al crecimiento.

Durante el 2012 se generaron campañas de reingreso, donde un número importante de ex-asociados retornaron (10). Otras actividades realizadas tendientes a incrementar la base social fue la realización de una encuesta con los no Asociados para conocer los motivos por los cuales ellos no han ingresado o reingresado; respuestas que fueron tabuladas y de esta información durante 2013 se establecerán estrategias para lograr que estos empleados ingresen al Fondo.

Comparativo Asociados Vs. Empleados CIA

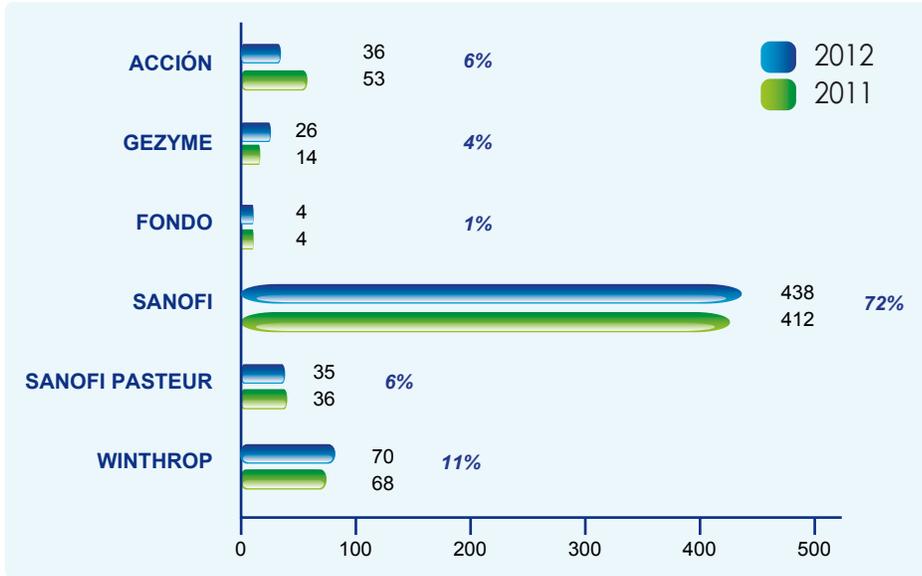
Al año 2012 el número de empleados que aún no han ingresado al Fondo aumentó en 8% frente al año 2011, pero así mismo aumentó la participación sobre el total de empleados en 5% afiliados al fondo, es importante aclarar que en este gráfico no están incluidos los empleados en misión, los estudiantes en práctica (16) ni los Aprendices Sena (21) a diciembre 31.

La participación general es del 80%



PARTICIPACIÓN POR EMPRESA

Asociados Por Empresa





FONDO DE SOLIDARIDAD

El valor de la solidaridad expresa una idea de unidad, cohesión, colaboración, igualdad, apoyo y servicio en busca del bien común.

El Fondo de Solidaridad 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 | \$1.196.677 |
| Total Ingresos por cuotas de los Asociados fue de: | \$ 36.541.919 |
| Ingresos Excedentes: | \$ 3.676.607 |
| Otros Ingresos: | \$ 1.055.842 |
| Total Ingresos Fondo: | \$42.471.045 |
| Total Auxilios entregados: | \$41.011.986 |
| Saldo a diciembre 31 de 2011 | \$ 1.459.059 |

| CLASE DE AUXILIO | Valor 2011 | Valor 2012 | Var.\$ | Vr % |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| AUXILIO LENTES | 12.709.121 | 22.729.568 | 10.020.447 | 79% |
| AUXILIO EXAMENES | 1.144.508 | 533.855 | -610.653 | -53% |
| AUXILIO FUNERARIO | 5.891.600 | 1.903.700 | -3.987.900 | -68% |
| AUXILIO HOSPITALIZACION Y CIRUGIA | 2.926.740 | 1.865.790 | -1.060.950 | -36% |
| AUXILIO DAÑO EN VIVIENDA | - | 566.700 | 566.700 | 0% |
| AUXILIO CALAMIDAD | 910.520 | | -910.520 | -100% |
| AUXILIO MEDICAMENTOS | 9.826.592 | 11.146.063 | 1.319.471 | 13% |
| AUXILIO ORTOPEDICOS | 918.006 | 1.718.910 | 800.904 | 87% |
| AUXILIO TERAPIAS | 83.980 | 247.400 | 163.420 | 195% |
| HOJAS VERDES | 975.500 | 300.000 | -675.500 | -69% |
| Revalorización año 2010 | 161.318 | - | -161.318 | -100% |
| Total Entregado | 35.547.885 | 41.011.986 | 5.464.101 | 15% |

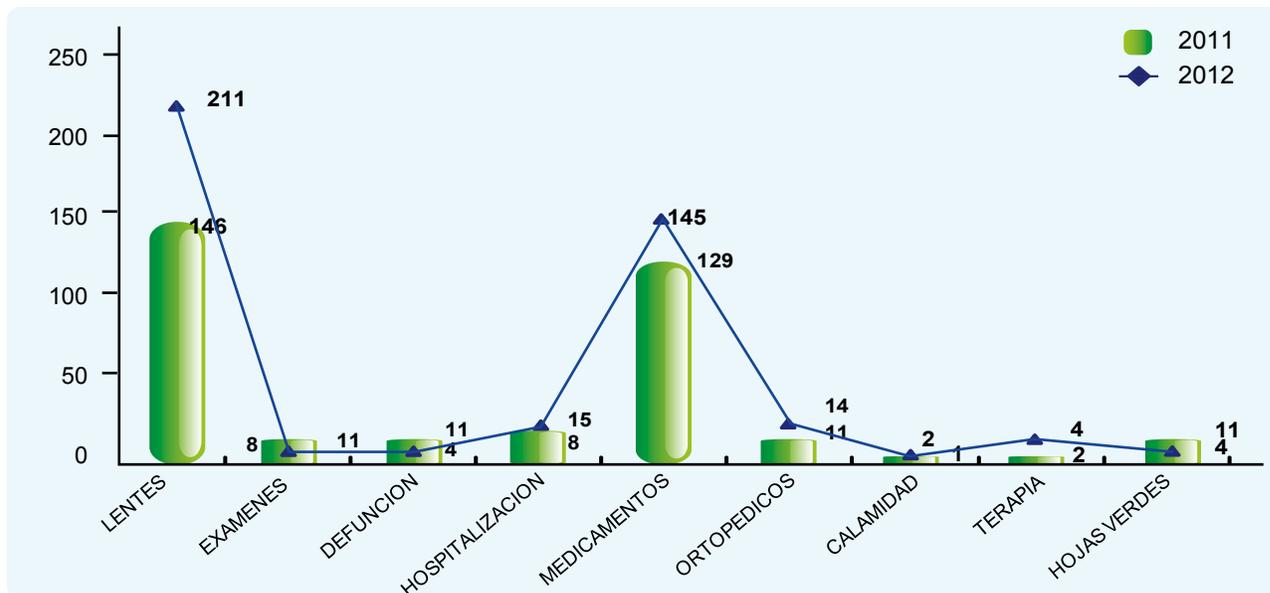
Con respecto al año 2011 este Fondo presentó un aumento del 15% que representa una ejecución de \$41 millones.



Número de usuarios por línea de auxilio

El número de solicitudes de este Fondo aumentó con respecto al 2011 al pasar de 338 a 399 lo cual representa un crecimiento del 18%, el total otorgado presentó un incremento del 15% al pasar de \$35 millones en 2011 a \$41 millones en 2012.

Beneficiarios del Fondo de Solidaridad





FONDO DE BIENESTAR SOCIAL

Incluye aquellas cosas que inciden de manera positiva en la calidad de vida de nuestros Asociados.

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 | \$0 |
| Apropiación por excedentes: | \$30.931.557 |
| Apropiación por excedentes Educación no formal: | \$7.000.000 |
| Total Ingresos por cuotas de los Asociados fue de: | \$13.843.135 |
| Otros Ingresos***: | \$14.233.500 |
| Total Ingresos Fondo | \$66.008.192 |
| Total gastos | \$64.718.228 |
| Saldo a diciembre 31 de 2012 | \$1.289.964 |

| | |
|--|-----------|
| Ingresos por cartera actividades de Bienestar Cali | 8.461.500 |
| Ingresos por cartera actividades de Bienestar Bogotá | 5.772.000 |

Total ejecutado al año 2012 fue por valor de \$64.718.228 presentando aumento del 12% frente al año 2011

| ACTIVIDADES REALIZADAS | VALOR |
|--|-------------------|
| ACTIV. BIENESTAR ANTIOQUIA | 2.543.781 |
| ACTIV. BIENESTAR CALI | 20.236.061 |
| ACTIV. BIENESTAR CARTAGENA | 629.755 |
| ACTIV. BIENESTAR EJE CAFETERO | 2.022.840 |
| ACTIV. BIENESTAR IBAGUÉ | 539.600 |
| ACTIV. BIENESTAR MONTERÍA | 422.500 |
| ACTIV. BIENESTAR SANTANDER | 1.747.848 |
| ACTIV. BIENESTAR SINCELEJO | 179.800 |
| ACTIV. BIENESTAR VALLEDUPAR | 525.000 |
| ACTIV. BIENESTAR BARRANQUILLA | 2.808.341 |
| ACTIV. BIENESTAR BOGOTA | 24.502.350 |
| BOLETÍN NOTI FONDO | 330.000 |
| PREMIO BOLETÍN | 120.000 |
| OTROS INGRESOS | -13.200 |
| AUXILIOS EDUCACIÓN | 1.076.000 |
| ACTIVIDADES BIENESTAR BOGOTA 2011 premios | 1.250.000 |
| ACTIVIDADES BIENESTAR BOGOTA 2011 otras zona | 80.000 |
| EDUCACIÓN NO FORMAL | 5.717.552 |
| TOTAL EJECUTADO | 64.718.228 |

Nota. La ciudad de Cali y Bogotá efectuaron cobros adicionales en sus actividades de bienestar (ver cuadro de ingresos) que disminuyen el total utilizado por cada una de las regiones en 2012.



ACTIVIDAD DE EDUCACIÓN Y CAPACITACIÓN

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

Los recursos obtenidos a través de excedentes para educación no formal fueron otorgados así:

78 Asociados solicitaron auxilios por valor de \$5.717.552, incluyendo a 9 delegados que se capacitaron en economía solidaria por valor de \$540.000, presentando una ejecución del 82%. Como estos recursos (\$1.282.448) no son presupuestales siguieron disponibles durante el año 2013 para ser solicitados por los Asociados que durante diciembre y enero tuvieron gastos por estos conceptos.

| CIUDAD | MONTO |
|----------------------|------------------|
| BARRANQUILLA | 360.000 |
| BOGOTA | 3.287.602 |
| BUCARAMANGA | 240.000 |
| CALI | 1.017.950 |
| IBAGUE | 60.000 |
| MEDELLIN | 212.000 |
| TOTAL GENERAL | 5.177.552 |

PROGRAMACIÓN DE ACTIVIDADES

Las actividades de integración de 2012 fueron direccionadas a la integración del asociado y su grupo familiar. En cada región se realizaron con éxito actividades lideradas principalmente por sus Delegados, con actividades de sano esparcimiento que propendan la integración de sus Asociados y sus familias, queremos expresarles a todos nuestra gratitud y más sinceras felicitaciones por la gestión realizada.

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

En el **Eje Cafetero** realizaron su actividad el 15 de septiembre en la Finca el ROSAL, Fue un día lleno de alegría, Integración, concursos y degustación de platos, asintieron 39 personas.

En **Cali** la actividad la realizamos el 30 de septiembre en el parque recreativo Rancho Claro. Se llevaron a cabo circuitos tipo desafío, clase de rumba y un bingo con excelentes premios al evento asintieron 280 personas entre Asociados y sus familias.



En **Bogotá** visitaron el parque agropecuario PANACA Sabana el 30 de octubre disfrutando de las exhibiciones de ganadería y las 7 estaciones de exhibición. Asistieron 618 personas entre Asociados y sus familias.

En **Ibagué** nuestros Asociados fueron de visita a la finca agro-turística la Rivera disfrutando de un día de descanso en contacto con la naturaleza

En los **Santanderes**, se realizaron varias actividades a lo largo del año, las actividades son: celebración día de la madre en mayo, paseo de integración familiar en el mes de junio en la finca de la Mesa de los Santos y noviembre Todo el grupo de Asociados participo de un Karaoke y cena.

En la región **Costa**, también tuvieron muchas actividades a lo largo del año.

Barranquilla: celebraron el día de la madres en el restaurante Dulcerna, el día del Padre en la bolera Titos, día de los niños en Divercity.

Cartagena: Día del Padre en el restaurante 221, día del Padre en Baila Bolera y al finalizar el año a través de sus Delegada les enviaron anchetas navideñas de Alpina.

Montería: Día de la Madre en el restaurante San Marino.

Valledupar: Celebración día de la Madre en el restaurante el Zaguan de Mario, día del Padre en Danprat Pizza y finalizaron con una cena en hamburguesas el Corral.

Sincelejo: se otorgaron anchetas a todos sus Asociados en el mes de diciembre.

Medellín: Sus Delegados organizaron el 12 de diciembre un desayuno para todos nuestros Asociados y se obsequio una anqueta de Alpina.

ACTIVIDAD BOGOTÁ





ACTIVIDAD BARRANQUILLA



ACTIVIDAD BUCARAMANGA



ACTIVIDAD CALI





ACTIVIDAD MONTERÍA



ACTIVIDAD PEREIRA



ACTIVIDAD VALLEDUPAR





ACTIVIDAD CARTAGENA



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, donde los Asociados tuvieron la oportunidad de participar y eligiendo como ganadores a: Sandra G. Garzon, visitadora médica en la ciudad de Bogotá y Blanca Dolly Nova del área de empaque de la ciudad de Cali, respectivamente en cada edición.

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

El concurso consiste en que por medio de la motivación y la referencia de un asociado activo, ingrese un nuevo asociado al Fondo y el asociado promotor obtiene un bono de regalo de \$20.000.

Con esta dinámica en el año 2012 ingresaron 80 nuevos Asociados y se entregaron bonos por valor de \$1.600.000. Fueron 53 Asociados los que se beneficiaron de este concurso y obtuvieron bonos Big Pass.



INFORME EMPRENDIMIENTO EMPRESARIAL

En la pasada asamblea año 2012 los Delegados escogieron una comisión conformada por:

Leonardo Garcia, Edgar Ovalle, Yadira Florez, Mario Carvajal, William Cabrera y Sandra villaquiran, quienes se reunieron el 14 de julio de 2012 en la ciudad de Cali con el fin de definir el proveedor que dictaría este curso.

Leonardo Garcia diseño una plantilla en Excel con el fin de que los miembros de la comisión, pudiéramos de manera objetivo calificar a los oferentes. A dicha matriz se le introdujeron 10 criterios con un peso en porcentajes, con el fin de que cada oferente fuera calificado bajo estos mismos parámetros con las valoraciones que cumplían o no con el criterio.

Había una pregunta 11 la cual generaba un puntaje del 10% la cual sería el comodín en caso de existir empate entre los oferentes.

Cada uno de los miembros tendrá una hoja de trabajo para realizar de manera individual su calificación.

| | |
|--|------------|
| Que el curso pueda ser dictado en todas las ciudades donde haya asociados cualquiera que fuera la tecnología usada (virtual presencial o simultánea). | 30% |
| Soporte para la organización de los grupos | 15% |
| Que la temática sea comprensible para todos los públicos | 10% |
| Que la temática sea innovadora (últimas tendencias) | 10% |
| El acompañamiento de las ideas ganadoras | 10% |
| Acompañamiento para la calificación de las ideas ganadoras. (convenios) | 5% |
| Acompañamiento para vender el "curso" | 5% |
| El intraemprendimiento como plus | 5% |
| El Costo /beneficio | 5% |
| El nombre de la empresa proveedora (reputación) | 5% |
| Poder hacer los niveles por etapas en la medida de tener los recursos. | 10% |

Al Final y después de alimentar la matriz el ganador fue la universidad Javeriana de Cali.

En la apertura del curso se inscribieron 56 asociados y al final quedó un grupo de 24 asociados y algunos miembros del grupo familiar, quienes iniciaron el curso el 23 noviembre y termina el 2 de febrero de 2013.



El curso consta de 3 módulos virtuales

- Módulo 1 Pasión por emprender**
- Módulo 2 Visión de oportunidades**
- Módulo 3 La modelación de negocios**
- Módulo 4 Acción empresarial**

Nuestros emprendedores realizan los 3 primeros módulos y esperamos que al final podamos tener sus ideas de negocio-

El costo del programa fue de \$17.640.000

| APellidos | Nombres |
|--------------------|--------------------------|
| Acosta Aristizabal | Esperanza |
| Alarcon Jaramillo | Didier |
| Bedoya Naranjo | Adriana Maria |
| Calvo Largo | Jheison Shtick |
| Garcia Ariza | Jyne Marcel |
| Gutierrez Tuiran | Carlos Mario |
| Londoño Ocampo | Luz Adriana |
| Luengas Olave | Francy Soraya |
| Mendoza Montoya | Martha Lilian 3103278603 |
| Parada Morales | Daniel Alberto |
| Mutis Garces | Jessica |
| Nuñez Becerra | Sandra Patricia |
| Olaya Espinosa | Hoffman Jhon |
| Ovalle Salgado | Edgar |
| Parra Jimenez | James |
| Pereira Cano | Jhon Jairo |
| Rios Castro | John Jairo |
| Bustos | Lina Marcela |
| Barona Ramirez | Diego Fernando |
| Valenzuela Plata | Etna Liliana |
| Portacio Vargas | Daniel Andrés De Jesús |
| Zapata Betancur | Ana Catalina |
| Soto Lopez | Nora Mili |
| Garcia Rodriguez | Alejandra |



AMIGO REFERIDO

| Nombre del Asociado | # de referidos | Nombre del Asociado | # de referidos |
|---------------------|----------------|------------------------|----------------|
| Alba Garcia | 1 | John Fernando Valencia | 2 |
| Alejandro Osorio | 1 | John Jairo Buriticá | 1 |
| Alexandra Rueda | 5 | John Rodriguez | 1 |
| Angela Palacio | 1 | Jose Elkin Lopez | 3 |
| Astrid Marin | 1 | Juan Carlos Martinez | 1 |
| Benjamin Cordoba | 1 | Kelly Delgado | 1 |
| Carlos Chocó | 1 | Liliana Lopez | 1 |
| Carlos Mejia | 1 | Lorena Jimenez | 2 |
| Carlos Parra | 1 | Ludwin Cortes | 2 |
| Catalina Lopez | 5 | Luis Eduardo Lozano | 1 |
| Claudia Muette | 1 | Maribel Montoya E | 1 |
| Diana Gisela Nuñez | 1 | Maritza Castillo | 2 |
| Diana Torres | 1 | Maritza Pajaro | 1 |
| Diana Trullo | 1 | Martha Mosquera | 1 |
| Diego Duran | 1 | Mauricio Castaño | 1 |
| Elizabeth Valencia | 1 | Mauricio Rubiano | 2 |
| Erika Solis | 1 | Monica Molina | 1 |
| Francisco Baldovino | 1 | Nancy Reyes | 1 |
| Hector Cedeño | 1 | Narlyn Roldan | 1 |
| Hector Ospina | 4 | Roger Cuesta | 1 |
| Herlinda Perez | 1 | Sandra Patricia Nuñez | 2 |
| Ingrid Parra | 2 | Vivian Gomez | 1 |
| Ivan Zarama | 1 | Viviana Gamboa | 1 |
| Jairo Jimenez | 5 | William Sossa | 1 |
| Jairo Martinez | 2 | Ximena Florez | 1 |
| James Parra | 1 | Xiomara Marcos | 1 |
| Jesus Burbano | 3 | | |

Atención Asociados

Desarrollar a través de relaciones estratégicas el Capital Social con los "Stakeholders", el imperativo estratégico de nuestro plan de desarrollo se basa en fomentar alianzas entre el personal de la compañía participando en las actividades programadas por ella, como son: Expedición Salud, Semana HSE y Día de los Niños, entre otras actividades.

El obsequio de ingreso al Fondo son actividades de participación y atención al asociado, además de las olimpiadas interfondos y otras de bienestar.

| CONCEPTO | MONTO |
|--------------------------------|------------------|
| APOYO EXPEDICIÓN SALUD | 742.120 |
| APOYO HSE BOGOTÁ | 971.179 |
| CHARLA INFORMATIVA BUCARAMANGA | 249.800 |
| CONCURSO AHORRO PROGRAMADO | 1.705.966 |
| LANZAMIENTO PAGINA WEB | 1.398.000 |
| OBSEQUIO INGRESO | 1.110.050 |
| OBSEQUIOS JUNTA Y COMITÉS | 652.400 |
| OLIMPIADAS INTERFONDOS | 889.100 |
| APOYO HSE CALI | 864.178 |
| TOTAL | 8.582.793 |



CONVENIOS

Como ya lo mencionamos en la introducción y por petición de nuestros Asociados abrimos el colectivo con Claro el cual a la fecha cuenta con 55 líneas activas. Se cumplieron las expectativas en cuanto a la oferta de planes, esperamos que una vez cumplido el año de vigencia podamos tener una mejor propuesta en cuanto al costo de las reposiciones y otros beneficios.

Producto de la negociación este corporativo nos dejó una comisión \$1.801. en diciembre y \$2.054. en enero para un total de \$3.886.

A todas luces el corporativo Movistar nos sigue ofreciendo mejores opciones en cuanto a beneficios corporativos, como para los usuarios con el paquete promocional, igualmente en la gestión realizada en 2012 conseguimos una bonificación extra para los usuarios por valor de \$80.000.000 para las reposiciones a la fecha de construcción de este informe se habían entregado \$76.119 millones en equipos con bono especial a 115 usuarios del corporativo y para el Fondo una bonificación de \$37 millones, el cual beneficia a todos los asociados.

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 2013 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.



INFORME FINANCIERO





INFORME FINANCIERO

DICIEMBRE 2011 – 2012

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL (anexo 1)

Al examinar la evolución de las cifras del Balance General entre el 31 de diciembre de 2011 y 2012, se pueden apreciar los siguientes cambios:

1. Los activos totales del Fondo aumentaron en el último año en un 18% al pasar de \$ 4.816 millones en diciembre de 2011 a \$5.662 millones en diciembre del 2012, lo que significa un incremento en valores de \$846 millones.
 - a. La cartera de Asociados cerró con \$5.276 millones frente a \$4.633 millones en el año 2011, es decir que el incremento fue de \$643 millones, que equivale al 13,88%
 - b. La provisión general cerró en \$26,8 millones y la individual en \$17,6 millones; el incremento de las provisiones fue de \$18,7 mm (72,6%)
 - c. Las otras partidas del activo como el Fondo de Liquidez que corresponde al valor que debemos dejar como provisión de los ahorros contractuales de nuestros asociados, presenta aumento frente a las cifras del año anterior con (50%) equivalentes a 56 millones
 - d. A Diciembre 31 se registró un leve aumento en la liquidez equivalente al 37% (\$52 millones), frente al año anterior.
2. También es importante señalar que los activos corrientes del año 2012 corresponden al 99.8% del total de activos, manteniendo estable este indicador frente al año 2011 (99.8%); 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, cuenta que presentó aumento \$80 millones al pasar de \$ 931 millones en el 2011 a \$1.011 millones en el 2012, lo que en términos porcentuales equivale al 8% y sigue siendo nuestra principal fuente de apalancamiento. Por su parte el depósito permanente aumentó un 37% (\$778 millones), los Ahorros contractuales aumentaron 54% y el ahorro voluntario disminuyó -12%. Los depósitos son el segundo recurso de apalancamiento.
4. a Los depósitos contractuales se pagaron intereses por valor de \$182 millones equivalente a un aumento del 74%. Lo anterior implica que el crecimiento de los pasivos por \$ 785 millones (22%), se dio fundamentalmente por la participación de los asociados con las cuentas de sus 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 disminución al pasar de \$136 millones a \$89 millones; que equivalen en pesos a 47 millones (-34%) . 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 2011 | PARTICIPACIÓN DEL TOTAL DE ACTIVOS 2012 |
|------------------|--|--|
| Cartera | 96.2% | 93.2% |
| Activo corriente | 99.8% | 99.8% |
| Pasivos | 75.4% | 78.0% |
| Patrimonio | 24.6% | 22.0% |
| Aportes sociales | 19.3% | 17.9% |

ESTADO DE EXCEDENTES (anexo 2)

Utilizando la misma metodología de análisis del balance, en la comparación de los Estados de Excedentes de los años 2011 y 2012 encontramos:

1. Como se comentó en el análisis del balance, el excedente neto del Fondo presento disminución, 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 17% (\$22 Millones) al pasar de \$ 131 millones a \$153 millones.
3. Por su parte los ingresos por intereses de la cartera alcanzaron un monto de \$656 millones en el 2012, aumentando en \$158 millones (32%), con respecto al valor generado en el 2011, esta variación se debe principalmente a la mayor colocación que genera un crecimiento en este rubro el cual representa nuestra principal fuente de ingresos-
4. Otra fuente de ingreso son los de la actividad financiera la cual presentó aumento frente al año anterior (2011), con \$4 millones (110%). La cuenta de rendimientos financieros esta ligada al fondo de liquidez y a las inversiones temporales. Dentro de los ingresos no operacionales es de destacarse la comisión que otorga Movistar la cual aunque disminuyó frente a 2011 representa una cifra importante \$36,7 millones. Otros ingresos aunque menores pero que vislumbra en



el futuro un aumento significativo es el corporativo de Claro la cual igualmente tiene comisión.

5. Los ingresos totales del Fondo aumentaron 27%, al pasar de \$ 648 millones en el 2011 a \$ 828 millones en el 2012, 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 aumentos significativos.

6. En cuanto a los gastos de operación se observa aumentos 37% con respecto al año anterior, mientras en el año 2011 los gastos de operación equivalían al 50.8% de los ingresos totales, para el año 2012 este indicador alcanzó un 54.5%. Dentro de los gastos operacionales se aprecia que los gastos generales que están ligados principalmente a los gastos con asociados y los gastos generales aumentaron 19% (\$32 millones). Los de personal aumentaron 17% en \$20 millones en los dos años comparados presentando un crecimiento total operacional del 37% (\$121 millones).

7. Los gastos no operacionales aumentaron en 2012 155% con respecto al año anterior, equivalente a \$4 millones. Su aumento se debe principalmente a los intereses pagados por financiamiento externo.

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 9% en los aportes sociales de \$80 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 2011, 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 SITUACIÓN 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 3% de los recursos con que contó el Fondo para sus actividades en el año 2010 (\$ 107 millones), fueron provistos por el aumento en el patrimonio cuenta Reserva, en tanto que un 75% del apalancamiento financiero se dio por el aumento en los ahorros contractuales. Por su parte los excedentes tuvieron una menor participación (7%) como fuente de financiamiento, no obstante es claro que el Fondo crece fundamentalmente con recursos de aportes, ahorros y excedentes y con financiamiento externo.



- De los recursos obtenidos a través de las fuentes señaladas, el 55% se aplicó al aumento de la cartera (\$ 643 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 2012 por \$1.122 millones, se destaca que un 78% corresponde a la variación en los depósitos y un 8% a los excedentes del año. Lo anterior nos muestra que el 84% de los recursos de efectivo generados durante el año 2012 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 \$ 1.122 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 2012, con un crecimiento del 18% en el monto de sus activos; resaltando la asignación de los recursos al crecimiento de la cartera que creció un 14% lo cual refleja que la administración se enfoca en la principal actividad del negocio.

Es importante que la cifra del excedente este sustentada desde el ejercicio social, pero somos conscientes de que esta se cimentada desde lo financiero por eso muchas de nuestra políticas se enfocaron en nuestro servicio de crédito principalmente como fue la consecución del afianzador para liberar el tema de los codeudores que se convierte en una camisa de fuerza a la hora de colocar y a los programas de carácter social como fueron FODES por reglamentación y nuestro programa de fidelización.

Los resultados de 2012 son excelentes y hablan por si mismos: otorgamos una cifra muy cercana a los \$6 mil millones en cartera, se otorgaron \$105 millones en actividades de bienestar, solidaridad y educación con más de 700 personas impactadas en los diferentes programas, se otorgaron \$182 millones en intereses a los diferentes ahorros de nuestros asociados, \$74 millones en nuestro programa de fidelización y además generamos un excedente de \$89 millones \$30 millones mas que lo presupuestado. No pudimos tener un mejor Balance financiero y social, pero sabemos que el próximo año puede ser mejor!!!!

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente



CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2012

Señores
ASAMBLEA ORDINARIA DE DELEGADOS
Fondos de Empleados Grupo Sanofi
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 2012 Y 2011, 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 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, 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 07 días del mes de Febrero de 2013.

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 2012 y Diciembre 31 de 2011 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 2012 y diciembre 31 de 2011 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 prácticas 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 2012 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 2012.



NORMAN MURIEL RAMIREZ
Revisor Fiscal
T.P 33265-T
N&M Auditores y Consultores Ltda



BALANCE GENERAL

A DICIEMBRE 31 DE 2011- 2012

| ACTIVO | NOTA | 2011 | % | 2012 | % | VAR \$ | VAR % |
|---|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | |
| DISPONIBLE | | | | | | | |
| | 3 | | | | | | |
| CAJA GENERAL | | 16.904 | 0,0% | 10.122 | 0,0% | -6.782 | -40% |
| BANCOS | | 28.733.779 | 0,6% | 24.583.767 | 0,4% | -4.150.013 | -14% |
| FONDO DE LIQUIDEZ | | 113.535.023 | 2,4% | 170.278.309 | 3,0% | 56.743.286 | 50% |
| TOTAL DISPONIBLE | | 142.285.706 | 3,0% | 194.872.198 | 3,4% | 52.586.491 | 37% |
| OTRO ACTIVO CORRIENTE | | | | | | | |
| INVERSIONES TEMPORALES | 4 | 5.389.280 | 0,1% | 169.806.639 | 3,0% | 164.417.359 | 3051% |
| INVENTARIOS | 5 | 11.328.364 | 0,2% | 14.300.678 | 0,3% | 2.972.314 | 26,2% |
| CARTERA DE CREDITO, CXC Y PROVISIONES | 6 | | | | | | |
| CARTERA | | 4.633.169.114 | 96,2% | 5.276.894.685 | 93,2% | 643.725.571 | 13,9% |
| PROVISION CARTERA | | -25.780.542 | -0,5% | -44.505.443 | -0,8% | -18.724.901 | 72,6% |
| CARTERA BIENES Y SERVICIOS | | 3.897.371 | 0,1% | 8.962.355 | 0,2% | 5.064.984 | 130,0% |
| CUENTAS POR COBRAR | | 35.393.111 | 0,7% | 31.057.384 | 0,5% | -4.335.727 | -12,3% |
| PROVISION CxC | | -2.560 | 0,0% | -125.307 | 0,0% | -122.747 | 4794,8% |
| TOTAL OTRO ACTIVO CORRIENTE | | 4.663.394.137 | 96,8% | 5.456.390.990 | 96,4% | 792.996.853 | 17,0% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 4.805.679.844 | 99,8% | 5.651.263.188 | 99,8% | 845.583.345 | 17,6% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS | | | | | | | |
| | 7 | | | | | | |
| MUEBLES Y EQUIPO OFICINA | | 10.432.021 | 0,2% | 13.975.400 | 0,2% | 3.543.379 | 34,0% |
| EQUIPO DE COMPUTO | | 15.316.499 | 0,3% | 17.114.764 | 0,3% | 1.798.265 | 11,7% |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | -23.707.467 | -0,5% | -27.623.900 | -0,5% | -3.916.433 | 16,5% |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS | | 2.041.053 | 0,0% | 3.466.264 | 0,1% | 1.425.211 | 69,8% |
| ACTIVO DIFERIDO | | | | | | | |
| | 8 | | | | | | |
| GASTOS ANTICIPADOS | | 3.406.246 | 0,1% | 1.465.379 | 0,0% | -1.940.867 | -57,0% |
| TOTAL ACTIVO DIFERIDO | | 3.406.246 | 0,1% | 1.465.379 | 0,0% | -1.940.867 | -57,0% |
| OTROS ACTIVOS | | | | | | | |
| | 9 | | | | | | |
| OTROS ACTIVOS | | 5.271.690 | 0,1% | 6.208.890 | 0,1% | 937.200 | 17,8% |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 10.718.989 | 0,2% | 11.140.533 | 0,2% | 421.544 | 3,9% |
| TOTAL ACTIVOS | | 4.816.398.833 | 100,0% | 5.662.403.721 | 100,0% | 846.004.889 | 17,6% |



| PASIVO | NOTA | 2011 | % | 2012 | % | VAR \$ | VAR % |
|---------------------------------------|------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | | |
| DEPOSITOS | 10 | 3.028.152.550 | 62,9% | 3.908.695.312 | 69,0% | 880.542.762 | 29,1% |
| TOTAL DEPOSITOS | | 3.028.152.550 | 62,9% | 3.908.695.312 | 69,0% | 880.542.762 | 29,1% |
| CUENTAS POR PAGAR | | | | | | | |
| | 11 | | | | | | |
| INTERESES POR PAGAR | | 78.594.794 | 1,6% | 122.750.913 | 2,2% | 44.156.119 | 56,2% |
| OBLIG. FINANCIERA | | 300.000.000 | 6,2% | 230.457.177 | 4,1% | -69.542.823 | -23,180941 |
| CUENTAS POR PAGAR | | 86.735.247 | 1,8% | 10.234.250 | 0,2% | -76.500.997 | -88,2% |
| IMPUESTO POR PAGAR | | 5.711.583 | 0,1% | 4.991.531 | 0,1% | -720.052 | -12,6% |
| RETENC. Y APORTES DE NÓMINA | | 2.598.354 | 0,1% | 2.529.200 | 0,0% | -69.154 | -2,7% |
| RETENCIONES POR PAGAR | | 1.599.092 | 0,0% | 661.087 | 0,0% | -938.005 | -58,7% |
| OTROS PASIVOS | | | | | | | |
| | 12 | | | | | | |
| LABORALES | | 551.027 | 0,0% | 583.360 | 0,0% | 32.333 | 5,9% |
| ABONOS DIFERIDOS | | 4.426.386 | 0,1% | 2.603.845 | 0,0% | -1.822.541 | -41,2% |
| INGRESOS PARA TERCEROS | | 15.688.144 | 0,3% | 19.197.815 | 0,3% | 3.509.671 | 22,4% |
| TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES | | 495.904.627 | 10,3% | 394.009.178 | 7,0% | -101.895.449 | -20,5% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 3.524.057.177 | 73,2% | 4.302.704.490 | 76,0% | 778.647.313 | 22,1% |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | | | | | |
| FONDOS SOCIALES | 13 | 106.469.282 | 2,2% | 113.059.006 | 2,0% | 6.589.724 | 6,2% |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | 106.469.282 | 2,2% | 113.059.006 | 2,0% | 6.589.724 | 6,2% |
| TOTAL PASIVOS | | 3.630.526.459 | 75,4% | 4.415.763.496 | 78,0% | 785.237.037 | 21,6% |
| CAPITAL SOCIAL | | | | | | | |
| APORTES ORDINARIOS | 14 | 931.148.592 | 19,3% | 1.011.560.465 | 17,9% | 80.411.873 | 8,6% |
| FONDOS Y RESERVAS | | | | | | | |
| | 15 | | | | | | |
| RESERVAS PROTECCIÓN DE APORTES | | 115.068.427 | 2,4% | 142.323.377 | 2,5% | 27.254.950 | 23,7% |
| 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 | | 118.449.031 | 2,5% | 145.703.981 | 2,6% | 27.254.950 | 23,0% |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | | | | |
| | 16 | | | | | | |
| EXCEDENTE | | 136.274.750 | 2,8% | 89.375.779 | 1,6% | -46.898.971 | -34,4% |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1.185.872.373 | 24,6% | 1.246.640.225 | 22,0% | 60.767.852 | 5,1% |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | | 4.816.398.833 | 100,0% | 5.662.403.721 | 100,0% | 846.004.889 | 17,6% |

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA PRIETO
Contadora T.P 50206-T

NORMAN MURIEL RAMIREZ
Revisor Fiscal
T.P 33265-T
Ver mi dictámen de febrero



ESTADO DE EXCEDENTES

AÑOS 2011-2012

| CONCEPTO | NOTAS | 2011 | % | 2012 | % | VAR \$ | VAR % |
|-----------------------------------|-------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| INGRESOS OPERACIONALES: | 17 | | | | | | |
| VENTAS PRODUCTOS | | 131.227.130 | 20,2% | 153.944.234 | 18,6% | 22.717.104 | 17,3% |
| INGRESOS FINANCIEROS: | | | | | | | |
| INTERESES S/CREDITOS | | 498.216.825 | 76,8% | 656.795.136 | 79,3% | 158.578.311 | 31,8% |
| OTROS INGRESOS OPERACIONALES: | | | | | | | |
| DESCUENTOS COMERCIALES | | 3.843.877 | 0,6% | 4.072.155 | 0,5% | 228.278 | 5,9% |
| RECUPERACION PROV CARTERA | | 6.786.634 | 1,0% | 254.321 | 0,0% | -6.532.313 | -96,2% |
| RENDIMIENTOS FINANCIEROS | | 8.798.067 | 1,4% | 13.145.344 | 1,6% | 4.347.278 | 49,4% |
| TOTAL INGRESOS | | 648.872.533 | 100,0% | 828.211.190 | 100,0% | 179.338.658 | 27,6% |
| COSTO DE VENTA | 18 | 118.595.903 | 18,3% | 140.241.404 | 16,9% | 21.645.501 | 18,3% |
| COSTO DE LOS AHORROS | | 104.732.460 | 16,1% | 182.049.745 | 22,0% | 77.317.285 | 73,8% |
| TOTAL COSTOS DIRECTOS | | 223.328.363 | 34,4% | 322.291.149 | 38,9% | 98.962.786 | 44,3% |
| GASTOS OPERACIONALES: | 18 | | | | | | |
| GASTOS DE PERSONAL | | 123.451.568 | 19,0% | 144.403.253 | 17,4% | 20.951.685 | 17,0% |
| GASTOS GENERALES | | 172.064.236 | 26,5% | 205.053.636 | 24,8% | 32.989.400 | 19,2% |
| DEPRECIACION Y PROVISIONES | | 12.478.817 | 1,9% | 23.018.402 | 2,8% | 10.539.585 | 84,5% |
| GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS | | 21.524.748 | 3,3% | 79.013.536 | 9,5% | 57.488.788 | 267,1% |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | 329.519.369 | 50,8% | 451.488.827 | 54,5% | 121.969.458 | 37,0% |
| EXCEDENTE OPERACIONAL | | 96.024.800 | 14,8% | 54.431.214 | 6,6% | -41.593.587 | -43,3% |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 19 | 43.034.723 | 6,6% | 42.051.577 | 5,1% | -983.146 | -2,3% |
| GASTOS NO OPERACIONALES | 19 | 2.784.774 | 0,4% | 7.107.013 | 0,9% | 4.322.238 | 155,2% |
| EXCEDENTE NETO | | 136.274.750 | 21,0% | 89.375.779 | 10,8% | -46.898.971 | -34,4% |

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA PRIETO
Contadora T.P 50206-T

NORMAN MURIEL RAMIREZ
Revisor Fiscal
T.P 33265-T
Ver mi dictámen de febrero



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS 2011- 2012

| | PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2011 | AUMENTOS | DISMINUCIONES | PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2012 |
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------------|
| Aportes Sociales | 931.148.592 | 152.001.657 | 71.589.784 | 1.011.560.465 |
| Reserva Protección Aportes | 115.068.427 | 27.254.950 | | 142.323.377 |
| Reservas Estatutarias | 3.051.978 | | | 3.051.978 |
| Reserva Especial | 328.626 | | | 328.626 |
| Excedentes del Ejercicio | 136.274.750 | 89.375.779 | 136.274.750 | 89.375.779 |
| TOTAL PATRIMONIO | 1.185.872.373 | 268.632.386 | 207.864.534 | 1.246.640.225 |

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA PRIETO
Contadora T.P 50206-T

NORMAN MURIEL RAMIREZ
Revisor Fiscal
T.P 33265-T
Ver mi dictámen de febrero



ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

DICIEMBRE 31 DE 2011- 2012

| CONCEPTO | 2011 | % | 2012 | % |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| FUENTES | | | | |
| POR EXCEDENTES | 136.274.750 | 7,5% | 89.375.779 | 7,7% |
| POR AUMENTO DEL PATRIMONIO | | | | |
| Aportes Sociales | 33.486.682 | 1,8% | 80.411.873 | 6,9% |
| Reserva Proteccion Aportes | 26.948.029 | 1,5% | 27.254.950 | 2,3% |
| TOTAL POR AUMENTO DEL PATRIMONIO | 60.434.711 | 3,3% | 107.666.823 | 9,3% |
| POR AUMENTO DEL PASIVO | | | | |
| Depósitos | 851.956.068 | 46,7% | 880.542.762 | 75,9% |
| Intereses por pagar | 32.564.329 | 1,8% | 44.156.119 | 3,8% |
| Obligaciones financieras | 300.000.000 | 16,5% | - | 0,0% |
| Cuentas por pagar | 78.618.384 | 4,3% | - | 0,0% |
| Retenciones y Aportes de Nómina | 364.184 | 0,0% | - | 0,0% |
| Impuestos por Pagar | 754.583 | 0,0% | - | 0,0% |
| Ingresos para Terceros | 8.579.135 | 0,5% | 3.509.671 | 0,3% |
| Pasivos Laborales | 42.217 | 0,0% | 32.333 | 0,0% |
| Abonos Diferidos | 1.600.585 | 0,1% | - | 0,0% |
| Fondos Sociales | 48.851.276 | 2,7% | 6.589.724 | 0,6% |
| TOTAL POR AUMENTO DEL PASIVO | 1.323.330.761 | 72,6% | 934.830.609 | 80,5% |
| POR DISMINUCION DE ACTIVOS | | | | |
| Caja | - | 0,0% | 6.782 | 0,0% |
| Bancos | - | 0,0% | 4.150.013 | 0,4% |
| Inventarios | 17.274.041 | 0,9% | - | 0,0% |
| Diferidos | 2.881.006 | 0,2% | 1.940.867 | 0,2% |
| Activos fijos | 428.008 | 0,0% | - | 0,0% |
| Inversiones temporales | 280.411.845 | 15,4% | - | 0,0% |
| TOTA POR DISMINUCION DE ACTIVOS | 300.994.900 | 16,5% | 6.097.662 | 0,5% |
| OTRAS FUENTES | | | | |
| Provision Cartera y CxC | 895.831 | 0,0% | 18.847.648 | 1,6% |
| Depreciaciones | 1.493.747 | 0,1% | 3.916.433 | 0,3% |
| TOTAL OTRAS FUENTES | 2.389.578 | 0,1% | 22.764.081 | 2,0% |
| TOTAL FUENTES | 1.823.424.700 | 100,0% | 1.160.734.953 | 100,0% |



| CONCEPTO | 2011 | % | 2012 | % |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| USOS | | | | |
| POR AUMENTO DE ACTIVOS | | | | |
| Caja | 388 | 0,0% | - | 0,0% |
| Bancos | 15.225.461 | 0,8% | - | 0,0% |
| Fondo de liquidez | 11.699.553 | 0,6% | 56.743.286 | 4,9% |
| Inversiones | - | 0,0% | 164.417.359 | 14,2% |
| Inventarios | - | 0,0% | 2.972.314 | 0,3% |
| Cartera | 1.652.196.167 | 90,6% | 643.725.571 | 55,5% |
| Otras Cuentas por cobrar | 4.249.761 | 0,2% | 729.257 | 0,1% |
| Equipos | 2.288.892 | 0,1% | 5.341.644 | 0,5% |
| Otras Iversiones | 718.449 | 0,0% | 937.200 | 0,1% |
| TOTAL POR AUMENTO DE ACTIVOS | 1.686.378.671 | 92,5% | 874.866.631 | 75,4% |
| POR DISMINUCION DE PASIVOS | | | | |
| Obligaciones financieras | - | 0,0% | 69.542.823 | 6,0% |
| Retención en la Fuente | 2.305.882 | 0,1% | 938.005 | 0,1% |
| Retenciones de nómina | - | 0,0% | 69.154 | 0,0% |
| Impuestos por Pagar | - | 0,0% | 720.052 | 0,1% |
| Abonos Diferidos | - | 0,0% | 1.822.541 | 0,2% |
| Otros pasivos | - | 0,0% | 76.500.997 | 6,6% |
| TOTAL POR DISMINUCION DE PASIVOS | 2.305.882 | 0,1% | 149.593.572 | 12,9% |
| OTROS USOS | | | | |
| Aplicación de los Excedentes | 134.740.146 | 7,4% | 136.274.750 | 11,7% |
| TOTAL OTROS USOS | 134.740.146 | 7,4% | 136.274.750 | 11,7% |
| TOTAL USOS | 1.823.424.700 | 100,0% | 1.160.734.953 | 100,0% |

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA PRIETO
Contadora T.P 50206-T

NORMAN MURIEL RAMIREZ
Revisor Fiscal
T.P 33265-T
Ver mi dictámen de febrero



ESTADO DE CAMBIOS EN EL EFECTIVO

DICIEMBRE 31 DE 2011 - 2012

| CONCEPTO | 2011 | % | 2012 | % |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| FUENTES DE EFECTIVO | | | | |
| POR EXCEDENTES | 136.274.750 | 9,3% | 89.375.779 | 8,0% |
| Mas: | | | | |
| Amortizacion de Diferidos | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Provisiones | 2.528.638 | 0,2% | 18.847.648 | 1,7% |
| Depreciaciones | 1.493.747 | 0,1% | 3.916.433 | 0,3% |
| TOTAL FUENTES POR EXCEDENTES | 140.297.135 | 9,6% | 112.139.860 | 10,0% |
| POR VARIACION DEL PATRIMONIO | | | | |
| Aportes Sociales | 33.486.682 | 2,3% | 80.411.873 | 7,2% |
| POR AUMENTO DEL PASIVO | | | | |
| Depósitos | 851.956.068 | 58,0% | 880.542.762 | 78,4% |
| Intereses por pagar | 32.564.329 | 2,2% | 44.156.119 | 3,9% |
| Cuentas por pagar | 78.618.384 | 5,4% | - | 0,0% |
| obligaciones financieras | 300.000.000 | 20,4% | - | 0,0% |
| Retenciones y Aportes de Nómina | 364.184 | 0,0% | - | 0,0% |
| Otros pasivos | 8.579.135 | 0,6% | 3.509.671 | 0,3% |
| Pasivos Laborales | 42.217 | 0,0% | 32.333 | 0,0% |
| Impuestos por pagar | 754.583 | 0,1% | - | 0,0% |
| Abonos Diferidos | 1.600.585 | 0,1% | - | 0,0% |
| TOTAL POR AUMENTO DEL PASIVO | 1.274.479.485 | 86,8% | 928.240.885 | 82,7% |
| POR DISMINUCION DE ACTIVOS | | | | |
| Inventarios | 17.274.041 | 1,5% | - | 0,0% |
| Diferidos | 2.881.006 | 0,3% | 1.940.867 | 0,2% |
| Activos Fijos | 428.008 | 0,0% | - | 0,0% |
| TOTAL POR DISMINUCION DE ACTIVOS | 20.583.055 | | 1.940.867 | 0,2% |
| TOTAL FUENTES DE EFECTIVO | 1.468.846.357 | 100,0% | 1.122.733.485 | 100,0% |



| CONCEPTO | 2011 | % | 2012 | % |
|--|----------------------|---------------|---------------------|--------------|
| USOS DE EFECTIVO POR AUMENTO DE ACTIVOS | | | | |
| Inventarios | - | 0,0% | 2.972.314 | 0,3% |
| Cartera | 1.652.196.167 | 112,5% | 643.725.571 | 57,3% |
| Cuentas por Cobrar | 4.249.761 | 0,3% | 729.257 | 0,1% |
| Provision cxc | 1.632.807 | 0,1% | - | 0,0% |
| Equipos | 2.288.892 | 0,2% | 5.341.644 | 0,5% |
| Otros activos | 718.449 | 0,0% | 937.200 | 0,1% |
| TOTAL POR AUMENTO DE ACTIVOS | 1.661.086.077 | 113,1% | 653.705.986 | 58,2% |
| POR DISMINUCION DE PASIVOS | | | | |
| obligaciones financieras | - | 0,0% | 69.542.823 | 6,2% |
| Cuentas por pagar | - | 0,0% | 76.500.997 | 6,8% |
| Retenciones por pagar | 2.305.882 | 0,2% | 938.005 | 0,1% |
| Retenciones y aportes de nómina | - | 0,0% | 69.154 | 0,0% |
| Impuestos por pagar | - | 0,0% | 720.052 | 0,1% |
| Abonos Diferidos | - | 0,0% | 1.822.541 | 0,2% |
| TOTAL POR DISMINUCION DE PASIVOS | 2.305.882 | 0,2% | 149.593.572 | 13,3% |
| OTRAS VARIACIONES | | | | |
| Aplicación de los Excedentes | -134.740.146 | | -136.274.750 | |
| Aumento de la Reserva Protección Aportes | 26.948.029 | | 27.254.950 | |
| Aumento Fondos Sociales | 48.851.276 | | 6.589.724 | |
| TOTAL OTRAS VARIACIONES | -58.940.841 | -4,0% | -102.430.076 | -9,1% |
| TOTAL USOS DE EFECTIVO | 1.722.332.800 | 117,3% | 905.729.634 | 80,7% |
| VARIACION EN EL EFECTIVO | -253.486.443 | -17,3% | 217.003.851 | 19,3% |
| VARIACION EN CUENTAS DE EFECTIVO | | | | |
| Variacion en Caja | 388 | | -6.782 | |
| Variacion en Bancos | 15.225.461 | | -4.150.013 | |
| Variacion Fondo de Liquidez | 11.699.553 | | 56.743.286 | |
| Variacion en Inversiones Temporales | -280.411.845 | | 164.417.359 | |
| TOTAL VARIACION EN CUENTAS EFEC. | -253.486.443 | | 217.003.851 | |

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA PRIETO
Contadora T.P 50206-T

NORMAN MURIEL RAMIREZ
Revisor Fiscal
T.P 33265-T
Ver mi dictámen de febrero



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A DICIEMBRE 31 DE 2011– 2012

NOTA 1

ENTE CONTABLE

El Fondo de Empleados Grupo Sanofi, 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 2012 contaba con dos empleados por nómina. La última reforma estatutaria fue en Marzo 24 del 2012

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 2011 y 2012, está representado así:

| CUENTA | 2011 | 2012 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Caja | 16.904 | 10.122 |
| Banco de Crédito | 3.409.530 | 16.540.845 |
| Bancoomeva | 0 | 170.531 |
| Bancolombia | 25.324.249 | 7.872.391 |
| Fondo de Liquidez | 113.535.023 | 170.278.309 |
| Total | 142.285.706 | 194.872.198 |

NOTA 4

INVERSIONES

A Diciembre 31 de 2011 y 2012, el Fondo posee una Inversión para mantener hasta el vencimiento en la siguiente Entidad Financiera:

| CUENTA | 2011 | 2012 |
|------------------------------|------------------|--------------------|
| Banco de Crédito –Credifondo | 5.184.272 | 169.591.749 |
| Fiduciaria Bancolombia | 205.008 | 214.890 |
| Total | 5.389.280 | 169.806.639 |

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 | 2011 | 2012 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Inventario | 11.328.364 | 14.300.678 |
| Total | 11.328.364 | 14.300.678 |



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 | 2011 | 2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Créditos Con Riesgo Normal Categoría A | 4.628.861.143 | 5.211.284.738 |
| Créditos Con Riesgo Aceptable Categoría B | 0 | 8.859 |
| Créditos Con Riesgo Apreciable Categoría C | 1.258.112 | 6.717.667 |
| Créditos Con Riesgo de Significativo Categoría D | 1.222.088 | 48.752.170 |
| Créditos Con Riesgo de Incobrabilidad Categoría E | 1.827.771 | 10.131.251 |
| Total | 4.633.169.114 | 5.276.894.685 |

PROVISIONES

| CUENTA | SALDO 2011 | DEBITO | CRÉDITO | SALDO 2012 |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| PROVISIÓN INDIVIDUAL | 2.198.000 | 10.258.013 | 25.673.748 | 17.613.735 |
| PROVISIÓN GENERAL | 23.582.542 | 2.216.945 | 5.526.111 | 26.891.708 |
| Total | 25.780.542 | 12.474.958 | 31.199.859 | 44.505.443 |

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 | 2011 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Deudores por venta de Bienes | 3.897.371 | 8.962.355 |
| TOTAL CARTERA DE BIENES Y SERVICIOS | 3.897.371 | 8.962.355 |
| CUENTAS POR COBRAR | | |
| Convenios por Cobrar | 5.500 | 841.600 |
| Anticipos | 880.000 | 880.000 |
| Adelantos al Personal | 2.242.545 | 3.012.000 |
| Deudores Patronales | 22.305.833 | 14.907.717 |
| Intereses S/cartera de crédito | 4.268.205 | 2.617.714 |
| Anticipo de Impuestos | 3.521.186 | 4.446.635 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 2.169.842 | 4.351.718 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | 35.393.111 | 31.057.384 |

PROVISIÓN CUENTA X COBRAR

| CUENTA | SALDO 2011 | DEBITO | CRÉDITO | SALDO 2012 |
|-----------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| PROVISIÓN C X C | 2.560 | 1.160.699 | 1.283.446 | 125.307 |
| Total | 2.560 | 1.160.699 | 1.283.446 | 125.307 |

NOTA 7

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

| CUENTA | 2011 | 2012 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Muebles y equipo de Oficina | 10.432.021 | 13.975.400 |
| Computadores | 15.316.499 | 17.114.764 |
| Depreciación Acumulada | -23.707.467 | -27.623.900 |
| Total | 2.041.053 | 3.466.264 |

NOTA 8

ACTIVO DIFERIDO

Los conceptos incluidos en el año 2011 y 2012 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 y póliza de mantenimiento del Software por 3 meses.



| GASTOS ANTICIPADOS | 2011 | DEBITO | CRÉDITO | 2012 |
|---------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| SEGUROS | 2.495.713 | 1.003.981 | 2.997.715 | 501.979 |
| OTROS | 910.533 | 82.947.253 | 82.894.386 | 963.400 |
| TOTAL DIFERIDOS | 3.406.246 | 83.951.234 | 85.892.101 | 1.465.379 |

NOTA 9

OTROS ACTIVOS

Corresponde a aportes en Cooperativas y Bonos Big Pass

| CUENTA | 2011 | 2012 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Otras Inversiones (Servivir) | 5.071.690 | 6.208.890 |
| Bonos | 200.000 | 0 |
| Total | 5.271.690 | 6.208.890 |

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 | 2011 | 2012 |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Ahorros a la Vista | 604.039.946 | 530.587.898 |
| Ahorros Programados | 325.727.010 | 500.797.527 |
| Ahorro Permanente | 2.098.385.594 | 2.877.309.887 |
| Total | 3.028.152.550 | 3.908.695.312 |

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 | 2011 | 2012 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Intereses por Pagar | 78.594.794 | 122.750.913 |
| Obligaciones Financieras | 300.000.000 | 230.457.177 |
| CUENTAS POR PAGAR | | |
| Costos y Gastos por Pagar | 7.376.038 | 1.558.290 |
| Remanentes por Pagar | 45.663.843 | 5.991.189 |
| Otras Cuentas por Pagar | 33.695.366 | 2.684.771 |
| TOTAL C X P | 86.735.247 | 10.234.250 |
| Impuestos por Pagar | 5.711.583 | 4.991.531 |
| Retenciones y Aportes de Nómina | 2.598.354 | 2.529.200 |
| Retenciones por Pagar | 1.599.092 | 661.087 |
| GRAN TOTAL CUENTAS POR PAGAR | 475.239.070 | 371.624.158 |



NOTA 12

OTROS PASIVOS

Corresponde a la consolidación de prestaciones sociales de los empleados del Fondo a Diciembre 31 de 2011 y 2012 e ingresos recibidos para terceros:

| CUENTA | 2011 | 2012 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses de Cesantías | 551.027 | 583.360 |
| Abonos Diferidos | 4.426.386 | 2.603.845 |
| Ingresos recibidos para Terceros | 15.688.144 | 19.197.815 |
| Total | 20.665.557 | 22.385.020 |

Las cesantías por el año 2012, 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 2013 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 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 de Desarrollo Empresarial FODES: De acuerdo a los estatutos se apropia para este fondo el 10% de los excedentes del ejercicio, de acuerdo a las normas legales vigentes.



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 2012:

| FONDOS SOCIALES | F-SOLIDARIDAD | F-PARA IMPREVISTOS | F-BIENESTAR SOCIAL | F-DESARROLLO EMPRESARIAL | F-BONO FIDELIZACION | F-NUEVOS PROYECTOS | F-MUTUAL PARA OTROS FINES | TOTAL |
|----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| SALDO INICIAL DE 2012 | 1.196.677 | 20.522.236 | 0 | 13.474.015 | 9.948.055 | 13.890.658 | 47.437.642 | 106.469.282 |
| INCREMENTO VIA EXCEDENTE | 3.676.607 | 0 | 37.931.557 | 13.627.475 | 20.000.000 | | 3.344.048 | 78.579.687 |
| INCREMENTO POR OTRAS ACTIVIDADES | 37.597.761 | 0 | 28.076.635 | | | 6.587.771 | | 72.262.167 |
| UTILIZACIONES | 41.011.986 | 0 | 64.718.228 | 21.697.494 | 11.340.963 | 4.320.696 | 1.162.764 | 144.252.131 |
| SALDO A DIC 31 DE 2012 | 1.459.059 | 20.522.236 | 1.289.964 | 5.403.996 | 18.607.092 | 16.157.733 | 49.618.926 | 113.059.006 |

NOTA 14

CAPITAL APORTES SOCIALES

Los saldos que presenta el Balance a Diciembre 31 de 2011 y 2012 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 | 2011 | 2012 |
|------------------|--------------------|----------------------|
| Aportes Sociales | 931.148.592 | 1.011.560.465 |
| Total | 931.148.592 | 1.011.560.465 |

NOTA 15

RESERVAS Y FONDOS

Valores acumulados por apropiaciones de excedentes realizadas en ejercicios pasados.

| CUENTA | 2011 | 2012 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Reserva Protección Aportes | 115.068.427 | 142.323.377 |
| Reservas Estatutarias | 3.051.978 | 3.051.978 |
| Reserva Especial | 328.626 | 328.626 |
| Total | 118.449.031 | 145.703.981 |

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 2011 y 2012, determinados conforme a lo presentado en el Estado de Excedentes.



| CUENTA | 2011 | 2012 |
|-------------------------|--------------------|-------------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 136.274.750 | 89.375.779 |
| Total | 136.274.750 | 89.375.779 |

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.

| CUENTA | 2011 | 2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Venta de Almacén | 131.227.130 | 153.944.234 |
| Intereses S/Créditos | 498.216.825 | 656.795.136 |
| Descuentos Comerciales | 3.843.877 | 4.072.155 |
| Recuperación Provisión Cartera | 6.786.634 | 254.321 |
| Rendimientos Financieros | | |
| Intereses del Fondo de Liquidez | 3.930.129 | 8.253.984 |
| Intereses Financieros Cuentas de Ahorros e Inversiones | 4.867.938 | 4.891.360 |
| Total Rendimientos Financieros | 8.798.067 | 13.145.344 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 648.872.533 | 828.211.190 |

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

| CUENTA | 2011 | 2012 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Costo de Ventas | 118.595.903 | 140.241.404 |
| Costo de los Ahorros | 104.732.460 | 182.049.745 |
| Interés al Ahorro Voluntarios | 9.676.498 | 28.593.005 |
| Interés al Ahorro Programado | 16.461.168 | 30.746.370 |
| Interés al Ahorro Permanente | 78.594.794 | 122.710.370 |
| Total | 223.328.363 | 322.291.149 |



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 | 2011 | 2012 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Gastos de Personal | 123.451.568 | 144.403.253 |
| Gastos Generales | 172.064.236 | 205.053.636 |
| Depreciación y Provisiones | 12.478.817 | 23.018.402 |
| Gastos Financieros | 4.061.684 | 48.363.614 |
| Gastos Bancarios | 17.463.064 | 30.649.922 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 329.519.369 | 451.488.827 |

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

| GASTOS OPERACIONALES | |
|---|------------|
| Prorratio IVA: Corresponde a la parte del IVA que no permite ser descontada en la declaraciones de IVA | 4.730.897 |
| Gasto Convención: Corresponde a los viáticos y gastos en la participación de las Funcionarias del Fondo en la convención anual de la Compañía. | 1.874.144 |
| 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: | 9.232.246 |
| - Atención asociados: | 2.002.384 |
| - Premios por concursos: Boletines, Ahorros, pagina Web | 3.119.000 |
| - Regalo nuevos asociados | 1.241.082 |
| - Participación en olimpiadas interfondos | 889.100 |
| - Expedición salud y HSE en la Compañía | 1.980.680 |
| Gasto almacén: Corresponde a la compra de bolsas utilizadas en la venta de productos. | 1.024.750 |
| Gasto Bono Amigo Referido: Bono Big Pass por referir nuevos asociados al Fondo de Empleados. | 1.600.000 |
| Gasto Bono Fidelización: Bono otorgado a Asociados por participar en las diferentes actividades del Fondo de Empleados. | 46.300.943 |
| Gasto Servicio de Mensajería: Corresponde a | 448.340 |



GASTOS OPERACIONALES

| | | |
|--|------------|-------------------|
| Otros: Corresponde a gastos varios como: | | 4.251.839 |
| Regalo A Directivos, Comités y Empleados | 1.827.736 | |
| Capacitación: Delegados, miembros Junta Directiva | 620.711 | |
| Comisión Big Pass: vales almuerzo, bonos amigo referido | 113.680 | |
| Cumpleaños y Almuerzos Reuniones | 263.900 | |
| Dulces Halloween | 49.350 | |
| Gastos Feria Navidad en Bogotá año 2011 | 600.000 | |
| Bonos Hojas Verdes | 233.950,00 | |
| Vales Almuerzo para Visitantes: Auditoria, proveedores, grupo unidos | 542.512 | |
| TOTAL | | 69.463.160 |

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 | 2011 | 2012 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dividendos | 518.448 | 1.137.200 |
| Reintegro de Gastos | 311.600 | 547.058 |
| Aprovechamientos | 4.238.144 | 2.300.582 |
| Descuento Movistar | 37.946.799 | 36.566.828 |
| Ajuste al Peso | 19.732 | 13.909 |
| Ingresos de Ejercicio Anterior | 0 | 1.486.000 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 43.034.723 | 42.051.577 |

| INGRESOS NO OPERACIONALES | 2011 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Pérdida en Inventario | 1.346.402 | 32.980 |
| Impuestos Asumidos (GMF - RETEFTE S/Interés Ahorro Permanente) | 1.021.497 | 6.988.032 |
| Diversos | 416.875 | 86.001 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 2.784.774 | 7.107.013 |

SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN
Gerente

PATRICIA PRADA PRIETO
Contadora T.P 50206-T

NORMAN MURIEL RAMIREZ
Revisor Fiscal
T.P 33265-T
N&M Auditores y Consultores Ltda



PROYECTO DE APROBACIÓN A LA ASAMBLEA

En las Asambleas de 2008 por Asociados y 2009 por Delegados aprobaron crear los Fondos de Garantías y de industria y comercio los cuales fueron creados con excedentes de cada año de creación.

El Fondo de garantía se creó con el fin de cubrir el riesgo crediticio y obviar los codeudores en algunos casos, pero con el naciente convenio AFIANCOL afianzador que cubrirá nuestra cartera por incumplimiento de pagos de los exasociados ya no se hace necesario tener este Fondo, solamente se mantendría el monto que aun tiene como saldo exasociados con cargo a este Fondo el cual asciende a \$25 millones los cuales están siendo cobrados de manera normal.

Igualmente sucede con el Fondo pago impuesto industria y comercio el cual se creó por una querrela que el Fondo de Empleados tenía por el pago de dicho impuesto en el cual para ilustración de los Delegados asistentes tiene que ver con el siguiente argumento: La ley 79 y el decreto 1481 habla de que los las entidades de economía solidaria realizamos actos cooperativos con nuestros Asociados y los municipios habla de que realizamos actividades financieras y por esta discusión "filosófica" los Fondos del Cali hemos dado una batalla jurídica con el fin de que se reconozca la ley y nuestra condición de entidades sin ánimo de lucro y se nos exonere como en el pasado de pagar este impuesto, por esta situación se tomo la decisión de crear este fondo con el fin de cubrir una posible contingencia por fallo adverso, pero que en 2013 prescriben por silencio administrativo.

Por tal motivo solicitamos a los Delegados su aprobación para utilizar dichos dineros en las actividades de sociales: Fidelización, Bienestar social, solidaridad y FODES.

Saldo Fondo para pago Impuesto Industria y Comercio

Saldo \$20.522.235,95.

Saldo Fondo de Garantías

Saldo \$49.618.926,28 (restar el valor de saldo de cartera de exasociados)



RESULTADO ECONÓMICO

PROPUESTA DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES AÑO 2012

| | | |
|--|-----|-------------------------|
| Excedentes del Ejercicio | | \$ 89.375.778,76 |
| Aprobación de acuerdo a Estatutos | | |
| Reserva Legal | 20% | \$ 17.875.155,75 |
| Fondo FODES | 10% | \$ 8.937.577,88 |
| Fondo de Bienestar Social | 20% | \$ 17.875.155,75 |
| TOTAL | | \$44.687.889,38 |

Excedente después de aplicación Estatutos Artículo No.-63 \$ 44.687.889,38

PROPUESTA A LA ASAMBLEA GENERAL

Propuesta No. 1

Revalorizar aportes según IPC 2.44% por valor de \$24.682.075,35

Propuesta No. 2

Alimentar los Programas de Bienestar social \$20.005.814

Total Propuestas \$44.687.889



PROYECTO DE REFORMA ESTATUTARIA

Nos permitimos presentar a la Asamblea la siguiente reforma estatutaria la cual ajusta nuestra Estatuto a la normatividad vigente ley 1527 del 27 abril de 2012, además de cambiar la razón social del Fondo de Empleados.

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 GRUPO SANOFI.

ARTÍCULO 6.- ACTIVIDADES:

El Fondo de Empleados grupo Sanofi, cumplirá su objeto a través de la realización de las actividades que se señalan a continuación:

AHORRO Y CRÉDITO: Prestará los servicios de ahorro y crédito, en forma directa y únicamente a sus Asociados, en las modalidades y con los requisitos que se establezcan en el reglamento de crédito aprobado por la Junta Directiva del Fondo. En desarrollo de este servicio cumplirá con las siguientes actividades:

Recibir de sus Asociados depósitos de ahorro por medio de los aportes sociales individuales, para la formación e incremento del patrimonio.

Realizar préstamos en las diferentes modalidades y de acuerdo con el reglamento de crédito.

Captar depósitos de ahorro, bien sea a la vista o a término.

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 AVANZA.**

ARTÍCULO 6.- ACTIVIDADES:

El Fondo de Empleados AVANZA, cumplirá su objeto a través de la realización de las actividades que se señalan a continuación:

AHORRO Y CRÉDITO: Prestará los servicios de ahorro y crédito, en forma directa y únicamente a sus Asociados, en las modalidades y con los requisitos que se establezcan en el reglamento de crédito aprobado por la Junta Directiva del Fondo. En desarrollo de este servicio cumplirá con las siguientes actividades:

Recibir de sus Asociados depósitos de ahorro por medio de los aportes sociales individuales, para la formación e incremento del patrimonio.

Realizar préstamos en las diferentes modalidades y de acuerdo con el reglamento de crédito.

Captar depósitos de ahorro, bien sea a la vista o a término.



ARTÍCULO 15°.- DE LA EXCLUSIÓN:

La Junta Directiva podrá decretar la exclusión de los Asociados, en los siguientes casos:

Por infracciones graves a la disciplina social.

Por inexactitud en los informes y datos que suministre el asociado al Fondo.

Porque a pesar de haber sido sancionado con suspensión de sus derechos de asociado, reincide en el incumplimiento de sus compromisos y deberes adquiridos con el Fondo.

Por ejercer dentro del Fondo, actividades de carácter político, religioso o racial.

Por servirse del Fondo en beneficio de terceros.

Por entregar al Fondo bienes de procedencia fraudulenta.

Por cambiar la finalidad de los recursos recibidos del Fondo, en calidad de préstamo con destinación específica.

Por incurrir en mora mayor de sesenta (60) días, sin causa justificada, en el cumplimiento de las obligaciones pecuniarias y/o crediticias con el Fondo.

Por violación a la ley, el Estatuto y reglamentos del Fondo, debidamente comprobada.

Por constituir en forma dolosa las garantías de los créditos concedidos.

• **Realizar operaciones de libranza**

• **Garantizar el origen lícito de los recursos.**

ARTÍCULO 15°.- DE LA EXCLUSIÓN:

La Junta Directiva podrá decretar la exclusión de los asociados, en los siguientes casos:

Por infracciones graves a la disciplina social.

Por inexactitud o **falsedad** en los informes y datos que suministre el asociado al Fondo.

Porque a pesar de haber sido sancionado con suspensión de sus derechos de asociado, reincide en el incumplimiento de sus compromisos y deberes adquiridos con el Fondo.

Por ejercer dentro del Fondo, actividades de carácter político, religioso o racial.

Por servirse del Fondo en beneficio de terceros.

Por entregar al Fondo bienes de procedencia fraudulenta.

Por cambiar la finalidad de los recursos recibidos del Fondo, en calidad de préstamo con destinación específica.

Por incurrir en mora mayor de sesenta (60) días, sin causa justificada, en el cumplimiento de las obligaciones pecuniarias y/o crediticias con el Fondo.

Por violación a la ley, el Estatuto y reglamentos del Fondo, debidamente comprobada.

Por constituir en forma dolosa las garantías de los créditos concedidos.



SALUD, PREVISIÓN, SOLIDARIDAD Y OTROS SERVICIOS:

En desarrollo de este servicio, prestará a los Asociados y sus familias servicios de asistencia médica, odontológica, funerarios y contratará seguros que interesen al común de los Asociados. Igualmente gestionará la consecución de recursos para atender con auxilios los imprevistos y calamidades que afecten seriamente la situación socioeconómica del Asociado.

Y para complementar su objeto social se podrán desarrollar otros servicios que le generen bienestar al asociado y su grupo familiar tales como venta de medicamentos y productos de la canasta familiar a través del servicio del almacén.

BIENESTAR SOCIAL:

Este servicio tiene por objeto el organizar programas vacacionales y de recreación para sus Asociados, propendiendo por el sano esparcimiento y la integración de los mismos.

EDUCACIÓN:

Este servicio tiene por objeto promover, organizar o contratar, conferencias, talleres, seminarios, cursos y otros, que permitan a los Asociados capacitarse en el conocimiento del Fondo, sus servicios, sus características, administración, gestión democrática, funciones de sus órganos de dirección, administración y control, como también en otras actividades educativas que propendan por el mejoramiento intelectual de sus Asociados.

SALUD, PREVISIÓN, SOLIDARIDAD Y OTROS SERVICIOS:

En desarrollo de este servicio, prestará a los Asociados y sus familias servicios de asistencia médica, odontológica, funerarios y contratará seguros que interesen al común de los Asociados. Igualmente gestionará la consecución de recursos para atender con auxilios los imprevistos y calamidades que afecten seriamente la situación socioeconómica del Asociado.

Y para complementar su objeto social se podrán desarrollar otros servicios que le generen bienestar al asociado y su grupo familiar tales como venta de medicamentos y productos de la canasta familiar a través del servicio del almacén.

BIENESTAR SOCIAL:

Este servicio tiene por objeto el organizar programas vacacionales y de recreación para sus Asociados, propendiendo por el sano esparcimiento y la integración de los mismos.

EDUCACIÓN:

Este servicio tiene por objeto promover, organizar o contratar, conferencias, talleres, seminarios, cursos y otros, que permitan a los Asociados capacitarse en el conocimiento del Fondo, sus servicios, sus características, administración, gestión democrática, funciones de sus órganos de dirección, administración y control, como también en otras actividades educativas que propendan por el mejoramiento intelectual de sus Asociados.



OPERACIONES CON LIBRANZA:

El Fondo de Empleados podrá suscribir acuerdos de libranza con empleadores o entidades pagadoras, de naturaleza pública o privada, y podrá realizar operaciones de libranza con sus Asociados además de inscribirse como operador. En todo caso será la Junta Directiva quien autoriza la suscripción de acuerdos de libranza y la inscripción como operadores.

ORIGEN DE LOS RECURSOS:

El Fondo de Empleados garantizará el origen lícito de sus recursos y para ello implementará mecanismos idóneos que permitan prevenir, detectar y evitar, el ingreso de recursos ilícitos y será reglamentando por la Junta Directiva.

FONDO DE EMPLEADOS
GRUPO SANOFI



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
<http://fondogrupo-s.com>