

# **INFORME FINANCIERO Y BALANCE SOCIAL**

**2015**



***En Movimiento Constante***

# DELEGADO



Estamos presentando ante ustedes, señores Delegados a **la Octava (8) Asamblea General**, en cumplimiento de nuestras obligaciones legales y estatutarias el informe de Gestión de la Administración, correspondiente al ejercicio contable del año 2015, en el cual realizamos un resumen de las actividades desarrolladas durante ese año, así como aquellos aspectos que afectaron la gestión administrativa, financiera y social del Fondo.

Durante 2015, AVANZA viene conservando buenos indicadores financieros y sociales que le permiten seguir creciendo dentro del sector solidario y aportando para el bienestar de todos sus asociados. Este documento presenta un resumen de sus actividades divididas en tres grandes (3) aspectos: El aspecto financiero, que desarrolla un análisis de los estados financieros, de igual manera se desarrolla la evolución de los aspectos administrativos y un tercer aspecto, el social, en donde se reseña las actividades relacionadas con el bienestar, actividades, auxilios y programas del Fondo.



# ÍNDICE



**Directivos**



**Informe de Gestión**



**Aspectos Financieros**



**Balance Social**



**Dictamen del Revisor Fiscal**



**Certificación Estados Financieros**



**Informes Contables**



**Nota a los Estados Financieros**



**Proyecto de Distribución de Excedentes**

# DIRECTIVOS



# DIRECTIVOS

## Junta Directiva

### PRESIDENTE

Ándres Pardo

### PRINCIPALES

- Gloria Inés Leon
- Juan Carlos Martinez
- Carolina Escobar

### SUPLENTES

- Esperanza Acosta
- Nora Soto
- Mario Restrepo
- Harvey Ramirez
- Hector Cardeño

### REVISORÍA FISCAL

Norman Muriel Ramirez

### GERENCIA

Sandra Lucia Villaquiran Valencia

### CONTADOR

Patricia Prada

### COMITÉ DE CONTROL SOCIAL

- Fernando Hernandez
- Narlyn Roldan
- Adriana Bedoya
- Maritza Castilla
- Leonardo Garcia
- Andrea del Pilar Enciso

### COMITÉ DE BIENESTAR SOCIAL

#### Coordinador

- Carlos Rojas

#### Secretaria

- Rosmira Chi

- Arelis Isabel Ortega
- Jesus Burbano
- Jhon Fernando Valencia



# INFORME DE GESTIÓN

El Informe de Gestión que a continuación se presenta recopila la información relacionada con el desempeño del Fondo durante el año 2015, sus principales cifras, el comportamiento de sus cuentas, los servicios prestados, como ya lo mencionamos pero en especial busca transmitir a todos y a cada uno de los asociados el sentir permanente de que AVANZA es una entidad de gran solidez, manejada con un gran sentido de responsabilidad, tanto por quienes pertenecen a sus órganos de Administración y Control como por quienes hacen parte del equipo humano que trabaja en los Comités de Apoyo. Es importante reconocer el papel que en el logro de los resultados tuvieron nuestros colaboradores, quienes con su dedicación y esfuerzo, permiten que el Fondo logre sus objetivos.

Cuando una organización llega a los cincuenta años de existencia, significa que se ha manejado con un liderazgo visionario, transparente y equitativo, así ha sido el comportamiento de nuestro Fondo durante estos 50 años. A lo largo del 2015 celebramos con mucha emoción nuestro aniversario realizando diferentes actividades, pero quizás la más importante fue entregar un obsequio a cada uno de nuestros asociados, quienes con su participación han logrado los resultados que hemos obtenido en los últimos años. Recopilamos parte de nuestra historia en un documento conmemorativo que lanzamos el 30 de abril fecha oficial de nuestro aniversario. Con estas y otras actividades quisimos recordar a nuestros asociados lo que ha sido el Fondo en estos 50 años, recordar a los asociados fundadores esos soñadores que con audacia, decisión y esfuerzo iniciaron en 1965, la quimera de convertir sus sueños de ayuda mutua en una realidad. Hoy después de 50 años de intensa labor, el sueño se transformó en la concreción de una empresa exitosa.

Como lo mencionamos en el informe de 2014 las normas internacionales de información financiera NIIF empezaron a regir durante 2015, iniciando con la presentación del ESFA (estado de situación financiera de apertura) en el mes de diciembre. A finales de año el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP) recomendó al Ministro de Hacienda establecer una excepción en la contabilización del deterioro de la cartera de créditos y el manejo de los aportes sociales en las entidades vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria, así como ya se estableció para las vigiladas por la Superintendencia financiera. Esta medida genera alivio al interior de las entidades por el impacto que podría tener en sus resultados y por la estructura que actualmente tienen las Pymes y particularmente los Fondos de Empleados. El deterioro Consiste en la probabilidad de pérdida del valor de la cartera derivada por el incumplimiento o probabilidad del pago por parte del asociado; por lo que al final de cada periodo contable se debe mostrar el valor real de cada cuenta del activo, por eso se hace necesario que si no se tiene la probabilidad de que el cliente vaya a pagar o si está seguro que ese dinero ya se perdió, se debe disminuir ese valor de las cuentas por cobrar, este proceso se debe realizar individualmente para cada crédito y analizando cada caso en particular. Esta medida por su complejidad generaría impactos muy negativos en muchas empresas del sector.

Las regulaciones al sector vienen creciendo en busca de mayores controles a las entidades y sobre todo en busca de un mayor crecimiento técnico en su manejo administrativo. En los últimos años y meses han sido expedidas numerosas leyes y decretos que le generan a la administración mayores retos, costos y responsabilidades en la implementación de estas normas, entre los que están: la Ley 1581 de 2012 sobre el registro nacional de bases de datos, la circular 14 sobre riesgo de liquidez y su implementación (SIAR) y el decreto 1072 sobre el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST), el cual por regulación debe estar implementado a enero 31 de 2016. En adelante tendremos estos y otros proyectos por desarrollar, pero estamos seguros que podamos llevarlo a cabo sin contratiempos

2016 será un año con proyecciones macroeconómicas poco alentadoras, la inflación y las tasas de interés en el sistema financiero han crecido significativamente, afectando en gran medida las empresas que como la nuestra trabaja sus gastos con la inflación de igual manera trabajamos con las tasas de intereses del mercado financiero, las cuales se han incrementado significativamente y afectan directamente el servicio de crédito. Aun así tenemos un gran margen de crecimiento tanto en el aumento de la base social como en el crecimiento de la cartera de créditos, aprovecharemos estas oportunidades de manera racional y responsable, para así continuar con nuestro crecimiento.

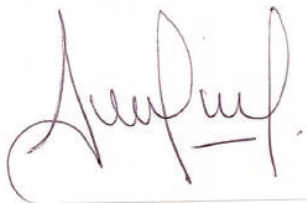
El proceso de planeación que está vigente nos ha permitido organizar la casa, realizamos con éxito la documentación de todos nuestros procesos, procedimientos y descripción de cargos de todo el equipo de trabajo, permitiendo así una visión clara de nuestras responsabilidades. Dentro de este trabajo logramos consolidar nuestros indicadores que le permitirá a la Junta Directiva mayor claridad sobre los resultados obtenidos y los que se quieren a futuro.

Continuaremos trabajando para que su implementación total sea una realidad. Este trabajo permitirá al Fondo avanzar en aspectos tales como: garantizar la solvencia del fondo, consolidar su posicionamiento, garantizar el servicio a nivel nacional, el desarrollo integral de nuestros colaboradores y por primera vez actuar en beneficio de la comunidad y el medio ambiente.

Los indicadores y objetivos propuestos se cumplieron en un 93,54%, consolidado así un excelente grupo de trabajo comprometido en el crecimiento del Fondo (Junta, Comités y Colaboradores), comprometidos y con el firme propósito de trabajar en el mejoramiento de nuestros servicios.

La apertura de las sedes de Villa Rica y Puente Aranda en Bogotá, generan una mayor presencia en las diferentes sedes y por ende una mejor atención.

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



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN**

Gerente y Representante Legal



# ASPECTOS FINANCIEROS

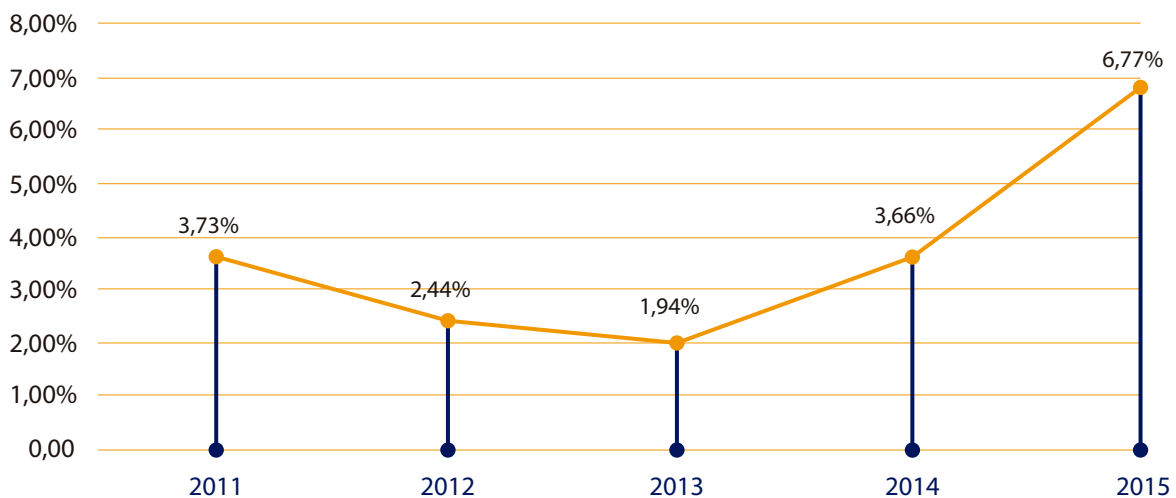


# ENTORNO MACROECONÓMICO

Existen muchos factores de la economía nacional que pueden afectar la competitividad de las empresas, estos factores abarcan una serie de fenómenos económicos institucionales que se relacionan con la economía del país. Una empresa debe buscar continuamente una posición competitiva favorable en un ciclo productivo o sectorial, tratando de establecer una posición provechosa y sostenible verificando continuamente estos factores que impactan su accionar empresarial. Una de estas es la inflación por lo cual analizamos su comportamiento en los últimos 5 años.

Gráfico 1

## Inflación



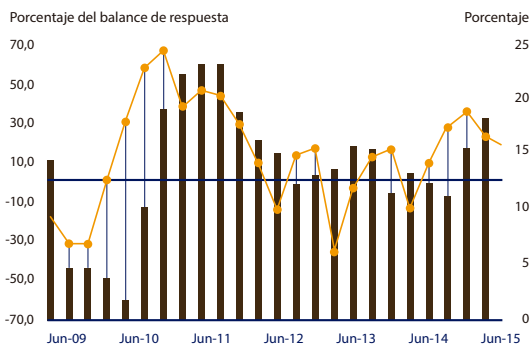
El IPC en Colombia cierra el 2015 con un índice de 6.77%, la más alto de los últimos 7 años. Este indicador impacta nuestras metas de colocación y captación, como también el crecimiento de nuestra escala de costos y gastos. Por tal motivo varias de las decisiones tomadas en torno a nuestro presupuesto anual toma mayor relevancia con la actual situación del país y quizás la que nos genera mayor impacto y de manera directa a todos, es la remuneración al depósito permanente el cual venía siendo calculada con la DTF, en torno a este indicador a partir de este año se liquidará con el 3% EA.

## Situación del Crédito

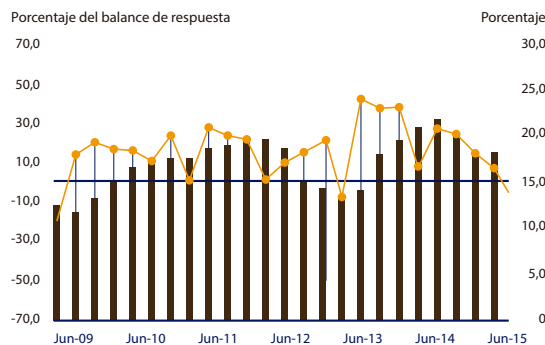
Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito



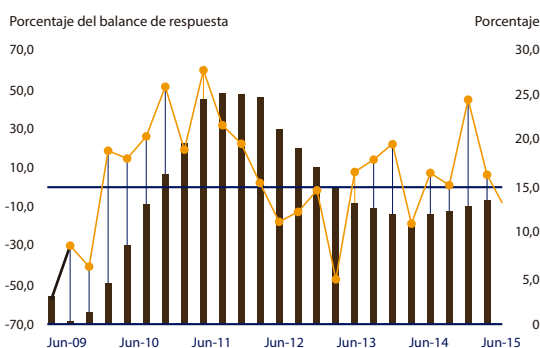
### A. Comercial



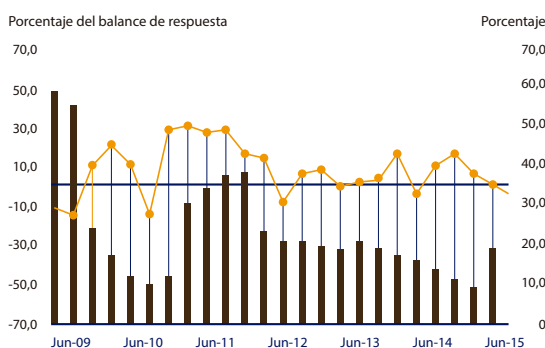
### B. Consumo



### C. Vivienda



### D. Microcrédito



— Cambio en la demanda (encuesta)

■ Crecimiento nominal anual de la cartera (eje derecho)

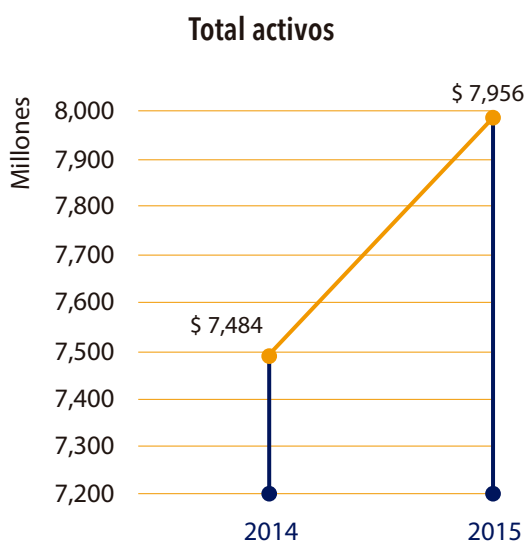
Superintendencia Financiera de Colombia y Encuesta sobre la Situación del Crédito en Colombia, junio de 2015; cálculo del Banco de la República

Durante el segundo trimestre de 2015 los intermediarios financieros percibieron una disminución en la demanda de crédito para todas las modalidades, a excepción de la comercial. En el Gráfico 1 se observa que el indicador conjunto de demanda por nuevos créditos 2, 3 se ubicó en niveles negativos para los préstamos de consumo, vivienda y microcrédito, y se mantiene positivo para los créditos comerciales. En general, se observa una menor dinámica en el indicador para todas las modalidades en relación con el trimestre anterior, y se puede identificar una tendencia decreciente en esta percepción desde tres trimestres atrás en las modalidades de vivienda y microcrédito (Gráfico 1)

De acuerdo con el reporte de estabilidad financiera del Banco de la República a junio de 2015 el total del endeudamiento de los Colombianos personas naturales es de \$159 billones de pesos de los cuales 68.2% corresponden a consumo y el restante a Vivienda. La carga financiera de los hogares también se incrementó con lo cual en promedio los hogares destinan \$22 de cada \$100 pesos de ingresos al pago de deudas y llega hasta el 42% en los ingresos más bajos.

El sector financiero viene creciendo su cartera de consumo a una tasa anual del 13% y la de Vivienda al 15% aproximadamente al corte de octubre de 2015. Sin embargo el endeudamiento de la población asociada apenas se incrementa 2.54% en los últimos 10 meses.

# SITUACIÓN ECONÓMICA DE AVANZA



En el 2015 logramos un crecimiento en el total de activos del **6%**

Un crecimiento igual se dio en la cartera de créditos que se constituye en nuestro principal ingreso, lo que significa que todo nuestro esfuerzo está dirigido a cubrir las necesidades de créditos de nuestros asociados.

Finalizamos con unos activos de **\$ 7.956.111.571**

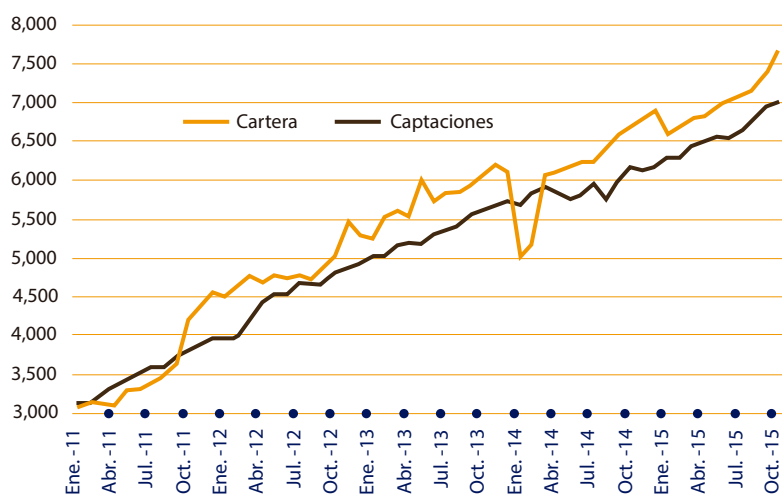


# SERVICIO DE CRÉDITO

- El 88% de los asociados actuales presentan un endeudamiento directo superior a \$1 millón llegando a \$40.403 millones de pesos, con 172 entidades diferentes, para un promedio de \$49 millones de pesos, es decir 15 veces su ingreso promedio.
- AVANZA mantiene el segundo lugar en la "Torta" con casi \$7.024 millones (17,4%) aumentando levemente su participación y siendo solo superado por BANCOLOMBIA que casi lo duplica (33,3%), seguido de BBVA que sube del 4 al tercer lugar (12,5%) y baja DAVIVIENDA al cuarto lugar (11,3%) y luego Citibank (4,8%) y Colpatría (4.6%). Estas 5 entidades con AVANZA concentran el 84% de la cartera.
- Comparativamente Bancolombia y Feavanza son los líderes, crecen de manera homogénea cada una en 8.6% y 8.4% respectivamente y se destaca el gran crecimiento de BBVA con el 12.4% lo que le permitió desplazar a Davivienda del tercer lugar.
- La cartera de consumo de los asociados es el 56% del total (68.2% nacional).
- FEAVANZA ocupa el primer lugar en preferencias de los asociados en cartera consumo seguido muy de cerca, casi igualando el total de cartera por Bancolombia. Estas dos entidades tienen el 64% del total de la cartera de consumo.
- En total los asociados actuales tienen una mora y cartera castigada de más de \$1.300 millones con las centrales de riesgo, siendo Davivienda, BBVA y Bancolombia las entidades con mayor mora.

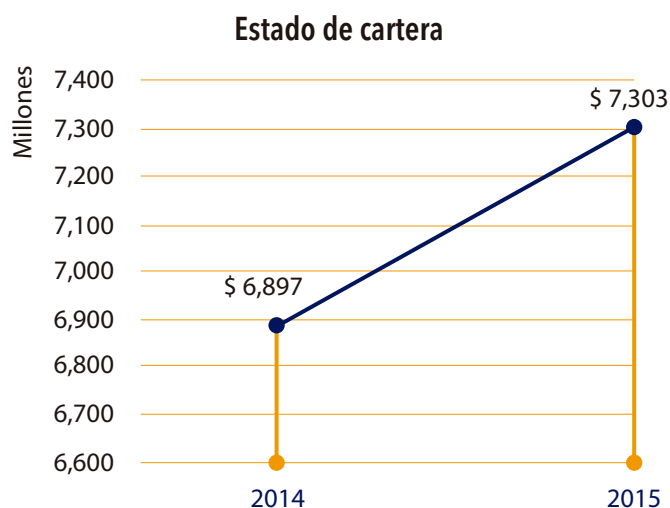
Como puede apreciarse en el siguiente cuadro, la cartera del Fondo se triplicó por tres en 5 años pero su expansión va en línea con el crecimiento de los aportes y ahorros:

FEAVANZA - Evolución Intermediación (Millones)



# ESTADO DE CARTERA

Al finalizar el año 2015 el Fondo tenía contabilizada una cartera antes de provisiones por valor de \$ 7.303.103.439. La Cartera de crédito representa una participación muy importante del total del activo con un 92%. Esto muestra que la organización está cumpliendo con sus imperativos estratégicos de crecimiento sostenible y desarrollo para sus Asociados.



Este rubro corresponde al saldo de los préstamos realizados a los asociados por las diferentes líneas de servicios que tiene el Fondo de Empleados, 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	2015	2014
Créditos con riesgo normal Categoría A	7,194,701,349	6,821,462,970
Créditos con riesgo aceptable Categoría B	1,502,374	1,521,424
Créditos con riesgo apreciable Categoría C	61,382,946	6,310,361
Créditos con riesgo de significativo Categoría D	26,025,988	42,079,804
Créditos con riesgo de incobrabilidad Categoría E	19,490,782	25,437,299
<b>TOTAL</b>	<b>7,303,103,439</b>	<b>6,896,811,858</b>

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



**A**  
Normal



**B**  
Aceptable  
(mora de 30 días)



**C**  
Apreciable  
(mora de 60 días)



**D**  
Significativo  
(mora 120 días)

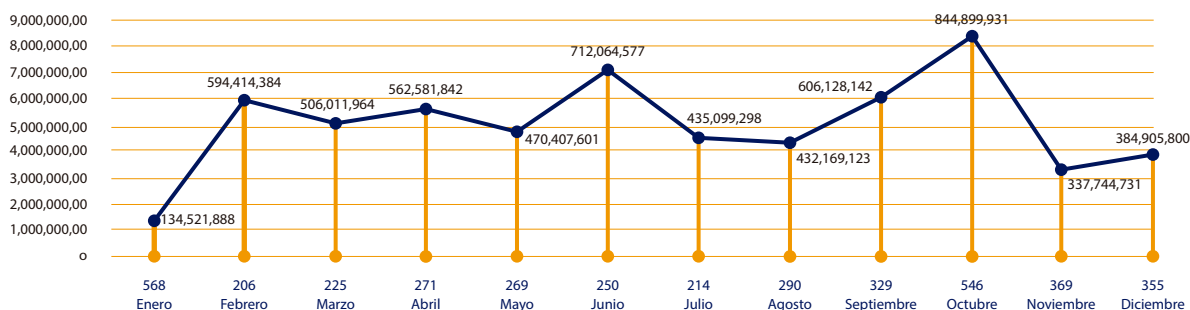


**E**  
Incoobrable  
(mora de 180 días)

CUENTA	SALDO 2014	SALDO 2015
Provisión Individual	22.696.317	29.444.378
Provisión General	68.968.118	73.031.035
<b>TOTAL</b>	<b>91.664.435</b>	<b>102.475.413</b>

## Estadísticas de Colocación

Créditos por meses y utilización

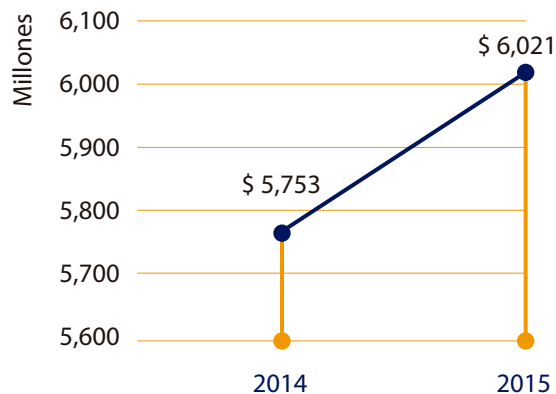


Como resultado del manejo crediticio con nuestros asociados el Fondo otorgó créditos a **986 Asociados** durante el año 2015 para un total de 3.892 operaciones de crédito, los cuales presentan aumento del 12% frente al número de operaciones de 2014.

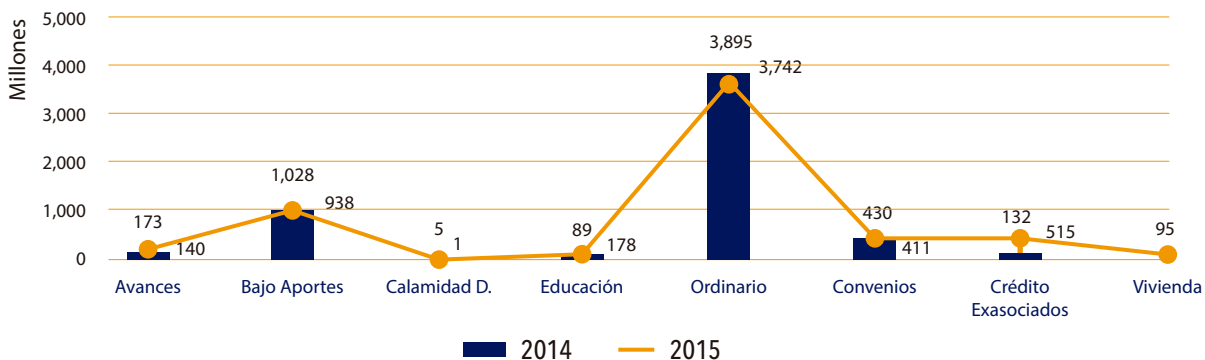
# Monto de créditos desembolsados por año

El monto desembolsado en el año 2015 presentó aumento en 5%, equivalentes a \$268 millones al pasar de \$5.753 a \$6.021 millones.

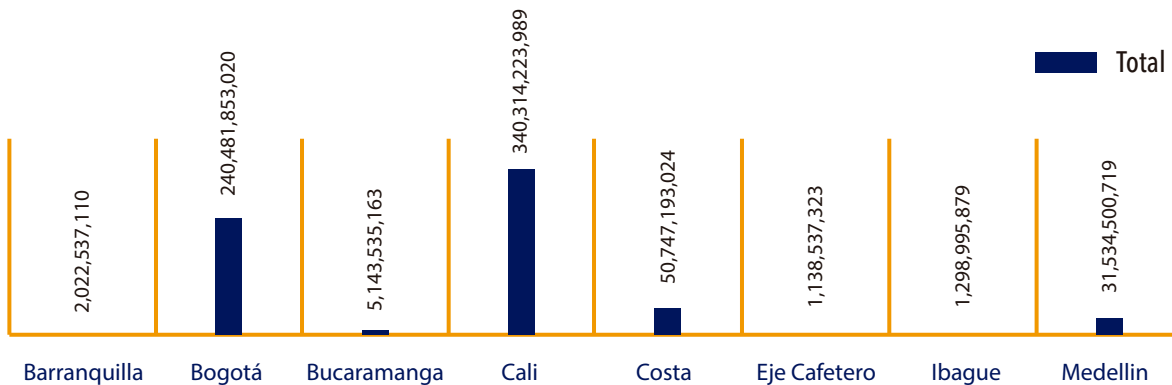
## Créditos Otorgados



## Créditos Otorgados



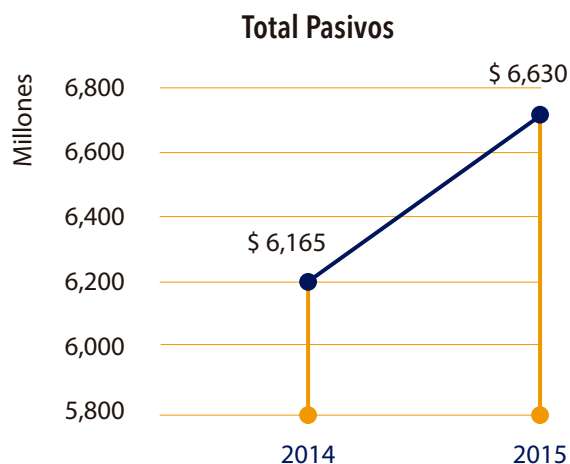
## Saldo de cartera por zonas



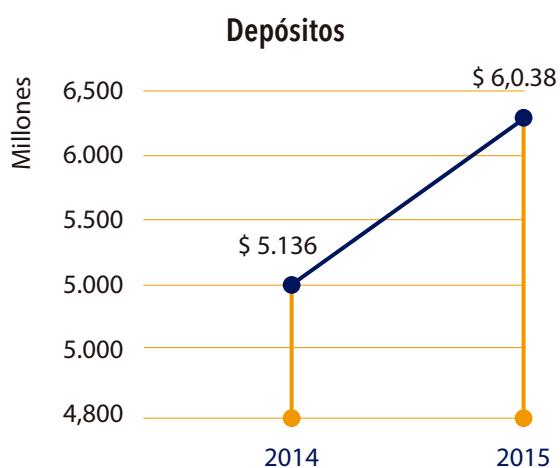


# Pasivos

Los ahorros contractuales y depósito permanentes son el principal rubro de los pasivos y tienen una participación del 91%. Su crecimiento con respecto al 2014 fue de 8%, terminando el año con un total de **\$6.630.215.292**



# Depósitos

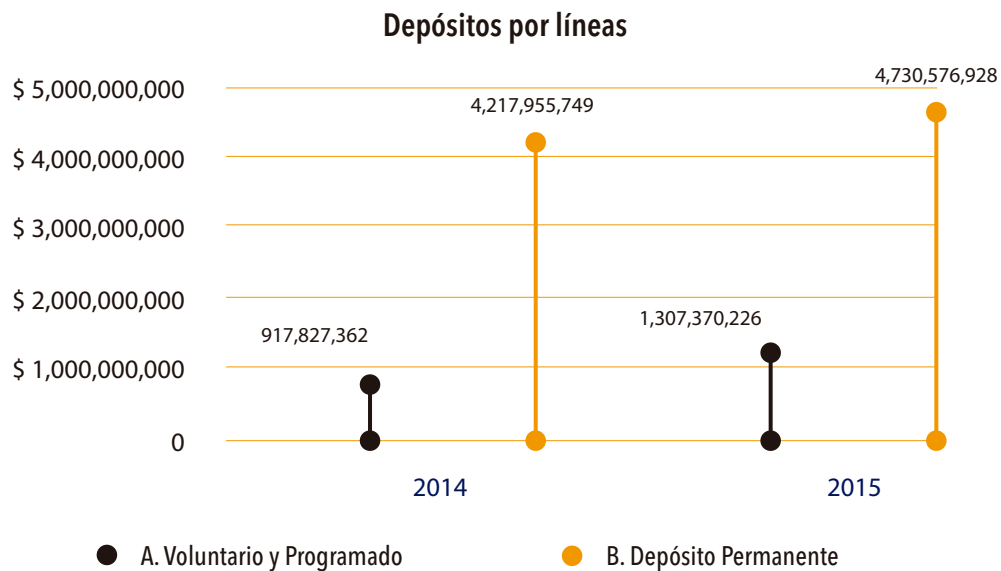


El total de los depósitos en las líneas de ahorro voluntario, programado y depósito permanente presentaron un incremento del 18%, equivalentes a \$902 millones, terminando el año con un total de **\$ 6.037.947.154**

# Depósitos Permanentes

Frente al año 2014 presenta un aumento del 12% pasando de **\$4.217 a \$4.730 millones.**

# Depósitos por Líneas



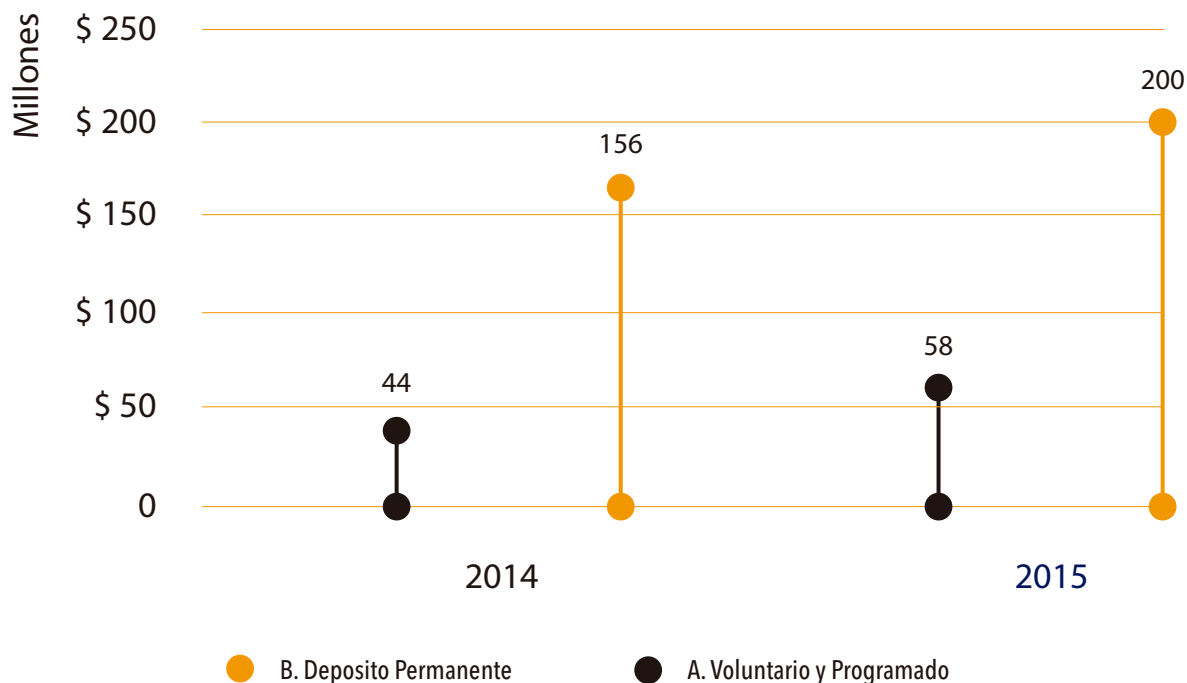
## Ahorro Voluntario y Programado

Presenta aumento del 42% equivalente a \$512 Millones con respecto a la cifra del año anterior, pasando de \$917 a \$1.307 millones.



# Rendimientos pagados a los Ahorros

## Intereses pagados a los depósitos



El Fondo pagó por concepto de rendimientos a los ahorros contractuales \$257 millones en 2015, presentando incremento del 129% frente a los rendimientos otorgado en 2014. En los meses de junio y diciembre de 2015 se pagaron los rendimientos en proporción a su depósito permanente.

Los intereses a los ahorros voluntarios y programados se capitalizan mes a mes de acuerdo a la DTF así: DTF ahorros voluntarios y DTF + 2 puntos el ahorro programado y para el depósito permanente se calcula con la DTF.

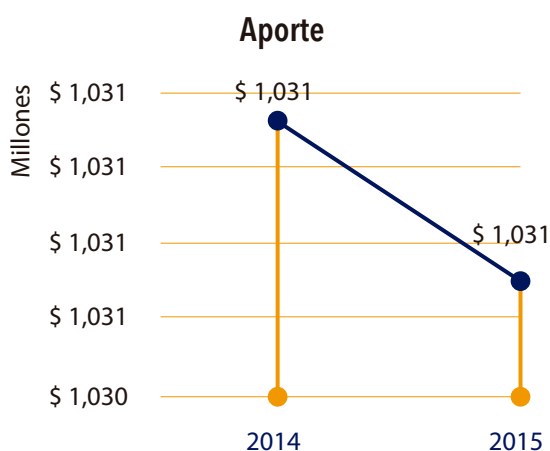
# PATRIMONIO

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

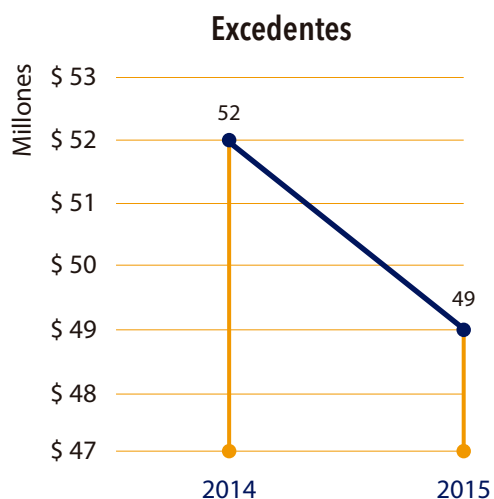
## Aporte

El comparativo entre los períodos 2014 y 2015 presentan levísima disminución del -0.04%, equivalentes a \$431.320 pesos, quedando en \$1.031 millones, muy a pesar del retiro masivo de muchos de nuestros asociados, al finalizar el año.

Cerramos con un Patrimonio de **\$1.277.253.402** a diciembre 31 de 2015.



## Excedentes

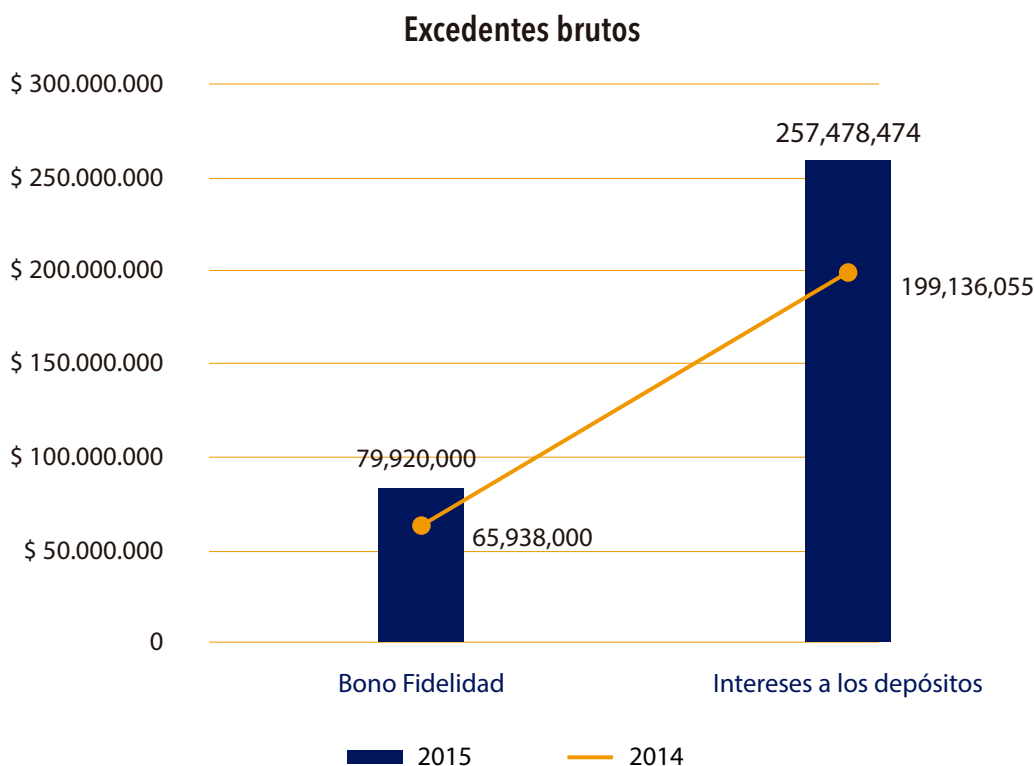


El excedente presentó una disminución del -6% (\$-2.979.498 pesos), frente al resultado del año anterior, cerrando con \$48 millones, 48% más de lo presupuestado.

# Excedentes brutos

Los excedentes son el resultado final de nuestras operaciones durante la vigencia de un año, pero a lo largo de él realizamos diferentes programas y actividades como beneficios a nuestros asociados los cuales generan salidas de flujos de efectivo que garantizan que estos programas se lleven a cabo. Entre los programas que nos generan un mayor peso en el gasto son: programa de fidelización, rendimientos a los ahorros y depósitos, regalos y los programas de bienestar.

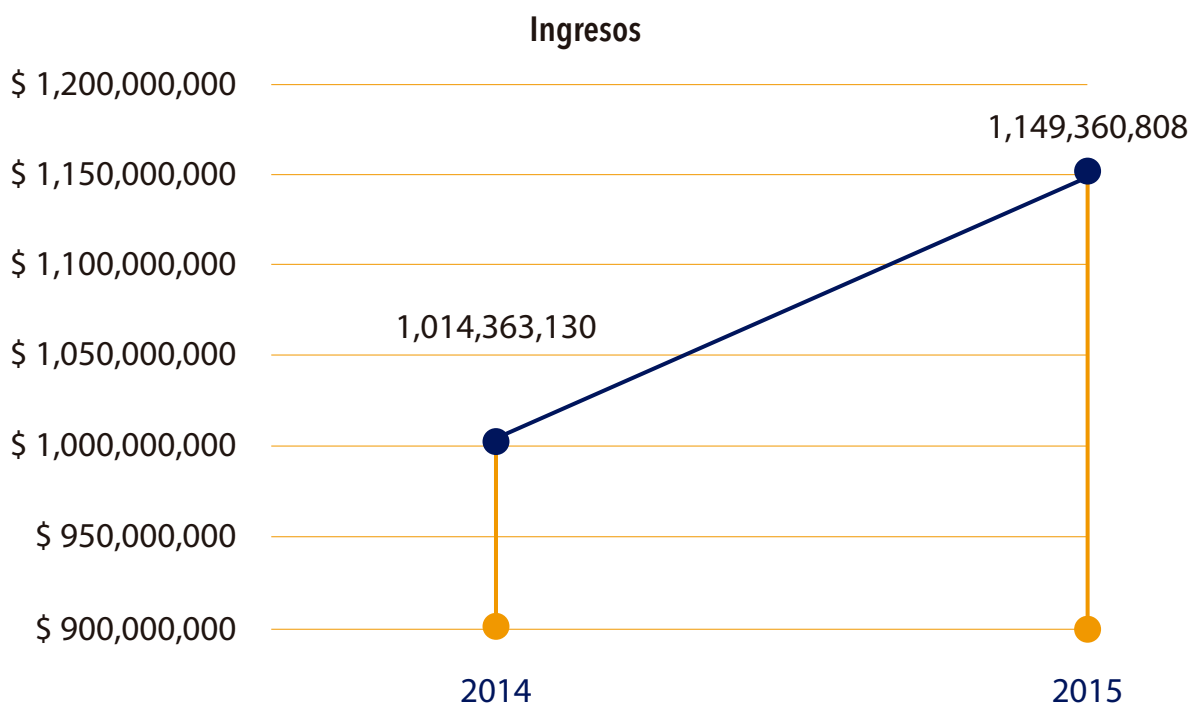
Con respecto a 2014 estos programas aumentaron 27% (\$72 millones), invirtiendo \$369 millones. Por motivo de nuestro aniversario el Fondo realizó varias actividades entre la más importante fue el regalo otorgado a cada asociado, con un costo total de \$ 32 millones y como ya lo mencionamos se pagaron rendimientos por \$257 millones y en el programa de fidelidad se otorgaron \$80 millones de pesos es decir que entre estos tres grandes rubros el fondo destino \$369 millones para cumplir con estos programas y actividades, de no haber entregado estos beneficios el fondo podría estar generando unos excedentes de \$417 millones.



# Ingresos

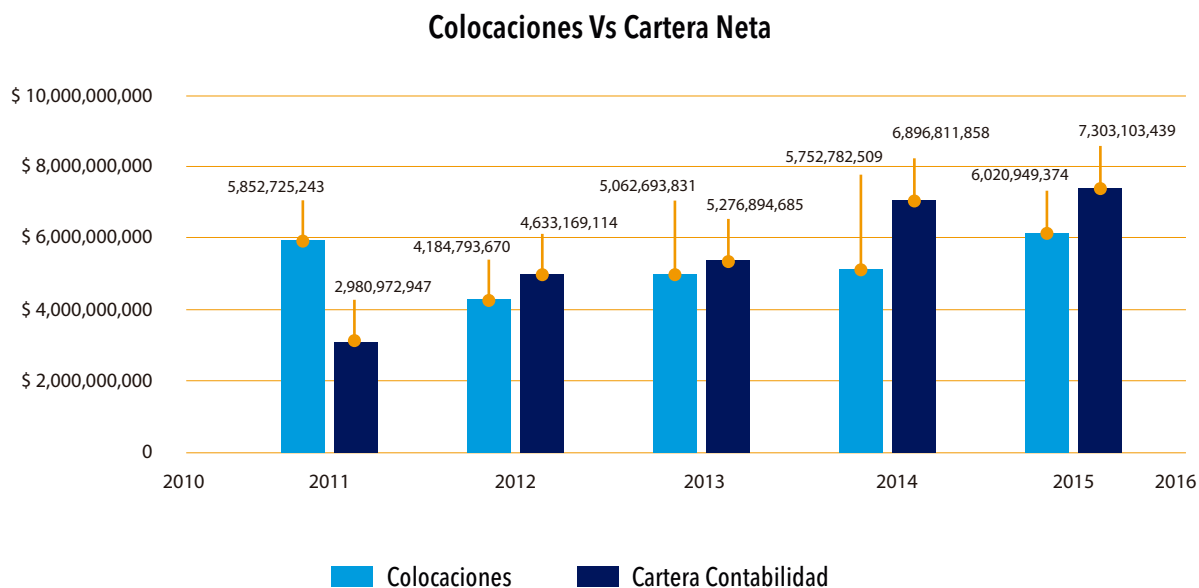
Las operaciones de cartera, ahorros, ventas del almacén y las operaciones en el sistema financiero nos generan entradas de efectivo que representan nuestros ingresos. Los ingresos son la base de nuestra operación convirtiéndose en la "utilidad" del negocio.

El ingreso del 2015 presenta un aumento del 13% entre los periodos analizados equivalente a \$134 millones.

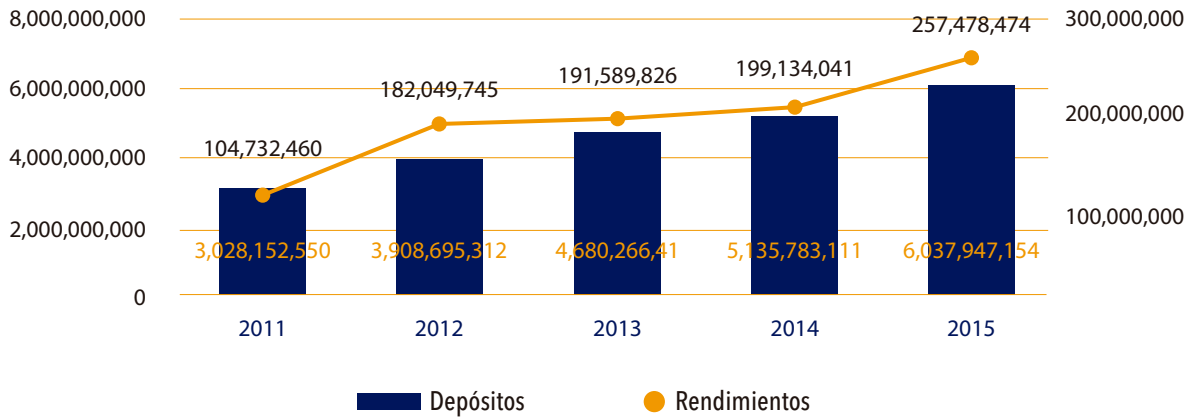


## Datos Históricos

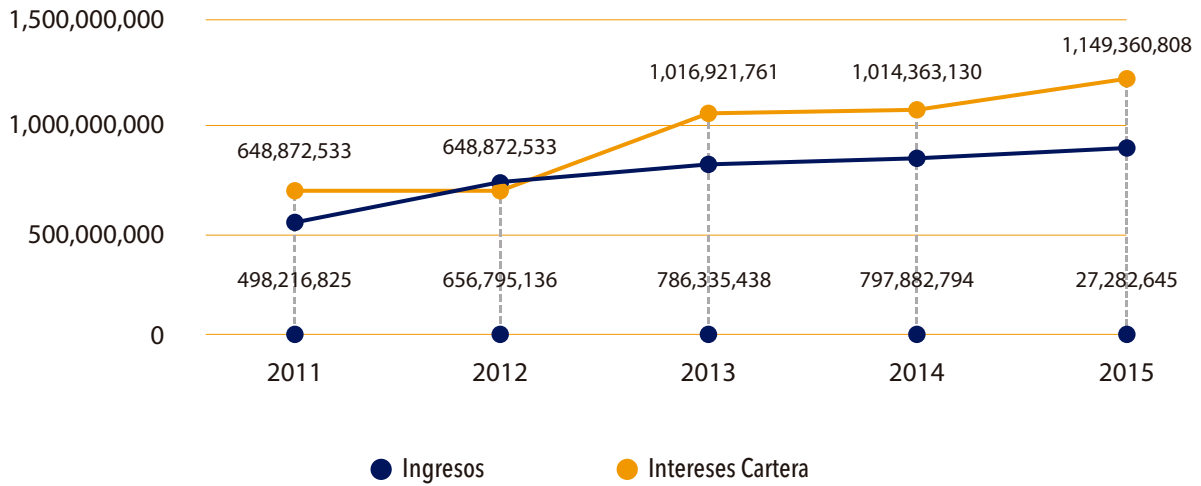
A continuación algunos datos de relevancia que muestran el crecimiento, de rublos importantes en el crecimiento del Fondo:



## Depósitos Vs Rendimientos



## Ingresos Vs Interés servicio de crédito



# INFORME DE ALMACÉN

Es muy grato dirigirme a ustedes para presentar los resultados y la gestión realizada durante el año en nuestro almacén.

El 2015 de grandes retos para el almacén, ya que requeríamos realizar cambios en nuestra oferta de los productos ofrecidos, por tal razón, incursionamos nuevos mercados y necesidades para brindar así una mayor oferta a nuestros asociados y usuarios, entre ellos accesorios femeninos y aumento de las referencias de productos alimenticios.

Durante este periodo seguimos trabajando en los 3 objetivos principales:

Promoción

Imagen

Servicio

La promoción apunta a la publicidad de los productos destacados, la imagen nos direcciona a ser una de las primeras opciones de compra y quizás la más importante, el servicio un objetivo que hace parte de nuestra razón de ser.

Los resultados económicos durante el 2015 reportaron un leve crecimiento del 1,02% con respecto al año anterior, pasando de tener ventas por \$187.743.628 a \$189.669.888, (\$1.921.260).

En la siguiente tabla se evidencia el comportamiento estable de las ventas con un incremento progresivo a excepción de los meses de marzo y julio, sin embargo el almacén logro un buen cierre del año 2014.





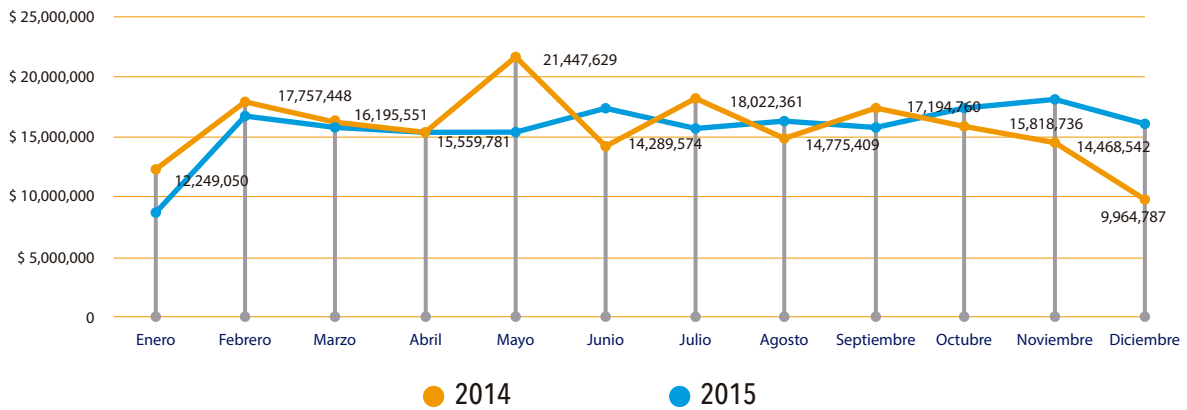
<b>AÑO</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	
Enero	8.800.910	12.249.050	
Febrero	17.117.757	17.757.448	
Marzo	15.949.432	16.195.551	
Abril	15.480.841	15.559.781	
Mayo	15.174.477	21.447.629	
Junio	17.391.084	14.289.574	
Julio	15.525.376	18.022.361	
Agosto	16.228.805	14.775.409	
Septiembre	16.540.691	17.194.760	
Octubre	17.288.898	15.818.736	
Noviembre	18.063.373	14.468.542	
Diciembre	16.103.244	9.964.787	<b>Crecimiento</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 189.664.888</b>	<b>\$ 187.743.628</b>	1,02%

La utilidad registrada de la operación del almacén para el año 2015 fue de \$ 3.766.074, una cifra menor que la lograda en 2014, equivalente -37% (\$-2.171.105), esta disminución en resultado operativo, se dio principalmente en el costo de ventas de los productos excluidos, iniciaremos una revisión de los márgenes de los productos en general para establecer porque fueron más altos que el año inmediatamente anterior.

Estos resultados son indicadores del posicionamiento que ha tenido el almacén, sabemos que es importante seguir apostándole a artículos y productos de temporadas, ya que estos productos son los que captan más la participación de los asociados y empleados, motivando así la compra en el almacén, de igual forma el reconocer las necesidades de nuestros asociados y usuarios potenciales para generar estrategias de mercadeo y satisfacer sus necesidades de consumo.

A la fecha en el almacén es utilizado no solo para adquirir los medicamentos que produce la compañía, sino también productos para el aseo personal y del hogar y productos alimenticios, esto nos indica que el almacén es una buena opción de abastecimiento para nuestros asociados, el cual seguirá en pro del mejoramiento para prestar un excelente servicio a nuestros asociados y usuarios.

## Comparativo de Ventas



## Gastos del almacén

Durante el 2015 el almacén tuvo los siguientes gastos necesarios para la operación:

CUENTA	TOTAL	% DEL GASTO
Compra de bolsas plásticas	423,610	48%
Compra para la rifa almacén cafetera Kalley K-CM500	161,996	18%
Compra para la rifa almacén de sandwchera y procesador Kalley Mini	222,544	25%
Gasto domicilio por compra de productos para la venta a Asociados	47,198	1%
Compra de rollos maquina tiqueteadora almacén	11,300	3%
Compra caja plástica organizadora para el almacenamiento de jabones fab del almacén	23,979	3%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>\$890,627</b>	<b>100%</b>

Como se evidencia en la tabla anterior el 48% del gasto es representado por la compra de Bolsas Plásticas implícitas en la operación diaria del almacén; el segundo y tercer gasto corresponde al 43% invertido en artículos para rifas el cual contribuyó al aumento de las compras y la participación de empleados y asociados.

El 5% del gasto es representado en la operación del almacén con el servicio de domicilio que se paga por la compra de productos para la venta.

El 4% restante del gasto representa la compra de rollos de papel para la etiquetadora de precios del almacén y 1 caja plástica para el almacenamiento de jabones en polvo.

Durante el 2015 se realizaron actividades de promoción con el fin de incrementar las ventas, realizando rifas con los compradores con el siguiente resultado:

<b>PREMIOS POR COMPRAS MAYORES O IGUALES A \$35.000 DE AGOSTO 10 AL 31</b>		<b>GANADOR</b>	<b>CIUDAD</b>
Premio 1	Cafetera Kalley	Willian Sánchez	Cali
Premio 2	Procesador de Alimentos Kalley	Samira Macias	Bogotá
Premio 3	Ancheta Nivea	Tatiana Osorio	Cali
Premio 4	Ancheta Pequeñin	Mónica Cortéz	Cali
Premio 5	Sanduchera Kalley	Victor Alfonso Ortega	Villa Rica
Premio 6	Ancheta Johnsons	Olga Lucia Calderón	Cartagena
Premio 7	Cafetera Kalley	Giovanny Rodriguez	Cali
Premio 8	Ancheta Pequeñin	Jheison Calvo	Villa Rica
Premio 9	Procesador de Alimentos Kalley	Dania Garcia	Cali
Premio 10	Obsequi Tecnoquimicas	Leonardo Cordoba	Cali
Premio 11	Ancheta Reckitt Benkiser	Jhenny Lopéz	Villa Rica
Premio 12	Sanduchera Kalley	Mirian Quintero	Cali
Premio 13	Cafetera Kalley	Jorge Nieto	Cali
Premio 14	Juego de Vasos	Javier Valencia	Cali
Premio 15	Sanduchera Kalley	Gloria León	Cali
Premio 16	Procesador de Alimentos Kalley	Jheyner Uzurriaga	Cali
Premio 17	Ancheta Johnsons	Diana Nuñez	Cali
Premio 18	Sanduchera Kalley	Alejandra Garcia	Cali
Premio 19	Cafetera Kalley	Harvey Rodriguez	Cali
Premio 20	Procesador de Alimentos Kalley	Samir Anturi	Villa Rica

Esto nos alienta para seguir trabajando y brindarles el mejor servicio a nuestros asociados y usuarios del almacén.

Para este 2016 tenemos como objetivo llevar nuevos productos que dinamicen y aumenten las ventas del almacen, para lograr las metas propuestas en ventas para este año y que conlleve directamente a mejorar la atención en el servicio.

# PROGRAMA DE FIDELIZACIÓN

La Asamblea solicitó la revisión del cálculo del bono aduciendo principalmente que el factor de la antigüedad sea variado por otra opción con el fin de que los nuevos asociados no tarden tantos años en lograr el bono máximo. Es importante mencionar que el objetivo principal del programa es lograr la fidelidad de los asociados con base en la antigüedad.

Con el fin de analizar los impactos con el fin de tomar decisiones frente al cambio en su liquidación, se realizaron proyecciones cambiando el factor de la antigüedad como factor multiplicador, sino como una variable más en la liquidación del bono, el cual se tasó en 5000 puntos, igualmente se propuso aumentar el porcentaje de las compras del almacén del 1% al 5%.

A DIC 2014	N°	BONO	ALMACÉN	APORTES	CARTERA	PERMANENTE	PROGRAMADO	VOLUNTARIO	SALARIO	ANTIG.
0. Ex - Asociados	168	\$ -	\$1.314.221	\$48.219.589	\$411.357.485	\$301.995.326	\$36.664.639	\$38.577.521	\$1.225.703	-
1. Bono Mínimo	397	\$19.850.000	\$4.460.144	\$88.807.228	\$935.052.538	\$760.811.015	\$31.311.392	\$138.676.329	\$3.423.621	1,63
2. >50 - \$ 100 Mil	69	\$4.944.000	\$1.292.878	\$50.860.536	\$505.425.488	\$428.323.709	\$12.216.666	\$23.070.121	\$3.687.876	4,40
3. >\$100 - \$ 200 Mil	86	\$12.263.000	\$1.824.458	\$169.307.547	\$577.985.975	\$814.171.508	\$77.698.993	\$109.370.257	\$4.158.992	7,17
4. >\$200 - \$ 299 Mil	47	\$11.363.000	\$1.216.747	\$129.016.072	\$681.096.280	\$515.789.262	\$78.595.784	\$57.114.414	\$4.380.876	8,11
5. Bono Máximo	105	\$31.500.000	\$3.112.970	\$ 522.751.827	\$2.985.820.837	\$1.108.740.954	\$152.265.827	\$161.728.535	\$4.610.529	11,41
6. Antigüedad < 6 Meses	161	\$ -	\$299.972	\$ 11.410.316	\$92.729.883	\$56.370.807	\$969.467	\$4.584366	\$2.580.613	029
<b>Total General</b>	<b>1033</b>	<b>\$79.920.000</b>	<b>\$13.521.389</b>	<b>\$1.020.373.114</b>	<b>\$6.189.468.486</b>	<b>\$3.986.202.580</b>	<b>\$389.722.769</b>	<b>\$533.121.543</b>	<b>\$3.177.849</b>	<b>3,09</b>



Cuando realizamos las proyecciones evidenciamos los siguientes resultados:

**1-** 48 asociados mejorarían su bono con valores entre \$1.000 y \$35.000 presentando aumento de sus cuotas en promedio del 59%.

**2-** 539 asociados presenta un bono igual, al liquidado con la fórmula actual. Esta situación se presenta porque sus promedios, en las otras variables se mantienen iguales.

**3-** 314 asociados presentan disminución en la liquidación de su bono con valores entre \$1.000 y \$189.000. presentando una disminución en promedio del 60%.

**4-** Se analizamos algunos casos con el fin de verificar si en el corto plazo podrían aumentar su bono en las condiciones actuales de liquidación, demostrando que en casos puntuales, el bono subiría al máximo actual, utilizando los servicios de ahorro y crédito.

La Junta analizó estos datos y definió continuar con la liquidación del bono con la misma fórmula, el análisis nos mostró que el impacto que tendrían las personas que no ganan el valor más alto no es significativo aun con la nueva liquidación, pero su impacto en los que actualmente ganan la cuota mayor si es representativa y generaría mayor inconformidad. **Es importante mencionar que la forma de liquidación tendría un descenso en los gastos generales del Fondo en aproximadamente un 43%, pero aun así consideramos que lo más importante es el beneficio a todos los asociados y buscar con estos programas la utilización de los servicios.**

## Impactos del BONO

Resulta complejo demostrar que existe una relación de causalidad entre el comportamiento de los ahorros, cartera y ventas del Almacén, pero sin duda constituye un elemento que incentiva y promueve no solo la vinculación sino la permanencia de los asociados y además, resulta socialmente efectivo en la medida en que se constituye en un apoyo económico en una época de muchos gastos para todas las familias como es el inicio de año.

Sin embargo veamos el comportamiento de las cifras desde el lanzamiento del **BONO**:

A DIC 2015	N°	BONO	ALMACÉN	APORTES	CARTERA	PERMANENTE	PROGRAMADO	VOLUNTARIO	SALARIO	ANTIG.
0. Ex - Asociados	213	\$ -	\$1.049.088	\$73.862.432	\$812.146.470	\$812.146.470	\$13.572.030	\$27.425.335	\$935.190	-
1. Bono Mínimo	480	\$24.000.000	\$4.118.788	\$104.941.869	\$1.177.433.143	\$1.177.433.143	\$45.759.856	\$171.206.703	\$3.087.694	1,74
2. >50 - \$ 100 Mil	97	\$6.680.000	\$1.586.754	\$54.167.192	\$912.085.303	\$912.085.303	\$9.700.224	\$58.733.762	\$3.063.501	3,82
3. >\$100 - \$ 200 Mil	85	\$11.829.000	\$1.507.582	\$139.888.986	\$788.636.487	\$787.791.313	\$24.181.885	\$60.913.472	\$3.881.519	6,79
4. >\$200 - \$ 299 Mil	47	\$11.362.000	\$1.034.519	\$125.779.644	\$509.281.377	\$565.037.313	\$67.210.336	\$111.676.847	\$4.383.744	8,49
5. Bono Máximo	103	\$30.900.000	\$3.020.715	\$ 527.103.664	\$2.808.101.753	\$1.368.879.961	\$264.190.463	\$272.104.454	\$4.665.466	12,12
6. Antigüedad < 6 Meses	106	\$ -	\$140.051	\$ 12.528.845	\$71.559.255	\$48.638.308	\$2.869.964	\$3.420.009	\$2.823.397	0,31
<b>Total General</b>	<b>1131</b>	<b>\$84.951.000</b>	<b>\$12.457.497</b>	<b>\$1.038.272.633</b>	<b>\$7.079.243.787</b>	<b>\$4.493.875.433</b>	<b>\$428.484.759</b>	<b>\$705.480.582</b>	<b>\$2.912.676</b>	<b>3,06</b>

A pesar de que no existe evidencia objetiva que permita asegurar de manera categórica que el BONO ha incidido en el comportamiento de las principales cifras del fondo, es innegable que el mensaje a calado en los asociados que entienden hoy mejor que hace años cuando se lanzó, que usar los servicios del fondo trae mayores beneficios en la liquidación del mismo y seguramente es un factor que se tiene en cuenta a la hora de tomar decisiones en materia de con quien endeudarse o donde tener sus ahorros.

El programa de BONO FIDELIZACION tiene tres propósitos:

**ESTIMULAR**

el uso de los servicios.

**DISMINUIR**

los retiros voluntarios.

**GENERAR**

mayor equidad y satisfacción en los retornos sociales.

De los tres objetivos, el tercero sin duda se cumple, ya que cada quien recibe conforme a lo que aporta para la generación del excedente, es decir, proporcional a su participación en el uso de los servicios.

**El total del Bono para 2015 fue de \$ 80.000.000.**



**BALANCE**  
**SOCIAL**

# BALANCE SOCIAL

Es la herramienta que tiene la organización para comunicar a la sociedad en su conjunto su aporte en materia de recursos humanos y su relación con la comunidad que le permita crecer y desarrollarse.

De esto se desprende que la información que se brinda tiene impacto interno (Asociados, empleados y proveedores) y externo (la sociedad, el Estado etc.).

## Crecimiento en Asociados

En 2015 tuvimos un crecimiento en el número de ingresos de nuevos asociados del 6% (53 nuevos asociados), con respecto al año 2014. Cerramos 2015 con 918 asociados activos. Durante el año tuvimos un promedio de 919 asociados pero logramos alcanzar cifras durante el año de 960 asociados, infortunadamente los ajustes en el personal de las empresas del grupo, nos generó el retiro de 55 asociados en el mes de diciembre. Continuamos con las estrategias de captación con visitas frecuentes y fijas a las plantas de Genfar tanto en Cali como en Bogotá y este año realizaremos una gira nacional en las ciudades diferentes a Cali y Bogotá, con el fin de realizar inducción de nuestros servicios a los asociados de dichas regionales.

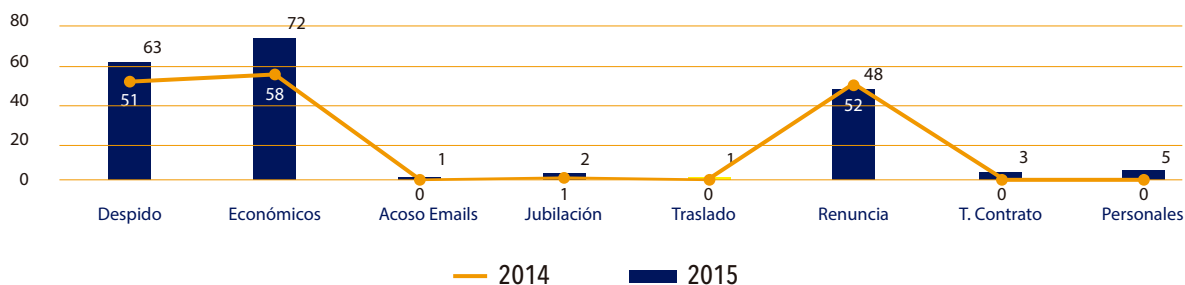
Durante el año 2015 ingresaron 248 nuevos asociados que por motivos como pérdida del vínculo laboral con la compañía, económicos y otros, se retiraron 195 Asociados, aumentado el número de retiros en 20% con respecto a los retiros de 2014.

Los gráficos que presentamos a continuación muestran el comportamiento de asociados activos al cierre de cada año, motivos de retiro, asociados por región e información estadística relevante que nos permite conocer nuestra base social.





## Motivos de Retiro

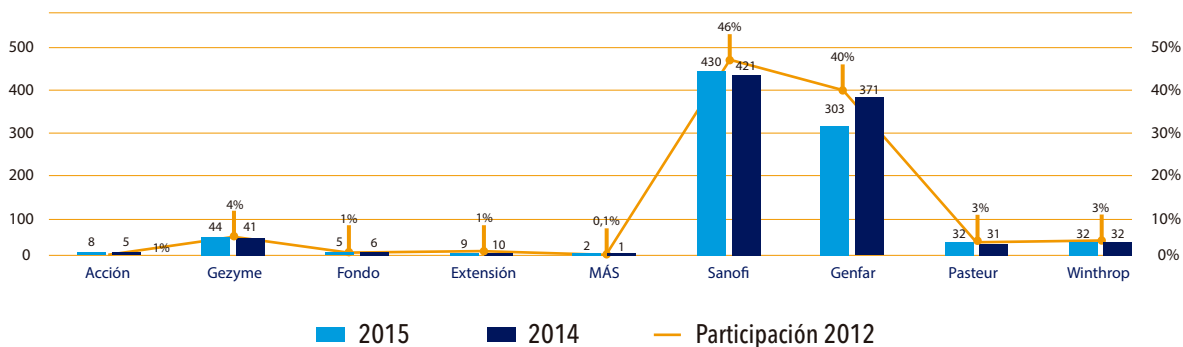


### Las principales razones de retiro:



Antioquia	22
Centro	96
Eje Cafetero	3
Ibague	1
Occidente	49
Santanderes	8
Costa	16

## Asociados por Empresa



Del total de asociados

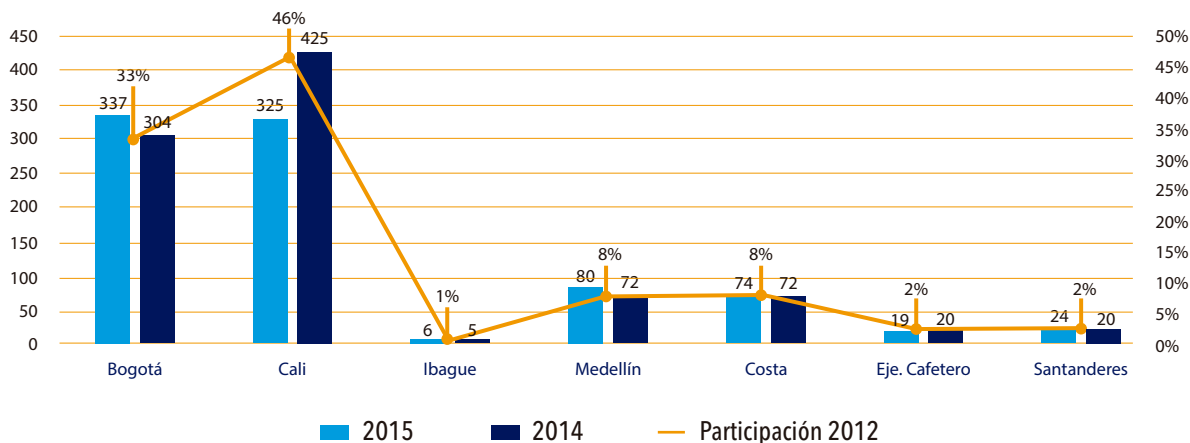
55% son mujeres

45% hombres.

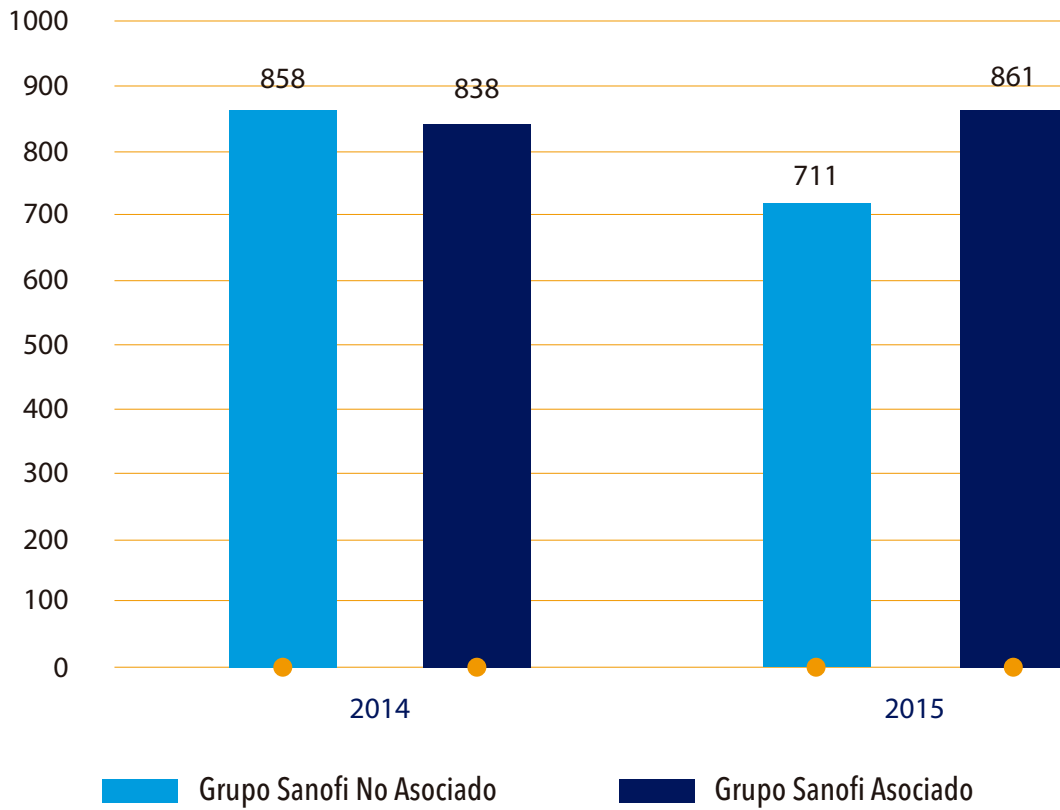
El mayor número de asociados por área corresponde a la parte comercial, que representan el 44%. **Es importante destacar el crecimiento de Cali durante el 2015, con un crecimiento del 46%.**

## Crecimiento por Región

### Asociados por Región Vs Participación



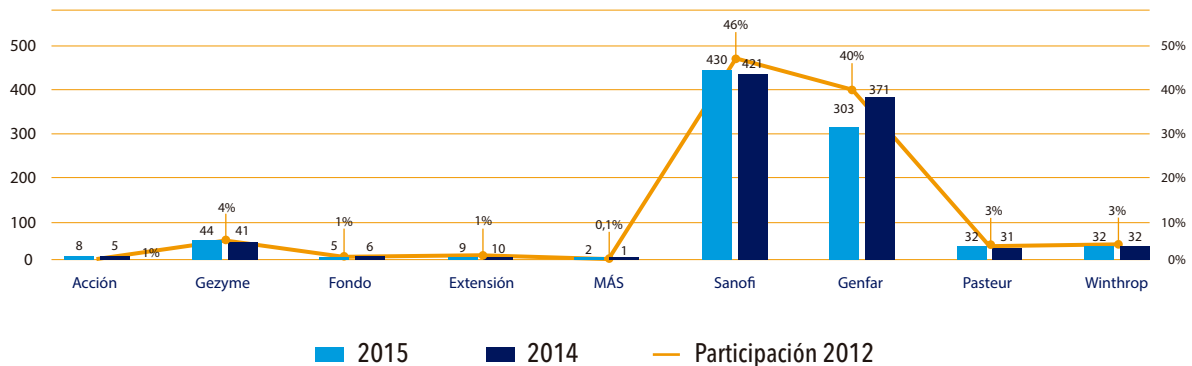
## Comparativo Asociados Vs. Empleados CIA



El número de empleados que aún no han ingresado al Fondo disminuyó a 712 empleados (45%); y la participación con respecto al 2014 aumento 3%, cerrando en 861 empleados asociados (55%). Es importante aclarar que en este gráfico no están incluidos los empleados en misión, los estudiantes en práctica, ni los Aprendices Sena (84) a diciembre 31.

La participación general es del 55% del total empleados de la compañía. (1.573)-

## Asociados por Empresa



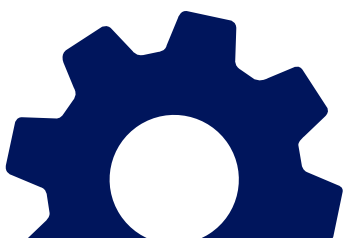
# FONDO DE SOLIDARIDAD

Determinación firme y perseverante de empeñarse por el bien común; es decir, por el bien de todos y cada uno, ya que todos somos verdaderamente responsables de todos.

Seguimos siendo por naturaleza y convicción una entidad solidaria y esto se materializa a través del Fondo de Solidaridad en la cual se apoya a los asociados en circunstancias especiales o situaciones de particular dificultad, en las cuales se pueda hacer realidad la ayuda mutua.

A continuación una síntesis de la utilización de los auxilios, donde detallaremos los montos y clases de auxilios otorgados a nuestros asociados durante 2015.

Este Fondo presentó un incremento del 23%, frente al 2014 con un monto desembolsado \$61.120.869, beneficiando a 296 asociados y sus familias, generando 638 solicitudes.



# Número de usuarios por línea de auxilio

El número de solicitudes de este Fondo aumento 23% con respecto al 2014 al pasar de 476 a 645 solicitudes. Este crecimiento en los trámites de solicitud de auxilios, nos ratificó la necesidad de contar con una herramienta que nos permitirá un control eficaz de los auxilios otorgados, de sus beneficiarios, de los montos otorgados y lo más importante con el cumplimiento del reglamento de solidaridad.

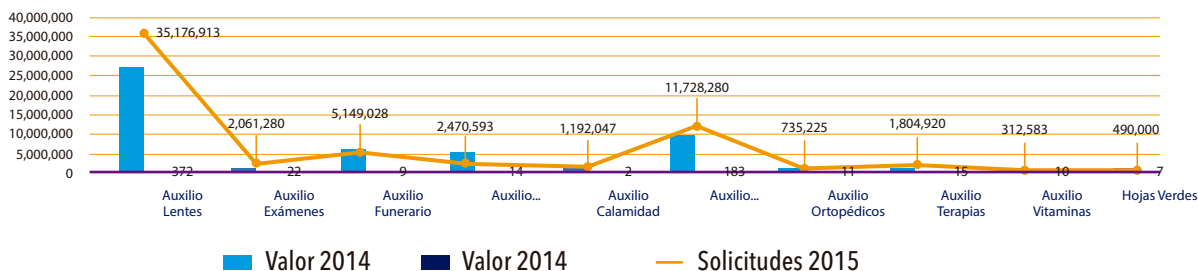
El monto otorgado pasó de \$49 millones a 61 millones, beneficiando a 295 asociados, quienes solicitaron auxilios para su grupo familiar.

El presupuesto para el año 2016 será de \$65.000.000.

Avanza acompaña a nuestros asociados en sus momentos de verdad enviando hojas verdes, este año enviamos a 7 de nuestros asociados hojas verdes por valor de \$490.000

CLASES DE AUXILIOS	VALOR 2014	SOLICITUDES	VALORES 2015	SOLICITUDES 2015	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
Auxilio lentes	27.005.965	267	35.176.913	372	8.170.948	30%
Auxilio Exámenes	900.361	9	2.061.280	22	1.160.919	129%
Auxilio Funerario	5.929.936	11	5.149.028	9	780.908	-13%
Auxilio Hospitalización y Cirugía	4.859.681	17	2.470.593	14	2389.088	-49
Auxilio Calamidad	-	0	1.192.047	2	1.192.047	0%
Auxilio Medicamentos	9.277.958	146	11.728.280	183	2.450.322	26%
Auxilio Ortopédicos	610.525	10	735.225	11	124.700	20%
Auxilio Terapias	865.440	7	1.804.920	15	939.480	109%
Auxilio Vitaminas	133.867	5	312.583	10	178.716	134%
Auxilio Verdes	268.000	4	490.000	7	222.000	83%
<b>TOTAL ENTREGADO</b>	<b>49.851.733</b>	<b>476</b>	<b>61.120.869</b>	<b>645</b>	<b>11.269.136</b>	<b>23%</b>

## Auxilios de Solidaridad



# FONDO DE BIENESTAR SOCIAL

Se entiende por bienestar al conjunto de factores que una persona necesita para gozar de buena calidad de vida. Estos factores llevan al sujeto a gozar de una existencia tranquila y en un estado de satisfacción.

Esta premisa nos permite con toda convicción realizar actividades tendientes a la integración entre asociados y sus familias permitiendo así, espacios de diversión que logren mejoramiento en su calidad de vida. Como seres humanos necesitamos algo más que lo laboral, por esta razón durante el año realizamos con gran éxito diferentes actividades a nivel nacional, las cuales fueron organizadas en gran medida por los Delegados en cada región, impactando a más 1.700 personas. Actividades que describiremos a continuación.



## Antioquia

El mes de octubre realizaron un gran día del sol como ellos mismos lo denominaron, disfrutaron de juegos familiares de juegos y piscina. En el mes de noviembre realizaron una actividad de integración entre los asociados en la fonda DulceJ esúsmío. Con los asociados que no participaron en los eventos programados, les recargaron su tarjeta Helm. Los organizadores de estos eventos fueron: Ana Catalina Zapata, José Ocampo y Armando Ramirez.

## Cali

Visitamos Parque Comfamiliar Galicia en Risaralda, A finales de noviembre realizamos la fiesta del asociado, una noche al estilo Black and White y con los asociados que no participaron en las actividades programadas se les otorgo boletas de cine Colombia. Estos eventos fueron organizados por Caroline Rivera, Comité de Bienestar y Jenny López.





## Bogotá

El Parque Salitre Mágico fue el escenario escogido por nuestros asociados de Bogotá para llevar a cabo el día de la familia. También otorgaron a todos sus asociados boletas de cine y un bono a final de año de Cenconsud. Mil gracias a los Delegados por su apoyo el evento estuvo organizado por Paola y Katherin, pero todos sus delegados participaron en la elección de las actividades realizadas. Liliana Poveda, Andrea Enciso, Alba García, Hoffman Olaya, Lorena Jiménez, Lorena montoya, Ricardo Bernal y Sandra Ibagón.

## Eje Cafetero

En Pereira realizaron en septiembre su actividad del día de la Familia en una Finca, donde compartieron actividades lúdicas entre los asociados y sus familias, entre las actividades desarrolladas tuvieron pintucaritas, manualidades, tarde piscina una partido de futbol, pero lo mejor fue la espectacular lechona que compartieron!! Organizada por su Delegada Maria Elena Galvis con apoyo de Jhon Pinzon



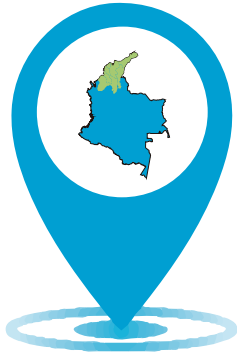
## Santanderes

EL PARQUE INTERACTIVO KUSAMANES! Fue la sede de una tarde de diversión en la cual tuvieron un recorrido a la granja interactiva, una linda tarde para compartir en familia de un rico almuerzo muy santandereano, en el marco de la celebración del día del amor y la amistad, igualmente hacia final de año entre los asociados de la región compartieron una deliciosa pizza. Organizado por su Delegada Martha López

## Ibagué

Nuestros asociados decidieron comprar bonos de Cine para disfrutar en Familia!





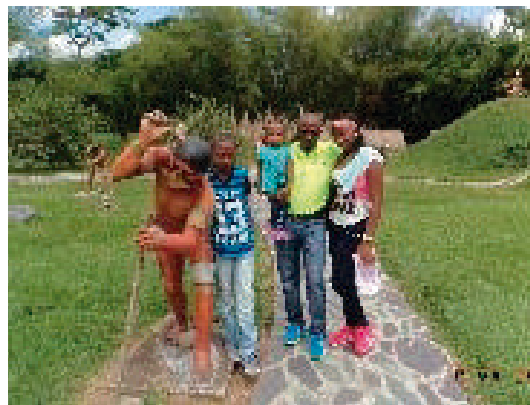
## Costa

En Costa sus delegados decidieron otorgar un bono de Cenconsud. Sus Delegados son Alba Villa y Erika Solis.

### Pereira (Fotos)



### Cali (Fotos)





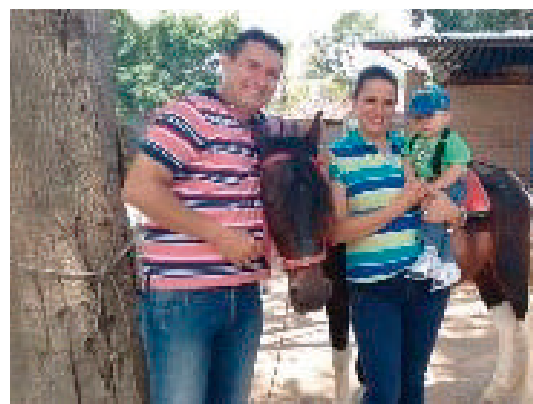
## Medellín (Fotos)



## Bogotá (Fotos)



## Santanderes (Fotos)



El presupuesto general del programa de bienestar para 2015, para realizar las actividades fue de \$80.000.000, dirigidos al asociado y su familia.

Este año las regiones optaron por lo bonos de Cine Colombia, Censosud y recargas a la tarjeta Helm, como parte de sus actividades de bienestar, además de las tradicionales actividades de integración las cuales son el pilar del Fondo.

ZONAS	2014	2015	VALOR \$	VALOR \$
Activ. Bienestar Antioquia	6.263.000	7.628.360	1.365.360	22%
Activ. Bienestar Cali	23.249.360	30.278.200	7.028.840	30%
Activ. Bienestar Costa	6.871.763	7.405.369	533.606	8%
Activ. Bienestar Eje Cafetero	1.813.198	2.309.611	496.413	27%
Activ. Bienestar Ibagué	737.100	606.000	-131.100	-18%
Activ. Bienestar Santander	1.955.840	2.188.008	232.168	12%
Activ. Bienestar Bogotá	23.426.800	28.347.191	4.920.391	21%
Boletín Noti Fondo	596.600	1.945.560	1.348.960	226%
Capacitaciones	160.000	962.800	802.800	502%
Educación No Formal	4.095.900	2.339.400	-1.756.500	-43%
Reversiones y Ajustes	7.000	703.404	696.404	9949%
Olimpiadas	670.000	93.314.999	2.644.999	395%
<b>TOTALES</b>	<b>69.846.561</b>	<b>88.028.902</b>	<b>18.182.341</b>	<b>26%</b>

## Ejecución de Presupuesto

ACTIVIDADES REALIZADAS	PRESUPUESTO 2015	EJECUTADO	EJECUTADO 2	DIF. \$
Activ. Bienestar Antioquia	7,480,000	7,628,360	102%	-148,360
Activ. Bienestar Cali	30,600,000	28,347,191	93%	2,252,809
Activ. Bienestar Eje Cafetero	1,700,000	2,309,611	136%	-609,611
Activ. Bienestar Ibagué	600,000	606,000	101%	-6,000
Activ. Bienestar Santander	2,200,000	2.188.008	99%	11,992
Activ. Bienestar Barranquilla	7,440,000	7,405,369	100%	34,631
Activ. Bienestar Bogotá	29,920,000	30,203,200	101%	-283,200
<b>TOTALES</b>	<b>79,940,000</b>	<b>78,687,739</b>	<b>98%</b>	<b>1,252,261</b>

# OTRAS ACTIVIDADES

## Auxilios Educacional no Formal

Continuando con el objetivo de promover la educación integral de nuestros asociados y sus familias, se otorgaron auxilios para educación no formal, con el siguiente balance: 43 solicitudes beneficiando a 38 asociados quienes solicitaron auxilios, por un valor de \$2.097.400.

Durante el 2015 se realizaron diferentes convocatorias para colocar estos recursos entre nuestros Asociados. Para este año tenemos un presupuesto por valor de \$3464,700

CURSOS	ANTIOQUIA	BARRANQUILLA	BOGOTÁ	CALI	MEDELLÍN	PEREIRA	TOTAL GENERAL
Capacitación						50.000	50.000
Ciclo tennis			50.000				50.000
Curso Apreciación historia del arte			100.000				100.000
Curso de Francés			50.000				50.000
Curso Estética Corporal				50.000			50.000
Curso Gimnasia						30.000	30.000
Curso Ingles		50.000	300.000	100.000	150.000		900.000
Curso Manualidades				44.000			44.000
Curso Música				100.000	50.000		150.000
Curso Natación		100.000					100.000
Curso Office Básico				50.000			50.000
Curso Oleo			50.000				50.000
Curso Pintura					50.000		50.000
Curso Productos Biológicos	48.400		50.000				50.000
Curso Tenis de Mesa				50.000			50.000
Danzas				50.000			98.400
Excel Intermedio			50.000				50.000
Fútbol				75.000			75.000
Seminario Innovación				50.000			50.000
Taller Productos Farmacéuticos			50.000				50.000
<b>TOTAL</b>	<b>48.400</b>	<b>150.000</b>	<b>700.000</b>	<b>869.000</b>	<b>250.000</b>	<b>80.000</b>	<b>2.097.400</b>

## Boletín

Se emitieron dos (5) ediciones virtuales de nuestro boletín notivanza, los cuales promovieron información general de actividades, servicios y beneficios del Fondo. En cada edición se realizaron concursos.

Se emitió una edición especial del Boletín para comunicar los resultados de la Asamblea, una edición especial de aniversario y 3 boletines informativos.

## Amigo Referido

Este concurso ha permitido que nuestros asociados en todo el País se interesen por brindar información sobre nuestros servicios y beneficios a sus compañeros y los inviten a ser parte de nuestro Fondo.

Con esta dinámica en el año 2015 ingresaron 86 nuevos asociados que corresponde al 34.67% de los ingresos totales y 50 asociados que participaron de este concurso, los cuales obtuvieron recargas en efectivo a su tarjeta Helm por valor de \$1.555.000.

El concurso consiste en que por cada asociado referido que ingrese al Fondo por la motivación de un asociado obtiene recargas en efectivo a su tarjeta HELM, de acuerdo al reglamento aprobado.

## Atenciones

Desarrollar el Capital Social mediante relaciones estratégicas con los "Stakeholders" es un imperativo estratégico de nuestro plan de desarrollo. Fomentar alianzas estratégicas con la compañía participando en las actividades programadas por ella, como son Expedición salud, semana HSE y día de los niños entre otras actividades-



ACTIVIDAD	VALOR
Actividad Feria de Cali	111,900
Actividad Apertura Oficina Bogotá	155,100
Actividad Feria Bogotá	720,000
Expedición Salud Cali	1,375,260
Halloween	106,121
Impuestos por gastos	5,690,117
Novena de Navidad Bogotá	451,293
Novena de Navidad Cali	104,634
Olimpiadas	173,300
Regalo Navidad, Administración, Comites y Junta	1,944,000
Regalo Ingreso Asociados	795,000
Regalo Navidad	32,418,710
<b>ACTIVIDADES ANIVERSARIO</b>	<b>44,045,435</b>

## Desarrollo de las Sedes

### Villa Rica

Durante el año 2015 la base de asociados logró crecer en más del 50% con respecto a la base registrada del 2014, Feavanza se sigue posicionando por su amplio portafolio de servicios solidarios y crediticios.

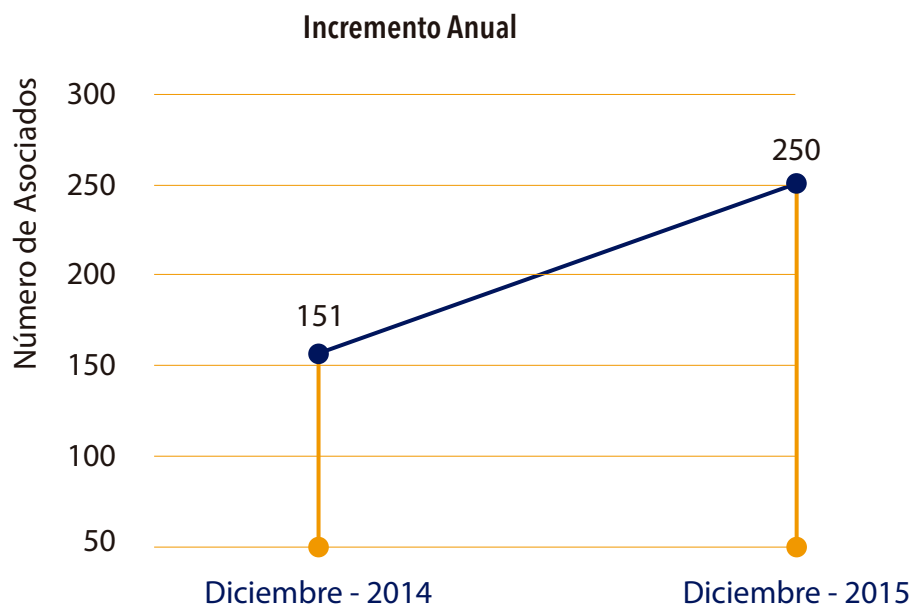
De igual forma en el periodo 2015 se ampliaron las campañas y promoción de 2 nuevos convenios para la zona, identificando así cual es el principal atractivo de los asociados es temas de exhibición. Siendo este los productos alimenticios, por lo cual proveedores como Alpina y ramo de occidente, quienes periódicamente visitan la planta ofreciendo su portafolio.

## Crecimientos de Asociados

### Crecimiento anual

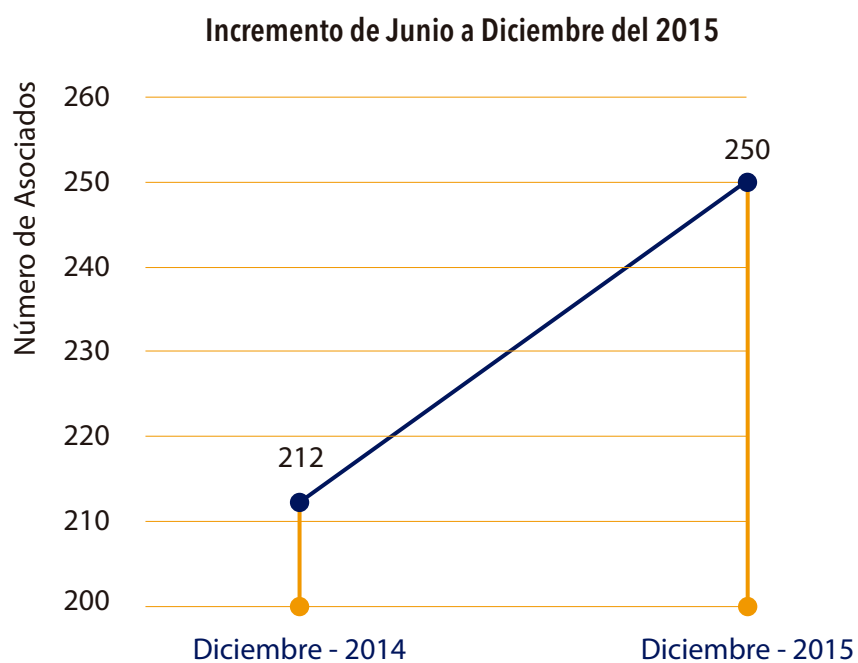
El número de asociados en la planta de Genfar en Villa rica – Cauca logró crecer en un 65.6% en el 2015 con respecto al año anterior.

Para el corte de diciembre del 2014 Feavanza contaba con 151 asociados de la zona, finalizando el periodo 2015 las afiliaciones se consolidaron en 250.



## Crecimiento segundo semestre

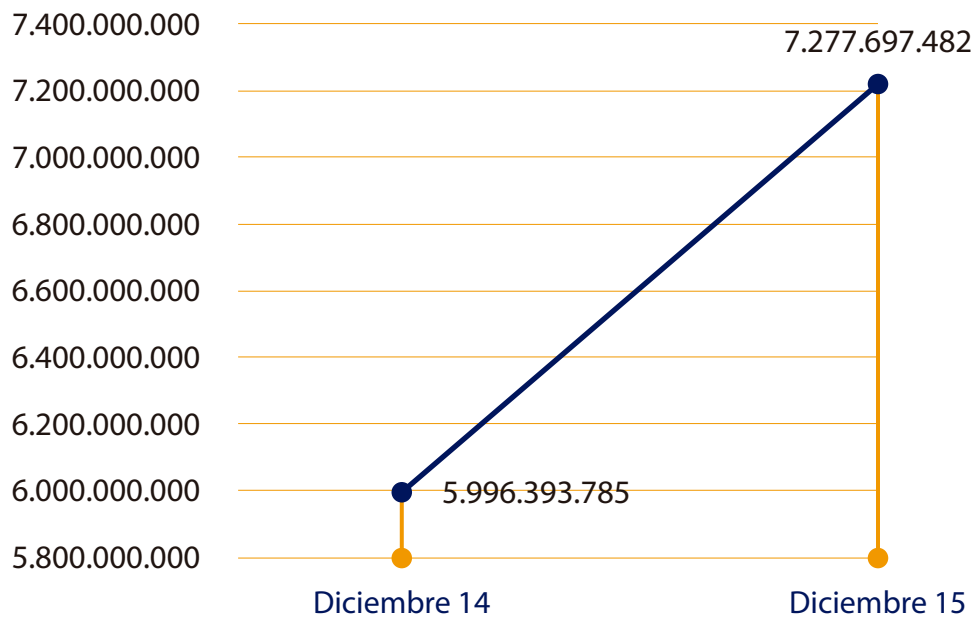
A partir del mes de junio del 2015 hasta diciembre del mismo año, el crecimiento fue de 17,9%, pasando de 212 asociados a 250.



## Crecimiento Cartera

El crecimiento de la cartera del 2015 de los asociados de Genfar en Villa Rica creció en un 21.4%, aumentando así en 1.281.303.697 según al corte de diciembre con respecto al corte del 2014, de los cuales alrededor de 600 millones de pesos se tramitaron en el segundo semestre del 2015.

### Crecimiento de cartera



# 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 2015 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.

- **Proyecciones 2016**

Continuar de manera decidida a continuar generando bienestar a nuestros asociados con los siguientes proyectos:

1. SG SST
2. SIAR
3. PLANEACIÓN





# DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL



# DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

## A LA ASAMBLEA GENERAL DEL DELEGADO DEL

FONDO EMPLEADOS FEAVANZA

### Santiago de Cali

#### Informe sobre los Estados Financieros

En cumplimiento con lo señalado en los artículos 208 y 209 del Código de Comercio, he examinado el Balance General del Fondo de Empleados FEAVANZA a Diciembre 31 de 2015 y 2014 y los correspondientes Estados de Resultados, de Flujos de Efectivo, de Cambios en la Situación Financiera y de Cambios en el Patrimonio.

#### Responsabilidad de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

#### Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. 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 los mismos 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, la cual expreso a continuación.

#### Opinión

En mi opinión, los estados financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del Fondo de Empleados FEAVANZA a Diciembre 31 de 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en la situación financiera, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, de conformidad con instrucciones y prácticas contables establecidas en el decreto 2649 de 1993 y Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008, las cuales fueron aplicadas sobre bases uniformes.

## Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios.

Con Base 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 correspondientes.
- F- El Fondo de Empleados no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social.
- G- 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:

Que 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 y las modificaciones introducidas por la circular externa 03 de febrero de 2013.

La entidad ha dado cumplimiento a lo establecido en el capítulo XIV de la Circular Básica Contable y Financiera Controles de ley sobre el fondo de Liquidez y Gestación y Administración del Riesgo de Liquidez.

- H- Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de las pruebas de auditoría y expresar una opinión sobre el estado del mismo, arrojó recomendaciones las cuales fueron comunicadas oportunamente, mediante informes a la administración.
- I- Estas recomendaciones no afectan mi opinión sobre el control interno, ni sobre la razonabilidad de los estados financieros.
- J- El informe de gestión correspondiente al año 2015 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:

- 1- El informe de gestión contiene toda la información exigida por la ley
- 2- La información financiera que contiene el citado informe concuerda con la de los estados financieros correspondientes a Diciembre 31 de 2015 y 2014

Finalmente le informo a la Asamblea de Delegados, que el Comité de Control Social, no dio cumplimiento al Art. 87 del Estatuto, el cual dice que se reunirá cada dos meses de acuerdo al calendario que adopte. Sus decisiones se harán constar en actas suscritas por su presidente y secretario, las que se llevarán en libros previamente sellados y foliados. En revisión al libro de actas, no se encontró evidencia de sus actuaciones, por cuanto el CCS no efectuó ninguna reunión.



**NORMAN MURIEL R.**

Revisor Fiscal TP.33265-T



# CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

# CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

Señores

## **ASAMBLEA ORDINARIA DE DELEGADOS**

FONDO DE EMPLEADOS FEAVANZA

### **Santiago de Cali**

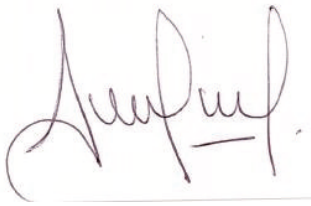
Nosotros, el Representante Legal y Contador General, certificamos que los Estados Financieros Básicos: Balance General, Estado de Excedentes, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Cambios en el Efectivo a Diciembre 31 de 2015 Y 2014, han sido preparados 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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRA**  
Gerente y Representante Legal



**PATRICIA PRADA PRIETO**  
Contadora T.P50206-T

# INFORME CONTABLES

## Balance General

A Diciembre 31 de Marzo (en pesos)

ACTIVO	NOTA	2015	%	2014	%	VAR \$	VAR %
<b>Activo Corriente Disponible</b>	3						
Bancos		215.945.299	2,7%	60.668.112	0,8%	155.277.187	256%
Fondo de Liquidez		224.411.204	2,8%	186.735.295	2,8%	37.675.909	20%
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>		<b>440.356.503</b>	<b>5,5%</b>	<b>247.403.407</b>	<b>3,3%</b>	<b>192.953.096</b>	<b>78%</b>
<b>Otro Activo Corriente</b>							
Inversiones Temporales	4	225.180.367	2,8%	331.154.766	4,4%	-105.974.399	-32%
Inventarios	5	22.072.218	0,3%	15.726.145	0,2%	6.346.073	40,4%
Diferidos	8	9.452.937	0,1%	14.179.452	0,2%	-4.726.515	-33,3%
<b>Cartera de Crédito, CxC y Provisiones</b>	6						
Cartera		1.769.850.913	22,2%	1.661.788.194	22,2%	108.062.719	6,5%
Cuentas por Cobrar Vta Bienes y Servicios		16.207.974	0,2%	11.525.341	0,2%	4.682.633	40,5%
Cuentas por Cobrar		25.719.177	0,3%	33.588.976	0,4%	-7.869.799	-23,4%
Provisión CxC		-2.938.486	0,0%	-3.296.267	0,0%	357.781	-10,9%
<b>TOTAL OTRO ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.065.545.100</b>	<b>26,0%</b>	<b>2.064.666.607</b>	<b>27,6%</b>	<b>878.493</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.505.901.603</b>	<b>31,5%</b>	<b>2.312.070.014</b>	<b>30,9%</b>	<b>193.831.589</b>	<b>8,4%</b>
<b>Activo no Corriente Cartera de Crédito</b>	6						
Cartera		5.533.252.526	69,5%	5.235.023.664	70,5%	298.228.862	5,7%
Provisión Cartera		-102.475.413	-1,3%	-91.664.435	-1,2%	-10.810.978	11,8%
<b>TOTAL CARTERA</b>		<b>5.430.777.113</b>	<b>68,3%</b>	<b>5.143.359.229</b>	<b>68,7%</b>	<b>287.417.884</b>	<b>5,6%</b>
<b>Propiedad planta y Equipos</b>	7						
Muebles y Equipo Oficina		16.951.369	0,2%	17.147.938	0,2%	-196.569	-1,1%
Equipo Computo		21.181.110	0,3%	24.005.530	0,3%	-2.824.420	-11,8%
Depreciación Acumulada		-29.223.347	-0,4%	-32.763.052	-0,4%	3.539.705	-10,8%
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>		<b>8.909.132</b>	<b>0,1%</b>	<b>8.390.416</b>	<b>0,1%</b>	<b>518.716</b>	<b>6,2%</b>



ACTIVO	NOTA	2015	%	2014	%	VAR \$	VAR %
<b>Activo Diferido</b>	8						
Cargos Diferidos		-	0,0%	9.452.937	0,1%	-9.452.937	-100,0%
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>		-	0,0%	9.452.937	0,1%	-9.452.937	-100,0%
<b>Otros Activos</b>	9						
Otros Activos		10.523.723	0,1%	10.523.723	0,1%	-	0,0%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>5.450.209.968</b>	<b>68,5%</b>	<b>5.171.726.305</b>	<b>69,1%</b>	<b>278.483.663</b>	<b>5,4%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>7.956.111.571</b>	<b>100%</b>	<b>7.483.796.319</b>	<b>100,0%</b>	<b>472.315.252</b>	<b>6,3%</b>
<b>Pasivos</b>							
<b>Pasivo Corriente</b>							
Depositos Contractual	10	1.307.370.226	16,4%	917.827.362	12,3%	389.542.864	42,4%
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>		<b>1.307.370.226</b>	<b>16,4%</b>	<b>917.827.362</b>	<b>12,3%</b>	<b>389.542.864</b>	<b>42,4%</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>	11						
Intereses por pagar		108.858.848	1,4%	82.479.118	1,1%	26.379.730	32,0%
Oblig. Financiera		145.671.201	1,8%	176.083.560	2,4%	-30.412.359	-17,3%
Costos y Gastos por Pagar		27.517.985	0,3%	228.035.333	3,0%	-200.517.348	-87,9%
Proveedores Nacionales		4.372.000	0,1%	4.372.000	0,0%	4.037.143	1205,6%
Impuesto por Pagar		6.198.000	0,1%	6.099.483	0,1%	98.517	1,6%
Retenc. y Aportes de Nómina		4.698.602	0,1%	4.349.400	0,1%	349.202	8,0%
Retenciones por pagar		5.980.140	0,1%	2.987.617	0,0%	2.992.523	100,2%
<b>Otros Pasivos</b>	12						
Laborales		8.454.342	0,1%	6.701.846	0,1%	1.752.496	26,1%
Anticipos y Otros		10.202.571	0,1%	24.972.102	0,3%	-14.769.531	-59,1%
Ingresos para Terceros		34.498.358	0,4%	73.862.565	0,1%	-39.364.207	-53,3%
<b>Fondos Sociales</b>	13	35.655.030	0,4%	77.826.805	1,0%	-42.171.775	-54,2%
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>392.107.077</b>	<b>4,9%</b>	<b>683.732.686</b>	<b>9,1%</b>	<b>-291.625.609</b>	<b>-42,7%</b>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.699.477.303</b>	<b>21,4%</b>	<b>1.601.560.048</b>	<b>21,4%</b>	<b>97.917.255</b>	<b>6,1%</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>							
Deposito Permanente	10	4.730.576.928	59,5%	4.217.955.749	56,4%	512.621.179	12,2%
Oblig. Financiera	11	104.346.890	1,3%	253.437.792	3,4%	-149.090.902	-58,8%
Fondos Sociales	13	95.814.171	1,2%	91.648.628	1,2%	4.165.543	4,5%
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>4.930.737.989</b>	<b>62,0%</b>	<b>4.563.042.169</b>	<b>61,0%</b>	<b>367.695.820</b>	<b>8,1%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6.630.215.292</b>	<b>83,3%</b>	<b>6.164.602.217</b>	<b>82,4%</b>	<b>465.613.075</b>	<b>7,6%</b>

ACTIVO	NOTA	2015	%	2014	%	VAR \$	VAR %
<b>Capital Social</b>							
Aportes Ordinarios	14	1.030.674.562	13,0%	1.031.105.881	13,8%	-431.319	0,0%
Fondos y Reservas	15						
Reservas Protección de Aportes		243.198.237	3,1%	232.820.892	3,1%	10.377.345	4,5%
Reservas Estatutarias		3.051.978	0,0%	3.051.978	0,0%	-	0,0%
Reserva Especial		328.626	0,0%	328.626	0,0%	-	0,0%
<b>TOTAL RESERVAS Y FONDOS</b>			<b>3,1%</b>	<b>236.201.496</b>	<b>3,2%</b>	<b>10.377.345</b>	<b>4,4%</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>							
Excedente	16	48.642.876	0,6%	51.886.725	0,7%	-3.243.849	-6,3%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.325.896.279</b>	<b>16,7%</b>	<b>1.319.194.102</b>	<b>17,6%</b>	<b>6.702.177</b>	<b>0,5%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>7.956.111.571</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.483.796.319</b>	<b>100,0%</b>	<b>472.315.252</b>	<b>6,3%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	17	<b>8.243.292.001</b>		<b>7.581.811.464</b>		<b>661.480.537</b>	<b>8,7%</b>

**SANDRA LUCIA VILLAQUIRA**  
Gerente y Representante Legal

**PATRICIA PRADA PRIETO**  
Contadora T.P50206-T

**NORMAN MURIEL R.**  
Revisor Fiscal TP.33265-T

# Estados de Resultados

A Diciembre 31 de Marzo (en pesos)

CONCEPTO	NOTAS	2015	%	2014	%	VAR \$	VAR %
Ingresos Operacionales	18						
Ventas Productos		189.472.767	18,1%	187.743.628	18,7%	1.729.139	0,9%
Ingresos Financieros							
Intereses S/Créditos		827.282.645	79,1%	797.882.794	79,5%	29.399.851	3,7%
Otros Ingresos Operacionales							
Descuentos Comerciales		5.078.326	0,5%	5.238.022	0,5%	-159.696	-3,0%
Recuperación Prov Cartera		14.763.322	1,4%	3.973.546	0,4%	10.789.776	272%
Rendimientos Financieros		9.468.609	0,9%	8.995.772	0,9%	472.837	5,3%
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.046.065.669</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.003.833.762</b>	<b>100,0%</b>	<b>42.231.907</b>	<b>4,2%</b>
<b>Costo de Venta</b>	19	173.046.519	16,5%	170.323.502	17,0%	2.723.017	1,6%
Costo de los Ahorros		257.476.459	24,6%	199.134.041	19,8%	58.342.418	29,3%
<b>TOTAL COSTOS DIRECTOS</b>		<b>430.522.978</b>	<b>41,2%</b>	<b>369.457.543</b>	<b>36,8%</b>	<b>61.065.435</b>	<b>16,5%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	19						
Gastos de Personal		211.217.325	20,2%	185.262.822	18,5%	25.954.503	14,0%
Gastos Generales		334.868.549	32,0%	258.798.020	28,5%	49.070.529	17,2%
Depreciación y Provisiones		43.007.112	4,1%	48.994.985	4,9%	-5.987.873	-12,2%
Gastos Bancarios y Financieros		80.341.225	7,7%	71.925.265	7,2%	8.415.960	11,7%
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>669.434.211</b>	<b>64,0%</b>	<b>591.981.092</b>	<b>59,0%</b>	<b>77.453.119</b>	<b>13,1%</b>
<b>EXCEDENTES OPERACIONALES</b>		<b>-53.891.520</b>	<b>-5,2%</b>	<b>42.395.127</b>	<b>4,2%</b>	<b>-96.286.647</b>	<b>-227,1%</b>
<b>Ingresos No Operacionales</b>	20	103.295.139	9,9%	10.529.369	1,0%	92.765.770	881,0%
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	20	760.743	0,1%	1.037.771	0,1%	-277.028	-26,7%
<b>EXCEDENTE NETO</b>	16	48.642.876	4,7%	51.886.725	5,2%	-3.243.849	-6,3%

**SANDRA LUCIA VILLAQUIRA**  
Gerente y Representante Legal

**PATRICIA PRADA PRIETO**  
Contadora T.P50206-T

**NORMAN MURIEL R.**  
Revisor Fiscal TP.33265-T

# Estados de Cambios en el Patrimonio

A Diciembre 31 de Marzo (en pesos)

	<b>PATRIMONIO A DIC 31 DE 2014</b>	<b>AUMENTOS</b>	<b>DISMINUCIONES</b>	<b>PATRIMONIO A DIC 31 DE 2015</b>
Aportes Sociales	1.031.105.881	185.236.209	185.667.528,00	1.030.674.562
Reserva Protección Aportes	232.820.892	10.377.345		243.198.237
Reservas Estatutarias	3.051.978			3.051.978
Reserva Especial	328.626			328.626
Excedente del Ejercicio	51.886.725	48.642.876	51.886.725	48.642.876
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.319.194.102</b>	<b>244.256.430</b>	<b>237.554.253</b>	<b>1.325.896.279</b>



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRA**  
Gerente y Representante Legal



**PATRICIA PRADA PRIETO**  
Contadora T.P50206-T



**NORMAN MURIEL R.**  
Revisor Fiscal TP.33265-T

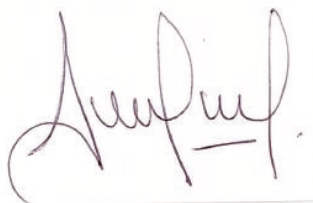
# Estados de Cambios en la Situación Financiera

A Diciembre 31 de Marzo (en pesos)

CONCEPTO	2015	%	2014	%
Fuentes Por Excedentes	48.642.876	4,3	51.886.725	4,5%
Por Aumento del Patrimonio				
Reserva Protección Aportes	10.377.345	0,9%	72.622.359	6,3%
<b>TOTAL POR AUMENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>10.377.345</b>	<b>0,9%</b>	<b>72.622.359</b>	<b>6,3%</b>
<b>Por Aumento del Pasivo</b>				
Depósitos	902.164.043	79,8%	570.603.598	49,6%
Intereses por Pagar	26.379.730	2,3%	16.662.820	1,4%
Obligaciones Financieras	-	0,0%	63.838.671	5,6%
Cuentas por pagar	-	0,0%	175.507.440	15,6%
Proveedores Nacionales	4.037.143	0,4%	-	0,0%
Retenciones y Aportes de Nómina	349.202	0,0%	769.600	0,0%
Impuestos por Pagar	98.517	0,0%	-	0,0%
Retención en la Fuente	2.992.523	0,3%	648.559	0,1%
Ingresos para Terceros	-	0,0%	46.668.146	4,1%
Pasivos Laborales	1.752.496	0,2%	2.341.688	0,2%
Anticipos y Otros	-	0,0%	18.792.959	1,6%
Fondos Sociales	-	0,0%	48.877.364	4,3%
<b>TOTAL POR AUMENTO DEL PASIVO</b>	<b>937.773.654</b>	<b>82,9%</b>	<b>944.710.845</b>	<b>82,2%</b>

CONCEPTO	2015	%	2014	%
<b>Por disminución de Activos</b>				
Caja	-	0,0%	17.776	0,0%
Bancos	-	0,0%	7.111.980	0,6%
Cuentas por Cobrar	3.187.166	0,3%	471.779	0,0%
Diferidos	14.179.452	1,3%	-	0,0%
Inversiones Temporales	105.974.399	9,4%	43.011.605	3,7%
<b>TOTAL POR DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>123.341.017</b>	<b>10,9%</b>	<b>50.613.140</b>	<b>4,4%</b>
<b>Otras Fuentes</b>				
Provisión Cartera y CxC	10.453.197	0,9%	27.182.314	2,4%
Depreciaciones	-	0,0%	2.297.785	0,2%
<b>TOTAL OTRAS FUENTES</b>	<b>10.453.197</b>	<b>0,9%</b>	<b>29.480.099</b>	<b>2,6%</b>
<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>1.130.588.089</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.149.313.168</b>	<b>100,0%</b>
<b>Usos Por Aumentos de Activos</b>				
Bancos	155.277.187	13,7%	-	0,0%
Fondo de Liquidez	37.675.909	3,3%	6.399.072	0,6%
Inventarios	6.346.073	0,6%	1.409.156	0,1%
Cartera	406.291.581	35,9%	794.897.583	69,2%
Otras Cuentas por Cobrar	-	0,0%	1.729.943	0,2%
Activos Fijos	518.716	0,0%	7.288.832	0,6%
Gastos Anticipados y Diferidos	-	0,0%	3.422.613	0,3%
Otras Inversiones	-	0,0%	1.811.361	0,2%
<b>TOTAL POR AUMENTO DE ACTIVOS</b>	<b>606.109.466</b>	<b>13,7%</b>	<b>816.958.560</b>	<b>71,1%</b>

CONCEPTO	2015	%	2014	%
<b>Por Disminución de Pasivos</b>				
Depósitos	-	0,0%	115.086.828	10,0%
Obligaciones Financieras	179.503.261	15,9%	-	0,0%
Proveedores	-	0,0%	1.485.243	0,1%
Impuestos por Pagar	-	0,0%	14.782	0,0%
Anticipos y Otros	14.769.531	1,3%	-	0,0%
Fondos Sociales	38.006.232	3,4%	-	0,0%
Otros Pasivos	239.881.555	21,2%	116.586.853	0,0%
<b>TOTAL POR DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>472.160.579</b>	<b>41,8%</b>	<b>116.586.853</b>	<b>10,1%</b>
<b>Otros Usos</b>				
Disminución Aportes Sociales	431.319	0,0%	5.456.381	0,5%
Aplicación de los Excedentes	51.886.725	4,6%	210.311.374	18,3%
<b>TOTAL OTROS USOS</b>	<b>52.318.044</b>	<b>4,6%</b>	<b>215.767.755</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL USOS</b>	<b>1.130.588.089</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.149.313.168</b>	<b>0,0%</b>



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRA**  
Gerente y Representante Legal



**PATRICIA PRADA PRIETO**  
Contadora T.P50206-T



**NORMAN MURIEL R.**  
Revisor Fiscal TP.33265-T

# Estados de Cambios en el Efectivo

A Diciembre 31 de Marzo (en pesos)

CONCEPTO	2015	%	2014	%
<b>Fuentes de Efectivo</b>				
Por Excedentes	48.642.876	4,8%	51.886.725	5,3%
Más:				
Amortización de Diferidos		0,0%		0,0%
Provisiones	10.810.978	1,1%	27.182.314	2,8%
Depreciaciones	-	0,0%	2.297.785	0,2%
<b>TOTAL FUENTES POR EXCEDENTES</b>	<b>59.453.854</b>	<b>5,9%</b>	<b>81.366.824</b>	<b>8,3%</b>
<b>Por Aumento del Pasivo</b>				
Depósitos	902.164.043	88,9%	570.603.598	58,4%
Intereses por Pagar	26.379.730	2,6%	16.662.820	1,7%
Cuentas por Pagar	-	0,0%	175.507.440	18,0%
Obligaciones Financieras	-	0,0%	63.838.671	6,5%
Proveedores	4.037.143	0,4%	-	0,0%
Retenciones y Aportes de Nómina	349.202	0,0%	769.600	0,1%
Retenciones por Pagar	2.992.523	0,3%	648.559	0,1%
Otros Pasivos	-	0,0%	46.668.146	4,8%
Pasivos Laborales	1.752.496	0,2%	2.341.688	0,2%
Impuestos por Pagar	98.517	0,0%	-	0,0%
Anticipos y Otros	-	0,0%	18.792.959	1,9%
<b>TOTAL POR AUMENTO DEL PASIVO</b>	<b>937.773.654</b>	<b>92,4%</b>	<b>895.833.481</b>	<b>91,6%</b>



CONCEPTO	2015	%	2014	%
<b>Por Disminución de Activos</b>				
Cuentas por Cobrar	3.187.166	0,3%	-	0,0%
Diferidos	14.179.452	1,4%	471.779	0,0%
<b>TOTAL POR DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>17.366.618</b>	<b>1,7%</b>	<b>471.779</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL FUENTES DE EFECTIVO</b>	<b>1.014.594.126</b>	<b>100,0%</b>	<b>977.672.084</b>	<b>100,0%</b>
<b>Usos de Efectivo Por Aumento de Activos</b>				
Inventarios	6.346.073	0,6%	1.409.156	0,1%
Cartera	406.291.581	40,0%	794.897.584	81,3%
Cuenta por Cobrar	-	0,0%	1.729.943	0,2%
Provisión CxC	357.781	0,0%	-	0,0%
Activos Fijos	518.716	0,1%	7.288.832	0,7%
Otros Activos	-	0,0%	1.811.361	0,2%
Diferidos	-	0,0%	3.422.613	0,4%
<b>TOTAL POR AUMENTO DE ACTIVOS</b>	<b>413.514.151</b>	<b>40,8%</b>	<b>810.559.488</b>	<b>82,9%</b>
<b>Por Disminución de Pasivos</b>				
Obligaciones Financieras	179.503.261	17,7%	-	0,0%
Depósitos	-	0,0%	115.086.828	11,8%
Cuentas por Pagar	200.517.348	19,8%	1.485.243	0,2%
Impuestos por Pagar	-	0,0%	14.782	0,0%
Anticipos y Otros	14.769.531	1,5%	-	0,0%
Otros Pasivos	39.364.207	3,9%	-	0,0%
<b>TOTAL POR DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>434.154.347</b>	<b>42,8%</b>	<b>116.586.853</b>	<b>11,9%</b>

CONCEPTO	2015	%	2014	%
<b>Otras Variaciones</b>				
Aplicaciones de los Excedentes	-51.886.725		-210.311.374	0,0%
Aumento de la Reserva Protección Aportes	10.377.345		72.622.359	0,0%
Disminución de Aportes Sociales	-431.319		-5.456.381	0,0%
Disminución Fondos Sociales	-38.006.232		48.877.364	0,0%
<b>TOTAL OTRAS VARIACIONES</b>	<b>-79.946.931</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-94.268.032</b>	<b>-9,6%</b>
<b>TOTAL USOS DE EFECTIVO</b>	<b>927.615.429</b>	<b>91,4%</b>	<b>1.021.414.373</b>	<b>104,5%</b>
<b>VARIACIÓN EN EL EFECTIVO</b>	<b>86.978.697</b>	<b>-8,6%</b>	<b>-43.742.289</b>	<b>-4,5%</b>
<b>Variación en Cuentas de Efectivo</b>				
Variación en Caja	-		-17.776	
Variación en Bancos	155.277.187		-7.111.980	
Variación Fondo de Liquidez	37.675.909		6.399.072	
Variación en Inversiones Temporales	-105.974.399		-43.011.980	
<b>TOTAL VARIACIÓN EN CUENTAS EFEC.</b>	<b>86.978.697</b>		<b>-43.742.289</b>	

**SANDRA LUCIA VILLAQUIRA**  
Gerente y Representante Legal

**PATRICIA PRADA PRIETO**  
Contadora T.P50206-T

**NORMAN MURIEL R.**  
Revisor Fiscal TP.33265-T



# NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A DICIEMBRE 31 DE 2015 - 2014 (en pesos)

## Nota 1

### Ente Contable

El Fondo de Empleados FEAVANZA, 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 "DAN-COOP", 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 2015 contaba con cuatro empleados por nómina. La última reforma estatutaria fue en Marzo 15 del 2014.

## Nota 2

### Principales prácticas y políticas contables

Las políticas de contabilidad y preparación de los Estados Financieros del Fondo de Empleados, 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.

**Cartera de Créditos:** La Cartera se clasifica, califica y provisiona conforme a las instrucciones impartidas en la Circular Básica Contable Capitulo II emanada de la Superintendencia de la Economía Solidaria. Aproximadamente el 95% de la recuperación de la cartera se efectúa mediante el sistema de libranza o descuentos por nómina. Los intereses de la cartera de créditos vencida calificada en categorías iguales o superiores a "C" (superior a 90 días), no se causan y su registro se efectúa en cuentas de orden hasta su recaudo efectivo.

### 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

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.

## Convergencia a normas Internacionales de información financiera

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y el decreto reglamentario 3022 de diciembre de 2013, la Entidad está obligada a iniciar el proceso de convergencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por siglas en inglés). Para este propósito, el consejo Técnico de la Contaduría Pública emitió el Direccionamiento Estratégico clasificando las Entidades en tres grupos. Dado que la Entidad pertenece al Grupo 2, el periodo obligatorio de preparación comprende desde el 1 de enero de 2014 hasta el 31 de diciembre de 2014, el periodo de transición iniciará el 1 de enero de 2015 y terminará el 31 de diciembre de 2015, la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF será al 31 de diciembre de 2016.

Las Entidades del Grupo 2 deberán presentar ante la Entidad de vigilancia y control correspondiente un plan de implementación a NIIF en las fechas que el organismo respectivo lo establezca.

El 11 de Diciembre de 2015 se presentó ante la Superintendencia de la Economía Solidaria el ESFA con corte a Diciembre 31 de 2014

## Nota 3

### Disponible

Representa los saldos en Caja, Bancos y el Fondo de Liquidez, sin ninguna restricción y debidamente conciliados a Diciembre 31 de 2015 y 2014 está representado así:

CUENTA	SALDO 2015	SALDO 2014
Helm Bank	0	48,328,782
Bancolombia	215,945,299	12,339,330
Fondo de Liquidez	<b>224,411,204</b>	<b>186,735,295</b>
<b>TOTAL</b>	<b>440,356,503</b>	<b>247,403,407</b>

## Bancos

A Diciembre 31 de 2015 las cuentas bancarias se encuentran en las siguientes entidades:

ENTIDAD	TIPO DE CUENTA	No. CUENTA	VALOR A DIC 31/2015
Bancolombia	Ahorros	80723089577	213,847,513
Bancolombia	Ahorros	30097083005	2,000,230
Bancolombia	Ahorros	30071302942	13,120
Bancolombia	Corriente	30071302942	84,436
<b>TOTAL</b>			<b>215.945.299</b>

**Fondo de Liquidez:** De acuerdo al Capítulo XIV Numeral 1.1 "Los Fondos de Empleados deberán mantener un porcentaje equivalente al 10% sobre todos los depósitos y exigibilidades como fondo de liquidez, salvo respecto de la cuenta de los ahorros permanentes en los eventos en que los estatutos de la organización solidaria establezcan que estos depósitos pueden ser retirados únicamente al momento de la desvinculación definitiva del asociado, caso en el cual el porcentaje a mantener será del dos por ciento (2%) del total de dicha cuenta. Si los estatutos establecen que los ahorros permanentes pueden ser retirados en forma parcial, el porcentaje a mantener en el fondo de liquidez por este concepto será de 10% de todos los depósitos, incluyendo la cuenta ahorros permanentes."

Los recursos del Fondo de Liquidez se encuentran en la entidad

ENTIDAD	FONDO No	VALOR A DIC. 31/2015
Cartera Colectiva Credinvertir	304741879	224,411,204

## Nota 4

### Inversiones

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, el Fondo de Empleados posee una Inversión para mantener hasta el vencimiento en la siguiente Entidad Financiera:

CUENTA	2015	2014
Cartera Colectiva Credifondo No. 0807002000508	5,596,137	330,926,485
Fiduciaria Bancolombia No. 0807002000508	219,584,230	228,281
<b>TOTAL</b>	<b>225,180,367</b>	<b>331,154,766</b>

## Nota 5

### Inventarios

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

CUENTA	2015	2014
Inventario	22,072,218	15,726,145
<b>TOTAL</b>	<b>22,072,218</b>	<b>15,726,145</b>

## Nota 6

### Carteras 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 de Empleados, 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	2015	2014
Cuenta Con Riesgo Normal Categoría A	7,194,701,349	6,821,462,970
Cuenta Con Riesgo Aceptable Categoría B	1,502,374	1,521,424
Cuenta Con Riesgo Apreciable Categoría C	61,382,946	6,310,261
Cuenta Con Riesgo Significativo Categoría D	26,025,988	42,079,804
Cuenta Con Riesgo Incobrabilidad Categoría E	19,490,782	25,437,299
<b>TOTAL</b>	<b>7,303,103,439</b>	<b>6,896,811,858</b>

### Provisiones

CUENTA	SALDO 2014	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO 2015
Provisional Individual	22,696,317	71,403,478	78,151,539	29,444,378
Provisional General	68,968,118	7,484,877	11,547,794	73,031,035
<b>TOTAL</b>	<b>91,664,435</b>	<b>78,888,355</b>	<b>89,699,333</b>	<b>102,475,413</b>

**Riesgo de Crédito:** El riesgo de Crédito se refiere a la pérdida potencial en la que incurre quien otorga un crédito, debido a la posibilidad de que el acreditado no cumpla con sus obligaciones. El Fondo de Empleados realiza consultas en la Central de Información Financiera CIFIN de acuerdo a lo estipulado en la Circular Básica Contable. La cartera de Asociados, se recauda en un 95% vía libranza.

## 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	2015	2014
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Deudores por Venta de Bienes	16,207,974	11,525,341
Convenios por Cobrar	3,300,650	2,955,661
Anticipos	920,00	600,000
Deudores Patronales	6,643,178	8,844,395
Intereses S/Cartera de Crédito	4,810,721	6,923,657
Anticipo de Impuestos	5,595,926	5,572,070
Otras Cuentas por Cobrar	4,448,692	8,693,193
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>41,927,151</b>	<b>45,114,317</b>

## Provisión CXC

CUENTA	SALDO 2014	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO 2015
Provisión C x C	3,296,267	2,971,661	2,613,880	2,938,486
<b>TOTAL</b>	<b>3,296,267</b>	<b>2,971,661</b>	<b>2,613,880</b>	<b>2,938,486</b>

## Nota 7

### Propiedad, planta y equipo

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



CUENTA	2015	2014
Muebles y Equipos de Oficina	16,951,369	17,147,938
Equipo de Computo	21,181,110	24,005,530
Depreciación Acumulada	-29,223,347	-32,763,052
<b>TOTAL</b>	<b>8,909,132</b>	<b>8,390,416</b>

## Nota 8

### Activo diferido

Los conceptos incluidos en el año 2015 y 2014 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 de Enero a Diciembre, por lo que se refleja el movimiento del año, siendo el saldo a Diciembre cero (0).

**Cargos Diferidos:** Corresponde valor Software LINUX de Cartera y Contabilidad el cual se amortizará en 36 meses, desde el mes de Septiembre de 2013.

GASTOS ANTICIPADOS	2014	DÉBITO	CRÉDITO	2015
Seguros	0	4,312,642	4,312,642	0
Software Linux	23,632,389	0	14,179,452	9,452,937
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b>23,632,389</b>	<b>4,312,642</b>	<b>18,492,094</b>	<b>9,452,937</b>

## Nota 9

### Otros activos

Corresponde a aportes en Entidades del Sector Solidario.

CUENTA	2015	2014
Otras inversiones (Servivir)	10,523,723	10,523,723
<b>TOTAL</b>	<b>10,523,723</b>	<b>10,523,723</b>

# Nota 10

## Depósitos

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

CUENTA	2015	2014
Ahorros a la Voluntario	810,337,110	567,205,445
Ahorros Programados	497,033,077	350,621,917
Ahorro Permanente	4,730,576,928	4,217,955,749
<b>TOTAL</b>	<b>6,037,947,154</b>	<b>5,135,783,111</b>

# 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 de Empleados.

CUENTA	2015	2014
Intereses por Pagar	108,858,848	82,479,118
Obligaciones Financieras	250,018,091	429,521,352
<b>Cuentas por Pagar</b>		
Costos y Gastos por Pagar	3,844,274	17,348,334
Remanentes por Pagar	5,584,274	34,534,546
Otras Cuentas por Pagar	18,089,178	176,152,453
<b>TOTAL C x P</b>	<b>27,517,985</b>	<b>228,035,333</b>
Proveedores Nacionales	4,372,000	334,857
Impuestos por Pagar	6,198,000	6,099,483
Retenciones y Aportes de Nómina	4,698,602	4,349,400
Retenciones por Pagar	5,980,140	2,987,617
<b>GRAN TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>407,643,666</b>	<b>753,807,160</b>

## Nota 12

### Otros pasivos

Corresponde a la consolidación de prestaciones sociales de los empleados del Fondo de Empleados a Diciembre 31 de 2015 y 2014 e ingresos recibidos para terceros

CUENTA	2015	2014
Cesantías	7,573,394	5,829,353
Intereses de Cesantías	880,948	872,493
Anticipos y Otros	10,202,571	24,972,102
Ingresos Recibidos Para Terceros	34,498,358	73,862,565
<b>TOTAL</b>	<b>53,155,271</b>	<b>105,536,513</b>

Las Cesantías por el año 2015, se entregaron a los trabajadores, para cubrir créditos de vivienda y remodelaciones previa autorización de la administración. Las demás serán consignadas en el respectivo fondo de cesantías.

**Anticipos y Otros:** Corresponde a aportes por aplicar los cuales se hacen efectivos con el pago de los patronales de acuerdo a las normas legales vigentes, así como los valores anticipados por los asociados que salen a vacaciones colectivas en el mes de Diciembre.

**Ingresos Recibidos para Terceros:** Corresponde a los valores anticipados por los asociados de cuotas de Enero de 2016 de convenios como Movistar, Comcel, Colsánitas, Ami y Emi.

## Nota 13

### Fondos sociales, mutuales y otros

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

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

**Fondo para Imprevistos:** Tiene como fin cubrir contingencias que se puedan presentar. 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 excedentes del ejercicio y aportes mensuales de los Asociados, debidamente aprobados en Asamblea.

De acuerdo a los estatutos se apropia para este fondo el 20% de los excedentes del ejercicio

**Fondo de Desarrollo Empresarial FODES:** De acuerdo al artículo 3 de la Ley 1391 de Julio de 2010 se debe crear un Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario, el cual podrá destinarse a los programas aprobados por más del cincuenta por ciento (50%) de la Asamblea de Asociados o Delegados según sea el caso.

Creado en la Asamblea de 2011 y de acuerdo a los Estatutos se apropia para este fondo el 10% de los excedentes del ejercicio.

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

**Fondo Mutuo para otros Fines:** Su objetivo era 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 2015:

FONDOS SOCIALES	F- SOLIDARIDAD	F-PARA IMPREVISTOS	F-BIENESTAR SOCIAL	F-DESARROLLO EMPRESARIAL	F-FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL	F-MUTUAL PARA OTROS FINES	TOTAL
Saldo Inicial a Enero 1 de 2015	11,000,181	15,694,396	32,491,574	35,372,710	18,640,654	56,275,918	169,475,433
Incremento vía Excedente	0	0	10,377,345	5,188,673	0	0	15,566,018
Incremento por Otras Actividades	58,732,946	0	47,818,360	0	9,327,480	0	115,878,786
Utilizaciones	61,360,596	0	86,464,378	0	20,602,959	1,023,130	169,451,036
<b>SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2015</b>	<b>8,372,558</b>	<b>15,694,396</b>	<b>4,222,901</b>	<b>40,561,383</b>	<b>7,365,175</b>	<b>55,252,788</b>	<b>131,469,201</b>

## Nota 14

### Capital aportes sociales

Los saldos que presenta el Balance a Diciembre 31 de 2015 y 2014 corresponden a los valores acumulados en dichas fechas por los aportes individuales realizados por los Asociados del Fondo de Empleados y revalorizados, según lo aprobado en la pasada Asamblea.

CUENTA	2015	2014
Aportes Sociales	1,030,674,561	1,031,105,881
<b>TOTAL</b>	<b>1,030,674,561</b>	<b>1,031,105,881</b>



De acuerdo al artículo 93 del Estatuto Social se fija en la suma de \$20.000.000 el monto mínimo de aportes sociales no reducibles durante la existencia del Fondo de Empleados.

## Nota 15

### Reservas y fondos

Valores acumulados por apropiaciones de excedentes realizadas en ejercicios pasados.

CUENTA	2015	2014
Reserva Protección Aportes	243,198,237	232,820,892
Reservas Estatutarias	3,051,978	3,051,978
Reserva Especial	328,626	328,626
<b>TOTAL</b>	<b>246,578,841</b>	<b>236,201,496</b>

## 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 2015 y 2014, determinados conforme a lo presentado en el Estado de Resultados.

CUENTA	2015	2014
Resultado del Ejercicio	48,642,876	51,886,725
<b>TOTAL</b>	<b>48,642,876</b>	<b>51,886,725</b>

## Nota 17

### Cuentas de orden

#### Deudoras

Se registra en Cuentas de Orden Deudoras los intereses de la cartera clasificadas en Categoría C en adelante y los activos fijos totalmente depreciados de acuerdo a las normas legales vigentes.

#### Acreedoras

Se registra en Cuentas de Orden Acreedoras: El valor de las garantías de la cartera de crédito de acuerdo a las normas legales vigentes, Los Créditos pendientes de desembolso, el Impuesto al Patrimonio a pagar y el valor del capital mínimo irreducible Estipulado en el Estatuto Social.

CUENTA	2015	2014
<b>Cuentas de Orden Deudoras</b>		
Intereses por Causar	3,002,352	2,062,941
Activos Fijos Depreciados	19,359,695	19,359,695
<b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>		
Garantías Cartera de Crédito	8,145,623,525	7,524,656,456
Créditos por Desembolsar	55,306,429	15,732,372
Capital Mínimo Irreducible	20,000,000	20,000,000
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>8,243,292,001</b>	<b>7,581,811,464</b>

## Nota 18

### Ingresos operacionales

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

INGRESOS OPERACIONALES	2015	2014
Venta de Almacén	189,472,767	187,743,628
Intereses S/Créditos	827,282,645	797,882,794
Descuentos Comerciales	5,078,326	5,238,022
Recuperación Provisión Cartera	14,763,322	3,973,546
<b>Rendimientos Financieros</b>		
Intereses del Fondo de Liquidez	6,775,909	6,647,369
Intereses Financieros Cuentas de Ahorro e Inversiones	2,692,700	2,348,376
<b>Total rendimientos Financieros</b>	<b>9,468,609</b>	<b>73,862,565</b>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1,046,065,669</b>	<b>1,003,833,762</b>



# Nota 19

## 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	2015	2014
Costo de Ventas	173,046,519	170,323,502
<b>Costo de los Ahorros</b>	<b>257,476,459</b>	<b>199,134,041</b>
Interés al Ahorro Voluntario	30,892,663	20,666,424
Interés al Ahorro Programado	26,821,689	22,762,795
Interés al Ahorro Permanente	199,762,107	155,704,822
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>430,522,978</b>	<b>369,457,543</b>

**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	2015	2014
Gastos de Personal	211,217,325	187,262,822
Gastos Generales	334,868,549	285,798,020
Provisiones	25,216,519	31,561,744
Amortizaciones	14,179,452	13,629,387
Depreciación	3,611,141	3,803,854
Gastos Financieros	45,266,775	31,096,477
Gastos Bancarios	35,074,450	5,238,022
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>669,434,211</b>	<b>591,981,092</b>

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo X numeral 2.1.2.2, se desagregan la cuenta de Gastos varios clasificada en la cuenta 511095:

<b>GASTOS VARIOS</b>		
<b>Prorrateo IVA:</b> Corresponde a la parte del IVA pagado y que es permitido ser descontada en la declaraciones de IVA		<b>11,118,886</b>
<b>Gasto con Asociados:</b> 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:		<b>42,101,435</b>
- Regalo por ingreso a nuevos asociados	922,200	
- Participación en olimpiadas interfondos	296,400	
- Expedición salud y HSE en la Compañía	1,595,302	
- Aniversario Feavanza	37,665,152	
- Ancheta para novena Navideña Cali y Bogotá	620,876	
- Otros	36,501	
- Feria Navideña	965,004	
<b>Gasto almacén:</b> Corresponde a la compra de bolsas plásticas utilizadas en la venta de productos y regalos para rifas por compras de asociados		<b>890,627</b>
<b>Gasto Bono Amigo Referido:</b> Bono Big Pass por referir nuevos asociados al Fondo de Empleados		<b>1,555,000</b>
<b>Gasto Bono Fidelización:</b> Bono otorgado a Asociados por participar en las diferentes actividades del Fondo de Empleados		<b>79,920,000</b>
<b>Gasto Servicio de Mensajería:</b> Corresponde a		<b>1,610,660</b>
<b>Otros:</b> Corresponde a gastos varios como:	2,877,340	<b>5,470,351</b>
Regalo A Directivos, Comités y Empleados	696,250	
Valeras Almuerzo para Visitantes		
Comisión Big Pass: valeras almuerzo, bonos amigo referido	165,268	
Otros: atención a entidades	166,900	
Servicio ocasionales para atención almacén	370,166	
Almuerzos por reuniones de trabajo y capacitaciones	475,040	
<b>Gastos de Oficina:</b> Aseo y Cafería	150,397	
Gastos en Sistema de Salud y Seguridad	524,990	
Certificación marca Feavanza	44,000	
<b>TOTAL</b>		<b>142,666,959</b>



# Nota 20

## Ingresos y gastos no operacionales

Representan valores de ingresos y gastos generados por actividades diferentes a las actividades normales del Fondo de Empleados, 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.

<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Dividendos	0	1,811,360
Reintegro de Gastos	4,780,511	2,663,665
Aprovechamientos	16,822,929	6,028,916
Descuentos Telefonía Celular Movistar	45,903,578.00	0
Descuentos Telefonía Celular Claro	35,767,160,47	0
Ajuste al Peso	20,961	25,427
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>103,295,139</b>	<b>10,529,368</b>

<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Perdida en Inventario	1,165	91,243
Impuestos Asumidos	60,883	89,114
Diversos	698,695	857,414
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>760,743</b>	<b>1,037,771</b>

**SANDRA LUCIA VILLAQUIRA**  
Gerente y Representante Legal

**PATRICIA PRADA PRIETO**  
Contadora T.P50206-T

**NORMAN MURIEL R.**  
Revisor Fiscal TP.33265-T

# ANÁLISIS FINANCIERO

Diciembre 2014 - 2015

## Análisis del Balance Financiero (Anexo 1)

- 1- Los activos totales del Fondo aumentaron en el último año en un 6% al pasar de \$ 7.483 millones a diciembre de 2014 a \$7.956 millones a diciembre del 2015, lo que significa un incremento en valores de \$472 millones.
  - A- La cartera de Asociados antes de provisiones cerró con \$7.303 millones frente a \$6.896 millones en el año 2014, es decir que el incremento fue de \$406 millones, que equivale al 6%
  - B- La provisión general cerró en \$102 millones con un crecimiento del 11% frente al 2014. Este incremento se debe al crecimiento de la cartera de crédito y la forma en la forma de cálculo de las provisiones de acuerdo a la normatividad vigente.
  - 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 (20%) equivalentes a \$37 millones
  - D- A Diciembre 31 se registró un aumento en el disponible frente al 2014, equivalentes a \$155 millones, cerrando en \$215 millones en 2015. Situación que es normal a finales del año debido a las cuotas extraordinarias que los asociados pactan con sus primas, anticipos de descuentos enero y por la vacaciones colectivas y cese de las operaciones de crédito.
- 2- También es importante señalar que los activos corrientes del año 2015 corresponden al 31.5% del total de activos, registrando un incremento de (\$193 millones) respecto al año 2014 (30.9%) del total del activo. En el activo corriente se presenta un cambio de presentación frente a informes pasados, separando la cartera de corto y largo plazo menor a 12 meses, el activo corriente mayor a 12 meses y el activo no corriente; contiene las siguientes cuentas: inversiones, inventarios, cartera, provisiones y cuentas por cobrar.
- 3- El activo no corriente corresponde 68.5% del total de los activos frente a 69.1% del 2014. La cartera representa el 91.8% del total de los activos 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).



- 4- 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 disminución \$-431.719 pesos al pasar de \$ 1.031 millones en el 2014 a \$1.030 millones en el 2015, lo que en términos porcentuales equivale al -0.4% y sigue siendo una de nuestras principales fuentes de apalancamiento. Por su parte el depósito permanente aumentó 12% (\$512 millones), los Ahorros contractuales presentaron aumento del 42% equivalentes a \$389 millones. Los depósitos son la segunda fuente de apalancamiento.
- 5- A los depósitos contractuales se les reconoció rendimientos por valor de \$257 millones equivalente a un aumento del 29%; lo anterior implica que el crecimiento de los pasivos por \$ 465 millones (7.6%), 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. Las cuentas de los depósitos representan el 76% del total de los pasivos.
- 6- En cuanto a los excedentes de los dos ejercicios contables se observa una disminución al pasar de \$51 millones a \$48 millones; que equivalen a \$-3.243 millones (-6%). En el análisis del Estado de Excedentes se evalúan los ingresos y los gastos para determinar la razón del cambio.
- 7- Como producto de las variaciones antes relacionadas, encontramos la siguiente estructura del balance, en sus principales cuentas, así:

CUENTA	PARTICIPACIÓN DEL TOTAL DE ACTIVOS 2014	PARTICIPACIÓN DEL TOTAL DE ACTIVOS 2015
Cartera	92,4 %	91,8 %
Activo Corriente	30,9 %	31,5 %
Pasivos	82,4 %	83,3 %
Patrimonio	17,6 %	16,7 %
Aportes Sociales	13,8 %	13,0 %

## Estado de Excedentes (Anexo 2)

Utilizando la misma metodología de análisis del balance, en la comparación de los Estados de Excedentes de los años 2014 y 2015 encontramos:

- 1- Como se comentó en el análisis del balance, el excedente neto del Fondo presentó disminución frente a los resultados de 2014, 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 mantuvieron un nivel igual al del año anterior aumentando en un 0.9% (\$1.7 Millon) al pasar de \$ 187 millones a \$189 millones.
- 3- Por su parte los ingresos por intereses de la cartera alcanzaron un monto de \$827 millones en el 2015, aumentando en \$29 millones (3.7%), con respecto al valor generado en el 2014, aunque la cartera creció, la disminución se debe principalmente a la disminución de las tasas de interés a la línea de crédito ordinario aprobada en 2014, si bien la cartera presentó un aumento del 13%, la disminución de las tasas influye en el crecimiento de este de este rubro el cual representa nuestra principal fuente de ingresos, pero en la proyecciones de los presupuesto 2015 y 2016 se tiene contemplado.
- 4- Otras fuentes de ingreso son los de la actividad financiera la cual presentó en 2015 un aumento del 5%, cerrando con \$9 millones. La cuenta de rendimientos financieros está ligada a los intereses pagados por el fondo de liquidez y a las inversiones temporales.
- 5- Los ingresos totales del Fondo aumentaron 4%, al pasar de \$1.003 millones en el 2014 a \$ 1.046 millones en el 2015, no obstante lo anterior es de considerar que los costos directos, los que guardan relación directa con los ingresos como son los intereses cobrados a los créditos y las ventas presentaron aumentos aunque no tan significativos.
- 6- En cuanto a los gastos(costos) directos de operación se observa un aumento del 16% con respecto al año anterior, mientras en el año 2014 los gastos de operación equivalían al 36.8% de los ingresos totales. Para el año 2015 este indicador aumenta a 41.2%. Dentro de los gastos operacionales se aprecia que los gastos generales que están ligados principalmente a los costos de la operación y a gastos con asociados aumentaron 17% (\$49 millones). Los de personal aumentaron 14% (\$25 millones). Presentando un crecimiento total en el gasto del 13% (\$77 millones), lo cual está conforme al presupuesto de gastos aprobado, el cual incluía, los proyectos de planeación parte final, NIFFF, aniversario Fondo y la nueva colaboradora para la plante de Genfar en Villa Rica..
- 6- Los gastos no operacionales disminuyeron en 2015 -26.7% con respecto al año anterior, equivalente a \$-277.028 mil.

## Cambio en el Patrimonio (Anexo 3)

Este estado nos muestra de manera clara las partidas que influyeron en el aumento del 0.78% en el patrimonio durante el último año. Se observa de igual manera una disminución en los aportes del -0.4% en los aportes sociales de \$431.319 pesos; así como un incremento en la cuenta Reserva Protección Aportes por \$10 millones, correspondiente a la asignación de los excedentes hecha durante la vigencia del 2014, 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 revalorizar los aportes.

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

## Cambio 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:

- 1- El 4.3% de los recursos con que contó el Fondo para sus actividades en el año 2014 (\$ 48 millones), fueron provistos por excedentes, en tanto que un 79.8% del apalancamiento financiero se dio por el aumento en los ahorros contractuales. Por su parte los excedentes tuvieron una menor participación 4.6% como fuente principal de financiamiento, no obstante es claro que el Fondo crece fundamentalmente con recursos de aportes, ahorros y excedentes y con financiamiento externo.
- 2- De los recursos obtenidos a través de las fuentes señaladas, el 35.9% se aplicó al aumento de la cartera (\$ 406 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.

## Cambio 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 2015 por \$1.014 millones, se destaca que un 88.9% corresponde a la variación en los depósitos y un 4.8% a los excedentes del año. Lo anterior nos muestra que el 91.4% de los recursos de efectivo generados durante el año 2014 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 \$ 1.014 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 estados detallados previamente se puede concluir que el Fondo tuvo una buena evolución económica durante el año 2015, con un crecimiento del 6% en el monto de sus activos; resaltando la asignación de los recursos al crecimiento de la cartera con un aumento del 6% lo cual refleja que la administración se enfoca en la principal actividad del Fondo cumpliendo así su objeto social.

La cifra del excedente se sustenta principalmente en el crecimiento de la cartera y por el crecimiento de los intereses recibidos de los créditos otorgados a nuestros asociados. Los resultados de 2015 presentaron menores excedentes, tal como se había presupuestado, de acuerdo a la estrategia financiera de asumir todos los costos de la operación, el costo de los programas y proyectos vía presupuesto, sin recurrir a los excedentes, el crecimiento de nuestro base social genera dos impactos en los excedentes mayores gastos como por ejemplo la remuneración de los depósitos y los costos de los programas, y por el otro lado genera más utilización del servicio de crédito, del almacén y de aquellos rubros que nos generan ingresos.

Terminamos con un cartera de \$7 mil millones, se entregaron \$150 millones en actividades de bienestar, solidaridad y educación no formal, con más de 1700 personas impactadas en los diferentes programas; Se pagaron rendimientos por \$257 millones en las diferentes líneas de ahorros de nuestros asociados y \$80 millones en nuestro programa de fidelización. Es un muy balance financiero y social.

## Comparativo en NIIF vs PCGA

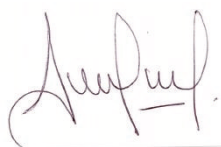
El cuadro comparativo muestra los saldos del Estado Financiero bajo la norma local o PCGA y como quedó clasificado bajo la norma NIIF en el Estado de Situación Financiera de Apertura o ESFA.

En el cuadro se observa:

- 1- Algunas cuentas no variaron ni en valor ni en código de PUC, por lo que su tratamiento en NIIF es igual al PCGA.
- 2- Otras cuentas si variaron de código por lo cual se hizo una homologación del PUC en PCGA y el de las NIIF, reclasificando las que cambiaron de código.
- 3- En el análisis efectuado al balance a enero 1 de 2015 bajo PCGA, con la asesoría de los implementadores BDO, algunas cuentas tuvieron ajustes contra la cuenta de ganancias retenidas por el tratamiento que bajo las NIIF se les debía dar.

CÓD.	NOMBRE PUC ACTUAL	NOMBRE NUEVO CATÁLOGO NIIF	COLGAP	NIIF	VARIACIÓN	NOTA
<b>1000</b>	<b>Activo</b>	<b>Activos</b>	<b>\$7.483.796.319</b>	<b>\$7.483.897.415</b>	<b>\$101.096</b>	
1100	Disponible	Efectivo y Equivalente al Efectivo	\$60.668.112	\$578.558.173	\$101.096	
1110	Bancos y Otras Entidades	Bancos y Otras Entidades Financieras	\$60.668.112	\$60.668.112	\$ -	1
1115	Cuenta Nueva	Equivalentes al Efectivo (Compromiso de Pago)	\$ -	\$331.154.766	\$331.154.766	2
1120	Cuenta Nueva	Efectivo Restringido	\$ -	\$186.735.295	\$186.735.295	2
1200	Inversiones	Inversiones	\$517.890.061	\$10.523.723	\$(507.366.338)	
1203	Fondo de Liquidez	Desaparece	\$186.735.295	\$ -	\$(186.735.295)	2
1208	Inversiones para mantener Hasta el Vencimiento	Desaparece	\$331.154.766	\$ -	\$(331.154.766)	2
1226	Cuenta Nueva	Inversión en Instrumento de Patrimonio	\$ -	\$10.523.723	\$10.523.723	2
1300	Inventario	Inventarios	\$15.726.145	\$15.726.145	\$ -	2
1305	Bienes No transformados por la Entidad	Bienes No Transformados por la Entidad - para Comercializar	\$15.726.145	\$15.726.145	\$ -	1
1400	Cartera de Créditos	Cartera de Créditos	\$6.805.147.423	\$6.813.795.450	\$8.648.027	
1411	Créditos de Consumo, Garantía Admisible,- Sin Libranza	Créditos de Consumo, Garantía Admisible,- Con Libranza	\$538.383.592	\$538.383.592	\$ -	1
1412	Créditos de Consumo, Garantía Admisible,- Con Libranza	Créditos de Consumo, Garantía Admisible,- Sin Libranza	\$128.552.126	\$128.552.126	\$ -	1
1441	Créditos de Consumo, Otras Garantías,- Con Libranza	Créditos de Consumo, Otras Garantías,- Con Libranza	\$5.983.144.142	\$5.983.144.142	\$ -	1
1442	Créditos de Consumo, Otras Garantías,- Sin Libranza	Créditos de Consumo, Otras Garantías,- Sin Libranza	\$246.731.998	\$246.731.998	\$ -	1
1443	Cuenta Nueva	Intereses Créditos de Consumo	\$ -	\$6.923.657	\$6.923.657	2
1445	Cuenta Nueva	Deterioro Créditos de Consumo (Cr)	\$ -	\$22.696.317	\$22.696.317	2
1446	Cuenta Nueva	Deterioro Intereses Créditos de Consumo (Cr)	\$ -	\$1.051.691	\$1.051.691	2
1468	Cuenta Nueva	Deterioro General de Cartera de Créditos	\$ -	\$68.968.118	\$68.968.118	2
1473	Cuenta Nueva	Convenios por Cobrar	\$ -	\$2.776.061	\$2.776.061	2-3
1491	Provisión Créditos de Consumo	Desaparece	\$22.696.317	\$ -	\$(22.696.317)	2
1498	Provisión General	Desaparece	\$68.968.118	\$ -	\$(68.968.118)	2
1600	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Cobrar y Otras	\$41.818.050	\$31.570.988	\$(10.247.062)	
1625	Anticipos de Contratos y Proveedores	Desaparece	\$600.000	\$ -	\$(600.000)	3
1640	Cuenta Nueva	Anticipo de Impuestos	\$ -	\$5.572.070	\$5.572.070	2
1645	Deudores por Venta de Bienes	Desaparece	\$11.525.341	\$ -	\$(11.525.341)	2
1650	Deudores Patronales y Empresas	Deudores Patronales y Empresas	\$8.844.395	\$6.599.819	\$(2.244.576)	3
1655	Intereses	Desaparece	\$6.923.657	\$ -	\$(6.923.657)	2
1660	Cuenta Nueva	Otras Cuentas por Cobrar	\$ -	\$7.873.758	\$7.873.758	2-3
1675	Anticipo de Impuestos	Desaparece	\$5.572.070	\$ -	\$(5.572.070)	2
1690	Otras Cuentas por Cobrar	Desaparece	\$8.693.193	\$ -	\$(8.693.193)	2-3
1696	Provisión Cuentas por Cobrar de Consumo	Desaparece	\$1.051.691	\$ -	\$(1.051.691)	2
1698	Otras Provisiones Cuentas por Cobrar	Desaparece	\$2.244.576	\$ -	\$(2.244.576)	3
1700	Propiedades Plantas y equipos	Activos Materiales	\$8.390.416	\$10.090.547	\$1.700.131	
1705	Cuenta Nueva	Propiedad, Planta y Equipo	\$ -	\$10.090.547	\$10.090.547	
1720	Muebles y Equipos de Oficina	Desaparece	\$17.147.938	\$ -	\$(17.147.938)	2-3
1725	Equipo de Computo y Comunicación	Desaparece	\$24.005.530	\$ -	\$(24.005.530)	2-3
1795	Depreciación Acumulada	Desaparece	\$32.763.052	\$ -	\$(32.763.052)	2
1800	Diferidos	Desaparece	\$23.632.389	\$ -	\$(23.632.389)	
1820	Cargos Diferidos	Desaparece	\$23.632.389	\$ -	\$(23.632.389)	2
1900	Otros Activos	Otros Activos	\$10.523.723	\$23.632.389	\$13.108.666	
1910	Cuenta Nueva	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	\$ -	\$23.632.389	\$23.632.389	2
1987	Otras Inversiones	Desaparece	\$10.523.723	\$ -	\$(10.523.723)	2
<b>2000</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Pasivos</b>	<b>\$6.164.602.217</b>	<b>\$7.144.703.086</b>	<b>\$980.100.869</b>	
2100	Depósitos	Depósitos	\$5.135.783.111	\$5.218.262.229	\$82.479.118	
2125	Depósitos de Ahorro Contractual	Depósitos de Ahorro Contractual	\$917.827.362	\$917.827.362	\$ -	1
2130	Depósitos de Ahorro Permanente	Depósitos de Ahorro Permanente	\$4.217.955.749	\$4.300.434.867	\$82.479.118	2

CÓD.	NOMBRE PUC ACTUAL	NOMBRE NUEVO CATÁLOGO NIIF	COLGAP	NIIF	VARIACIÓN	NOTA
2300	Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	\$429.521.352	\$429.521.352	\$ -	1
2305	Créditos Ordinarios Corto Plazo	Créditos Ordinarios Corto Plazo	\$176.416.960	\$176.416.960	\$ -	1
2308	Créditos Ordinarios Largo Plazo	Créditos Ordinarios Largo Plazo	\$253.104.392	\$253.104.392	\$ -	1
2400	Cuentas por Pagar	Cuentas por Pagar y Otras	\$318.186.325	\$239.090.936	\$(79.095.389)	
2405	Intereses	Desaparece	\$82.479.118	\$ -	\$(82.479.118)	2
2410	Cuenta Nueva	Costos y Gastos por Pagar	\$ -	\$190.785.033	\$190.785.033	2-3
2415	Costos y Gastos por Pagar	Desaparece	\$17.348.334	\$ -	\$(17.348.334)	2
2420	Cuenta Nueva	Proveedores	\$ -	\$334.857	\$334.857	2
2430	Cuenta Nueva	Gravamen de los Movimientos Financieros	\$ -	\$47.837	\$47.837	2
2435	Proveedores	Retención en la Fuente	\$334.857	\$2.939.780	\$2.604.923	2
2440	Cuenta Nueva	Impuestos, Gravámenes y Tasas por Pagar	\$ -	\$6.099.483	\$6.099.483	2
2442	Gravamen de los Movimientos Financieros	Desaparece	\$47.837	\$ -	\$(47.837)	2
2445	Retención en la Fuente	Desaparece	\$2.750.238	\$ -	\$(2.750.238)	2
2447	Impuestos a las Ventas Retenido	Desaparece	\$55.584	\$ -	\$(55.584)	2
2448	Impuestos de Industria y Comercio Retenido	Desaparece	\$133.958	\$ -	\$(133.958)	2
2450	Retenciones y Aportes de Nómina	Retenciones y Aportes Laborales	\$4.349.400	\$4.349.400	\$ -	1
2465	Remanentes por Pagar	Remanentes por Pagar	\$34.534.546	\$34.534.546	\$ -	1
2495	Diversas	Desaparece	\$176.152.453	\$ -	\$(176.152.453)	2
2500	Impuestos, Gravámenes y Tasas	Desaparece	\$6.099.483	\$ -	\$(6.099.483)	2
2510	Impuesto a las Ventas por Pagar	Desaparece	\$526.483	\$ -	\$(526.483)	2
2515	Industria y Comercio	Desaparece	\$5.573.000	\$ -	\$(5.573.000)	2
2600	Fondos Sociales Mutuales y Otros	Fondos Sociales y Mutuales	\$169.475.433	\$153.781.037	\$(15.694.396)	1
2610	Fondo Social de Solidaridad	Fondo Social de Solidaridad	\$11.000.181	\$11.000.181	\$ -	1
2620	Fondo Para Imprevistos	Desaparece	\$15.694.396	\$ -	\$(15.694.396)	3
2625	Fondo de Bienestar Social	Fondo de Bienestar Social	\$32.491.574	\$32.491.574	\$ -	1
2648	Fondo Social Para Otros fines	Fondo Social Para Otros fines	\$54.013.364	\$54.013.364	\$ -	1
2695	Fondo Mutua Para Otros fines	Fondo Mutua Para Otros fines	\$56.275.918	\$56.275.918	\$ -	1
2700	Otros Pasivos	Otros Pasivos	\$105.536.513	\$1.104.047.532	\$998.511.019	
2710	Obligaciones Laborales	Obligaciones Laborales por Beneficios a Empleados	\$6.701.846	\$6.701.846	\$ -	1
2720	Cuenta Nueva	Ingresos Anticipados		\$24.972.102	\$24.972.102	2
2725	Ingresos Anticipados	Ingresos Recibidos Para Terceros	\$2.285.674	\$61.267.703	\$58.982.029	2-3
2730	Abonos Diferidos	Desaparece	\$565.209	\$ -	\$(565.209)	2
2740	Ingresos Recibidos Para Terceros	Aportes Sociales	\$73.862.565	\$1.011.105.881	\$937.243.316	2
2745	Anticipos y Avances Recibidos	Desaparece	\$2.980.515	\$ -	\$(2.980.515)	2
2795	Diversos	Desaparece	\$19.140.704	\$ -	\$(19.140.704)	2
<b>3000</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>\$1.319.194.102</b>	<b>\$339.194.329</b>	<b>\$(979.999.773)</b>	
3100	Capital Social	Capital Social	\$1.031.105.881	\$20.000.000	\$(1.031.105.881)	2
3105	Aportes Sociales	Desaparece	\$1.031.105.881		\$(1.031.105.881)	2
3110	Cuenta Nueva	Aportes Sociales Mínimos No Reducibles	\$ -	\$20.000.000	\$20.000.000	2
3200	Reservas	Reservas	\$236.201.496	\$235.872.870	\$(328.626)	
3205	Reserva Protección de Aportes	Reserva protección de Aportes	\$232.820.892	\$232.820.892	\$ -	1
3215	Reserva de Asamblea	Reserva de Asamblea	\$3.051.978	\$3.051.978	\$ -	1
3225	Reservas Estatutarias	Desaparece	\$328.626	\$ -	\$(328.626)	3
3500	Resultados del Ejercicio	Desaparece	\$51.886.725	\$ -	\$(51.886.725)	2
3505	Excedentes y/o Pérdidas	Desaparece	\$51.886.725	\$ -	\$(51.886.725)	2
3600	Cuenta Nueva	Excedentes y/o Pérdidas Acumulados	\$ -	\$83.321.459	\$83.321.459	
3605	Cuenta Nueva	Excedentes	\$ -	\$84.920.494	\$84.920.494	
3610	Cuenta Nueva	Pérdidas (Db)	\$ -	\$1.599.035	\$1.599.035	



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRA**  
Gerente y Representante Legal





**PROYECTO DE  
DISTRIBUCIÓN DE  
EXCEDENTES**

# RESULTADO ECONÓMICO

## PROPUESTA DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES AÑO 2015

Excedentes del Ejercicio		\$ 48.642.877,00
Aprobación de Acuerdo de Estatutos		
Reserva Legal	20%	\$ 9.728.575,40
Fondo FODES	10%	\$ 4.864.287,70
Fondo de Bienestar Social	20%	\$ 9.728.575,40
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>\$ 24.321.438,50</b>

## PROPUESTA A LA ASAMBLE GENERAL

Revalorizar aportes en 2,36% por valor de	\$ 24.323.919,64
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>24.323.919,64</b>





**INFORME FINANCIERO  
Y BALANCE SOCIAL**  
**2015**

**En Movimiento Constante**