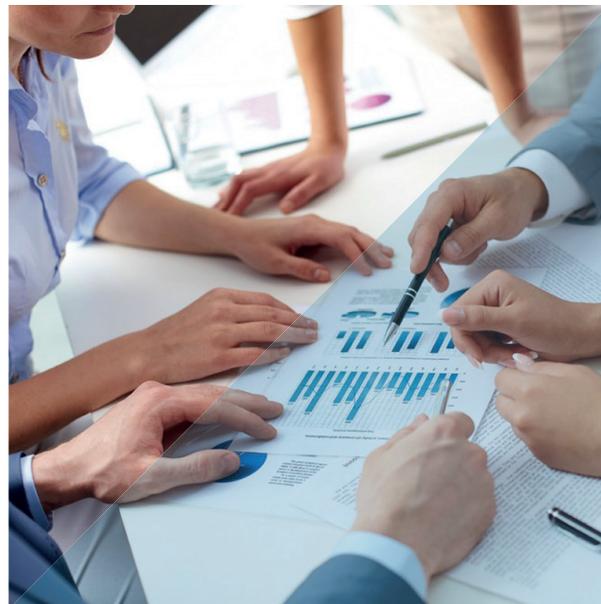
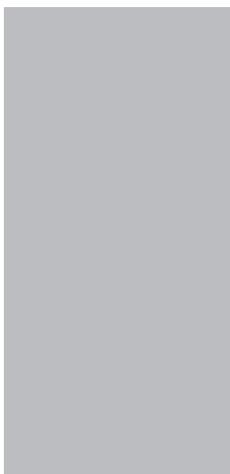
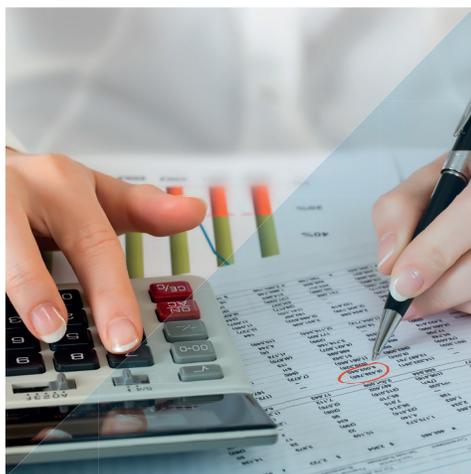


# Informe Financiero y Balance Social 2016





## *Delegados,*

Estamos presentando ante ustedes señores Delegados a la Novena (9) Asamblea General, en cumplimiento de nuestras obligaciones legales y estatutarias el informe de Gestión de la Administración correspondiente al ejercicio contable y financiero del año 2016 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 2016, 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.

La excelencia es un acto que se domina a través de la práctica y el hábito. Poseemos virtud y Excelencia cuando actuamos bien. "siendo" lo que hacemos repetidamente: excelentes administradores, con ética y compromiso de cambio.





# ÍNDICE

## Directivos 2

Junta Directiva .....	11
Revisoría Fiscal .....	11
Gerente .....	11
Contador .....	12
Comité de Control Social .....	12
Comité de Bienestar Social .....	12

## Informe de Gestión 14

Introducción .....	15
--------------------	----

## Aspectos Financieros 17

Entorno Macroeconómico .....	19
Situación del Crédito .....	20
Situación Económica de Avanza .....	22
Servicio de Crédito .....	22
Estado de Cartera .....	26
Estadísticas de Colocación .....	28
Pasivos .....	30
Depósitos .....	31
Patrimonio .....	32
Excedentes .....	33
Informe del Almacén .....	36

Nuevos Proveedores .....	39
Programa de Fidelización.....	41
Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo.....	42
Ley 1581 Protección de Datos Personales .....	45
Informe Anual de Actividades Oficial de Cumplimiento Desarrollada en el Ejercicio Económico 2016 a la Asamblea General Delegados.....	46

## Balance Social 49

Introducción.....	51
Fondo de Solidaridad.....	54
Fondo de Bienestar Social.....	56
Desarrollo de las Sedes.....	65
Actividades.....	66
Zona Occidente Informe Genfar Villa Rica .....	70
Ley 603 del 27 de Julio de 2000.....	73

## Dictamen Revisor Fiscal 75

Dictamen del Revisor Fiscal.....	77
----------------------------------	----

## Certificación Estados Financieros 81

Certificado Estados Financieros .....	83
Estado de Situación Financiera.....	85
Estado de Resultados Integrales.....	87
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	88
Estado de Flujo de Efectivo - Método Indirecto .....	89

## Notas a los Estados Financieros 91

Nota 1.....	93	Nota 11.....	111
Nota 2.....	94	Nota 12.....	112
Nota 3.....	101	Nota 13.....	114
Nota 4.....	102	Nota 14.....	116
Nota 5.....	103	Nota 15.....	116
Nota 6.....	104	Nota 16.....	117
Nota 7.....	109	Nota 17.....	117
Nota 8.....	109	Nota 18.....	118
Nota 9.....	110	Nota 19.....	121
Nota 10.....	110		

## Análisis Financiero 127

Análisis del Balance General.....	129
Estado de Excedentes.....	131
Cambios en el Patrimonio.....	132
Estado Flujo de Efectivo Método Indirecto.....	133
Conclusión General.....	134

## Propuesta de Excedentes 135

Resultado Económico.....	137
Propuesta a la Asamblea General.....	137

**Créditos:**

**Diseño y Diagramación**  
Evopublicist

**Gerente**  
Sandra Lucia Villaquiran

**2017**





# *Directivos*



## Junta Directiva



### Presidente

Gloria Ines Leon Tavera

### Principales

- Andres Pardo
- Esperanza Acosta
- Carolina Escobar
- Nora Soto

### Suplentes

- Mario Restrepo
- Ricardo Bernal
- Héctor Cedeño
- Harvey Ramírez
- Deyanira Montaña

---

### Revisoría Fiscal

Norman Muriel Ramírez N&M

---

### Gerente

Sandra Lucía Villaquiran Valencia

**Contador**

Patricia Prada

---

**Comité de Control Social**

---

**Comité de Bienestar Social**

Carlos Rojas / Coordinador

- Jesus Burbano
- Arelis Isabel Ortega
- Clara Vargas
- Carlos Parra / Secretario
- Jhon Fernando Valencia



**avanza**  
Fondo de Empleados

# ***Informe de Gestión***



## INFORME DE GESTIÓN

El Informe de Gestión que a continuación se presenta recopila la información relacionada con el desempeño del Fondo durante el año **2016** sus principales cifras, el comportamiento de sus cuentas, los servicios prestados, 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 el logro de los objetivos.

Como lo mencionamos en el informe de **2015** las regulaciones al sector vienen creciendo en busca de mayores controles a las entidades y sobre todo en busca de un mejor desarrollo técnico al interior de las entidades vigiladas. 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 dicha normatividad, entre los que están:

**Ley 1581 de 2012** sobre el registro nacional de bases de datos, la cual fue implementada por **FEAVANZA** a finales del año 2016. El **decreto 1072** sobre el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST), sistema que venimos implementado desde 2015 y que en 2016 seguimos trabajando en la consecución de un sistema que cumpla con los requerimientos exigidos por la ley, pero buscando siempre la seguridad y salud de nuestros colaboradores. La **SUPERINTENDENCIA**, expidió la Circular externa No.004 en la cual precisó nuevas instrucciones para administrar el riesgo del Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, con el propósito apoyar al sector solidario para que adopte este Sistema.

A través de la Circular Externa 04 propone una organización metodológica para identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo y como novedad más relevante fija las etapas para implementar el sistema SARLAFT.

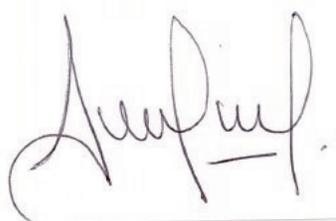
El 2016 como lo mencionamos fue un año con indicadores macroeconómicas difíciles, la inflación y las tasas de interés en el sistema financiero crecieron significativamente impactando en gran medida no solamente al Fondo sino a nuestros asociados ya que afectan directamente el servicio de crédito. Con el fin de contrarrestar estos resultados realizamos un estudio de mercado que nos permitió atacar dos frentes, uno fue el crecimiento de la base social con ofertas de crédito a nuevos asociados y dos al crecimiento de la cartera con campañas comerciales direccionadas las cuales nos permitió obtener muy buenos resultados, muy a pesar del panorama económico.

Nuestro proceso de planeación ha permitido como ya lo hemos mencionado en diferentes momentos, mejorar nuestros procesos, apuntarle a nuevos proyectos que impacten a nuestros asociados y por ende le generen buenos resultados económicos y sociales al Fondo.

Seguiremos buscando con nuestro trabajo 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 **96.14%**, 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.

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



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN**  
Gerente y Representante Legal



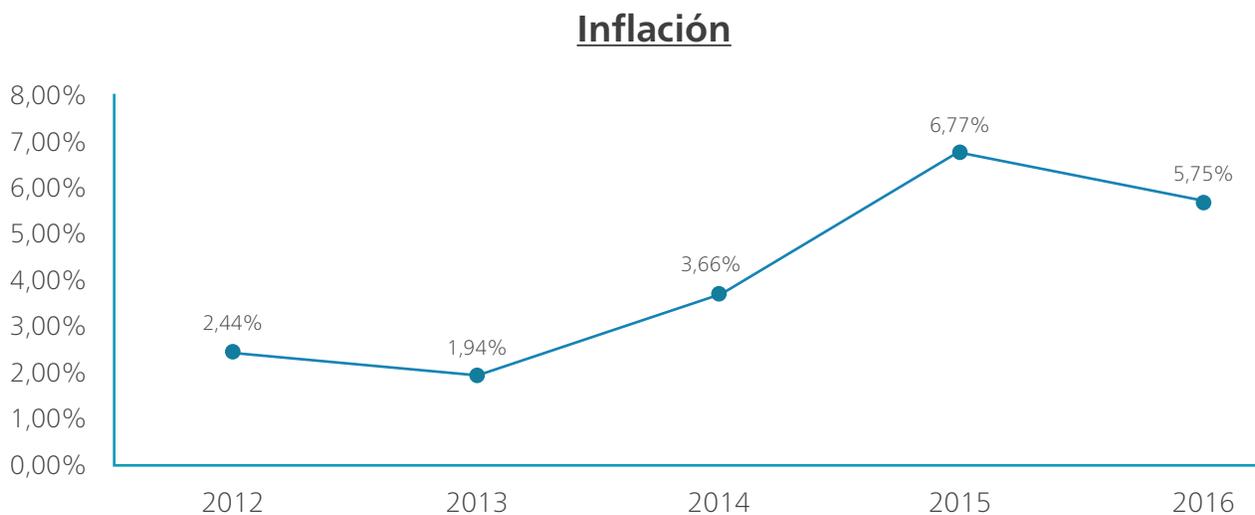
**avanza**  
Fondo de Empleados

# *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**.



En medio de un año que inició con una polémica reforma tributaria y un incremento del salario mínimo del **7%**, se anunció que en diciembre de 2016 el Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró una variación de **0,42%** y en total del año 2016 llegó a **5,75%**, según cifras del Dane.

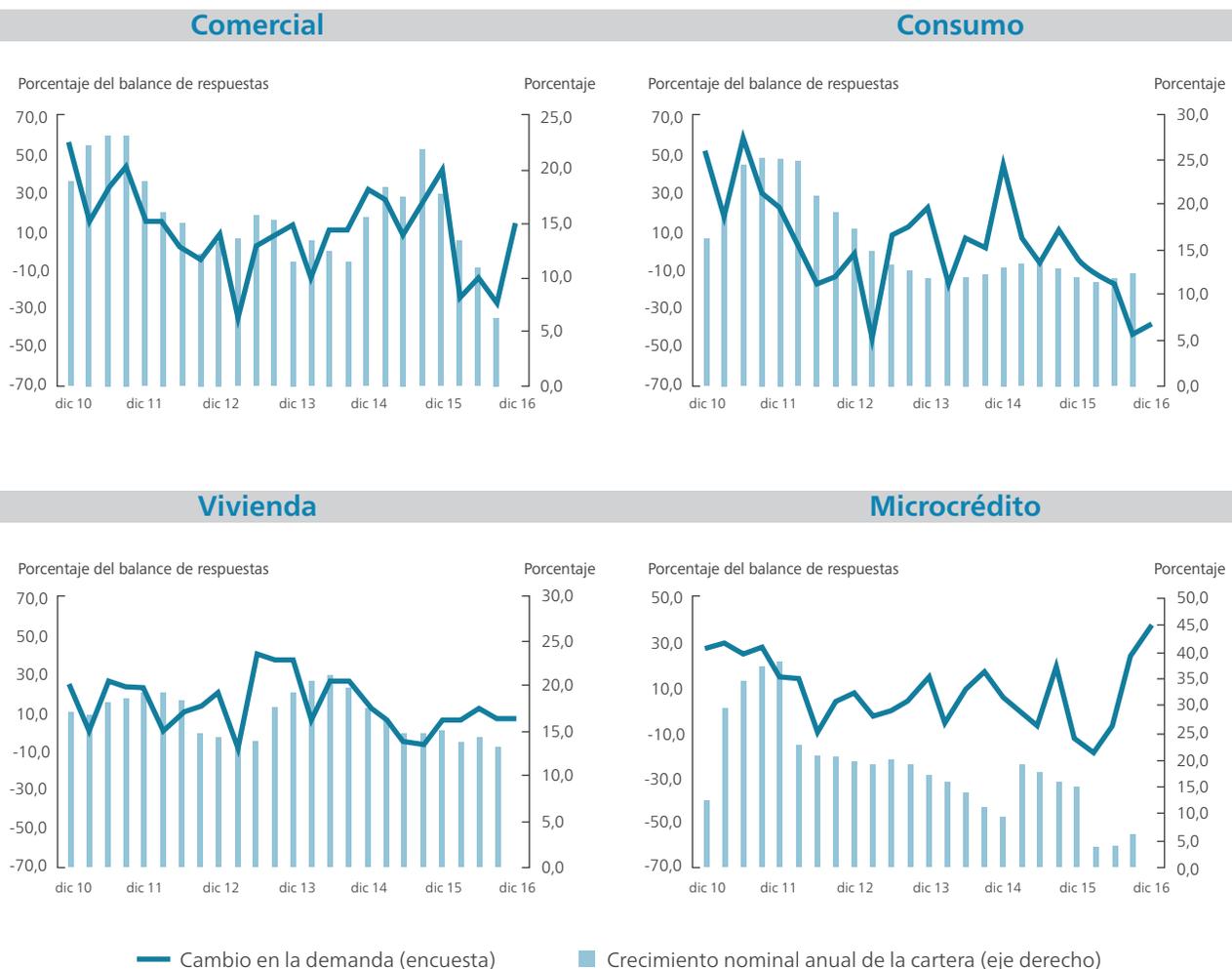
La variación de la inflación en 2016 fue **1,02%** menor con relación a la registrada durante 2015. Con lo anterior, se observa que la inflación completa 5 meses en caída, luego de casi llegar al **9%** en julio (a consecuencia principalmente del paro camionero). Este indicador impacta nuestras metas 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, pero quizás la decisión más importante fue la de aumentar nuestras tasas de interés para el servicio de crédito, específicamente en el crédito ordinario o de libre inversión. La remuneración al depósito permanente implica para el Fondo un mayor esfuerzo financiero, para 2017 se mantiene estable, con el fin de mantener un sano equilibrio entre tasas y resultado económico.

## Situación del Crédito

### Percepción de la demanda de crédito para los establecimientos de crédito

Gráfico 1



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, diciembre de 2016; Cálculos del Banco de la República.

Durante el cuarto trimestre de 2016 los intermediarios financieros percibieron incrementos en la demanda de los créditos en las modalidades comercial, vivienda y microcrédito, mientras que en la de consumo observaron una disminución (Gráfico 1) **3, 4**. Se destaca que, con respecto a septiembre de 2016, más entidades indicaron haber percibido una mayor demanda para todas las modalidades, entre las cuales se resalta la comercial, cuya percepción de demanda pasó a terreno positivo. Debido a lo anterior y a la relación del indicador con el crecimiento de la cartera, se espera que se atenúe el ritmo de desaceleración que han venido mostrando los créditos comerciales

El endeudamiento de los hogares colombianos alcanzó los **\$165,7** billones al cierre del 2016, de los cuales el **67,5%** corresponde a préstamos de consumo y el **32,5%** a vivienda. Así lo revela el más reciente informe de Estabilidad Financiera del Banco de la República (BanRep), en el que además se explica que el crecimiento anual de esta deuda conjunta se ubicó en **7,5%**. El informe del Emisor además señala que la cartera de consumo creció **6,8%**, mientras que la de vivienda aumentó **9%**. “La carga financiera de los hogares se mantuvo relativamente estable y pasó de **22,4%** en 2014 a **22,8%** en 2015”, agrega el documento.

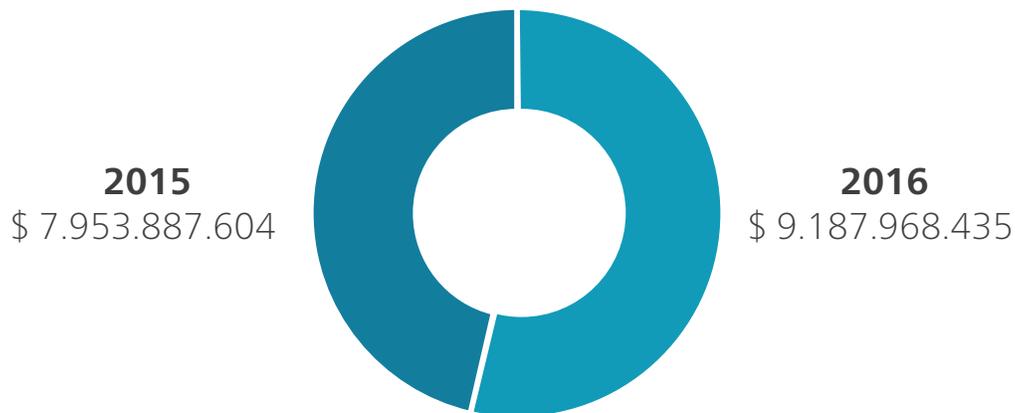
Es preciso señalar que los niveles de morosidad de la cartera de consumo registraron disminuciones durante los últimos meses de 2016 y siguen estando por debajo de máximos históricos. esto ha hecho que las familias colombianas tengan que destinar cada vez más recursos de sus ingresos al pago de las deudas, incluidos los intereses de estas. Hoy, por cada **100 pesos** que percibe un hogar, cerca de **22** deben reservarse para cumplir con dichas obligaciones crediticias.

El más reciente Informe de Estabilidad Financiera, divulgado por el Banco de la República, indica que el mayor peso de esas obligaciones está en los créditos de consumo, en tanto que son los hogares de ingresos más bajos los que deben destinar una mayor porción de sus ingresos al pago de deudas, alcanzando los **42 pesos** de cada **100** que derivan de sus actividades laborales. En los hogares de más altos ingresos, el presupuesto para cubrir las deudas se acerca a **17,5** pesos por cada **100** que llegan a las finanzas de la familia.

## Situación Económica de Avanza

En el 2016 logramos un crecimiento en el total de activos del **16%**, cifra muy superior al crecimiento en 2015. Un crecimiento muy similar se dio en la cartera de créditos que se constituye en nuestro principal ingreso, el cual incrementó **15%** con respecto a las cifras de 2015. Finalizamos con unos activos de **\$9.187.968.435**.

### Total Activos



## Servicio de Crédito

### Evaluación de la Cartera y Estudio de Mercado.

- Hecha la depuración del total de las obligaciones de los asociados en el sistema financiero, es de casi **\$44 mil millones** de pesos, creciendo un **8.11%** frente al mismo dato a septiembre de 2015, para un crecimiento casi nulo en términos reales dado que la inflación está cercana al **9% anual** al mes de julio de 2016.
- Esta tendencia de crecimiento nulo en términos reales, está en línea con la observada en el sistema financiero y que tiene que ver con una mayor incertidumbre sobre el futuro económico del país en el corto plazo, el incremento de la inflación y de las tasas de interés; todo lo cual ha hecho más cautelosos tanto a deudores como a entidades financieras a la hora de tomar nuevos créditos.

- **FEAVANZA** mantiene el segundo lugar en la “Torta” con **\$6.756 millones** perdiendo levemente participación del **17,4%** al **15.5%**. El primer lugar lo mantiene inamovible **BANCOLOMBIA** que también cede terreno bajando del **33,3%** al **30%**. Es decir que los dos primeros puestos se mantienen, pero ceden terreno ante los 4 siguientes competidores: BBVA, Davivienda, Citibank y Av Villas que en conjunto pasaron del **31%** al **34.5%**. Estas 6 entidades tienen el **80%** del total de la cartera externa de los asociados de FEAVANZA.
- El **90%** de los asociados tiene obligaciones crediticias en **AVANZA** por valor igual o superior a **\$1 millón** de pesos, así que un **10%** de los asociados podría considerarse no usuario del servicio de crédito. El monto promedio de dichas deudas equivale en promedio a 15 veces su ingreso mensual (\$51 millones para ingreso promedio de \$4 millones) considerándose peligrosos niveles superiores a 20.
- Como aspecto positivo que se comporta diferente al promedio nacional está el hecho de que el **43.2%** del endeudamiento de los asociados es para **VIVIENDA**, así que el **53.1%** es para consumo (incluye vehículo) y **3.67%** cartera comercial. El promedio nacional de consumo es casi el **70%**, lo cual implica que los asociados están constituyendo patrimonio de largo plazo con sus obligaciones financieras. Estas obligaciones de VIVIENDA están principalmente con el sistema financiero dada la insuficiencia de recursos del Fondo para incursionar en ésta modalidad, las bajas tasas de interés del mercado y la imposibilidad de acceder a los subsidios de tasa del gobierno y a los beneficios tributarios como las cuentas AFC y el LEASING HABITACIONAL.
- **FEAVANZA** cae al segundo lugar en preferencias de los asociados en cartera consumo siguiendo muy de cerca de Bancolombia que en la evaluación pasada ocupaba el segundo lugar. Estas dos entidades tienen el **63.3%** del total de la cartera de consumo (sin tarjeta de crédito ni rotatorios).
- En créditos rotatorios y tarjetas de crédito los asociados adeudan al sistema cerca de **\$4.879 millones**. De hecho **434** asociados adeudan por éstos conceptos más de **\$2 millones** cada uno (**\$4.691 millones**). Estos créditos se han encarecido y continuarán aumentando sus tasas por lo que **FEAVANZA** tiene la oportunidad de ofrecerles compra de cartera sobre dichas obligaciones en mejores condiciones.

En cuanto a la calidad de la cartera la situación es la siguiente (cifras en miles):

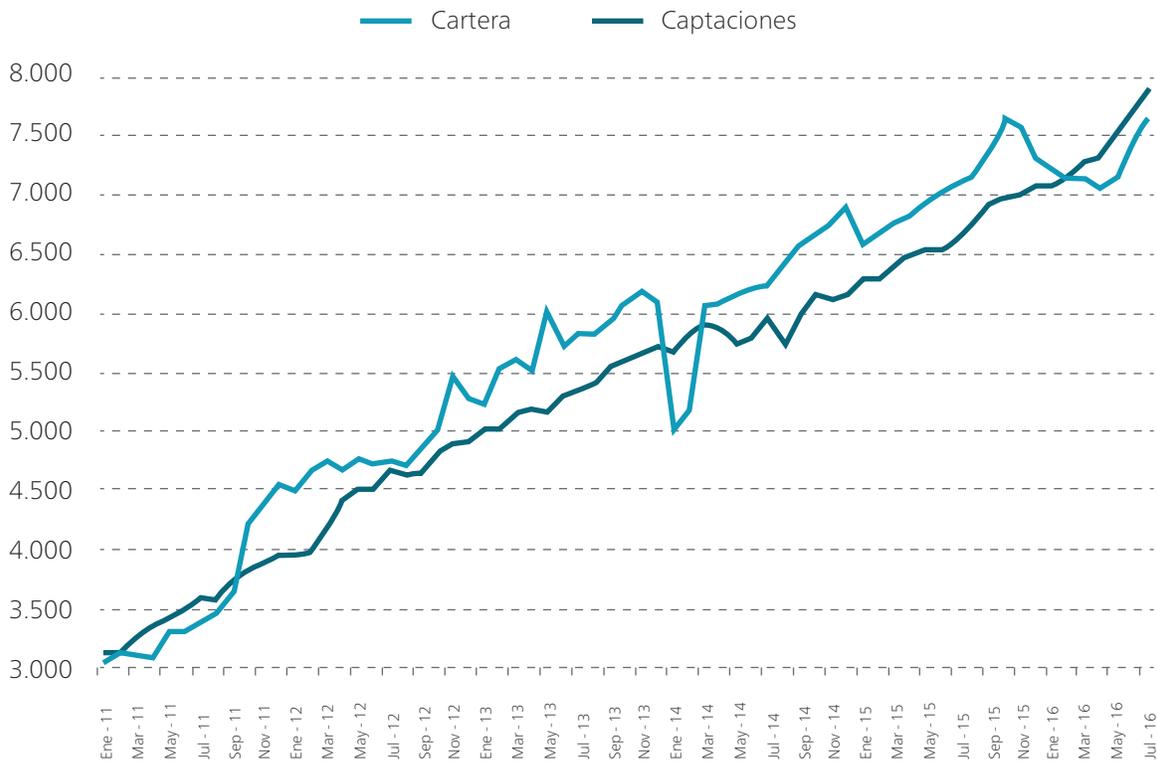
<i>Entidad</i>	<i>Otro</i>	<i>Rees</i>	<i>K, Irrec., Dudoso, Difícil</i>	<i>Vige</i>	<i>Total General</i>	<i>%Mora</i>
Bancolombia	\$-	\$123.290	\$41.369	\$12.923.647	\$13.088.306	1,26%
Feavanza	\$-	\$4.470	\$50.113	\$6.701.714	\$6.756.297	0,81%
BBVA Colombia	\$-	\$91.309	\$28.599	\$5.249.138	\$5.369.046	2,23%
Davivienda S.A	\$-	\$116.939	\$1.215	\$5.139.996	\$5.258.150	2,25%
Citibank	\$18.134		\$35.917	\$2.312.550	\$2.366.601	2,28%
Av Villas	\$-	\$23.941	\$6.565	\$2.056.946	\$2.087.452	1,46%
Colpatria	\$-	\$8.870	\$4.530	\$1.627.044	\$1.640.444	0,82%
Bcsc	\$34		\$32.106	\$1.444.308	\$1.476.448	2,18%
De Occidente	\$23.657	\$27.876	\$74.570	\$932.520	\$1.058.623	11,91%
Corpbanca - Helm	\$-	\$5.738	\$-	\$667.997	\$673.735	0,85%
FNA	\$-		\$-	\$571.515	\$571.515	0,00%
De Bogotá	\$-	\$3.941	\$37.804	\$488.852	\$530.597	7,87%
Bancoomeva S.A	\$-		\$78.793	\$114.658	\$193.451	40,73%
Tuya	\$-	\$27.996	\$11.328	\$115.861	\$155.185	25,34%
Banco Finandina S.A	\$-		\$2.464	\$151.820	\$154.284	1,60%
Icetex	\$-		\$-	\$136.898	\$136.898	0,00%
Gmac	\$-		\$4.243	\$121.673	\$125.916	3,37%
Finanzauto S.A	\$-		\$-	\$123.789	\$123.789	0,00%
Banco Pichincha S.A	\$-		\$1.662	\$89.754	\$91.416	1,82%

- La morosidad general de la cartera externa es del **3.91%** siendo la de **FEAVANZA** de apenas **0.81%** muy por debajo del promedio general y de la media de morosidad para la modalidad libranza en el sistema financiero que está en el **2%**. También es el dato más bajo entre las **8 entidades** con mayor participación en el total de cartera (concentran el **87%** del total).

En total la cartera **SINIESTRADA** de los asociados con todo el sistema suma **\$1.710 millones** de pesos en **134 operaciones**. En los asociados que presentan mora externa están colocados **\$827 millones** de cartera en FEAVANZA.

Actualmente FEAVANZA tiene una liquidez holgada pues durante todo el primer semestre de 2016 el monto total de las captaciones de aportes y ahorros es superior al monto total de la cartera colocada, situación que de similar duración no se observaba desde el primer semestre de 2011.

### FEAVANZA - Evolución Intermediación (millones)

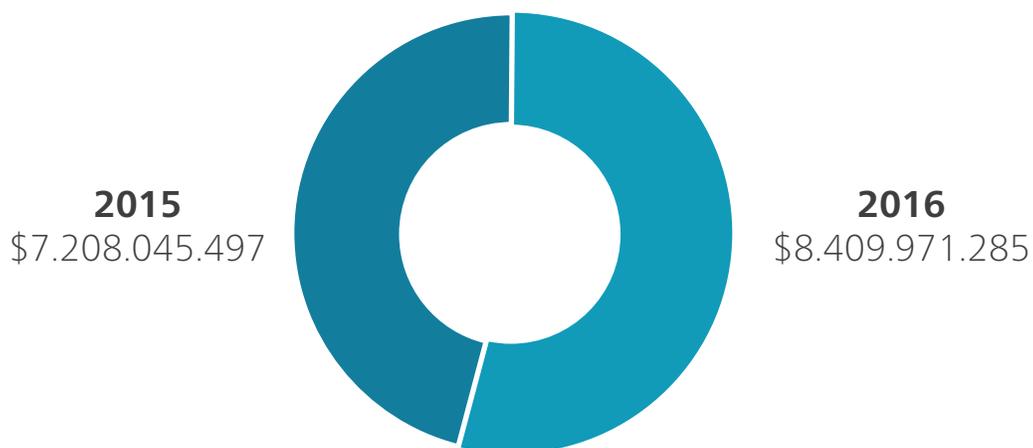


## Estado de Cartera

Al finalizar el año 2016 el Fondo tenía contabilizada una cartera antes de provisiones por valor de **\$ 8.409.971.285**. 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.

La cartera mantiene una tendencia constante de crecimiento, **\$1.200.000** durante el año 2016, teniendo en cuenta que el incremento de las tasas de interés del mercado hace más competitivo a FEAVANZA.

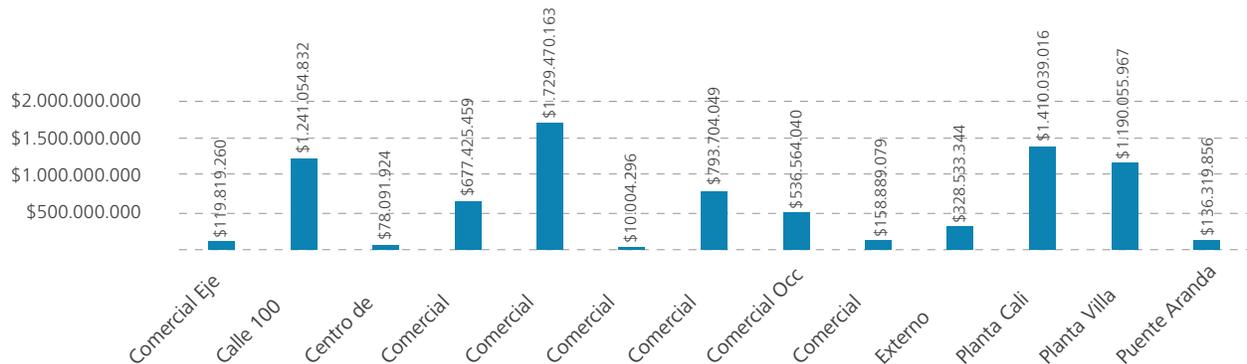
### Estado de Cartera



### Cartera Contabilizada por Zona

Antioquía	\$671.238.703
Centro	\$3.194.750.314
Costa	\$883.042.657
Eje Cafetero	\$148.214.927
Externo	\$328.533.344
Occidente	\$2.999.584.143
Santanderes	\$184.607.197

### Cartera Contabilizada por Ubicación



Este rubro corresponde al saldo de los créditos colocados en 2016, a los asociados por las diferentes líneas de crédito que tiene el Fondo de Empleados en las condiciones de tasas, plazos y garantías establecidas en el Reglamento debidamente aprobado por la Junta Directiva.

Cuenta	2015	2016
Créditos con riesgo Normal - Categoría A	\$8.304.782.753	\$7.194.701.349
Créditos con riesgo Aceptable - Categoría B	\$21.266.521	\$1.502.374
Créditos con riesgo Apreciable - Categoría C	\$0	\$61.382.946
Créditos con riesgo de Significativo - Categoría D	\$50.435.443	\$26.025.988
Créditos con riesgo de Incobrabilidad - Categoría E	\$33.486.568	\$19.490.782
Intereses Créditos de Consumo	\$5.432.150	\$4.116.821
<b>Total</b>	<b>\$8.415.403.435</b>	<b>\$7.307.220.260</b>

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

Calificación entre A y E, donde:

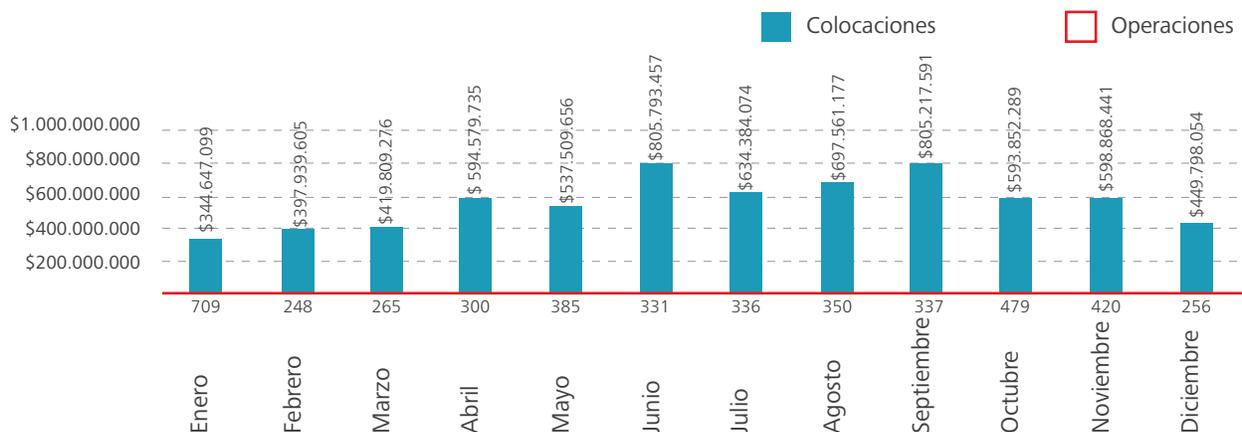
- A - Normal
- B - Aceptable (mora de 30 días)
- C - Apreciable (mora de 60 días)
- D - Significativo (mora de 120 días)
- E - Incobrable (mora de 180 días).

El deterioro de la cartera cumple con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera, emitida por la Superintendencia de Economía Solidaria.

Cuenta	Saldo 2015	Saldo 2016
Deterioro General	\$29.444.378	\$27.368.061
Deterioro Consumo	\$73.031.035	\$84.099.713
<b>Total</b>	<b>\$102.475.413</b>	<b>\$111.467.774</b>

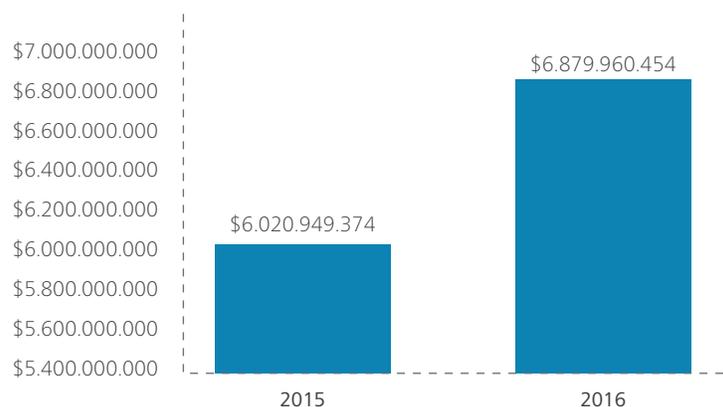
## Estadísticas de Colocación

Créditos por mes y número de operaciones.



Como resultado del manejo crediticio con nuestros asociados el Fondo colocó créditos a **976 Asociados** durante el año 2016, para un total de **4.409 operaciones** de crédito, las cuales presentan aumento del **13%** frente al número de operaciones de 2015.

## Monto de Créditos Desembolsados por Año



El monto desembolsado en el año 2015 presentó aumento del **14%**, equivalentes a **\$859 millones** al pasar de **\$6.021** a **\$6.880 millones**. Es importante indicar que **\$369.142.118** de la cartera corresponde a los saldos de créditos de los ex -asociados al momento de su retiro, es decir no son nuevos créditos.

**Durante el año 2016 se realizaron 2 campañas muy específicas de compra de cartera con el fin de buscar su incremento y el aumento de la base social.**

**1ra. Fase:** Se ofreció a los empleados de la compañía no asociados al Fondo, compra de cartera para tarjeta de crédito, buscando su asociación inmediata.

Esta primera fase contenía tres beneficios para el Fondo: incrementar la base social, incrementar los aportes y ahorros permanentes e incrementar la cartera créditos.

El potencial para ingreso era de **157** nuevos asociados con una cartera de **\$936 millones**.

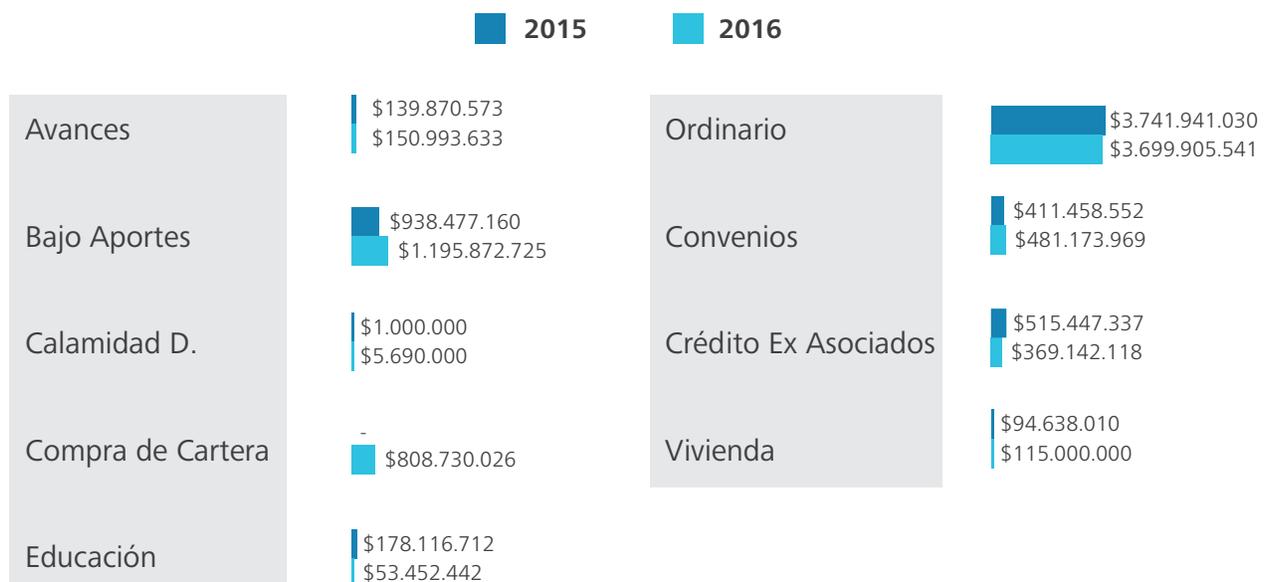
**Resultado:** ingresaron 16 nuevos asociados con una cartera total de **\$105.500.919** durante los meses de junio y agosto de 2016.

**2da. Fase:** Se ofreció compra de cartera a los asociados activos sin deuda en el Fondo o sin descubierto y que en la evaluación de cartera tuvieran un buen reporte en la Central de Riesgos.

El potencial de colocación de cartera era de **226 asociados** por **\$1.800 millones**.

La campaña se llevó a cabo entre los meses de septiembre a diciembre de 2016. **61 asociados** se acogieron a la campaña y se colocaron **\$755.604.663** correspondiente al **41%**.

## Colocaciones por Línea



## Colocaciones por Zona

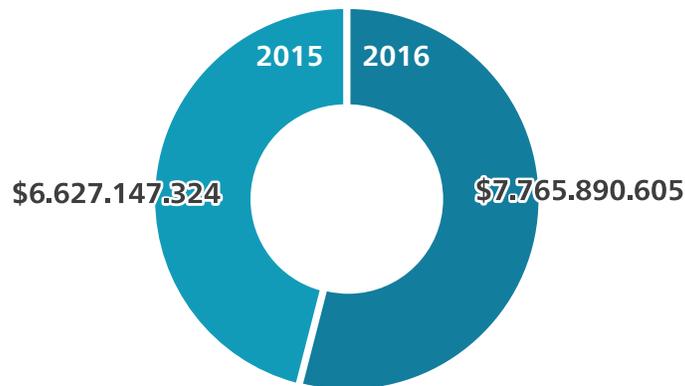


Fuente: Alejandra García

## Pasivos

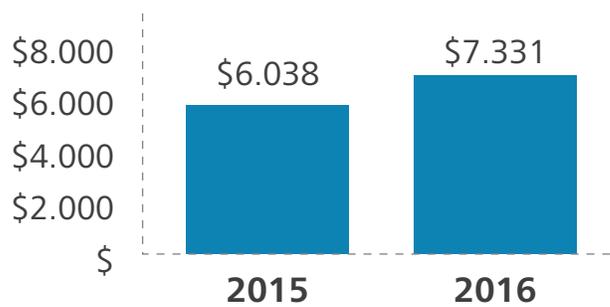
Los ahorros contractuales y depósito permanentes son el principal rubro de los pasivos y tienen una participación del **95%**. Los Pasivos presentaron con respecto al 2015 un crecimiento del **17%**, terminando el año con un total de **\$7.765.890.605.21**, lo que significa que el Fondo esta principalmente endeudado con sus Asociados por sus ahorros y depósitos.

**Total Pasivos**

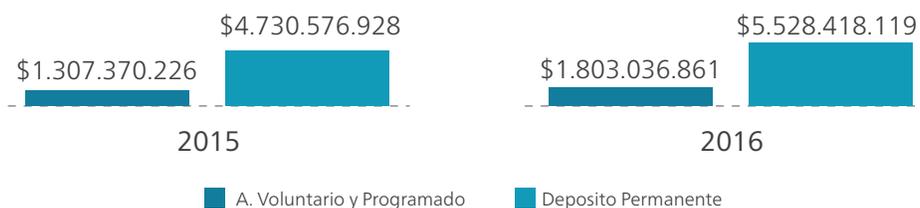


**Depósitos**

Los depósitos están compuestos por las líneas de ahorro voluntario, ahorro programado y depósito permanente, las cuales presentaron un incremento total del **20,5%**, equivalentes a **\$1.260.230.514 millones** terminando el año con un total de depósitos de **\$7.331.454.980**.



**Depósitos por Líneas**



### Depósito permanente:

Frente al año 2015 presenta un aumento del **16.9%** pasando de **\$4.730** a **\$5.528 millones**.

### Ahorro Voluntario y programado:

Estas líneas presentan aumento del **37.9%** equivalentes a **\$495 millones** con respecto a la cifra del año anterior, pasando de **\$1.307** a **\$1.803 millones**.

### Rendimientos Pagados a los Ahorros:

#### Intereses Pagados a los Depósitos



El Fondo pagó por concepto de rendimientos a los ahorros contractuales **\$262 millones** en 2016, presentando incremento del **2%** frente a los rendimientos otorgados en 2015. **\$115 millones** a los ahorros voluntarios y **\$147 millones** al depósito permanente. En los meses de junio y diciembre de 2015 se abonaron los rendimientos en proporción a su depósito permanente.

Los intereses a los ahorros voluntarios se capitalizan mes a mes y se liquidan a la DTF. Los ahorros programados se liquidan a la DTF + 2 puntos y el depósito permanente se calculó en 2016 al **3%** mes.

## Patrimonio

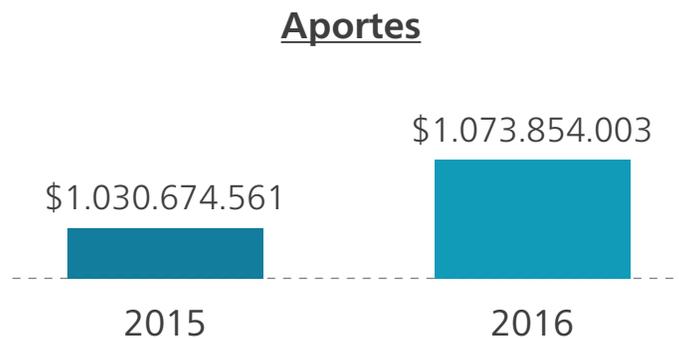
La cuenta principal del patrimonio corresponde principalmente a los aportes de nuestros asociados, los cuales representan el capital institucional del Fondo de Empleados.

## Aportes

El comparativo entre los períodos 2015 y 2016, presenta un incremento del **4%** frente al 2015 equivalentes a **\$43 millones**.

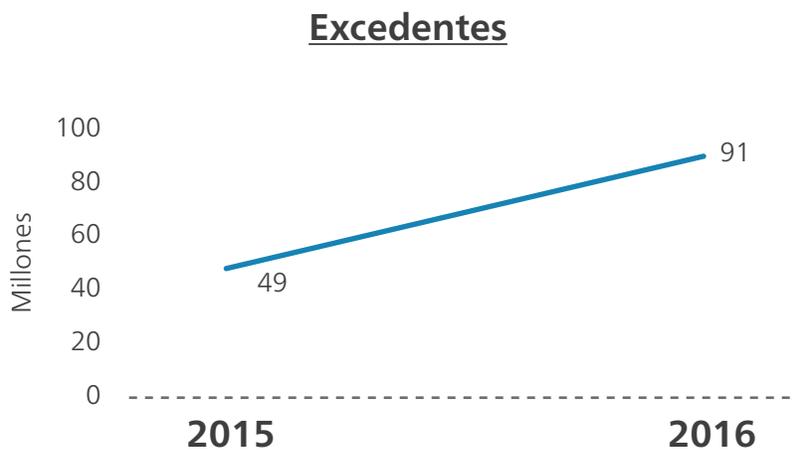
El saldo al corte de los aportes es de **\$1.073.854.003**.

Cerramos con un Patrimonio de **\$1.422.077.830** a diciembre 31 de 2016.



## Excedentes

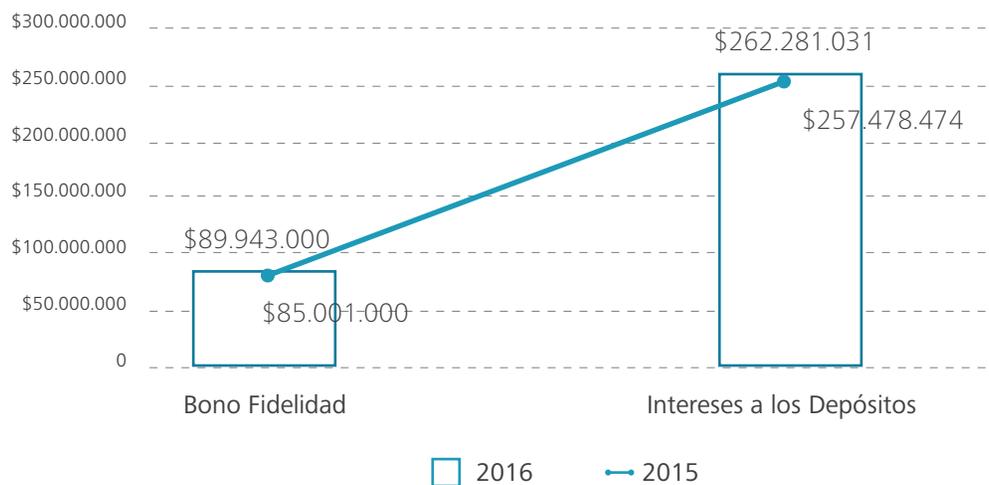
El excedente presentó aumento del 87% (\$42 millones), frente al resultado del año anterior, cerrando con un excedente de \$91.072.409 millones, 53% más del presupuestado.



## 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 y los programas de bienestar.

Con respecto a 2016 estos programas aumentaron **3% (\$9 millones)**, como ya lo mencionamos se pagaron rendimientos por **\$262 millones**, en el programa de fidelidad se entregaron **\$89 millones** de pesos para un total de **\$352 millones**, los cuales nos permitieron cumplir con los programas y actividades institucionales.

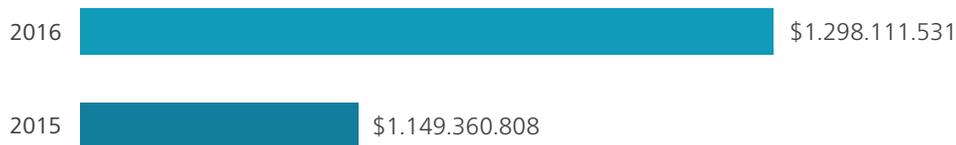


## Ingresos

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.

Los ingresos del 2016 presentan un aumento del **13%** entre los periodos analizados equivalente a **\$148 millones**.

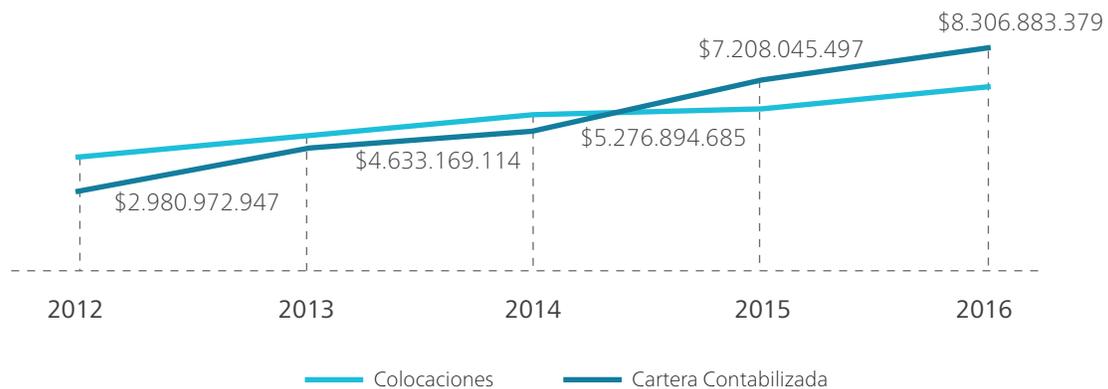
### Ingresos



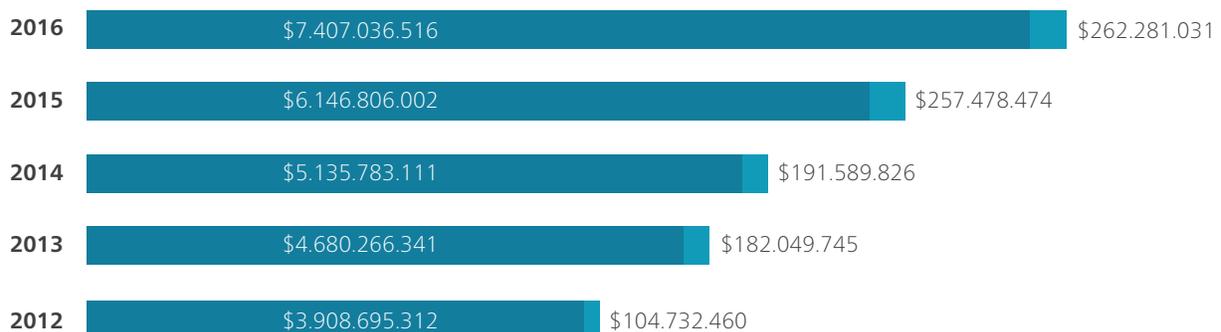
### Datos Históricos

A continuación, algunos datos de relevancia que muestran el crecimiento del Fondo en un periodo de 5 años en los siguientes rubros:

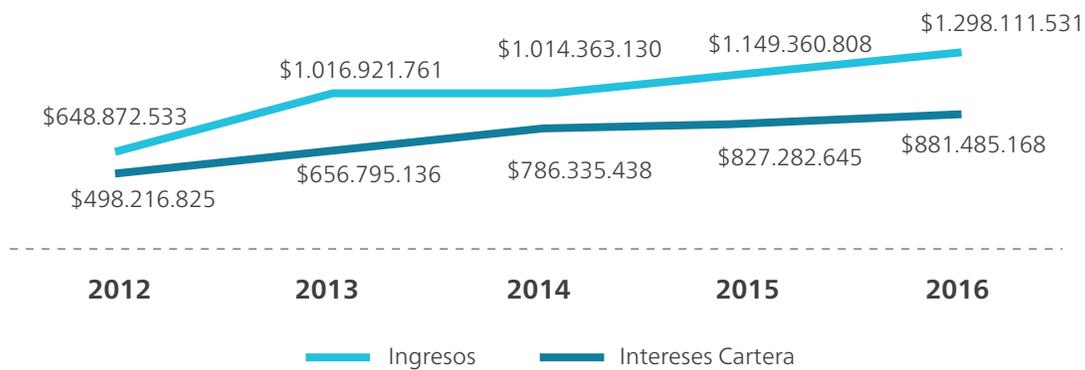
### Colocaciones Vs Cartera Neta



### Depósitos Vs Rendimientos



### Ingresos Vs Interes Servicio de Crédito



### Informe del Almacén

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

El 2016 de grandes retos para el almacén alineados a nuestro plan estratégico, realizamos cambios en nuestra oferta de los productos, incursionando en nuevos mercados buscando suplir las necesidades de nuestros asociados y ampliar nuestro portafolio de producto. Entre la nueva oferta tenemos: accesorios femeninos, referencias en productos alimenticios y el punto de venta del SOAT.

Durante 2016 seguimos trabajando en los 3 objetivos principales del Almacén los cuales son: promoción, imagen y 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.

El almacén del Fondo es una alternativa de provisión y variedad para nuestros asociados, precepto que hemos venido trabajando para consolidarlo y el 2016 fue el año para demostrarlo.

Seguimos con la estrategia de promoción denominada PRODUCTO DESTACADO DE LA SEMANA una fuente de información para nuestros asociados sobre los productos que ofrece el almacén

Los resultados del año 2016 son la consecuencia de la dedicación, esfuerzo y trabajo en equipo que se integran en las 3 sedes para brindarle un excelente servicio a nuestros asociados.

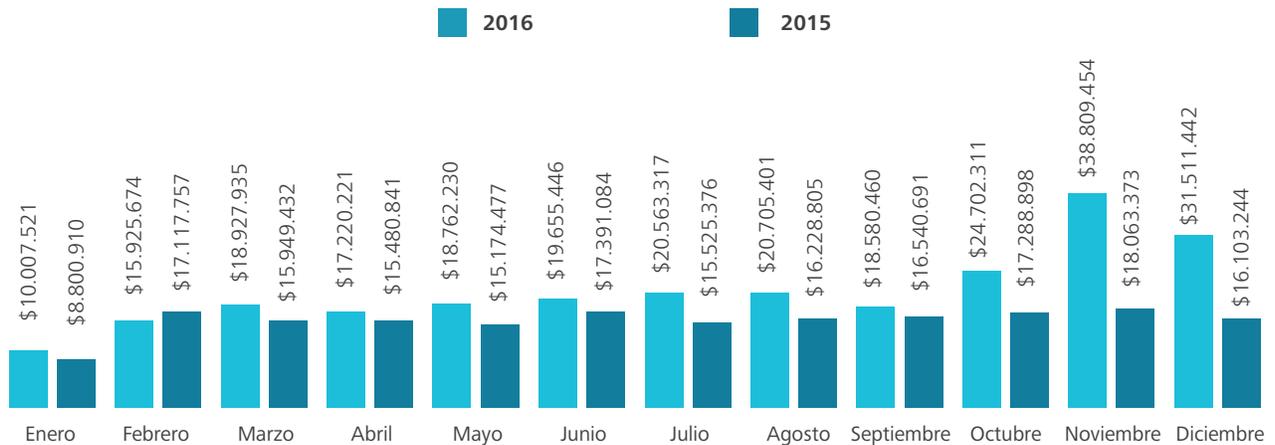
El 2017 debemos mantener estos resultados y claro esta mejorarlos para que nuestros asociados sigan acudiendo a nuestro almacén como una de sus primeras alternativas de compra para su hogar y suplir sus necesidades de consumo.

**Ventas 2016 Vs 2015**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>Variación</b>
<b>Enero</b>	\$10.007.521	\$8.800.910	<b>35%</b>
<b>Febrero</b>	\$15.925.674	\$17.117.757	
<b>Marzo</b>	\$18.927.935	\$15.949.432	
<b>Abril</b>	\$17.220.221	\$15.480.841	
<b>Mayo</b>	\$18.762.230	\$15.174.477	
<b>Junio</b>	\$19.655.446	\$17.391.084	
<b>Julio</b>	\$20.563.317	\$15.525.376	
<b>Agosto</b>	\$20.705.401	\$16.228.805	
<b>Septiembre</b>	\$18.580.460	\$16.540.691	
<b>Octubre</b>	\$24.702.311	\$17.288.898	
<b>Noviembre</b>	\$38.809.454	\$18.063.373	
<b>Diciembre</b>	\$31.511.442	\$16.103.244	
<b>Total</b>	<b>\$255.371.412</b>	<b>\$189.664.888</b>	

Los resultados del 2016 reflejan un crecimiento del **35%** lo que representa un total de ingresos brutos de **\$255.371.412** generando para el almacén una utilidad de **\$9.451.251**, el mejor resultado del almacén en toda su historia.

## Ventas 2016 Vs 2015



En este resultado fue muy importante la alianza comercial entre SANOFI y FEAVANZA, con las promociones de productos OTC las cuales tuvieron muy buena acogida entre nuestros asociados e impulsaron las ventas y por ende los resultados que estamos viendo al 31 de diciembre del 2016.

Las promociones fueron:

**GELICART** vendimos en 4 meses 1.019 unidades, que representa en ventas \$71.228.100.

**LACTACYD** con precio especial vendimos en 5 meses 689 unidades lo que representa en ventas un total de \$ 6.614.400.

**NOVAMENTA** hemos recibido por administración de la máquina \$2.648.371



## Nuevos Proveedores



En el proceso de mejora continua se logró ubicar una nevera de productos CREAM HELADO en la sede de Cali, esta nevera se instaló en el almacén en mayo del 2016 generando ventas mensuales de \$741.663 y una nueva alternativa de consumo para nuestros asociados.



Se firmó convenio con el MINI MARKET JGB para comercializar todos sus productos de aseo del hogar y personal en el almacén. Este convenio ha tenido una muy buena acogida y ha permitido innovar con nuevos productos en el almacén.



En convenio con FINESA SEGUROS desde el 1 de julio de 2016 el almacén es punto autorizado de expedición de SOAT, este convenio ha sido de gran beneficio para nuestros asociados por la facilidad en que pueden tramitar y pagar este importante seguro.

Hemos expedido 110 SOAT por valor \$40.462.480

Gracias a la ayuda de nuestros proveedores se pudieron hacer campañas comerciales con el fin de aumentar las ventas del almacén y de igual manera recompensan a nuestros asociados por la utilización y fidelidad con nuestro servicio de almacén.

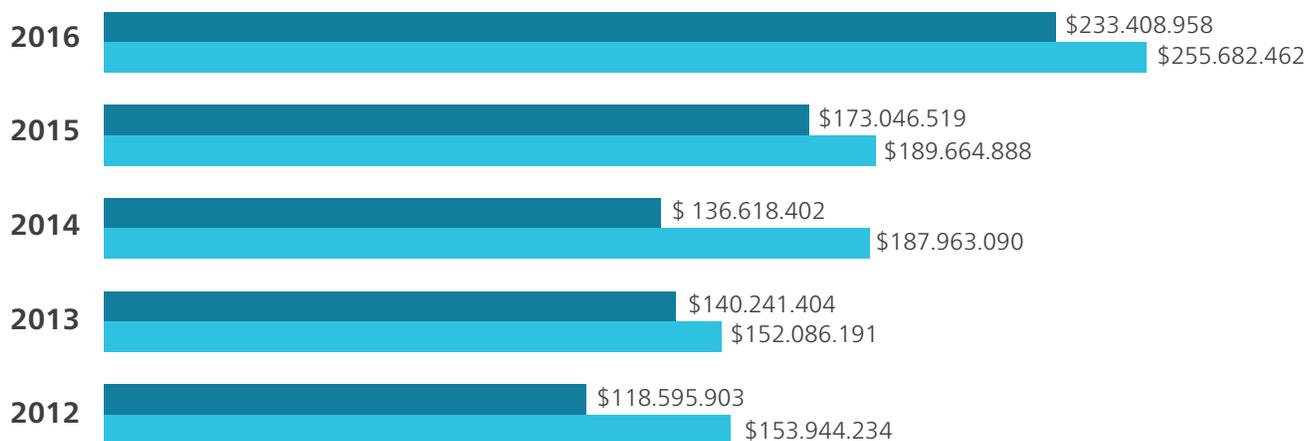


Acorde a la nueva reglamentación del uso de las bolsas plásticas en Colombia, el almacén lanzó la campaña “amigos del medio ambiente”, con la cual hemos reducido considerablemente el uso de las bolsas plásticas en nuestras 3 sede, contribuyendo así con el medio ambiente.

DESCRIPCIÓN	GANADOR	CIUDAD
Carpa de Juego Arruru	Andrey Abibal Alvarez	Cali
Termo la Rebaja	Paula Andrea Carvajal	Cali
Termo la Rebaja	Jose Luis Zapata Zapata	Villa Rica
Termo la Rebaja	Orlando Villanueva	Cali
Bonos de Cinecolombia	Hector Pablo Barajas Valencia	Cali
Termo la Rebaja	Sandra Liliana Velandia	Bogotá
Termo la Rebaja	Gloria Stella Llanos	Cali
Termo la Rebaja	Diana Nuñez	Cali
Mini Componente Panasonic	Hernando Vargas	Cali
Termo la Rebaja	Javier Leonardo Valencia	Cali
Termo la Rebaja	Geovanny Rodriguez	Cali
Termo la Rebaja	Adriana Maria Bedoya	Cali
Ancheta Productos Johnsons	Karen Corrales	Cali
Termo la Rebaja	Mario Fernando Gonzalez	Cali
Termo la Rebaja	Catalina Gaona Pineda	Bogotá
Termo la Rebaja	Claudia Jimena Cordoba	Cali
Ancheta Productos de Aseo Reckitt	Oscar Andres Cardozo	Bogotá
Termo la Rebaja	Leila Viviana Diaz	Bogotá
Termo la Rebaja	Jenny Andrea Lopez	Cali
Termo la Rebaja	Gloria Ines Leon	Cali
Tula Iron Montain	Julian Andres Florez	Cali
Termo la Rebaja	Xiomara Marcos	Cali
Locion Natura	Alejandra Garcia	Cali
Power Bank	Juan Carlos Morales Vasquez	Bogotá

En el año 2017 trabajaremos con mayor dedicación y esfuerzo para seguir consolidando el almacén como una alternativa de compra para nuestros asociados.

### Ventas Vs Costos de Venta



Fuente: Jhon Alexander Montoya

### Programa de Fidelización

El programa de BONO FIDELIZACION tiene tres propósitos: estimular el uso de los servicios, disminuir los retiros voluntarios y 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 2016 fue de \$ 89.943.000.

### 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 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.

## Comparativo del Bono 2013 - 2016

Escala	Beneficiados	2013	Beneficiados	2014	Beneficiados	2015	Beneficiados	2016
<b>1. Bono Mínimo</b>	254	\$12.700.000	397	\$19.850.000	480	\$24.000.000	508	\$25.400.000
<b>2. &gt; \$50.000 - \$100.000</b>	77	\$5.806.000	69	\$4.944.000	98	\$6.910.000	123	\$9.072.000
<b>3. &gt; \$100.000 - \$200.000</b>	100	\$14.873.000	86	\$12.263.000	85	\$11.829.000	94	\$13.915.000
<b>4. &gt; \$200.000 - \$299.000</b>	48	\$11.859.000	47	\$11.363.000	47	\$11.362.000	46	\$11.556.000
<b>5. Bono Máximo</b>	69	\$20.700.000	105	\$31.500.000	103	\$30.900.000	100	\$30.000.000
<b>6. Antigüedad &lt;6 meses</b>	177	-	161	-	106	-	60	-
<b>Total general</b>	725	\$65.938.000	865	\$79.920.000	919	\$85.001.000	931	\$89.943.000



## Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo

FEAVANZA, cuyo objeto social es propiciar el desarrollo integral de sus asociados en aspectos económicos, educativos, sociales y culturales; tiene además entre sus propósitos integrar la seguridad con la calidad y productividad, con el fin de minimizar los costos por accidentes y enfermedades de origen laboral y generar ambientes saludables para sus trabajadores.

## Accidentalidad laboral

Durante 2016 no se presentaron accidentes de trabajo en una población de siete (7) colaboradores directos y uno (1) por honorarios.

### Actividades:

- Capacitación a todo el personal de FEAVANZA a cerca del Sistema General de Riesgos Laborales y a la vez dando cumplimiento a la realización del proceso de Inducción y Re inducción en Seguridad y Salud en el trabajo.
- Se elabora un procedimiento de control documental para llevar a cabo el control mantenimiento de toda la documentación referente al SG-SST (Listado maestro de Documentos y registros, formatos de control de asistencia, proceso de inducción, estructura para elaborar los manuales, instructivos, documentos, etc.).
- Se asigna formalmente a la Responsable de Liderar los procesos del SG-SST al interior de FEAVANZA a Caroline Rivera bajo la asesoría de la firma Externa quien soporta la idoneidad y competencia con la Lic. En Salud ocupacional (SERLA CONSULTORES).
- Por mutuo acuerdo de todo el personal y con el aval de la Gerencia, se reactivan y se pone en marcha el funcionamiento de los Vigías que ya tenían elegidos como Vigía en SST a Jhon Alexander Montoya y para dar cumplimiento a la Resolución 2013 de 1986.
- Se crea el Vigía de Convivencia Laboral Jenny López y para dar cumplimiento a la Resolución 652 de 2012. Se inicia con capacitación a cerca de la norma mencionada, haciendo énfasis que en adelante será la encargada de liderar la resolución de conflictos que pudieran conllevar a Acoso Laboral, se presentó un video con mensaje propicio para compartir y reflexionar EL VIRUS DE LA ACTITUD y también dar a conocer el Manual de convivencia que hemos adelantado para que finalmente todos participen en la construcción final del mismo.
- Revisión de documentación del Manual del SG-SST el cual ya está en un 90% casi listo para imprimir.

- Visita en los puestos de trabajo para la recolección de información para el levantamiento de la Matriz de peligros incluyendo visita en la oficina de Villa Rica.
- Elaboración y actualización de Política en seguridad y salud en el trabajo, calidad y ambiente, Política de prevención de Alcoholismo, tabaquismo y sustancias psicoactivas y reglamento de Higiene y seguridad industrial; estos ya aprobados por la Gerencia, firmados y socializados a todo el personal solo está pendiente la publicación en físico en las oficinas.
- Se realizó una verificación por mi parte del proveedor SANITAS, entidad que cumple las exigencias normativas para la realización de los exámenes ocupacionales periódicos del personal de FEAVANZA, los cuales se iniciaron con la realización y cumplimiento en Bogotá y ya están programados al personal de Cali y Villa Rica.
- Se diseñó un volante informativo para proveedores y visitantes que ingresan a las oficinas de FEAVANZA para garantizar que cuentan con cobertura de su seguridad social integral.

<b>Actividades Sistema de Gestión y Seguridad</b>	<b>Monto</b>
Actividad de bienestar para los empleados del fondo	\$576.354
Asesoría prevención riesgos laborales	\$2.400.000
Aviso cámara de seguridad	\$35.000
Aviso para baño y ruta de evacuación	\$45.000
Avisos de señalización oficinas	\$760.000
Compra insecticida oficina Cali	\$28.200
Compra repelente oficina Cali	\$11.100
Desinfección baño planta Cali	\$194.880
Elaboración cartilla reglamento interno de trabajo	\$160.008
Exámenes médicos de egreso	\$28.040
Exámenes médicos de ingreso	\$44.760
Plegables comité de convivencia laboral	\$122.880
<b>Total</b>	<b>\$4.406.222</b>

Fuente: Caroline Rivera



## Ley 1581 Protección de Datos Personales

FEAVANZA, se compromete a realizar el tratamiento de datos personales bajo los principios rectores de legalidad, finalidad, libertad, veracidad o calidad, transparencia, acceso y circulación restringida, seguridad y confidencialidad. Es por esto que, dando cumplimiento a la Ley 1581 de 2012 y su Decreto reglamentario 1377 de 2013, adopta la siguiente política para que todas las personas que, en desarrollo de sus actividades contractuales o comerciales, suministren información o datos personales, puedan conocerlos, actualizarlos y rectificarlos.

El alcance de esta Política será a los datos personales recolectados o que se recolecten en el futuro, registrados en cualquier base de datos de FEAVANZA en el marco de su actividad económica, de igual manera, será informada a sus titulares.

Actividades Realizadas	Descripción
1	Entrega de actas de gestión de reuniones llevadas a cabo durante la implementación.
2	Generación del aviso de privacidad.
3	Descripción de funciones acta de designación del oficial de cumplimiento.
4	Autorización de datos personales y acuerdo de confidencialidad empleados.
5	Generación de políticas de protección de datos personales.
6	Relación de las bases de datos cargadas al sistema RNBD.
7	Planilla asistencia socialización Ley 1581 protección datos personales y ley Habeas Data financiera

Fuente: Alejandra García



## Informe Anual de Actividades Oficial de Cumplimiento Desarrollada en el Ejercicio Económico 2016 a la Asamblea General Delegados

Señoras y Señores,

Como responsable de velar por la aplicación de la Normatividad en Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo en las Entidades de Economía Solidaria, así como de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos Incluido el Terrorismo y otras disposiciones relacionadas emitidas por los Organismos de Control y las políticas, procedimientos y controles establecidos en el Manual de Prevención de Lavado de Activos de FEAVANZA.

Presentamos el Informe Anual de actividades desarrolladas durante el período 2016, en lo referente a prevención, control y mitigación el riesgo de lavado de activos:

### **1 Actualización de la Normativa:**

Conforme a lo dispuesto en la circular externa 006 de marzo de 2014, se procedió a revisar bajo la normativa el Manual de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo, y sus anexos.

### **2 Control y Monitoreo:**

La Unidad de Cumplimiento realiza monitoreos permanentes de las transacciones y operaciones que realizan diariamente sus asociados a fin de poder determinar oportunamente posibles inusualidades. Como parte del control se realiza el cruce mensual de las bases y lista vinculantes (Sindicados, PEPS y Homónimos) y el cruce permanente con las Listas OFAC proporcionadas por la Unidad de Análisis Financiero, frente a las bases de directivos, funcionarios y empleados del Fondo, así como de nuevo asociados que ingresan a FEAVANZA.

### **3 Conocimiento de la Contraparte Conozca a su CLIENTE:**

A fin de aplicar los procedimientos de debida diligencia en la contraparte conozca a su Asociado, se realizó las siguientes revisiones:

- Revisión del Formato de ingreso del Asociado cumpliendo la normatividad vigente (mínimos de información).  
Revisión y actualización del formato de nuevo proveedor.  
Solicitud de nuevos documentos al ingreso de nuevos proveedores y su actualización anual.
- Revisión permanente de las operaciones de pre cancelaciones de crédito y diligenciamiento del formato para tal fin, así como de los productos de ahorro en sus diferentes líneas.
- Se solicitó la actualización de información de los asociados y proveedores, según el procedimiento de actualización e identificación establecidos en la normativa vigente.

### **4 Conocimiento de la Contraparte Conozca a su Empleado:**

Conjuntamente con la Gerencia se aplicó los procedimientos a la política Conozca a su Empleado, (plan de vida) procediendo a realizar un análisis del nivel de vida y endeudamiento de cada uno de los empleados del Fondo, determinando que la situación patrimonial y nivel de vida se encuentran acorde a los ingresos personales y familiares de cada empleado.

Se procedió también a verificar que cada empleado mantenga en sus respectivas carpetas personales la documentación mínima requerida tanto por la normativa establecida por el Órgano de Control, así como la normativa interna.

### **5 Conocimiento de la Contraparte conozca a su Proveedor:**

Se procedió a revisar y verificar que se cumpla con lo establecido en la normativa relacionada a Proveedores, tanto en el proceso, selección, documentación y contratación como en los procesos mismos de prevención de lavado de activos.

## **6 Reporte de Información a los Órganos de Control:**

A la UIAF se reportó:

- Reporte de operaciones sospechosas y reporte de transacciones en efectivo de manera trimestral.

## **8 Capacitaciones:**

En cumplimiento al Plan Operativo Anual, se desarrolló la capacitación para los nuevos colaboradores que ingresaron durante 2016 (1 uno), Conforme lo planificado y siendo una de las funciones del Oficial de Cumplimiento. Se capacitó a los asociados y colaboradores de FEAVANZA en temas relacionados a la Prevención de Lavado de Activos, de manera permanente vía correo electrónico sobre noticias de actualidad relacionadas a Lavado de Activos, y mediante dos campañas puntuales:

1. Que el Lavado no te manche
2. Productos falsificados – no apoyes el crimen organizado.
3. 1 actualización anual de datos
4. 187 consultas a listas vinculantes y no vinculantes
5. 1 barrido general de las bases de datos del Fondo 1605 consultas en las listas vinculantes y no vinculantes-

## **Conclusión:**

En conclusión, la Unidad de Cumplimiento ha desarrollado las actividades planificadas para el año 2016, acatando las disposiciones establecidas por los órganos de control y normativa interna, con el objetivo de salvaguardar la imagen reputacional de FEAVANZA, y de esta manera evitar que se vea involucrada en actividades ilícitas.

Es importante mencionar que, en el transcurso del año 2016, no se detectaron operaciones inusuales e injustificadas que debieran ser reportadas.

Por **Sandra Villaquiran** Oficial de cumplimiento FEAVANZA



**avanza**  
Fondo de Empleados

# ***Balance Social***



## Introducción

El Balance Social es un instrumento estratégico para evaluar y multiplicar el ejercicio de la responsabilidad social y corporativa.

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

En resumen, a través de esta herramienta se:

- Informa
- Miden
- Comparan

los distintos aspectos de la empresa y su relación con la sociedad.

### Crecimiento en Asociados

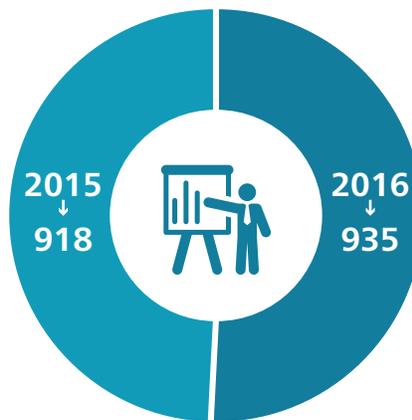
En 2016 tuvimos un crecimiento en el número de ingresos de nuevos asociados del 2% (17 nuevos asociados), con respecto al año 2015. Cerrando 2016 con 935 asociados. Durante el año tuvimos un promedio de 926 asociados, pero debido al retiro del personal de las empresas del grupo, nos generó el retiro de 77 asociados al mes de diciembre, por decisión de la compañía-

Continuamos con las estrategias de captación con visitas frecuentes y fijas a las plantas de Genfar tanto en Cali como en Bogotá. Realizamos una gira nacional a las ciudades diferentes a Cali y Bogotá, con el fin de realizar inducción y reinducción de nuestros servicios a los asociados.

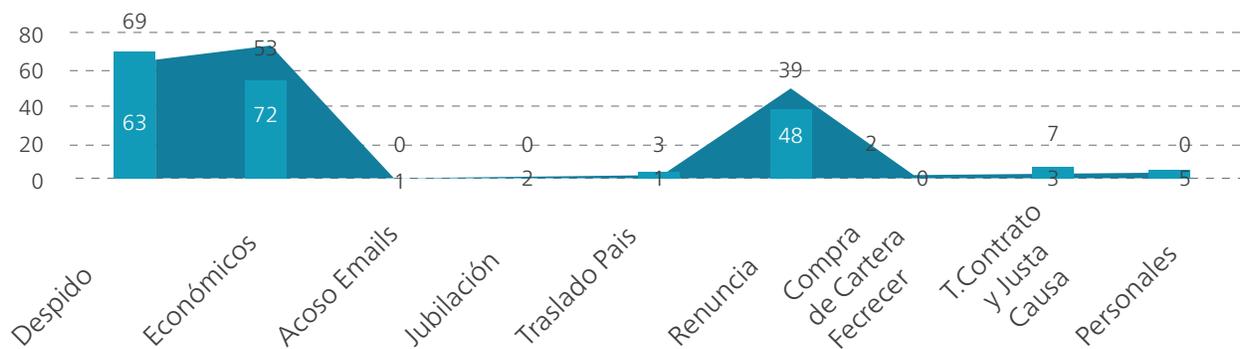
Durante el año 2016 ingresaron 190 nuevos asociados y se retiraron 173 Asociados por diferentes motivos. El número de retiros disminuyó en un -11% con respecto al 2015.

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.

### Asociados

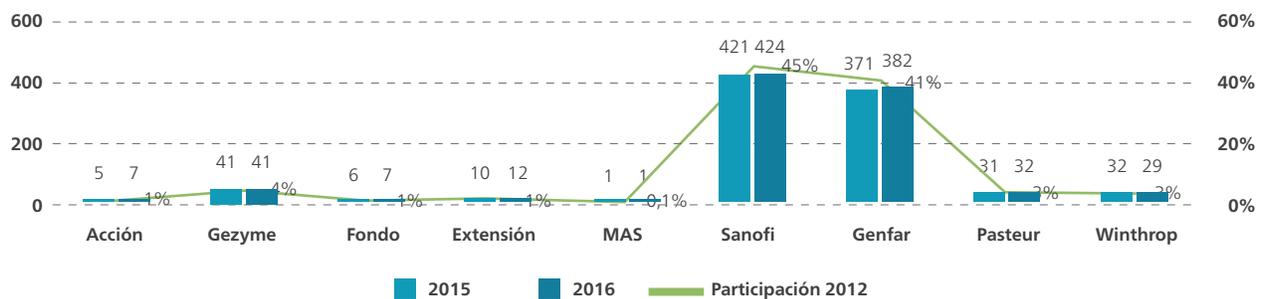


### Motivos de Retiro



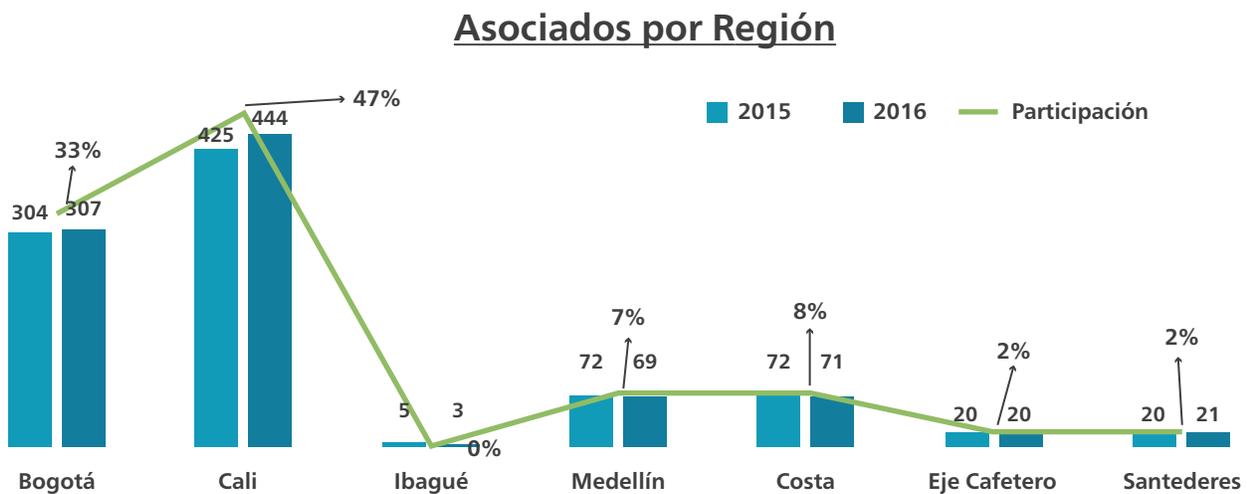
Las principales razones de retiro voluntario son los económicos (53), en segundo lugar, es la renuncia a la compañía con 39 retiros y sin lugar a dudas la cifra que más nos impacta son los despidos con 77 personas.

### Asociados por Empresa

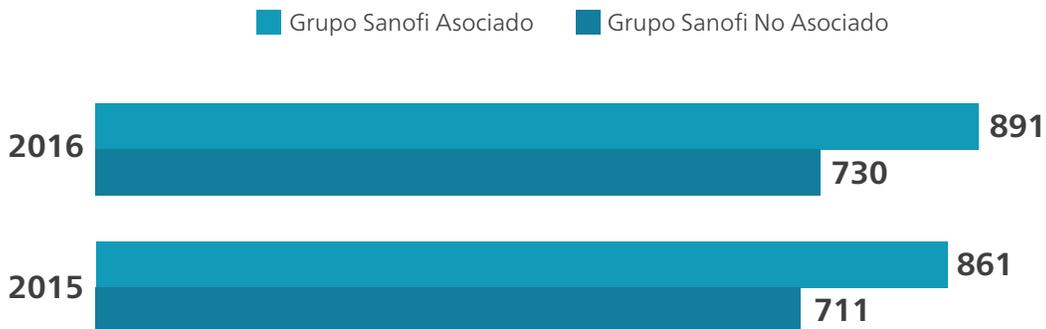


Del total de asociados el 57% son mujeres y el 43% hombres.  
 El mayor número de asociados por área corresponde a la parte comercial, que representan el 43%.  
 Es importante destacar el crecimiento de la zona occidente durante el 2016, con un crecimiento del 42%.

### Asociados por Región



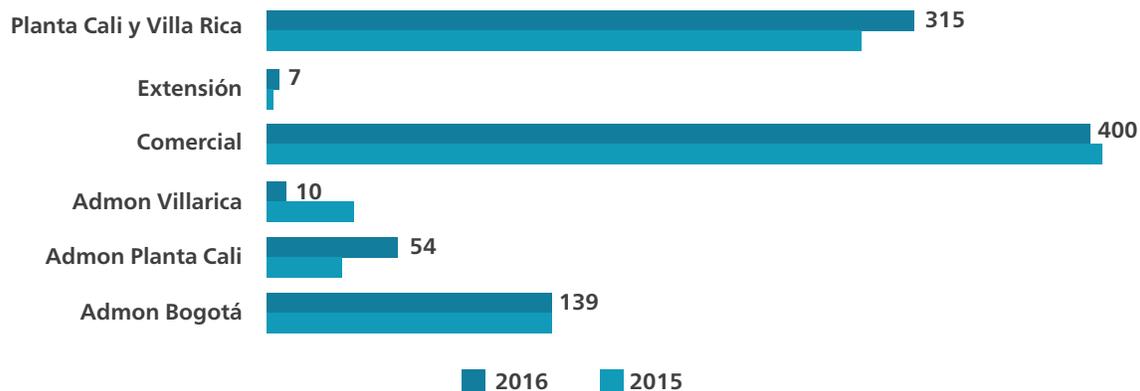
### Comparativo Asociados Vs. Empleados CIA



El número de empleados que aún no han ingresado al Fondo disminuyó a 656 empleados (42%); y la participación con respecto al 2015 aumento 58%, cerrando en 891 empleados asociados (58%). Es importante aclarar que en este gráfico no están incluidos los empleados en misión, los estudiantes en práctica, ni los Aprendices Sena (74) a diciembre 31.

La participación general es del 58% del total empleados de la compañía. (1.547).

### Asociados por Área



### Fondo de Solidaridad

La cooperación es la convicción plena de que nadie puede llegar a la Meta si no llegan 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 donde detallaremos los montos y clases de auxilios pagados a nuestros asociados durante 2016.

Este Fondo presentó un incremento del 38% frente al 2016 con un monto desembolsado \$84 millones, beneficiando a 350 asociados y 464 miembros del grupo familiar.

### Número de usuarios por línea de auxilio

El número de solicitudes de este Fondo aumento 73% con respecto al 2015 al pasar de 476 a 823 solicitudes. Este crecimiento en las solicitudes de auxilios, nos ratificó la necesidad de contar con una herramienta que nos permitiera 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 presupuesto para el año 2017 será de \$65.000.000.

Es necesario darle un giro total a nuestro fondo de solidaridad pensando no solo en la sostenibilidad del mismo, sino en ir un poco más allá de solamente la entrega de algunos auxilios. Queremos convertir el Fondo de solidaridad en un servicio de interés social que busca proteger sus ingresos cuando estos se alteren por estar bajo el estado de incapacidad u otro tipo de dificultad que altere los ingresos del asociado y su núcleo familiar. Por tal motivo presentaremos a nuestra asamblea un cambio en nuestra política de solidaridad.

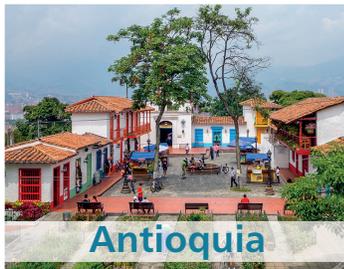
### Valores Desembolsados

Clase de Auxilio	Valor 2012	Valor 2013	Valor 2014	Valor 2015	Valor 2016
Auxilio Lentes	\$22.729.568	\$21.059.163	\$27.005.965	\$35.176.913	\$51.534.451
Auxilio Exámenes	\$533.855	\$1.107.996	\$900.361	\$2.061.280	\$2.630.959
Auxilio Funerario	\$1.903.700	\$4.549.800	\$5.929.936	\$5.149.028	\$7.583.997
Auxilio Hospitalización y cirugía	\$1.865.790	\$2.796.501	\$4.859.681	\$2.470.593	\$3.408.507
Auxilio Calamidad	\$566.700	-	-	\$1.192.047	-
Auxilio Medicamentos	\$11.146.063	\$10.415.338	\$9.277.958	\$11.728.280	\$15.978.359
Auxilio Ortopedicos y Silla de Ruedas / Muletas	\$1.718.910	\$794.725	\$610.525	\$735.225	\$301.616
Auxilio Terapias	\$247.400	\$441.600	\$865.440	\$1.804.920	\$2.721.241
Auxilio Vitaminas	-	-	\$133.867	\$312.583	\$480.360
Hojas Verdes	\$300.000	-	\$268.000	-	-
<b>Total Entregado</b>	<b>\$41.011.986</b>	<b>\$41.165.123</b>	<b>\$49.851.733</b>	<b>\$60.630.869</b>	<b>\$84.639.490</b>

Clase de Auxilio	Valor 2015	Solicitudes	Valor 2016	Solicitudes	Variación	%
Auxilio Lentes	\$35.176.913	267	\$51.534.451	501	\$16.357.538	47%
Auxilio Exámenes	\$2.061.280	9	\$2.630.959	26	\$569.679	28%
Auxilio Funerario	\$5.149.028	11	\$7.583.997	11	\$2.434.969	47%
Auxilio Hospitalización y cirugía	\$2.470.593	17	\$3.408.507	17	\$937.914	38%
Auxilio Calamidad	\$1.192.047	0	-	0	-\$1.192.047	-
Auxilio Medicamentos	\$11.728.280	146	\$15.978.359	230	\$4.250.079	36%
Auxilio Ortopedicos y Silla de Ruedas / Muletas	\$735.225	10	\$301.616	9	-\$433.609	-59%
Auxilio Terapias	\$1.804.920	7	\$2.721.241	19	\$916.321	51%
Auxilio Vitaminas	\$312.583	5	\$480.360	10	\$167.777	54%
Hojas Verdes	\$490.000	4	-	0	-\$490.000	-
<b>Total Entregado</b>	<b>\$61.120.869</b>	<b>476</b>	<b>\$84.639.490</b>	<b>823</b>	<b>\$23.518.621</b>	<b>38%</b>

## Fondo de Bienestar Social

Se denomina bienestar social a la satisfacción plena de necesidades básicas, culturales, económicas por parte de una comunidad determinada, bajo 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 1.800 personas. Actividades que describiremos a continuación.



El mes de octubre realizaron un gran día del sol como ellos mismos lo denominaron.

**Actividades:** Bingo, rifas, concurso de disfraces, karaoke  
**Organizadores:** Ana Catalina Zapata, José Ocampo y Armando Ramirez.



Se llevaron a cabo ocho (8) funciones de cine en el centro comercial Jardín Plaza para ver la película la era del Hielo, una jornada muy exitosa que convocó a 849 personas entre asociados y familiares y terminaron con una fiesta Neón a final del año con una asistencia de 254 asociados.



El Tren de la Sabana fue el escenario escogido por nuestros asociados de Bogotá para llevar a cabo el día de la familia que convocó a 157 asociados y sus familias. También desembolsaron a todos sus asociados una recarga a su tarjeta HELM FEAVANZA por valor de \$61.800. Mil gracias a los Delegados por su apoyo en la realización de las actividades realizadas que estuvieron supervisadas por Yeni y Katherin.



En Pereira realizaron un almuerzo en el restaurante el Establo, entre los asociados y una recarga por valor de 17.375. beneficiando a 20 asociados. Organizado por su Delegada Maria Elena Galvis.



Nuestros asociados decidieron comprar bonos de Cine para disfrutar en Familia. Beneficiando a 9 asociados.



El PARQUE ACUATICO MENZULLY! Fue el sitio escogido por nuestros asociados para pasar un día de mucha diversión y para compartir en familia. Organizado por su Delegada Martha López, participaron 18 asociados y sus familias.



VILLA ZUNILDA fue el sitio escogido por nuestros asociados de Barranquilla, realizaron actividades que pudieron compartir con la familia, los niños disfrutaron mucho con la piscina, cabalgatas a caballo, rifas, paseo en bote y kayak, un mini zoológico y mucha naturaleza, asistieron 78 personas entre asociados y sus familias. Montería realizó un almuerzo el 5 de diciembre en Hotel Mi corral plaza para 4 personas.



Realizaron una cena en el restaurante VERONA Pizza Bar, participaron 10 personas. Sus Delegados son Alba Villa y Erika Solis.

## Cali



## Barranquilla



## Medellín



## Pereira



<b>Bienestar Social</b>	<b>Monto</b>
Barranquilla - Paseo Villa Zunilda	\$4.345.880
Bogotá - Bono de recarga año 2015	\$49.680
Bogotá - Bono de reposición	\$34.000
Bogotá - Recarga tarjeta Helm regalo asociados	\$17.304.000
Bogotá - Tren turístico de la Sabana	\$3.645.630
Bucaramanga - Paseo a Menzuly	\$1.278.000
Cali - Devolución por cobro actividad cine	\$48.000
Cali - Fiesta final de año	\$14.760.180
Cali - Función cine	\$10.308.000
Cali - Olimpiadas grupo unidos	\$1.156.000
Cartagena - Cena de fin de año	\$726.000
Cúcuta - Cena de amor y amistad	\$280.512
Educación no formal	\$2.477.000
Elaboración Boletín	\$522.000
Ibagué - Bonos cine	\$618.000
Medellín - Día del Sol	\$5.538.080
Montería - Almuerzo de Fin de Año	\$290.000
Pereira - Almuerzo asociados	\$1.112.400
Pereira - Recarga tarjeta Helm regalo asociados	\$347.500
<b>Total, actividades Bienestar</b>	<b>\$64.840.862</b>

El presupuesto general del programa de bienestar para 2016, fue de \$68.000.000 dirigidos al asociado y su familia. su ejecución fue del 95%.

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.

## Otras Actividades

### Auxilios Educación No Formal

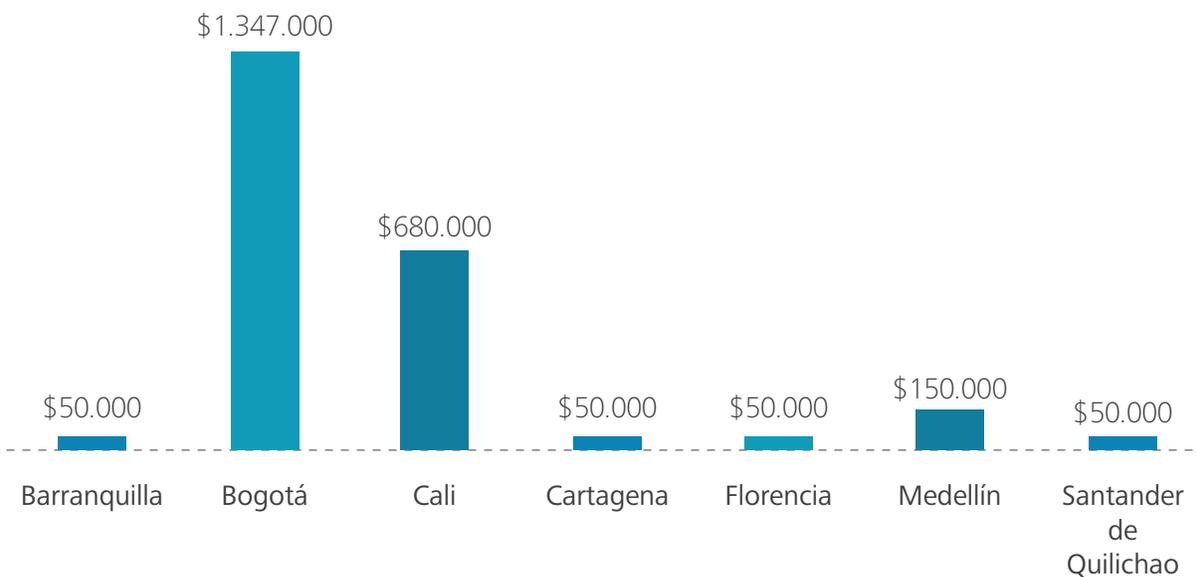
Continuando con el objetivo de promover la educación integral de nuestros asociados y sus familias, se otorgaron auxilios para educación no formal con el siguiente balance:

48 Asociados y sus familias solicitaron auxilios, por un valor de \$2.377.000

Durante el 2016 se realizaron diferentes convocatorias para que los asociados pudieran aprovechar estos recursos.

Para 2017 tenemos un presupuesto por valor de \$1.087.700

Curso	Valor Auxilio
 apreciación de la Música	\$50.000
 Curso de Cocina	\$550.000
 Curso de Excel	\$750.000
 Curso de Ingles	\$646.000
 Fútbol	\$84.000
 Música	\$50.000
 Natación	\$147.000
 Pintura	\$50.000
 Violín	\$50.000
<b>Total Auxilios Entregados</b>	<b>\$2.377.000</b>



## Charlas de Inducción y Reinducción.

Hacia mitad de año llevamos a cabo charlas de inducción y reinducción en las ciudades de Bucaramanga, Medellín y Barranquilla con un costo total de \$6.776.726.

- **Bucaramanga** asistieron **18 personas**
  - **Barranquilla** asistieron **38 personas**
  - **Medellín** asistieron **34 personas.**
- Total asistentes: 90 asociados informados.**



## Boletín

Se emitió una edición especial del Boletín para comunicar los resultados de la Asamblea.

## 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 2016 ingresaron 47 nuevos asociados que corresponde al 25% de los ingresos totales y 40 asociados que hicieron posible el ingreso, los cuales obtuvieron recargas en efectivo a su tarjeta Helm por valor de \$860.000.

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.

Resumen	2014	2015	2016
No. Asociados Referidos	83	82	47
No. de Beneficiados	33	46	40
<b>Valor Desembolsado</b>	<b>\$1.505.000</b>	<b>\$1.595.000</b>	<b>\$860.000</b>

Referidos de 2015 Desembolsado en 2016	Referidos de 2016 Desembolsado en 2017
<b>\$120.000</b>	<b>\$40.000</b>

## 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.

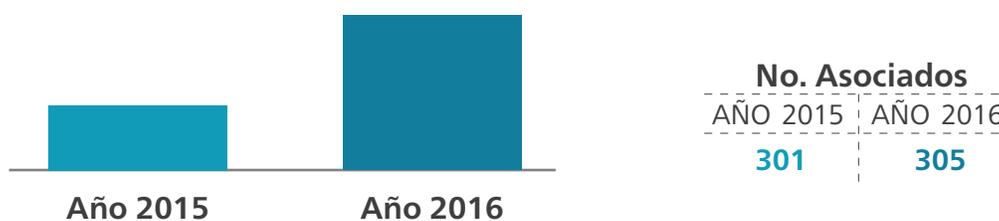
<b>Gasto con asociados otras actividades</b>	<b>Monto</b>
Alquiler Auditorio Feria de amor y amistad Bogotá	\$300.000
Alquiler carpa feria Madres Cali	\$17.080
Alquiler Carpa Feria Navidad cali	\$36.768
Alquiler Salón feria de Amor y amistad Bogotá	\$1.002.240
Alquiler Salón feria de Navidad Bogotá	\$779.520
Alquiler Silla Feria Navidad Cali	\$229.800
Alquiler Sillas feria Madres Cali	\$106.750
Camisetas Capacitacion LEAN Sanofi Cali	\$412.960
Elaboración calendario año 2016	\$301.600
Inducción Asociados Barranquilla	\$1.500.551
Inducción Asociados Bogotá	\$286.750
Inducción Asociados Bucaramanga	\$1.117.503
Inducción Asociados Medellín	\$1.206.900
Olimpiadas Grupo Unidos	\$75.328
Participación fiesta Sindicato	\$80.000
Participación HSE planta Cali	\$1.000.000
Refrigerio asociados curso excel Bogotá	\$106.881
Refrigerios planta Cali semana de capacitación	\$366.200
Rifas inducción Asociados	\$214.400
Participación Novena de navidad Cali	\$78.000
<b>Total</b>	<b>\$9.219.231</b>

## Desarrollo de las Sedes

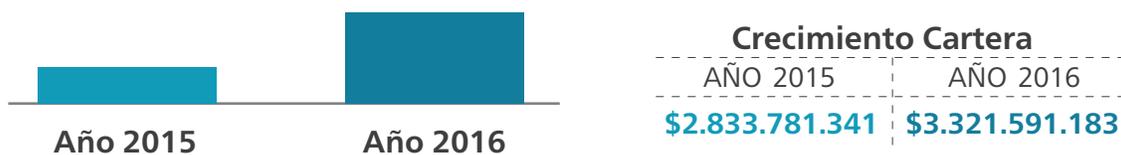
### Zona Centro

Crecimiento y actividades realizadas para nuestros asociados en el transcurso del 2016.

#### Crecimiento Asociados



#### Crecimiento Cartera



#### Depositos



## Actividades



### Feria Amor y Amistad

Se realizaron ventas por un total de **\$4.929.000.**



### Mes de la Madre

Recibimos visita de un Spa ofreciendo descuentos especiales para nuestros asociados y sus madres.

• Asociados impactados: **291.**





## Semana de la Salud

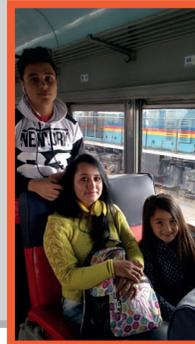
Asistimos al evento ofreciendo a la venta productos para la salud humana y animal, acompañados de las personas del SPA realizando masajes gratis.

• Asociados impactados: **291.**



## Tren de la Sabana

- Asociados impactados: **297.**
- Asociados participantes: **41.**
- Asistentes evento: **157** asociados más acompañantes.
- Presupuesto para la actividad: **\$21.500.000.**
- Costo evento: **\$7.737.800.**
- Costo asumido por el fondo: **\$3.619.590.**

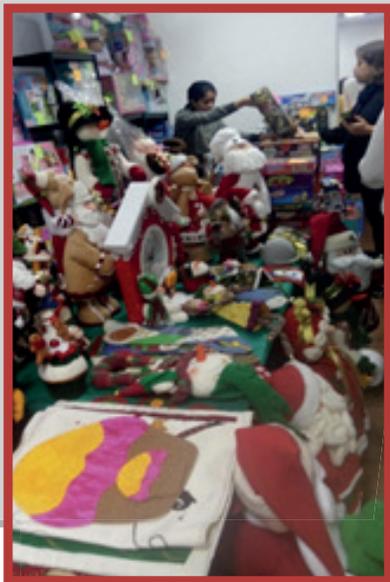




## Feria de Navidad

Se realizaron ventas por un total de **\$4.851.500**

- Asociados impactados: **305.**
- Asociados con compra: **31.**





## Novena Navideña

Con ayuda de nuestros proveedores rifamos un kit de relajación en SPA por valor de \$129.900, productos cosméticos por valor de \$30.000 y adorno de navidad por valor de \$60.000. El fondo de empleados colaboró con un presupuesto para la decoración y comida ofrecida en el evento.

- Asociados impactados: **305.**
- Asociados participantes: **20.**
- Presupuesto para la actividad: **\$100.000.**
- Costo asumido por el fondo: **\$100.000.**



## Entrega Tarjeta Helm Navidad

- Asociados impactados: **282.**
- Asociados participantes: **282.**
- Presupuesto para la actividad: **\$17.433.000.**
- Costo asumido por el fondo: **\$17.433.000.**



Fuente: Yeny Leon

## Zona Occidente Informe Genfar Villa Rica

El año 2016 fue un año de retos para Feavanza, por los ajustes en el personal que realizó la compañía, el descenso de los asociados fue constante, pero aun así trabajamos en diferentes campañas de ingreso que permitieran superar el número de retiros.

Gracias a la apertura de la oficina en la sede de Villa Rica, pudimos abrir la venta de productos con mucho éxito contribuyendo así a los resultados en el crecimiento de las ventas del almacén.

El servicio de cartera el Fondo logro tener un auge en preferencia por los asociados.

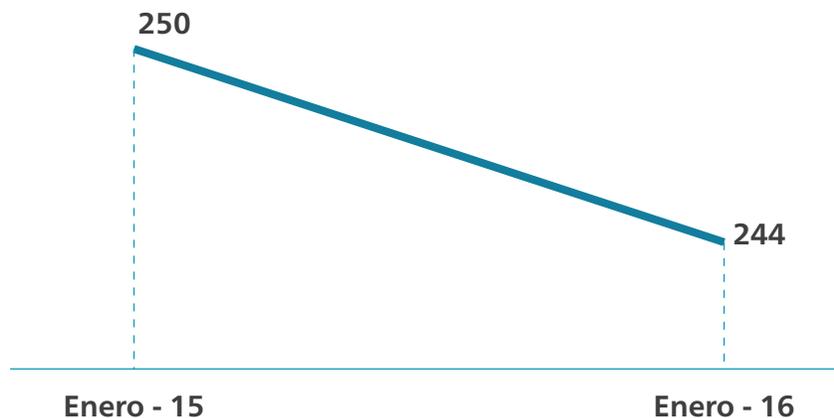
### Crecimiento de asociados:

- **Crecimiento anual:**

El número de asociados en la planta de Genfar en Villa Rica – Cauca tuvo un descenso del -2,4% con respecto al año anterior, es importante resaltar que durante el año 2016 los retiros fueron de 45 asociados, en su mayoría por desvinculaciones de la compañía por concepto de retiro, mutuo acuerdo y unilateral.

Para la captación de asociados se realizaron campañas constantes logrando así vincular un total de 54 asociados durante el 2016.

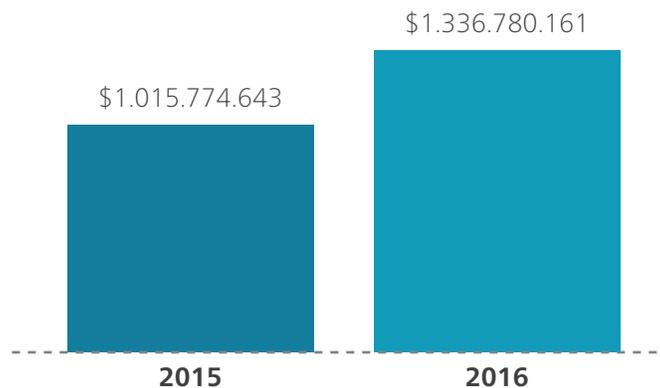
### Crecimiento de Asociados



## • Crecimiento de cartera:

El crecimiento de la cartera del 2016 en la zona de Genfar en Villa Rica Cauca fue del 31,6%, con respecto al año anterior, creciendo en \$321.005.518. Las modalidades tomadas fueron principalmente compra de cartera, ordinario, avance de salario y prima, mercancía, educación y bajo aportes.

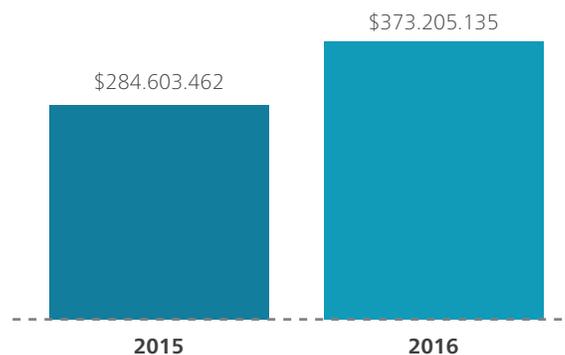
### Crecimiento de Cartera



## • Crecimiento de depósito:

El crecimiento del Aporte y depósito permanente para el año 2016 con respecto al año anterior fue de 31,13%, es decir, con un crecimiento de \$88.601.673.

### Crecimiento de Porte y Depósito



### Consolidación del nuevo servicio:

- **Almacén:**

Desde el mes de Julio con la entrega de la oficina en la planta de Genfar en Villa Rica Cauca, se inició con el servicio de venta de productos del almacén, generando así ventas por \$11.222.530, actualmente seguimos trabajando en el aumento del portafolio de productos y campañas independientes para dar a conocer la variedad de productos.

- **Feria mes de la mujer Distrimarca:**

Total de ventas: \$482.950.

- **Exhibiciones 2016 marcas varias (Alpina - Ramo - Yanbal):**

Total de ventas: \$4.905.046.

- **Feria Navideña Alpina:**

Total de ventas: \$2.100.000.

- **Día de la familia, función de cine 100% subsidiada por Feavanza:**

Asociados Asistentes	Familiares Beneficiados	Total Inversión	Adicionales Asumidos Por Asociado	Total Asistentes
113	302	\$4.980.000	26	441

- **Fiesta del asociado:**

Asociados impactados: 146.

Fuente: Jenny López

## **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 normalizada 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. Proyecto de competencias y marketing**



**4. Módulo de nómina**



**5. Apoyo a la comunidad**



**6. Seguridad informática**





# Dictamen del Revisor Fiscal



## **Dictamen del Revisor Fiscal**

**Señores  
Delegados a la Ix Asamblea General Ordinaria  
Fondo de Empleados Feavanza  
Cali**

### **A. Entidad y periodo del dictamen.**

En cumplimiento con lo señalado en los artículos 208 y 209 del Código de Comercio, he examinado el Estado de Situación Financiera del Fondo de Empleados FEAVANZA, preparados conforme a la Sección 3 del anexo 2 del Decreto 2420 de 2015, que es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Estándar Internacional para Pymes), por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las Revelaciones que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa).

### **B. Responsabilidad de la Administración.**

Los estados financieros certificados que se adjuntan son responsabilidad de la Administración, quien supervisó su adecuada elaboración de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 de 2015, así como las directrices de las orientaciones profesionales y técnicas del Consejo Técnico de Contaduría Pública, junto con el manual de Políticas Contables adoptadas por FEAVANZA, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha responsabilidad administrativa incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.

## C. Responsabilidad del Revisor Fiscal.

Su responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, realizando una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría vigentes. Dichas normas exigen el cumplimiento a los requerimientos de ética, así como la planificación y ejecución de pruebas selectivas de los documentos y registros de contabilidad, con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Los procedimientos analíticos de revisión dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, mas no expresará una opinión sobre la eficacia de este.

## D. Resultados y riesgos.

El Fondo de Empleados FEAVANZA, presenta al 31 de diciembre de 2016 excedentes por \$91 millones, registrando un incremento patrimonial importante e indicadores financieros apropiados, disminuyendo el riesgo de continuidad del negocio en marcha, siendo necesario continuar con el proyecto de planeacion estrategica que permita mantener y/o mejorar los indicadores, de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y aumentar el valor del patrimonio.

## E. Cumplimiento en la aplicación de las normas contables.

Es pertinente mencionar que las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, expedidos por el Decreto 2649 de 1993, tuvieron vigencia hasta el 31 de diciembre del año 2015 para las empresas clasificadas en el Grupo 2 de acuerdo con la Ley 1314 de 2009, razón por la cual la entidad inició la convergencia a la Normas Colombianas de Información Financiera –NCIF– con el Estado de Situación Financiera de Apertura de fecha 1 de enero de 2015, realizando todos los ajustes, eliminaciones, reclasificaciones y reconocimientos necesarios para converger al nuevo marco normativo. Durante el periodo de transición, correspondiente al año 2015, se observó el marco normativo establecido en el Decreto 3022

de 2013, hoy Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, teniendo efectos legales los estados financieros preparados bajo el Decreto 2649 de 1993. Por lo antes expuesto, los estados financieros del año 2015 bajo el Decreto 2420 de 2015 no fueron objeto de dictamen, pero sí de revisión para efectos de presentación comparativa con los estados financieros del año 2016.

### **F. Opinión.**

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de registros de contabilidad, presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FEAVANZA por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2016, así como de los resultados y flujos de efectivo terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **G. Cumplimiento de normas sobre documentación y control interno.**

Declaro que, durante dicho periodo, los registros se llevaron de acuerdo con las normas legales y la técnica contable, así mismo, las operaciones registradas en los libros y los actos de la Administración se ajustaron al Estatuto y a las decisiones de la Asamblea General de Delegados y de la Junta Directiva. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y conservan de forma debida. El Fondo de Empleados FEAVANZA observa las medidas adecuadas de control interno, conservación y custodia de los bienes propios y de los de terceros que están en su poder.

### **H. Cumplimiento de otras normas diferentes a las contables.**

De acuerdo con el resultado de pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas, en mi opinión, El Fondo de Empleados FEAVANZA, cumple en forma adecuada y oportuna las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en cumplimiento de lo exigido en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999. En la certificación de los estados financieros se menciona que, al 31 de diciembre de 2016, FEAVANZA cumple en forma adecuada con lo dispuesto en la Ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

## **I. Informe de gestión y su coincidencia con los estados financieros.**

En el informe de gestión correspondiente al año 2016 se incluyen cifras globales coincidentes con los estados financieros examinados, así como las actividades descritas en él que generaron operaciones económicas que poseen registro contable y forman parte de los estados financieros certificados.



**NORMAN MURIEL RAMIREZ**

Revisor Fiscal

TP 33265 - T

N&M Auditores y Consultores Ltda

Santiago de Cali, Febrero 28 de 2017.



**avanza**  
Fondo de Empleados

# *Certificación Estados Financieros*



## Certificación de Estados Financieros 2016 - 2015

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: Estado en la Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo del Efectivo a Diciembre 31 de 2016 Y 2015, han sido preparados de acuerdo con las normas de Contabilidad y de Información Financiera adoptadas en Colombia (NCIF), establecidas en los Decretos 2420 Y 2496 DE 2015. Esta certificación incluye las notas sobre las principales políticas contables y cifras del Estado en la Situación Financiera que forman un todo indivisible con estos.

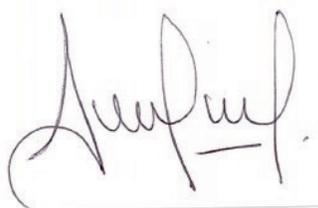
Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera del Fondo de Empleados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, además hemos verificado las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros.

- 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 2016 y 2015, 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 de Empleados ha cumplido con las normas de seguridad social de acuerdo al Decreto 1406 de 1.999.
- g. No se han presentado hechos posteriores que requieran ajustes o revelaciones en los Estados Financieros o en las notas a los mismos.
- h. En cumplimiento del Artículo 1º de la Ley 603 de 2000 declaramos que el software utilizado por el Fondo tiene las licencias respectivas y cumple, con las normas sobre derechos de autor.

Dado en Cali a los 20 días del mes de Febrero de 2017.

Cordialmente,



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN PRIETO**  
Representante Legal



**PATRICIA PRADA**  
Contadora T.P 50206-T

## Estado de Situación Financiera

Diciembre 31 De 2016 - 2015

(Expresado en En Pesos)

Activo	Nota	2016	%	2015	%	Var \$	Var %
<b>Activo corriente</b>							
Efectivo y equivalente del efectivo	3						
Bancos		\$5.343.464	0,1%	\$215.945.299	2,7%	-\$210.601.835	-98%
Equivalentes al efectivo		\$436.249.947	4,7%	\$225.180.367	2,8%	\$211.069.580	94%
Efectivo restringido y/o destinación específica		\$322.995.452	3,5%	\$224.411.204	2,8%	\$98.584.248	44%
<b>Total efectivo y equivalente del efectivo</b>		<b>\$764.588.864</b>	<b>8,3%</b>	<b>\$665.536.870</b>	<b>8,4%</b>	<b>\$99.051.994</b>	<b>15%</b>
Inventarios	5	\$35.950.701	0,4%	\$22.072.218	0,3%	\$13.878.483	62,9%
Otros activos	8	-	0,0%	\$9.452.937	0,1%	-\$9.452.937	-100,0%
<b>Cartera de crédito</b>	6						
Cartera		\$2.029.863.608	22,1%	\$1.769.850.913	22,3%	\$260.012.695	14,7%
Intereses cartera de crédito		\$5.432.150	0,1%	\$4.116.821	0,1%	\$1.315.329	32,0%
<b>Total cartera de crédito</b>		<b>\$2.035.295.758</b>	<b>22,2%</b>	<b>\$1.773.967.734</b>	<b>22,3%</b>	<b>\$261.328.024</b>	<b>14,7%</b>
Cuentas por cobrar	6	\$57.678.155	0,6%	\$30.889.572	0,4%	\$26.788.583	86,7%
<b>Total activo corriente</b>		<b>\$2.893.513.478</b>	<b>31,5%</b>	<b>\$2.501.919.331</b>	<b>31,5%</b>	<b>\$391.594.147</b>	<b>15,7%</b>
<b>Activo no corriente</b>							
Cartera de crédito	6						
Cartera		\$6.380.107.677	69,4%	\$5.533.252.526	69,6%	\$846.855.151	15,3%
Deterioro cartera de crédito		-\$111.467.774	-1,2%	-\$102.475.413	-1,3%	-\$8.992.361	8,8%
<b>Total cartera</b>		<b>\$6.268.639.903</b>	<b>68,2%</b>	<b>\$5.430.777.113</b>	<b>68,3%</b>	<b>\$837.862.790</b>	<b>15,4%</b>
<b>Activos materiales o propiedad planta y equipos</b>	7						
Muebles y equipo de oficina		\$20.149.996	0,2%	\$17.798.937	0,2%	\$2.351.059	13,2%
Equipo de computo		\$23.873.675	0,3%	\$22.091.847	0,3%	\$1.781.828	8,1%
Depreciación acumulada		-\$33.392.638	-0,4%	-\$29.223.347	-0,4%	-\$4.169.291	14,3%
<b>Total activos materiales o propiedad planta y equipos</b>		<b>\$10.631.033</b>	<b>0,1%</b>	<b>\$10.667.437</b>	<b>0,1%</b>	<b>-\$36.404</b>	<b>-0,3%</b>
Inversiones	4						
Instrumentos de patrimonio		\$15.184.021	0,2%	\$10.523.723	0,1%	\$4.660.298	44,3%
<b>Total activo no corriente</b>		<b>\$6.294.454.957</b>	<b>68,5%</b>	<b>\$5.451.968.273</b>	<b>68,5%</b>	<b>\$842.486.684</b>	<b>15,5%</b>
<b>Total activos</b>		<b>\$9.187.968.435</b>	<b>100,0%</b>	<b>\$7.953.887.604</b>	<b>100,0%</b>	<b>\$1.234.080.831</b>	<b>15,5%</b>

Pasivos	Nota	2016	%	2015	%	Var \$	Var %
<b>Pasivo corriente</b>							
Depositos contractual	9	\$1.803.036.861	23,2%	\$1.307.370.226	19,7%	\$495.666.635	37,9%
Intereses al ahorro permanente		\$75.581.536	1,0%	\$108.858.848	1,6%	-\$33.277.312	-30,6%
<b>Total depositos</b>		<b>\$1.878.618.397</b>	<b>24,2%</b>	<b>\$1.416.229.074</b>	<b>21,4%</b>	<b>\$462.389.323</b>	<b>32,6%</b>
Obligaciones financieras	10	\$104.355.399	1,3%	\$145.671.201	2,2%	-\$41.315.802	-28,4%
cuentas por pagar	11						
Costos y gastos por pagar		\$14.153.511	0,2%	\$24.680.417	0,4%	-\$10.526.906	-42,7%
Proveedores nacionales		\$2.357.863	0,0%	\$4.372.000	0,1%	-\$2.014.137	-46,1%
Impuestos por pagar		\$7.647.215	0,1%	\$6.198.000	0,1%	\$1.449.215	23,4%
Retención y aportes de nómina		\$5.262.900	0,1%	\$4.698.602	0,1%	\$564.298	12,0%
Retenciones por pagar		\$3.204.332	0,0%	\$5.980.140	0,1%	-\$2.775.808	-46,4%
Cuentas por pagar		<b>\$32.625.821</b>	<b>0,4%</b>	<b>\$45.929.159</b>	<b>0,7%</b>	<b>-\$13.303.338</b>	<b>-29,0%</b>
<b>Otros pasivos</b>							
Beneficios a empleados		\$13.589.916	0,2%	\$8.454.342	0,1%	\$5.135.574	60,7%
Anticipos y avances		\$3.924.234	0,1%	\$9.972.171	0,2%	-\$6.047.937	-60,6%
ingresos para terceros		\$73.626.847	0,9%	\$34.498.358	0,5%	\$39.128.489	113,4%
Otros pasivos		\$91.140.997	1,2%	\$52.924.871	0,8%	\$38.216.126	72,2%
<b>Fondos sociales</b>	13	<b>\$30.053.413</b>	<b>0,4%</b>	<b>\$35.655.030</b>	<b>0,5%</b>	<b>-\$5.601.617</b>	<b>-15,7%</b>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>\$2.136.794.028</b>	<b>27,5%</b>	<b>\$1.696.409.335</b>	<b>25,6%</b>	<b>\$440.384.693</b>	<b>26,0%</b>
<b>Pasivo no corriente</b>							
Deposito permanente	9	\$5.528.418.119	71,2%	\$4.730.576.928	71,4%	\$797.841.191	16,9%
Obligación financiera	10	-	0,0%	\$104.346.890	1,6%	-\$104.346.890	-100,0%
Fondos nacionales	13	\$100.678.459	1,3%	\$95.814.171	1,4%	\$4.864.288	5,1%
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>\$5.629.096.578</b>	<b>72,5%</b>	<b>\$4.930.737.989</b>	<b>74,4%</b>	<b>\$698.358.589</b>	<b>14,2%</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>\$7.765.890.605</b>	<b>100,0%</b>	<b>\$6.627.147.324</b>	<b>100,0%</b>	<b>\$1.138.743.281</b>	<b>17,2%</b>
<b>Capital social</b>							
Aportes ordinarios	14	\$1.073.854.003	75,5%	\$1.030.674.562	77,7%	\$43.179.441	4,2%
Fondos y reservas	15						
Reservas protección de aportes		\$252.926.813	17,8%	\$243.198.237	18,3%	\$9.728.576	4,0%
Reservas estatutarias		\$3.051.978	0,2%	\$3.051.978	0,2%	-	0,0%
Reserva especial		\$328.626	0,0%	\$328.626	0,0%	-	0,0%
<b>Total reservas y fondos</b>		<b>\$256.307.417</b>	<b>18,0%</b>	<b>\$246.578.841</b>	<b>18,6%</b>	<b>\$9.728.576</b>	<b>3,9%</b>
Resultados	16						
Resultado por convergencia		\$844.001	0,1%	\$844.001	0,1%	-	0,0%
Resultado del ejercicio		\$91.072.409	6,4%	\$48.642.876	3,7%	\$42.429.533	87,2%
<b>Total patrimonio</b>		<b>\$1.422.077.830</b>	<b>100,0%</b>	<b>\$1.326.740.280</b>	<b>100,0%</b>	<b>\$95.337.550</b>	<b>7,2%</b>
<b>Total pasivo + patrimonio</b>		<b>\$9.187.968.435</b>	<b>100,0%</b>	<b>\$7.953.887.604</b>	<b>100,0%</b>	<b>\$1.234.080.831</b>	<b>15,5%</b>

## Estado de Resultados Integrales

Diciembre 31 De 2016 - 2015

(Expresado en En Pesos)

	Nota	2016	2015	Var \$	Var %
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>18</b>				
Ventas productos		\$255.371.412	\$189.472.767	\$65.898.645	34,8%
Intereses de cartera de créditos		\$881.485.168	\$827.282.645	\$54.202.523	6,6%
Otros ingresos de actividades ordinarias		\$83.268.619	\$29.310.257	\$53.958.362	184,1%
<b>Total ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>\$1.220.125.199</b>	<b>\$1.046.065.669</b>	<b>\$174.059.530</b>	<b>16,6%</b>
Otros ingresos	<b>18</b>	\$77.986.332	\$103.295.139	-\$25.308.807	-24,5%
<b>Total ingresos</b>		<b>\$1.298.111.531</b>	<b>\$1.149.360.808</b>	<b>\$148.750.723</b>	<b>12,9%</b>
Costo de venta	<b>19</b>	\$233.408.958	\$173.046.519	\$60.362.439	34,9%
Costo de los ahorros		\$262.279.015	\$257.476.459	\$4.802.556	1,9%
<b>Total costos</b>		<b>\$495.687.973</b>	<b>\$430.522.978</b>	<b>\$65.164.995</b>	<b>15,1%</b>
<b>Gastos ordinarios</b>	<b>19</b>				
Gastos de beneficios a empleados		\$236.953.784	\$211.217.325	\$25.736.459	12,2%
Gastos generales		\$350.059.614	\$334.868.549	\$15.191.065	4,5%
Depreciación, provisiones y amortización		\$56.691.225	\$43.007.112	\$13.684.113	31,8%
Gastos bancarios y financieros		\$67.469.230	\$80.341.225	-\$12.871.995	-16,0%
<b>Total gastos ordinarios</b>		<b>\$711.173.853</b>	<b>\$669.434.211</b>	<b>\$41.739.642</b>	<b>6,2%</b>
Otros gastos	<b>19</b>	\$177.295	\$760.743	-\$583.448	-76,7%
<b>Total gastos</b>		<b>\$711.351.148</b>	<b>\$670.194.954</b>	<b>\$41.156.194</b>	<b>6,1%</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>16</b>	<b>\$91.072.409</b>	<b>\$48.642.876</b>	<b>\$42.429.533</b>	<b>87,2%</b>

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Diciembre 31 De 2016 - 2015

(Expresado en En Pesos)

	Patrimonio a Diciembre 31 de 2015	Aumentos	Disminuciones	Patrimonio a Diciembre 31 de 2016
Aportes sociales	\$1.030.674.652	\$192.714.336,00	\$149.534.895,00	\$1.073.854.003
Reserva protección aportes	\$243.198.237	\$9.728.576		\$252.926.813
Reservas estatutarias	\$3.051.978			\$3.051.978
Reserva especial	\$328.626			\$328.626
Resultado por convergencia	\$844.001			\$844.001
Excedentes del Ejercicio	\$48.642.876	\$91.072.409	\$48.642.876	\$91.072.409
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$1.326.740.280</b>	<b>\$293.515.321</b>	<b>\$198.177.771</b>	<b>\$1.422.077.830</b>

## Estado de Flujo de Efectivo - Metodo Indirecto

Diciembre 31 De 2016 - 2015

(Expresado en En Pesos)

	2016	2015
<b>Actividades de operación</b>		
Excedentes de operación	\$91.072.409	\$48.642.876
Recuperación deterioro cartera	(\$43.068.997)	(\$14.763.322)
Depreciación acumulada	\$4.169.291	\$3.611.141
<b>Total recursos provistos</b>	<b>\$52.172.703</b>	<b>\$37.490.695</b>
Aumento o (disminución) Cuentas por pagar	(\$14.752.553)	(\$195.976.048)
Aumento o (disminución) Obligaciones financieras	(\$145.662.692)	(\$179.503.261)
Aumento o (disminución) Impuestos gravámenes y tasas	\$1.449.215	\$98.517
Aumento o (disminución) Beneficios a empleados y otros pasivos	\$38.216.126	(\$52.611.642)
Aumento o (disminución) Fondos sociales	(\$17.049.770)	(\$53.572.250)
(Aumento) o disminución Inventarios	(\$13.878.484)	(\$6.346.072)
(Aumento) o disminución Cartera de crédito	(\$1.056.121.817)	(\$378.962.136)
(Aumento) o disminución Cuentas por Cobrar	(\$26.788.583)	\$5.056.512
<b>Total Actividades de operación</b>	<b>(\$1.182.415.854)</b>	<b>(\$824.325.685)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
(Aumento) o disminución Inversiones	(\$4.660.298)	-
(Aumento) o disminución Activos Intangibles	\$9.452.937	\$14.179.452
(Aumento) o disminución Propiedad Planta y Equipo	(\$4.132.887)	(\$5.888.162)
<b>Total Actividades de Inversión</b>	<b>\$659.752</b>	<b>\$8.291.290</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Aumento o (disminución) Aportes sociales	\$20.577.582	(\$26.374.682)
Aumento o (disminución) Depósitos de ahorros	\$1.260.230.514	\$928.543.773
Aumento o (disminución) Resultados por convergencia	-	\$844.001
<b>Total Actividades de Financiación</b>	<b>\$1.280.808.096</b>	<b>\$903.013.092</b>
<b>Aumento (disminución) del Disponible</b>	<b>\$99.051.994</b>	<b>\$86.978.697</b>
Saldo disponible al comienzo del ejercicio	\$665.536.870	\$578.558.173
<b>Total Efectivo y Equivalente del Efectivo</b>	<b>\$764.588.864</b>	<b>\$665.536.870</b>





# *Notas a los Estados Financieros*



**Notas a los Estados Financieros Individuales  
a Diciembre 31 de 2016 – 2015**

(Valores Expresados 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 "DANCOOP", hoy día, Superintendencia de la Economía Solidaria.

El domicilio principal de la entidad se encuentra en Colombia en la ciudad de Santiago de Cali, en la Carrera 9 No.30 – 45. En la ciudad de Bogotá opera otra oficina para la atención de los asociados.

El Fondo de Empleados se encuentra inscrito en la Cámara de Comercio de Cali desde el 24 de abril de 1998 bajo el N° 00610 del Libro I.

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 2016 contaba con siete empleados por nómina. La última reforma estatutaria fue en Marzo 15 del 2014.

## NOTA 2

### PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES

#### 2.1. Políticas y Prácticas Contables

Los Estados Financieros del Fondo de Empleados Feavanza, a partir del 1 de Enero de 2016 han sido preparados con base en las Normas de Información Financiera aplicables en Colombia (NCIF), contemplados en los Decretos 2420 y 2496 de 2015, expedidos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, salvo el tratamiento de la Cartera de Créditos y su deterioro y el de los Aportes Sociales, conforme lo establecen los capítulos 5 y 6 del Título 4, de la parte 1, del Libro 1 del Decreto 2420 de 2015, adicionados por el artículo 3 del Decreto 2496 de 2015.

De acuerdo a lo anterior, el Fondo de Empleados continuará con el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro conforme a los lineamientos establecidos en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera No.004 de 2008; en materia de aportes sociales, su registro contable se continuará realizando conforme los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios, conforme lo dispone el artículo 1.1.4.6.1 del Decreto 2496 de 2015.

#### 2.2. Bases de Preparación

Hasta el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 el fondo de empleados preparó sus Estados Financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA).

La información financiera correspondiente al período 2015, incluida en los presentes Estados Financieros con propósitos comparativos, se toma del Estado de Apertura preparado al 1 de enero de 2015, los cuales fueron modificados bajo los nuevos lineamientos impartidos en los decretos 2420 y 2496 de 2015.

### **2.3. Elementos de los Estados Financieros**

El objetivo de esta política contable es la definición de los criterios que El Fondo de Empleados Feavanza, aplicará para la presentación razonable de los Estados Financieros bajo las Normas de Información Financiera aplicables en Colombia.

#### ***Información Comparativa***

El Fondo de Empleados Feavanza revelará información comparativa respecto del periodo comparable anterior para todos los rubros presentados en los Estados Financieros del periodo clasificándolos entre corriente (hasta 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses), adicionalmente incluirá información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

#### ***Materialidad y Agrupación de Datos***

El Fondo de Empleados Feavanza presentará por separado cada clase de partidas similares de importancia relativa. Se presentarán por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Si una partida concreta careciese de importancia relativa por sí sola, se agrupará con otras partidas, ya sea en los Estados Financieros o en las notas a los Estados Financieros.

Las omisiones o inexactitudes de partidas tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los Estados Financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

### **Conjunto Completo de Estados Financieros**

Un conjunto completo de Estados Financieros de el Fondo de Empleados Feavanza incluirá:

- a)** Un Estado de Situación Financiera a la fecha de presentación.
- b)** Un Estado del Resultado Integral para el periodo sobre el que se informa
- c)** Un Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo sobre el que se informa.
- d)** Un Estado de Flujos de Efectivo del periodo sobre el que se informa.
- e)** Notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Identificación de los Estados Financieros**

El Fondo de Empleados Feavanza identificará claramente cada uno de los Estados Financieros y Notas los cuales distinguirá de otra información que esté contenida en el mismo documento. Además, el fondo de empleados presentará la siguiente información de forma destacada y la repetirá cuando sea necesario para la comprensión de la información presentada:

- a)** El nombre de la entidad que informa y cualquier cambio en su nombre desde el final del periodo precedente.
- b)** La fecha del final del periodo sobre el que se informa y el periodo cubierto por los Estados Financieros.
- c)** La moneda de presentación.

En las Notas a los Estados Financieros se revelará lo siguiente:

El domicilio y la forma legal de la entidad, el país en que se ha constituido y la dirección de su sede social (o el domicilio principal donde desarrolle sus actividades, si fuese diferente de la sede social).

Una descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad y de sus principales actividades.

## **2.4. Resumen De Las Políticas Contables Significativas**

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por El Fondo de Empleados en la preparación de los presentes Estados Financieros.

### **2.4.1. Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los Ingresos del Fondo de Empleados se derivan principalmente de los intereses recibidos por la prestación de los servicios de Crédito a sus Asociados, de las ventas del almacén y de los rendimientos financieros generados por las inversiones de los excedentes en tesorería.

### **2.4.2. Activos Materiales o Propiedad, Planta y Equipo**

Agrupar las cuentas que registran los activos materiales propios de la organización para la ejecución de su operación de acuerdo a su objeto social, para emplearlos en el desarrollo normal de su operación.

Estos activos materiales lo componen todas las propiedades, planta y equipo y las propiedades de inversión.

La propiedad, planta y equipo, se miden al costo menos la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro de valor si las hubiera. La depreciación de las propiedad, planta y equipo se calculan en forma lineal a lo largo de las vidas útiles estimadas de los activos

Se dará de baja en cuentas un activo de propiedad, planta y equipo cuando se venda o no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta del activo. (Sección 17.27).

El valor depreciable de un elemento de Propiedad, planta y equipo se determina después de deducir su valor residual. Generalmente, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del valor depreciable.

### 2.4.3 Instrumentos Financieros

Son instrumentos financieros aquellos que normalmente cumplen las siguientes condiciones (Sección 11.5, 11.8, 11.9):

- a) Efectivo.
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.
- c) Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.
- d) Inversiones en Entidades del Sector Solidario.

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, el Fondo de Empleados lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

#### 2.4.3.1 Activos Financieros

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo, de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

El Fondo de Empleados presentará la cuenta Inversiones en el Estado de Situación Financiera dentro del grupo del Activo Corriente con naturaleza débito, después del efectivo y equivalente del efectivo.

**Las Inversiones a corto plazo** se presentarán en el Estado de Situación Financiera como un activo corriente, cuando su vencimiento está dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.

**Las Inversiones a largo plazo** se presentarán en el Estado de Situación Financiera como activo no corriente, cuando su vencimiento es de doce meses o más desde la fecha sobre la que se informa, así como las inversiones en Entidades del Sector Solidario.

**El Fondo de Liquidez:** Depósitos permanentes como reserva que implica no disponer de esas sumas depositadas si no en caso de eventuales retiros inesperados de captaciones; por lo tanto, el uso extraordinario de los recursos del fondo de liquidez deberá justificarse plenamente.

**La Cartera de Crédito:** El Fondo de Empleados Feavanza reconocerá un elemento de cartera de crédito solo cuando se formalice el título valor (pagaré) que otorga el derecho a cobrar una suma de dinero determinada por medio de cuotas en fechas puntuales y a un plazo establecido.

La cartera de crédito, conforme a lo establecido en el reglamento de crédito, tiene las siguientes modalidades:

- Créditos de vivienda o con libranza
- Créditos de vivienda o sin libranza
- Crédito de consumo garantía admisible o con libranza
- Crédito consumo garantía admisible - sin libranza
- Intereses
- Provisión créditos de vivienda
- Provisión créditos de consumo
- Provisión general

**Cuentas por Cobrar:** El Fondo de Empleados Feavanza reconocerá una cuenta por cobrar solamente cuando se formalice la solicitud de ingreso como asociado que otorgue el derecho a cobrar una suma de dinero determinada por medio de cuotas en fechas puntuales y a un plazo establecido.

Las cuentas por cobrar se clasifican como:

- a)** Convenios por Cobrar.
- b)** Anticipos de contratos y proveedores.
- c)** Deudores patronales y empresas.
- d)** Ingresos por cobrar
- e)** Otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar deben ser clasificadas como corrientes o no corrientes dependiendo del plazo de su convertibilidad o disposición de efectivo.

Al reconocer inicialmente una cuenta por cobrar, El Fondo de Empleados Feavanza lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de la transacción).

Al final de cada periodo sobre el que se informa El Fondo de Empleados Feavanza evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor o incobrabilidad de las cuenta por cobrar que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, el Fondo de Empleados reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## **2.5. Gastos Pagados por Anticipado**

El Fondo de Empleados Feavanza reconocerá como gastos pagados por anticipado aquellos pagos que se realicen a proveedores u otro tercero para recibir a futuro un bien o contraprestación.

## **2.6. Activos Intangibles**

El Fondo de Empleados Feavanza reconocerá un activo intangible si:

- a)** Es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad.
- b)** El costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad.
- c)** El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

Se considera que todos los activos intangibles tienen una vida útil finita. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, en función del periodo a lo largo del cual El Fondo de Empleados Feavanza espera utilizar el activo. Si el derecho contractual o legal de otro tipo se hubiera fijado por un plazo limitado que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible solo incluirá el periodo o los periodos de renovación cuando exista evidencia que respalde la renovación por parte de la entidad sin un costo significativo.

Cuando no se pueda hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de diez años.

El valor depreciable de un activo intangible se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada periodo se reconocerá como un gasto.

La amortización se inicia cuando el activo se encuentra disponible para su utilización, lo que no necesariamente coincide con la fecha en que se comenzó a utilizar el activo intangible. La amortización de un activo intangible no cesa cuando ya no se lo utiliza, salvo que se haya amortizado completamente o se haya dado de baja.

## NOTA 3

### EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO

Representa los saldos en Bancos y el Fondo de Liquidez, sin ninguna restricción y debidamente conciliados a Diciembre 31 de 2016 y 2015 está representado así:

CUENTA	2016	2015
Bancos	\$5.343.464	\$215.945.299
Otros Equivalentes al Efectivo	\$436.249.948	\$225.180.367
Efectivo Restringido y/o con Destinación Específica	\$322.995.452	\$224.411.204
<b>Total</b>	<b>\$764.588.864</b>	<b>\$665.536.870</b>

**Bancos:** A Diciembre 31 de 2016 las cuentas bancarias se encuentran en las siguientes entidades:

ENTIDAD	TIPO DE CUENTA	No. CUENTA	2016	2015
BANCOLOMBIA	AHORROS	80723089577	\$3.069.186	\$213.847.513
BANCOLOMBIA	AHORROS	30097083005	\$2.000.144	\$2.000.230
BANCOLOMBIA	AHORROS	30071302942	\$7.183	\$13.120
BANCOLOMBIA	CORRIENTE	80740389560	\$266.951	\$84.436
		<b>Total</b>	<b>\$5.343.464</b>	<b>\$215.945.299</b>

**Otros Equivalentes del Efectivo:** Corresponde a excedentes de liquidez que se presenta a final del año por el pago anticipado de los asociado por los descuentos de Enero del año siguiente por que salen a vacaciones colectivas. Estos recursos se tienen en los siguientes Fondos Fiduciarios, los cuales se encuentran debidamente conciliados con los extractos a Diciembre 31 de 2016.

ENTIDAD	2016	2015
Cartera Colectiva Credifondo No.301-564258	\$1.049.635	\$5.596.137
Fiduciaria Bancolombia No.0807002000508	\$435.200.312	\$219.584.230
<b>Total</b>	<b>\$436.249.947</b>	<b>\$225.180.367</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	2016	2015
Cartera Colectiva Credinvertir	304741879	0	\$224.411.204
Cartera Colectiva Abierta - Fidurenta	47200000841	\$322.995.452	

## NOTA 4

### INVERSIONES

#### **Instrumentos de Patrimonio**

Registra las participaciones sociales que tiene el Fondo de Empleados como instrumentos de patrimonio, en organismos Cooperativos, con la finalidad de

de obtener servicios de apoyo o complementarios a su gestión, o para el beneficio social de sus asociados, que tengan un valor recuperable futuro para negociación o redención del aporte del emisor.

Estos aportes incluyen las sumas capitalizadas por la revalorización y el reconocimiento de los retornos. Estas inversiones a la fecha no presentan ningún tipo de restricciones jurídicas o económicas como pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra que afecten la titularidad de las mismas.

A Diciembre 31 se tenía las siguientes inversiones:

<b>CUENTA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Aportes en Servivir	\$15.184.021	\$10.523.723
<b>Total</b>	<b>\$15.184.021</b>	<b>\$10.523.723</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.

<b>CUENTA</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inventario	\$35.950.701	\$22.072.218
<b>Total</b>	<b>\$35.950.701</b>	<b>\$22.072.218</b>

El fondo de empleados utiliza para el manejo de los inventarios el sistema permanente y en la valuación el método del promedio ponderado.

El inventario está representado por bienes y mercancías adquiridos para ser vendidos sin efectuarles ningún proceso de transformación o adición.

## NOTA 6

## CARTERA DE CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR

*Cartera de Crédito*

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	2016	2015
Créditos con Riesgo Normal Categoría A	\$8.304.782.753	\$7.194.701.349
Créditos con Riesgo Aceptable Categoría B	\$21.266.521	\$1.502.374
Créditos con Riesgo Apreciable Categoría C	0	\$61.382.946
Créditos con Riesgo de Significativo Categoría D	\$50.435.443	\$26.025.988
Créditos con Riesgo de Incobrabilidad Categoría E	\$33.486.568	\$19.490.782
Intereses Créditos de Consumo	\$5.432.150	\$4.116.821
<b>Total</b>	<b>\$8.415.403.435</b>	<b>\$7.307.220.260</b>

*Deterioro*

CUENTA	SALDO 2015	DEBITO	CRÉDITO	SALDO 2016
<b>Deterioro Individual Créditos de Consumo</b>				
Categoría B - Crédito Aceptable, Otras Garant	\$15.023	\$3.630.720	\$3.828.362	\$212.665
Categoría C - Crédito Apreciable, Otras Garant	\$5.491.279	\$30.964.686	\$25.473.407	0
Categoría D - Crédito Significativo, Otras Ga	\$5.205.197	\$54.089.563	\$58.971.454	\$10.087.088
Categoría E - Crédito Irrecuperable, Otras Ga	\$18.732.879	\$27.761.923	\$26.097.352	\$17.068.308
<b>Total Provision Individual</b>	<b>\$29.444.378</b>	<b>\$116.446.892</b>	<b>\$114.370.575</b>	<b>\$27.368.061</b>
Deterioro General Creditos de Consumo	\$73.031.035	\$5.104.122	\$16.172.800	\$84.099.713
<b>Total</b>	<b>\$102.475.413</b>	<b>\$121.551.014</b>	<b>\$130.543.375</b>	<b>\$111.467.774</b>

Las tasas y plazos aprobados por para cada una de las líneas de crédito, se detallan a continuación.

CONDICIONES GENERALES				TASA (N2)	PLAZO MESES	TOPE (N3) según antigüedad y monto de aportes hasta:	
LÍNEAS	Antigüedad	Requisitos Refinanciaciones -4	Antigüedad como Asociado	Tasa	Plazo	Tope SML MV	TOPE \$
Ordinario, Libre Inversión	2 meses	2 veces al año	< 2 años	1%	60	60	\$44.262.000
			2 - 5 años		72	80	\$59.016.000
			> 5 Años		84	100	\$73.770.000
Sobre Aportes	1 mes	2 veces al año	N.A.	0.87%	60	N.A.	1 vez los Aportes
Calamidad y Educación	1 mes		N.A.	0.75%	36	50	\$36.885.000
Avances de Salario	1 mes	No recoge	N.A.	1.60%	3	N.A.	20% ingreso
Avances Prima	1 mes	No recoge	N.A.	1.60%	Vencimiento Prima	N.A.	60% prima
Compra Libranza NUEVO ASOC	Inmediato	2 veces al año	N.A.	0.92%	84	100	\$73.770.000
Compra de Cartera	2 meses	2 veces al año	N.A.	0.92%	84	100	\$73.770.000
Cupo - Éxito	2 meses	2 veces al año	N.A.	1.30%	12	N.A.	5% del cupo de crédito bajo aporte
Cupo Medicamentos	1 mes		N.A.	0%	3	0.5	\$344.727
Cupo Catálogo Digital	2 mes		N.A.	1.30%	12	4	\$2.950.800
Almacén	Inmediato	No recoge	N.A.	0%	2	0	> \$50.000
			N.A.	0%	3	0	< \$50.000
Vivienda (VIS 80% - otras 70%)	12 meses	2 meses	< 2 años	0.95%	84	150	\$110.655.000
			2-5 años		96	180	\$132.786.000
			> 5 Años		108	200	\$147.540.000

Nota	Detalle												
1	En todos los créditos se puede comprometer hasta el 60% de las primas como cuotas extras y hasta el 100% de las Cesantías únicamente para Vivienda, durante toda la vida del crédito.												
2	Las Tasas no incluyen seguro de vida deudores que corresponde al 0,03% adicional y debe ser asumido por el deudor en todos los créditos. Las Tasas no incluyen la fianza que corresponde al 0,22% adicional.												
3	<table border="1" data-bbox="527 558 1286 804"> <thead> <tr> <th data-bbox="527 558 967 598">ANTIGÜEDAD LABORAL - AÑOS</th> <th data-bbox="967 558 1286 598">N° VECES EL SALARIO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="527 598 967 644">Menor o igual a 1</td> <td data-bbox="967 598 1286 644">3</td> </tr> <tr> <td data-bbox="527 644 967 684">Mayor 1 hasta 3 o igual</td> <td data-bbox="967 644 1286 684">6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="527 684 967 724">Mayor 3 hasta 5 o igual</td> <td data-bbox="967 684 1286 724">9</td> </tr> <tr> <td data-bbox="527 724 967 764">Mayor 5 hasta 10 o igual</td> <td data-bbox="967 724 1286 764">12</td> </tr> <tr> <td data-bbox="527 764 967 804">Mayor a 10</td> <td data-bbox="967 764 1286 804">15</td> </tr> </tbody> </table>	ANTIGÜEDAD LABORAL - AÑOS	N° VECES EL SALARIO	Menor o igual a 1	3	Mayor 1 hasta 3 o igual	6	Mayor 3 hasta 5 o igual	9	Mayor 5 hasta 10 o igual	12	Mayor a 10	15
ANTIGÜEDAD LABORAL - AÑOS	N° VECES EL SALARIO												
Menor o igual a 1	3												
Mayor 1 hasta 3 o igual	6												
Mayor 3 hasta 5 o igual	9												
Mayor 5 hasta 10 o igual	12												
Mayor a 10	15												
4	El tope no está sujeto al monto de aportes que tenga el Asociado si no a la capacidad de pago, para el crédito de vivienda se aceptan pagos por caja demostrando otros ingresos. Los Asociados con contrato a término fijo o temporales no podrán tomar crédito a plazos superiores a 10 meses para sus créditos y su endeudamiento máximo se limitará a 2 veces el valor de sus aportes y ahorros permanentes. A los Asociados que les falte menos de tres meses para el vencimiento de su contrato laboral no podrán tramitar nuevas solicitudes de crédito hasta tanto no se produzca la renovación del contrato.												
5	El cupo para medicamentos no tendrá intereses de financiación. Este cupo está habilitado solo para compra de medicamentos y podrán ser cruzados con los auxilios de solidaridad. Es un cupo rotativo el cual liberar si las compras anteriores han sido canceladas.												
6	El cupo Máximo por Asociado es de 200 smlv												
8	Para nuestros Asociados del área comercial, se les tendrá en cuenta para establecer su capacidad de descuento el promedio de las comisiones del último año hasta el 60% del valor reportado en la carta laboral.												
9	El auxilio de rodamiento para los asociados del área comercial podrá ser tenidos en cuenta como parte del ingreso para el pago de sus cuotas de créditos, hasta en un 70%.												
10	Se podrán efectuar créditos inmediatamente ingrese el asociado en créditos de mercancía por cuantías iguales o menores a 3 salarios mínimos legales vigentes.												
11	Podrá efectuarse refinaciones dos (2) veces al año, buscando un beneficio para el asociado las nuevas condiciones, que mejoren aspectos tales como: flujo de caja, mejora de garantías y nuevas condiciones de crédito.												

**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	2016	2015
<b>Cuentas Por Cobrar</b>		
Deudores por venta de Bienes	\$26.814.682	\$16.207.974
Convenios por Cobrar	\$2.947.718	\$3.300.650
Anticipos	\$1.000.200	\$920.000
Deudores Patronales	\$7.716.730	\$6.643.178
Anticipo de Impuestos	\$8.608.309	\$5.595.926
Otras Cuentas por Cobrar	\$12.835.092	\$466.420
Deterioro Cuentas por Cobrar	-\$2.244.576	\$2.244.576
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>\$57.678.155</b>	<b>\$30.889.572</b>

**Deudores por venta de Bienes:** Corresponde a las ventas a créditos a los asociados de los productos del almacén. El plazo máximo para cancelar una compra es de 3 cuotas siempre y cuando el valor supere los cincuenta mil pesos, si el valor es menor, lo debe cancelar hasta en dos cuotas que serán mensuales.

**Convenios por Cobrar:** Corresponde a los convenios para beneficios de los asociados en Medicina Pre pagada, Pólizas de vida, Telefonía Celular, Fondos Sociales y Fondo de Garantías y que los asociados quedaron adeudando con corte a Diciembre 31 y que se cobran en la nómina del mes de Enero del año siguiente.

CUENTA	2016	2015
Medicina Pre pagada	\$160.739	\$53.256
Cargos Básicos Celulares	\$906.981	\$1.425.642
Seguros	\$202.447	\$189.294
Fondos Sociales	\$288.750	\$79.964
Fondo de Garantías	\$1.388.801	\$1.552.494
<b>Total</b>	<b>\$2.947.718</b>	<b>\$3.300.650</b>

**Anticipos:** Corresponde al pago anticipado a Avianca S.A. para separar los pasajes aéreos de los delegados a la Asamblea General de Delegados a realizarse en el mes de Marzo de 2017.

**Deudoras Patronales:** Corresponde a los saldos pendientes de pago por las empresas que tienen el vínculo laboral con los asociados y que les fueron descontados por nómina a favor del Fondo de Empleados. A Diciembre 31 los patronales con saldos pendientes son:

CUENTA	2016	2015
Accion	\$5.472.154	\$4.123.642
Sanofi	\$2.244.576	\$2.244.576
Mantenimiento Aseo Servicios S.A. Mas S.A	0	\$274.960
<b>Total</b>	<b>\$7.716.730</b>	<b>\$6.643.178</b>

**Anticipo de Impuestos:** Corresponde a saldo a favor en renta por concepto de retenciones en la fuente efectuadas por las entidades financieras sobre los rendimientos financieros, saldo a favor en la declaración de Iva que se imputa en la declaración siguiente.

**Otras Cuentas por Cobrar:** Corresponde a las partidas pendientes de cobro por conceptos diferentes a los anteriores. La cifra más representativa corresponde al pago a Comcel por cargos básicos de los asociados que se descontarán en el mes de Enero de 2017 por valor de \$12.126.104.

**Deterioro Cuentas por Cobrar:** Corresponde al valor de la cuenta por cobrar patronal de Sanofi que está pendiente de aclarar con ellos y que se provisionó de acuerdo a la norma.

**NOTA 7****ACTIVOS MATERIALES O PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

CUENTA	2016	2015
Muebles y Equipo de Oficina	\$20,149,996	\$17,798,937
Equipo de Computo	\$23,873,675	\$22,091,847
Depreciación Acumulada	-\$33,392,638	-\$29,223,347
<b>Total</b>	<b>\$10,631,033</b>	<b>\$10,667,437</b>

**Medición en el momento del reconocimiento.** Las propiedades, planta y equipo se reconocerán inicialmente al costo, que será el precio equivalente en efectivo en el momento de la adquisición.

**Método de depreciación.** Feavanza utiliza el método de línea recta para la depreciación de las propiedades, planta y equipo.

**NOTA 8****OTROS ACTIVOS**

Los conceptos incluidos en el año 2016 y 2015 en este grupo de cuentas corresponden a:

Activos Intangibles	2016	2015
Software Linux	0	\$9.452.937
<b>Total Diferidos</b>	<b>0</b>	<b>\$9.452.937</b>

## NOTA 9

### DEPOSITOS

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. El reglamento para cada tipo de ahorro esté debidamente aprobado por la Junta Directiva.

CUENTA	2016	2015
Ahorros a la Voluntario	\$915.120.642	\$810.337.149
Ahorros Programados	\$887.916.219	\$497.033.077
Ahorro Permanente	\$5.528.418.119	\$4.730.576.928
Interese al Ahorro Permanente	\$75.581.536	\$108.858.848
<b>Total</b>	<b>\$7.407.036.516</b>	<b>\$6.146.806.002</b>

El Fondo de Empleados reconocerá a cada línea de ahorro un interés el cual será reglamentado y aprobado por la Junta Directiva.

**Intereses de los ahorros voluntarios y contractuales:** Se reconocen y capitalizan cada mes a una tasa del DTF y DTF + 2, respectivamente.

**Intereses ahorro permanente:** Se provisionan de manera mensual y se liquidan semestralmente con corte a Junio y Diciembre con una tasa del 3% mensual. Este interés es reconocido a los asociados vigentes en cada semestre (Junio y Diciembre) y se permite capitalizarlo o aplicarlo a los créditos.

## NOTA 10

### OBLIGACIONES FINANCIERAS

Registra el valor de las obligaciones contraídas por la entidad mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades bajo la mod-

alidad de créditos directos para capital de trabajo así como descubiertos en cuentas corrientes bancarias (sobregiros)

El Fondo de Empleados a Diciembre 31 tiene las siguientes obligaciones Financieras:

CUENTA	2016	2015
Obligaciones Financieras -Servivir	\$104.172.230	\$249.843.436
Sobregiro Bancario	\$183.169	\$174.655
	\$104.355.399	\$250.018.091

El crédito con Servivir se tomó en Agosto 11/2015 para capital de trabajo a un plazo de 24 meses el cual vence en Agosto de 2017.

El sobregiro bancario corresponde al Banco Corpbanca de la cuenta corriente 301-030406 y que se cubre en el mes de Enero del año siguiente.

## 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, así como los remanentes a favor de asociados retirados y el Impuesto de Industria y Comercio.

CUENTA	2016	2015
Honorarios	\$1.376.000	\$1.286.000
Costos y Gastos por Pagar	\$9.692.243	\$17.809.884
Proveedores Nacionales	\$2.357.863	\$4.372.000
Retenciones por Pagar	\$3.204.332	\$5.980.140
Impuestos por Pagar	\$7.647.215	\$6.198.000
Retenciones y Aportes de Nómina	\$5.262.900	\$4.698.602
Remanentes por Pagar	\$3.085.268	\$5.584.533
<b>Gran Total Cuentas por Pagar</b>	<b>\$32.625.821</b>	<b>\$45.929.159</b>

## NOTA 12

### OTROS PASIVOS

Corresponde a Beneficios a empleados, Anticipos e ingresos recibidos para terceros:

CUENTA	2016	2015
Beneficios a Empleados	\$13.589.916	\$8.454.342
Anticipos	\$3.924.234	\$9.972.171
Ingresos recibidos para Terceros	\$73.626.847	\$34.498.358
<b>Total</b>	<b>\$91.140.997</b>	<b>\$52.924.871</b>

**Beneficios a Empleados:** Corresponde a la consolidación de prestaciones sociales de los empleados del Fondo de Empleados a Diciembre 31.

CUENTA	2016	2015
Cesantías	\$12.179.751	\$7.573.394
Intereses a las Cesantías	\$1.410.165	\$880.948
<b>Total</b>	<b>\$13.589.916</b>	<b>\$8.454.342</b>

A Diciembre 31 de 2016 el Fondo de Empleados contaba con siete empleados con contrato a término indefinido.

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, las del año 2016 serán consignadas en los respectivos fondos de Cesantías, a excepción de las cesantías de Gerencia que fueron abonadas a crédito 161002619.

Los intereses de cesantía fueron cancelados en el mes de Enero.

Los beneficios a empleados corresponden a:

- Salarios.
- Auxilio de transporte.
- **Prestaciones sociales de ley:** Cesantías, Intereses de cesantías, Prima legal y vacaciones.
- Auxilio de alimentación.
- **Auxilio médico:** corresponde a auxilio para planes complementarios de salud como medicina prepagada y emergencias médicas. Este auxilio solo cubre al trabajador.
- **Bonificación:** Corresponde a un reconocimiento económico a mera liberalidad, que la Junta Directiva puede aprobar a final de año para cada uno de los empleados de Feavanza.

**Anticipos:** 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.

CUENTA	2016	2015
Intereses Anticipado	\$1.919.497	\$2.550.381
Aportes por Aplicar	\$134.653	\$268.668
Otros Anticipos	\$1.870.084	\$7.153.122
<b>Total</b>	<b>\$3.924.234</b>	<b>\$9.972.171</b>

**Intereses Anticipados:** Corresponde a los pagos anticipados de los asociados en el mes de Diciembre por vacaciones colectivas y que se aplican en los descuentos del mes de Enero.

**Aportes por Aplicar:** Corresponde a los descuentos por concepto de aportes efectuados a los asociados y que de acuerdo a la norma se aplican en el momento que la empresa patronal los cancele.

**Otros Anticipos:** Corresponde a valores pagados por anticipado por los asociados en convenios de telefonía celular, medicina pre pagada y otros, ya que salen a vacaciones colectivas. Estos se aplican en el mes de Enero.

**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 Y MUTUALES

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 Mutual 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 2016:

Fondos Sociales	F- Solidaridad	F-Para Imprevistos	F- Bienestar Social	F- Desarrollo Empresarial	F- Fortalecimiento Instituc.	F-Mutual Para Otros Fines	Total
Saldo Inicial a Enero 1 de 2016	\$8.372.558	\$15.694.396	\$4.222.901	\$40.561.383	\$7.365.175	\$55.252.788	\$131.469.201
Incremento Via Excedente	0	0	\$11.448.154	\$4.864.288	0	0	\$16.312.442
Incremento por Otras Actividades	\$186.390.736	0	\$85.980.687	0	\$13.747.324	0	\$286.118.747
Utilizaciones	\$194.763.294	\$110.587	\$93.181.192	0	\$15.113.444	0	\$303.168.517
Saldo Final a Diciembre 31 De 2016	0	\$15.583.809	\$8.470.550	\$45.425.671	\$5.999.055	\$55.252.788	\$130.731.873

**NOTA 14****CAPITAL APORTES SOCIALES**

Los saldos que presenta el Estado de Situación Financiera a Diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponden a los valores acumulados en dichas fechas por los aportes individuales realizados por los Asociados del Fondo de Empleados y por la revalorización aprobada en la Asamblea.

CUENTA	2016	2015
Aportes Sociales	\$1.073.854.003	\$1.030.674.561
<b>Total</b>	<b>\$1.073.854.003</b>	<b>\$1.030.674.561</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****FONDOS Y RESERVAS**

Valores acumulados por apropiaciones de excedentes realizadas en ejercicios pasados.

CUENTA	2016	2015
Reserva Protección Aportes	\$252.926.813	\$243.198.237
Reservas Estatutarias	\$3.051.978	\$3.051.978
Reserva Especial	\$328.626	\$328.626
<b>Total</b>	<b>\$256.307.417</b>	<b>\$246.578.841</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 2016 y 2015, determinados conforme a lo presentado en el Estado de Resultados.

CUENTA	2016	2015
Resultado Por Convergencia	\$844.001	\$844.001
Resultado Del Ejercicio	\$91.072.409	\$48.642.876
<b>Total</b>	<b>\$91.916.410</b>	<b>\$49.486.877</b>

**NOTA 17****TRANSICIÓN DE NIIF PARA PYMES**

Explicación de la transición del marco de información financiera anterior a NIIF.

**Conciliación Patrimonial**

Cuentas del Patrimonio	SALDOS A DIC.31/2014 (PCGA)	AJUSTES POR CONVERGENCIA		SALDOS ESFA ENERO 01/2015	AJUSTES POR TRANSICIÓN AÑO 2015		SALDOS ESFA ENERO 01/2016
		DÉBITO	CRÉDITO		DÉBITO	CRÉDITO	
Capital Social	\$1.031.105.881	\$1.031.105.881	0	0	\$185.667.528	\$1.196.342.090	\$1.010.674.562
Aportes Sociales Mínimos no Reducibles			\$20.000.000	\$20.000.000			\$20.000.000
Reserva Protección de Aportes	\$232.820.892			\$232.820.892		\$10.377.345	\$243.198.237
Reserva de Asamblea	\$3.051.978			\$3.051.978			\$3.051.978
Reservas Especiales	\$328.626	\$328.626		0		\$328.626	\$328.626
Excedentes Y/o Pérdidas del Ejercicio	\$51.886.725			\$51.886.725	\$51.886.725	\$48.642.876	\$48.642.876
Ajustes por Convergencia		\$1.599.035	\$33.033.769	\$31.434.734	\$37.016.041	\$6.425.308	\$844.001
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$1.319.194.102</b>	<b>\$1.033.033.542</b>	<b>\$53.033.769</b>	<b>\$339.194.329</b>	<b>\$274.570.294</b>	<b>\$1.262.116.245</b>	<b>\$1.326.740.280</b>

DETALLE DE AJUSTES POR CONVERGENCIA	ENERO 01 DE 2015			AJUSTE POR TRANSICIÓN		
	DÉBITO	CRÉDITO	AJUSTES POR CONVERGENCIA	DÉBITO	CRÉDITO	AJUSTES POR TRANSICIÓN REEXPRESADO
Ajustes por Convergencia	\$1.599.035	\$33.033.769	\$31.434.734	\$37.016.041	\$6.425.308	\$844.001
Vr de Rescate Activos Fijos		\$1.700.131		\$1.700.131	\$1.758.305	
Ajuste Cxc 16053501	\$179.600				\$179.600	
Ajuste Cxc 16251001	\$600.000				\$600.000	
Ajuste Cta 24159501		\$1.702.328		\$1.702.328		
Ajuste Cta 2415959501		\$737.631		\$737.631	0	
Ajuste Cta 24159503		\$275.795		\$275.795	0	
Ajuste Cxc 16909501	\$819.435			\$3.982.272	\$819.435	
Ajuste Cxc 27400501						
Ajuste Cxp 24959501		\$12.594.862		\$12.594.862	\$2.609.866	
Ajustes Cxp 24959503					\$227.702	
Ajuste Cxp 27459801					\$230.400	
Reserva Estatutaria		\$328.626		\$328.626		
Fondo Mutual para Otros Fines						
Fondo para Imprevistos		\$15.694.396		\$15.694.396		

El excedente por adopción de \$844.001, resulta de reconocer el valor residual a los activos fijos depreciados y en uso por el Fondo de Empleados, y del ajuste de saldo en cuentas por cobrar y cuentas por pagar no realizados.

## NOTA 18

### INGRESOS ORDINARIOS

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 los intereses por los préstamos a los asociados y venta de productos de aseo, farmacéuticos, y medicinales. Así mismo incluye otros ingresos relacionados con las actividades de venta y del manejo de los excedentes de tesorería.

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venta de Productos	\$255.371.412	\$189.472.767
Intereses Cartera de Crédito	\$881.485.168	\$827.282.645
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		
Intereses del Fondo de Liquidez	\$22.445.308	\$6.775.909
Intereses Financieros	\$22.562.606	\$2.692.700
Descuentos Comerciales Proveedores	\$6.473.667	\$5.078.326
Recuperación Por Deterioro de Cartera de Crédito	\$31.787.037	\$14.763.322
Total Otros Ingresos	\$83.268.619	\$29.310.257
<b>Total Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>\$1.220.125.199</b>	<b>\$1.046.065.669</b>

**Venta de productos:** Corresponde a los ingresos por las ventas en el almacén de medicamentos y productos de aseo y uso personal. Estas ventas pueden ser en efectivo o a crédito, teniendo como política que las ventas superiores a \$50.000 se pueden diferir máximo a tres meses, los valores inferiores el asociado los puede diferir máximo a dos meses. Al asociado no se le cobra financiación en las ventas a crédito del almacén.

**Intereses de Cartera:** Corresponde a los intereses generados por las diferentes líneas de crédito otorgados a los asociados de acuerdo a los reglamentos y tasas aprobados por la Junta Directiva.

**Otros Ingresos:** Corresponde a ingresos obtenidos por el giro normal del Fondo de Empleados como los intereses generados por los excedentes de tesorería y el fondo de liquidez colocados en entidades financieras, así como también los descuento comerciales de proveedores por venta de bienes y prestación de servicios.

### **Otros Ingresos**

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

OTROS INGRESOS	2016	2015
Dividendos	\$2.106.102	0
Reintegro de Gastos	\$5.059.910	\$4.780.511
Aprovechamientos	\$7.105.410	\$12.585.873
Descuentos Comerciales Convenios	\$1.404.531	\$1.931.690
Descuento Telefonía Celular Movistar	\$23.445.239.00	\$45.903.578.00
Descuento de Telefonía Celular Claro	\$32.267.929.00	\$35.767.160.47
Otros Ingreso s Almacén	\$3.508.442.26	\$2.305.365.54
Ajuste al Peso	\$10.735	\$20.961
Recuperación por Incapacidad	\$3.078.034	0
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>\$77.986.332</b>	<b>\$103.295.139</b>

**Dividendos:** Corresponde a la revalorización de los aportes en Servivir más el retorno reconocido por los servicios utilizados en el 2015.

**Reintegro de Gastos:** Corresponde al reintegro por vales de almuerzo a proveedores, pago de cuentas por cobrar castigadas y reintegro de proveedores por gastos de feria navideña en Bogotá.

**Aprovechamientos:** Corresponde retornos de proveedores por convenios con asociados como las pólizas y Servivir, consignaciones en bancos de las cuales no se pudo identificar el beneficiario, penalidad en retiro anticipado de ahorros programados, ajustes saldos de cuentas por pagar no certificada por el proveedor.

**Descuentos Comerciales:** Corresponde a descuento en convenio con proveedores de bienes y servicios para asociados.

**Descuento en Telefonía Celular:** Corresponde a los cargos básicos que Colombia Telecomunicaciones (Movistar) y Comcel otorgan al Fondo de Empleados en convenio de los planes celulares a los asociados.

**Ingresos Almacén:** Corresponde al retorno que otorgan al Fondo de Empleados, los convenios con Novaventas por las ventas en la máquinas dispensadoras y Finesa por venta de seguro obligatorio.

**Recuperación por Incapacidad:** Corresponde al retorno de la EPS Sura en incapacidad de la Gerencia.

## NOTA 19

### COSTOS

**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	2016	2015
Costo de Ventas	\$233.408.958	\$173.046.519
Costo de los Ahorros	\$262.279.015	\$257.476.459
Interés al Ahorro Voluntarios	\$57.362.687	\$30.892.663
Interés al Ahorro Programado	\$57.922.098	\$26.821.689
Interés al Ahorro Permanente	\$146.994.230	\$199.762.107
<b>Total Costos</b>	<b>\$495.687.973</b>	<b>\$430.522.978</b>

### GASTOS

**Gastos Ordinarios:** 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 ORDINARIOS	2016	2015
Gastos por Beneficios a Empleados	\$236.953.784	\$211.217.325
Gastos Generales	\$350.059.614	\$334.868.549
Deterioro	\$43.068.997	\$25.216.519
Amortizaciones	\$9.452.937	\$14.179.452
Depreciación	\$4.169.291	\$3.611.141
Gastos Financieros	\$51.836.436	\$45.266.775
Gastos Bancarios	\$15.632.794	\$35.074.450
<b>Total Gastos Ordinarios</b>	<b>\$711.173.853</b>	<b>\$669.434.211</b>

OTROS GASTOS	2016	2015
Pérdida en Inventario	\$134.018	\$1.165
Impuestos Asumidos	\$26.781	\$60.883
Diversos	\$16.496	\$698.695
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>\$177.295</b>	<b>\$760.743</b>

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo X numeral 2.1.2.2, se desagregan la cuenta de Gastos varios código 511095 que se encuentra inmersa en los gastos generales:

GASTOS VARIOS		
<b>Prorrateo IVA:</b> Corresponde a la parte del IVA pagado y que no es permitido ser descontada en la declaraciones de IVA por ser mayor valor del gasto.		\$7.690.861
<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:		\$9.287.550
- Inducción y Re inducción Asociados a nivel nacional	\$4.326.104	
- Participación en olimpiadas interfondos	\$75.328	
- Expedición salud y HSE en la Compañía	\$1.412.960	
- Otros: tarjeta virtual de cumpleaños, Novena navideña, aporte SINTRAQUIM	\$1.001.000	
- Feria Navideña	\$2.472.158	
<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		\$896.265
<b>Gasto Bono Amigo Referido:</b> Bono Big Pass por referir nuevos asociados al Fondo de Empleados		\$1.000.000
<b>Gasto Bono Fidelización:</b> Bono otorgado a Asociados por participar en las diferentes actividades del Fondo de Empleados		\$85.001.000
<b>Gastos Fondo Solidaridad:</b> Corresponde a los auxilios otorgados a los Asociados de acuerdo al reglamento del Fondo de Solidaridad y que no se pudieron cubrir con los recursos del Fondo		\$12.610.124
<b>Gasto Servicio de Mensajería</b>		\$1.606.213
<b>Otros:</b> Corresponde a gastos como:		\$17.410.942
Regalo A Directivos, Comités y Empleados	\$2.384.700	
Adecuación Oficina Villa Rica	\$8.930.704	
Valeras Almuerzo para Visitantes	\$463.492	
Comisión Big Pass: valeras almuerzo, bonos amigo referido	\$115.043	
Otros: atención a entidades	\$69.950	
Servicio ocasionales para atención almacén	\$487.920	
Almuerzos por reuniones de trabajo y capacitaciones	\$463.600	
Gastos de Oficina: Aseo y Cafería	\$89.311	
Gastos en Sistema de Salud y Seguridad	\$4.406.222	
<b>Total</b>		<b>\$135.502.955</b>

## OTRAS REVELACIONES

### 1. Partes Relacionadas

Parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, está relacionada con una entidad que informa si esa persona:

- (i) ejerce control sobre la entidad que informa;
- (ii) ejerce influencia significativa o control conjunto sobre la entidad que informa; o
- (iii) es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Las partes relacionadas para Feavanza son las siguientes:

**1. Miembros de la Junta Directiva:** Se incluyen los miembros de junta directiva principales y suplentes.

**2. Personal clave de la gerencia:** Incluye a la Gerencia que es la persona que participan en la planeación, dirección y control de Feavanza.

**a.** Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2016, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas:

	Miembros de Junta Directiva	Personal Clave de la Gerencia
Activo	\$237.188.870	\$60.494.604
Activos financieros en operaciones de crédito		
Pasivos		
Depósitos	\$167.524.366	\$21.112.003

**b. Compensación del Personal Clave de la Gerencia:**

La gerencia clave incluye a la Gerente. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por el año terminado a Diciembre 31 de 2016:

Conceptos	Diciembre 31 de 2016
Salarios	\$50.178.764
Beneficios a los empleados a corto	\$18.171.949
<b>Total</b>	<b>\$68.350.713</b>

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, prestaciones sociales, auxilio de alimentación y medicina prepagada.

**2. 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.

CUENTA	2016	2015
<b>Cuentas de Orden Deudoras</b>		
Intereses por Causar	\$4.367.772	\$3.002.352
Activos Fijos Depreciados	\$19.465.835	\$19.359.695
Créditos Castigados	\$1.605.817	0
<b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>		
Garantias Cartera de Credito	\$9.433.483.131	\$9.433.483.131
Creditos por Desembolsar	\$71.863.802	\$55.306,429
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>\$9.530.786.357</b>	<b>\$9.511.151.607</b>

### **3. Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez se refiere a la pérdida potencial en el valor del portafolio debida a la necesidad de liquidar instrumentos financieros en condiciones no propicias. Para la medición y evaluación de este riesgo, el Fondo de Empleados utiliza la metodología de Gestión de Activos y Pasivos – GAP para medir la brecha de liquidez, creada por el Comité de Basilea e implementada por la Superintendencia de la Economía Solidaria para sus entidades vigiladas de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Circular Básica Contable.

### **4. Ley de Libranza**

Libranza o descuento directo. Es la autorización dada por el asalariado, pensionado o contratista, al empleador o entidad pagadora, según sea el caso, para que realice el descuento del salario, o pensión disponible por el empleado o pensionado, con el objeto de que sean giradas a favor de las entidades operadoras para atender los productos, bienes y servicios objeto de libranza.

El Fondo de Empleados Feavanza, se registró ante la Cámara de Comercio de Cali, como Entidad Operadora de Libranza el 4 de marzo de 2016 quien otorgó el número 86002136200002230 como único número de reconocimiento para ingresar al sistema. Este registro es renovado anualmente.

### **5. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

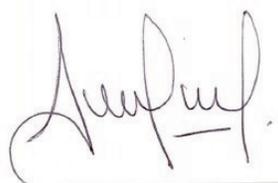
Las organizaciones solidarias vigiladas deben adoptar mecanismos que les permitan prevenir que sean utilizadas directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades.

Para tal efecto las organizaciones solidarias deben identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo que puede materializarse a través de las operaciones que realiza.

En cumplimiento a la normatividad el Fondo de Empleados Feavanza a partir del 30 abril de 2015 designó a la Gerente del fondo como “Empleado de Cumplimiento”, quien lidera el proceso de implementación del SIPLAFT (Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo), desarrollando los controles preventivos y correctivos, realizando los reportes a la UIAF (Unidad de Investigación de Análisis Financiero) de las operaciones sospechosas y transacciones en efectivo.

## **6. Controles de Ley**

Al 31 de diciembre de 2016 el Fondo de Empleados Feavanza ha cumplido con las obligaciones y deberes legales, en los aspectos financieros, administrativos, tributarios de reportes de información a los entes de vigilancia y control del Estado como la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales -DIAN y la Superintendencia de Economía Solidaria, tales como el Fondo de Liquidez y la Gestión de Administración del Riesgo de Liquidez y con todas las instrucciones impartidas por el ente de vigilancia y control así como con demás obligaciones de carácter legal y tributario.



**SANDRA VILLAQUIRAN**  
Representante Legal



**PATRICIA PRADA PRIETO**  
Contadora  
TP. 50206



**NORMAN MURIEL RAMIREZ**  
Revisor Fiscal  
TP.33265 T  
Delegado de N&M Auditores



**avanza**  
Fondo de Empleados

# *Análisis Financiero*



## ANÁLISIS FINANCIERO (DICIEMBRE 2015 – 2016)

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), presentado En el mes de diciembre e informado en el informe de gestión de 2015. Es muy importante que aquellos asociados y delegados que siguen de cerca el funcionamiento del Fondo y revisaron los informes presentados en 2015, observen que dichas cifras presentan cambios debido a que, este año los estados financieros fueron expresados bajo norma Internacional y en el año 2015 Vs 2014 se presentaron bajo el decreto 2649, decreto que fue derogado para dar apertura a la norma internacionales. Las razones del cambio están explicadas en las revelaciones presentadas en el presente informe.

### Análisis del Balance General (Anexo 1)

Al examinar la evolución de las cifras del Balance General entre el 31 de diciembre de 2015 y 2016, se pueden apreciar los siguientes cambios:

- 1.** Los activos totales del Fondo aumentaron en el último año en un 15% al pasar de \$ 7.953 millones a diciembre de 2015 a \$9.187 millones a diciembre del 2016, lo que significa un incremento en valores de \$1.234.080 millones.
- a.** La cartera contabilizada antes de su deterioro (antes provisiones) cerró con \$8.306 millones frente a \$7.208 millones en el año 2015, es decir que el incremento fue de \$1.098 millones, que equivale al 15%, esto demuestra una vez más, que el crecimiento de los activos está ligado totalmente al objeto social del Fondo.
- b.** El deterioro de la cartera cerró en \$111 millones con un crecimiento del 9% frente al 2015. El deterioro de la cartera es proporcional al crecimiento de la cartera y al riesgo de pérdida potencial en la que incurre el Fondo al colocar cartera, ante la posibilidad de que el asociado no cumpla con sus obligaciones. La forma en el cálculo de las de acuerdo a la normatividad vigente.
- c.** Las otras partidas del activo como el Fondo de Liquidez (efectivo restringido) el cual corresponde al valor que se debe dejar como provisión de los ahorros contractuales de nuestros asociados, presenta aumento frente a las cifras del año anterior con (44%) equivalentes a \$322 millones.

**d.** Se registró una disminución en el disponible (bancos), frente al 2015, cerrando con \$5 millones en 2016 millones y \$215 millones en 2015. Mientras que el efectivo o equivalente de efectivo presentó aumento al pasar de \$225 millones a \$436 millones es decir un aumento del 94%, 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 2016 corresponden al 31.5% del total de activos, registrando un incremento de (\$391 millones) respecto al año 2015 (31.5%). En el activo corriente corresponde a 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 de 2016 igual para el año 2015. La cartera representa el 91.5% del total de los activos, tomando los porcentajes de la cartera del activo corriente y el porcentaje de la cartera del activo no corriente, 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 aumento del 4% \$43 millones al pasar de \$1.030 millones en el 2015 a \$1.073 millones en el 2016 y sigue siendo una de nuestras principales fuentes de apalancamiento. Por su parte el depósito permanente aumentó 16% (\$797 millones), los Ahorros contractuales presentaron aumento del 38% equivalentes a \$495 millones. Los depósitos son la segunda fuente de apalancamiento.

**5.** A los depósitos contractuales se les reconoció rendimientos por valor de \$262 millones el cual presenta un aumento del 2% con respecto al 2015; esta disminución se genera por la disfunción de la tasa con la que se calculan los rendimientos. El crecimiento de los pasivos por \$ 1.138 millones (17.2%), 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 94% del total de los pasivos.

**6.** En cuanto a los excedentes de los dos ejercicios contables se observa un incremento al pasar de \$48 millones a \$91 millones; que equivalen a \$42 millones (87%). 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:

<b>Cuenta</b>	<b>Participación del Total de Activos 2015</b>	<b>Participación del Total de Activos 2016</b>
Cartera	91.8%	91.5%
Activo corriente	31.5%	31.5%
Pasivos	83.3%	84.5%
Patrimonio	16.7%	15.5%
Aportes sociales	13,0%	11.7%

### **Estado de Excedentes (Anexo 2)**

Utilizando la misma metodología de análisis del balance, en la comparación de los Estados de Excedentes de los años 2015 y 2016 encontramos:

**1.** Como se comentó en el análisis del balance el excedente neto del Fondo presento aumento frente a los resultados de 2015, 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, y que impactaron de manera directa los resultados de 2016, se observa como las ventas de productos del almacén aumentaron significativamente con respecto al 2015 al pasar de \$ 189 millones a \$255 millones.

- 3.** Por su parte los ingresos por intereses de la cartera alcanzaron un monto de \$881 millones en el 2016, aumentando en \$54 millones (6%), con respecto a los resultados de 2015, aunque la cartera aumentó significativamente 15%, la disminución de las tasas influye en el crecimiento de este de este rubro, es importante mencionar que la Junta Directiva ha querido mantener la política de tasas bajas con el fin de generar crédito con carácter social y también como estrategia de colocación-.
- 4.** Otras fuentes de ingreso son los de la actividad financiera la cual presentó en 2016 un aumento del 375%, cerrando con \$45 millones. La cuenta de rendimientos financieros está ligada a los intereses pagados al Fondo, por parte de las entidades financieras, por el Fondo de liquide, cuentas bancarias e inversiones temporales.
- 5.** Los ingresos totales del Fondo aumentaron 13%, al pasar de \$1.149 millones en el 2015 a \$ 1.298 millones en el 2016 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, como es lo usual en estas cuentas.
- 6.** En cuanto a los gastos directos de operación se observa un aumento del 4.5% en los gastos de administración y en beneficios empleados presenta un aumento del 12% con respecto al año anterior, mientras en el año 2015 los gastos de operación equivalían al 48% de los ingresos totales. Para el año 2015 este indicador aumenta a 45%. Dentro de los gastos operacionales se aprecia que los gastos generales que están ligados principalmente a los costos de los generales. Los beneficios a empleados aumentaron 18% (\$25 millones). Presentando un crecimiento total en el gasto del 6% (\$41 millones), lo cual está conforme al presupuesto aprobado.

### Cambios en el Patrimonio (Anexo 3)

Este estado nos muestra de manera clara las partidas que influyeron en el aumento del 7.2% en el patrimonio durante el último año. Se observa de igual manera un aumento en los aportes del 4.2% en los aportes sociales de \$43 millones; así como un incremento en la cuenta Reserva Protección Aportes por

\$9 millones, correspondiente a la asignación de los excedentes hecha durante la vigencia del 2015, 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.

### Estado Flujo de Efectivo Método Indirecto (Anexo 4)

Este estado financiero básico muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Para el efecto debe determinarse el cambio en las diferentes partidas del balance general que inciden en el efectivo”.

Actividades de operación. Las actividades de operación, hacen referencia básicamente a las actividades relacionadas con el desarrollo del objeto social de la empresa.

Actividades de inversión. Las actividades de inversión hacen referencia a las inversiones de la empresa en activos fijos.

Actividades de financiación. Las actividades de financiación hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que bien puede ser de terceros [pasivos] o de sus socios [patrimonio].

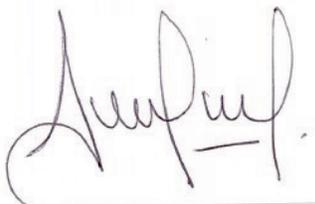
Los excedentes correspondientes a 2016 equivalen a \$91.072.409, 87% más que en 2015. Las depreciaciones y el deterioro de la cartera le generan recursos por los movimientos en la cuenta de operacionales como son las cuentas por pagar, las obligaciones financieras, impuestos y gravámenes, beneficio a empleados, fondos sociales, inventarios, cartera de crédito y cuentas por cobrar, le generaron al Fondo un total de \$ 1.182 millones. Las actividades de inversión como son la adquisición de propiedad planta, intangibles y las inversiones permanentes las cuales generan saldo de flujos por favor de \$1.182 millones, en las actividades de financiación que en nuestro caso provienen de los aportes y depósitos de nuestros asociados los cuales generaron \$1.281 millones generando un flujo de \$99 millones más el saldo disponible de comienzos del ejercicio por valor \$665 millones.

## CONCLUSIÓN GENERAL

Al hacer un análisis integral de cada uno de los estados detallados previamente se puede concluir que el Fondo tuvo una muy buena evolución económica durante el año 2016, con un crecimiento del **15%** en el monto de sus activos; resaltando la asignación de los recursos al crecimiento de la cartera con un aumento del 15% 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 2016 presentaron mayores excedentes incluso de valor que se tenía presupuestado, pero las estrategias para el crecimiento de la cartera, el resultado del almacén, los ingresos no operaciones contribuyeron a los resultados que hoy estamos observando. Estos resultados generan a la administración una mayor tranquilidad frente a la financiación de los programas sociales, proyectos y demás beneficios que entrega el Fondo a sus asociados.

Terminamos con una cartera de **\$8 mil millones**, se entregaron **\$150 millones** en actividades de bienestar, solidaridad y educación no formal, con más de 1800 personas impactadas en los diferentes programas; Se pagaron rendimientos por **\$262 millones** en las diferentes líneas de ahorros de nuestros asociados y **\$89 millones** en nuestro programa de fidelización, cumpliendo así con nuestras metas y objetivos.



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN**  
**Gerente**



**avanza**  
Fondo de Empleados

# *Propuesta de Excedentes*



## Resultado Económico

### Propuesta Distribución de Excedentes Año 2015

Excedentes del Ejercicio		\$91.072.409,00
Aprobación de acuerdo a Estatutos		
Reserva Legal	20%	\$18.214.481,80
Fondo FODES	10%	\$9.107.240,90
Fondo de Bienestar Social	20%	\$18.214.481,80
<b>Total</b>		<b>\$45.536.204,50</b>

Excedentes después de aplicación Estatutos Artículo No.-100 \$45.536.204,50

## Propuesta a la Asamblea General

### Propuestas:

- Revalorizar aportes en 4.00% por valor de \$24.323.919,64.
- En el año 2008 la asamblea autorizó reservar de los excedentes el 50% de los mismo, como contingencia por un litigio entre FEAVANZA y el Municipio de Cali, por el impuesto de industria y comercio, el cual fue fallado a favor del Fondo, por tal motivo y de acuerdo a las instrucciones dadas en dicha Asamblea ponemos a disposición esos dineros con el fin de que la Asamblea disponga que hacer con ellos. \$15.583.809.







**Informe Financiero  
y Balance Social  
2016**

Cra 9 No. 30 - 29  
Cali - Colombia  
2017