

A large graphic featuring the number '25' in a metallic, 3D font, followed by the word 'AÑOS' in a dark, sans-serif font. The text is centered within a stylized, multi-layered oval shape composed of purple, green, and blue bands. The background is a light green gradient.

**25 AÑOS**

**Informe de  
Gestión 2017**

**XXVI Asamblea General de Delegados**



xxvi Asamblea General Ordinaria de Delegados

**[www.fodexpo.com.co](http://www.fodexpo.com.co)**

## MISIÓN:

“Generar bienestar para los asociados y su familia, a través de los servicios de ahorro, crédito y de carácter social, que les ofrece el fondo”.

## VISIÓN 2021

“FODEXPO será reconocido por ser la mejor opción en el ofrecimiento de servicios de ahorro, crédito y bienestar social para los asociados”.

## VALORES Y PRINCIPIOS:

- **Solidaridad:** Es nuestra comunidad de intereses, sentimientos y propósitos, con el fin de producir bienes y servicios que mejoren la calidad de vida de la comunidad.
- **Responsabilidad social:** FODEXPO y sus asociados asumen su responsabilidad mutua, en el mantenimiento y desarrollo futuro del fondo y en la generación de bienestar con justicia social.
- **Honestidad:** En FODEXPO aplicaremos la capacidad de ser veraces y confiables para nosotros mismos y para los demás.
- **Respeto:** Valoraremos a los demás de igual manera a como nos valoramos a nosotros mismos y, en consecuencia, tratarlos de manera digna y justa.
- **Transparencia:** Es actuar con sinceridad, honestidad y coherencia en todas las actividades que se realicen.
- **Confianza:** Es nuestra capacidad de generar credibilidad y aceptación por parte de los asociados, gracias a la transparencia y eficiencia de la gestión administrativa y solidez económica.
- **Equidad:** Es el reconocimiento de que todos los asociados tendrán las mismas oportunidades en participación y acceso a los servicios.



## PRINCIPIOS:

- **Asociación voluntaria:** Nuestros asociados aceptan voluntariamente las responsabilidades que conlleva asociarse, sin discriminaciones de raza, género, política o religión.
- **Democracia:** Todos los asociados deben participar en la toma de decisiones y los miembros de los órganos de administración y control tendrán la responsabilidad de su gestión ante los asociados, teniendo en cuenta que el fondo pertenece a todos los asociados.
- **Autonomía e independencia:** El control lo tienen los asociados y por lo tanto el fondo es autónomo en la toma de decisiones, que están siempre ajustadas a la ley y a las buenas costumbres.
- **Educación:** FODEXPO brindará educación a sus asociados, miembros de los órganos de administración, control y empleados, con el fin de contribuir eficazmente al desarrollo del fondo.
- **Responsabilidad social:** FODEXPO fomentará el desarrollo de la comunidad en aspectos económicos, sociales, ambientales y culturales.



## Organismos de Administración y Control

### Junta directiva

#### Principales

Juan David Rodríguez Montoya

Gloria Stella Restrepo Febres-Cordero

Oscar Fabián Castellanos Salazar

Jorge Andrés Zuluaga Arbeláez

Ruby Del S. Giraldo Ortiz

#### Suplentes

Viviana Salinas Garcés

Francisco Mario Giraldo Valencia

Tonny Quintero Tangarife (Ret.)

Rubén Arturo Molina Giraldo

Elyda Carmona Cadavid

### Comité de control social

#### Principales

Elizabeth Machado Correa

Juan Camilo Gaviria Arbeláez (Ret.)

Claudia Helena Giraldo Díaz

#### Suplentes

Julio Cesar Patiño Vásquez

Juan Pablo Henao Murillo

Leidy Johana Grisales Buritica

### Revisora fiscal

#### Principal

Sara Teresa Vargas Laverde

#### Suplente

Beatriz Elena Sierra Corrales

### Colaboradores

Luis Humberto Arenas Loaiza

Érica Alexandra Giraldo García

Elizabeth Yepes Villada

Isabel Cristina Calderón Yepes

Wilman Gabriel Vargas Bermúdez

Gerente

Asistente

Contadora

Tesorera

Auxiliar Oficina



## Delegados elegidos periodo 2017-2019

Sede	Nombre delegado	Sección
<b>Capricentro</b>	Lina Marcela Díaz Pacheco	Planta Tres
	Julia Inés León García	Planta Uno
	Olga Lucia Luna Agudelo (Ret)	Planta Siete
	María Patricia Vanegas Zapata	Planta Corte
	Tonny Quintero Tangarife (Ret)	Mantenimiento
	Laura Cecilia Arroyave Castrillón	Camisas
	Idalia Bañol	Planta Siete
	Franceny Henao Castaño	Planta Dos
	Adriana Londoño Flórez	Planta Dos
	Julio Cesar Patiño Vásquez	Almacenes
	Gloria Irene Rueda Mazo (Ret)	Mordería
	Zuleyma Puerta López	Contabilidad
	<b>Itagüí</b>	Jorge Andrés Saldarriaga Grajales
Leidy Johana Grisales Buritica (Ret)		Terminación
Harinthon Arley Vélez Burgos		Manualidades
Jairo Alonso Gutiérrez Ossa		Planta Húmedos
Diego Taborda Gaviria		Centro Distribución
Fabio Nelson Rúa Rúa (Ret)		Manualidades
Juan Pablo Henao Murillo		Diseño
Frans Alexander Gil Arenas	Ingeniería	
<b>Total Delegados Elegidos</b>	<b>20</b>	

Contamos con la participación de cada uno de ustedes en representación de sus asociados electores quienes depositaron su voto de confianza en usted como delegado, esperamos que en este máximo evento presente propuestas y planes en bien de toda la comunidad afiliada al fondo de empleados.



# Convocatoria Asamblea General Ordinaria de Delegados

La Junta Directiva del Fondo de Empleados Fodexpo, en uso de sus atribuciones legales y estatutarias y en reunión ordinaria del día 31 de enero de 2018, se permite convocar a la reunión ordinaria del delegados, a celebrarse el día 21 de marzo de 2018 a las 3:00 p.m. en el Auditorio de la Caja de Compensación Familiar Comfenalco, ubicado en la dirección Cl. 25 # 52-51, Municipio de Medellín para el desarrollo del siguiente orden del día:

1. Himno Nacional de la República de Colombia
2. Instalación de la Asamblea a Cargo del presidente de la Junta Directiva
3. Verificación del Quórum
4. Lectura y Aprobación del Orden del día
5. Nombramiento del Presidente y Secretario de la Asamblea
6. Informe de la Comisión de Revisión del Acta de la Asamblea Anterior
7. Lectura y Aprobación del Reglamento de la Asamblea
8. Nombramiento de dos (2) comisiones, una para la revisión del Acta y otra para los escrutinios, cada una integrada por dos (2) delegados.
9. Presentación de Informes de:  
Junta Directiva y Gerencia  
Comité de Control Social  
Dictamen del Revisoría Fiscal
10. Estudio y Aprobación de los Estados Financieros a diciembre 31 de 2017
11. Estudio y Aprobación del Proyecto de Distribución de Excedentes 2017
12. Fijar la Remuneración del Revisor Fiscal
13. Propositiones, recomendaciones y conclusiones
14. Clausura (Himno Antioqueño)

Queremos recordar a las personas elegidas como delegados para el periodo 2017-2019 en cumplimiento de sus obligaciones para los que fueron electos, deben considerar como imprescindible su participación en la Asamblea General Ordinaria de Delegados, ya que esta es la máxima autoridad, y sus decisiones son obligatorias para los asociados, una vez adoptadas de conformidad con las normas legales, reglamentarias y estatutarias.

De acuerdo con las disposiciones legales, los Estatutos, los Estados Financieros y demás registros y libros del Fondo, se encuentran a disposición de los Asociados en horas hábiles en la Oficina de FODEXPO, hasta el día de la Asamblea Ordinaria. Esperamos su participación y compromiso en este proceso, para realizar una Asamblea exitosa.



**Juan David Rodríguez M**  
Presidente Junta Directiva



## Reglamento Interno de la Asamblea

La Asamblea General Ordinaria de Asociados del Fondo de Empleados Fodexpo en uso de sus facultades legales y Estatutarias conferidas por el artículo del Estatuto vigente, y

### Considerando:

1. Que es función de la Asamblea General aprobar su propio reglamento
2. Que es necesario fijar normas que permitan que la reunión de la Asamblea General se desarrolle dentro de un marco de orden, democracia y legalidad.
3. Que se deben observar las normas Legales y Estatutarias vigentes, en especial las instrucciones impartidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria en la Circular Básica Jurídica No.0007 de Abril 14 de 2003

### Acuerda:

#### Artículo 1º: Mesa directiva

Para dirigir y orientar el desarrollo de la reunión, la Asamblea elegirá de su seno un Presidente y un Secretario que podrá ser el mismo de la Junta Directiva o quien elija la Asamblea.

#### Artículo 2º: Funciones del presidente

El Presidente será el director de la sección de la Asamblea, hará cumplir el orden del día, concederá el uso de la Palabra en el orden que sea solicitada, evitará que las discusiones se salgan del tema que se esté tratando y someterá a decisión de la Asamblea los temas que lo requieran y las proposiciones presentadas.

#### Artículo 3º: Funciones del secretario

Es función del secretario dar lectura al orden del día, al reglamento y a los diversos documentos que solicite la presidencia; tomar nota o gravar el desarrollo de la reunión y elaborar y firmar el Acta de la Asamblea.

#### Artículo 4º: Del uso de la palabra

Los asociados presentes tendrán derecho al uso de la palabra por espacio máximo de cinco (5) minutos, salvo que la Asamblea permita ampliar el término de la participación, pudiendo intervenir hasta dos (2) veces sobre el mismo tema. Las intervenciones deberán ceñirse estrictamente al tema que se discute.

El Gerente, los funcionarios del Fondo de Empleados, el Revisor Fiscal y los miembros de la Junta Directiva, no Tendrán derecho a participar en las deliberaciones. El secretario de la Asamblea, los asesores y demás personas Invitadas intervendrán sólo cuando la Presidencia o la Asamblea lo soliciten y sea conveniente para el enriquecimiento de las deliberaciones.



## Artículo 5º: Voto y decisiones

Cada delegado presente tendrá derecho a un voto. Las decisiones se tomarán por mayoría absoluta de los votos de los asociados hábiles asistentes y representados, salvo en asuntos para los que expresamente la Ley y el Estatuto contemplen una mayoría calificada, lo cual será advertido por el Presidente antes de que se proceda a la respectiva votación.

### Quorum

En las asambleas generales de delegados el quórum mínimo lo constituirá la presencia en el recinto del 50% de los delegados elegidos. Si dentro de la hora siguiente de la convocatoria no se hubiere integrado este quórum, la asamblea podrá deliberar y adoptar decisiones validas con un número de asociados no inferior al 50% de los delegados elegidos y convocados.

Una vez constituido el quórum esté no se entenderá desintegrado por el retiro de alguno o algunos de los asistentes, siempre que se mantenga el quórum mínimo a que se refiere el inciso anterior (Art. 33, Decreto 1481/89)

Mesa Directiva, para el caso de la Reforma Estatutaria será necesario el voto favorable de por lo menos el setenta (70%) por ciento de los asistentes.

Los miembros de la Junta Directiva, el Gerente y los funcionarios que tengan la calidad de asociados, no podrán votar en asuntos que afecten su responsabilidad.

## Artículo 6º: Postulación para la elección de junta directiva, comité de control social y revisor fiscal

Para la postulación de miembros de la Junta Directiva, Comité de Control Social y Revisor Fiscal, la mesa directiva concederá un receso de diez (10) minutos con el fin de que se inscriban ante ella las correspondientes planchas y candidatos que deberán reunir los siguientes requisitos:

1. Las planchas se elaborarán en forma completa, para la Junta Directiva con el nombre de los cinco (5) miembros principales y suplentes numéricos; para el Comité de Control Social será de tres (3) principales con sus respectivos suplentes.
2. Un mismo candidato no podrá estar inscrito en planchas diferentes
3. Las planchas deberán estar firmadas por todos los nominados en señal de aceptación.
4. Para la postulación de Revisor Fiscal se inscribirán candidatos individuales con su respectivo suplente, quienes deberán ser contadores públicos con matrícula vigente o personas jurídicas autorizadas por la Ley para ejercer la función a través de Contador Público con matrícula vigente. Las candidaturas se presentarán con sus respectivas hojas de vida o de servicios y se les asignará un número a cada postulante.

Cerrada la inscripción de planchas y de postulaciones se verificará si estos aceptan la postulación y si reúnen los requisitos estatutarios. Si se encontrare que algunos o alguno de los postulantes no los reúnen, se dará un nuevo receso de cinco (5) minutos para recomponer las listas retirando al candidato no elegible y sustituyéndolo si es el caso por uno que si reúna todos los requisitos.





### **Artículo 7º: Comisión de escrutinios**

La Mesa Directiva de la Asamblea designará a dos (2) asociados asistentes para que junto con el Revisor Fiscal en ejercicio, reciban y cuenten los votos.

### **Artículo 8º: Votación**

Cada asociado anotará el voto en un formato suministrado por el Fondo de Empleados, en la que registrará los números de planchas para Revisoría Fiscal por los cuales se vota. El voto será secreto y se depositará en la urna dispuesta para tal fin.

### **Artículo 9º: Sistema elecciones**

Para la elección de los miembros de la Junta Directiva y Comité de Control Social se procederá a aplicar el sistema de cociente electoral (Artículo 36, decreto 1481/89) y en consecuencia serán elegidos los miembros de la respectiva plancha cuyo número de votos corresponda al cociente, el cual es el resultado de dividir el total de votos emitidos por el número de cargos a proveer; aplicando el cociente los puestos pendientes de proveer, se llenarán con base en los resultados de votos más altos de las respectivas listas; será electo como Revisor Fiscal con su respectivo suplente el candidato que haya obtenido la mayoría absoluta de votos; en caso de empate se tendrá en cuenta el orden de inscripción de la respectiva lista o candidato.

### **Artículo 10º: Proposiciones y recomendaciones**

Todos los asociados tendrán derecho a presentar por escrito y debidamente soportadas con firma de no menos de dos (2) asociados proposiciones y recomendaciones. Las primeras se deben referir a decisiones que son competencia de aprobar por parte de la Asamblea y las segundas corresponden a determinaciones que siendo competencia de la Asamblea se presentan a esta para que si lo considera conveniente lo someta a estudio del órgano competente para que se pronuncien sobre ellas.

Al elaborar la petición, el asociado deberá dejar en claro si se trata de una proposición o de una recomendación y el Presidente de la Asamblea podrá si existe vacío o mala clasificación, darle su plena identificación y solicitar su sustentación si lo considera conveniente.

Las proposiciones y recomendaciones se someterán en orden de presentación. Las proposiciones aprobadas serán de obligatorio cumplimiento para el Fondo de Empleados y los asociados, y las recomendaciones acogidas serán tramitadas por el Presidente y Secretario de la Asamblea ante el órgano o funcionarios competentes para su consideración.

### **Artículo 11º: Acta de la asamblea**

En el Acta de la Asamblea se dejará constancia del lugar, fecha y hora de la reunión, forma y antelación de la convocatoria y órgano o persona que convocó, número de asociados convocados y el de los asistentes y representados, negados o aplazados, las decisiones adoptadas y el número de votos emitidos a favor, en contra o en blanco, los nombramientos efectuados, la fecha y hora de clausura y las demás circunstancias que permitan una información clara y completa del desarrollo del evento.



**Artículo 12º: Designación de la comisión para la revisión y la aprobación del acta de la presente asamblea**

La Asamblea General nombrará a dos (2) asociados presentes, quienes en nombre de ella estudiarán y revisarán el contenido del acta y si la encuentran ajustada a la realidad de lo ocurrido y acordado en la reunión, la aprobarán firmándola de conformidad junto con el Presidente y Secretario de la Asamblea.

Dado en Medellín; a los 21 días del mes marzo de 2018.

Para constancia firman;



**Juan David Rodríguez M**  
Presidente Asamblea

**Viviana Salinas Garcés**  
Secretario Asamblea



## Informe de Gestión de Junta Directiva

Señores delegados:

2017 fue un año en el que se vio muy afectado el sector textil y de la confección al cual pertenece la empresa matriz Expofaro y por ende afecto directamente al fondo de empleados en su estructura social, el crecimiento económico y financiero, sin embargo trabajamos por alcanzar las metas y objetivos propuestos por la junta directiva y la administración alcanzando el 89% del valor presupuestado para los excedentes del periodo.

Sabemos que en el 2018 las cosas tendrán que mejorar y trabajaremos por ello, aun cuando el panorama político del país, el proceso de paz y la situación de la economía son puntos latentes en la antesala del comportamiento económico nacional, que ejercerán su fuerza y se sentirán en el transcurso de cada mes del año.

Fodexpo sin embargo continuara en la ejecución del plan desarrollo, ajustando las políticas y metas para lograr un despegue de su asentamiento financiero y social para el beneficio de los asociados y sus familias.

Nos quedaron pendientes tareas del 2017 que trataremos de reorientar en este año y las cuales nos darán más luces en torno a los planes propuestos para estos cinco años del plan de desarrollo, como lo es la implementación del FODES en servicio a las familias de los asociados en programas de primer empleo o desarrollos empresariales viables, la creación de nuevos servicios y la implementación de herramientas de comunicación que nos permitan mantener informados a los asociados acerca de todas las noticias, promociones y eventos que se realicen en el fondo de empleados.

Iniciamos también con el montaje del Sistema Integral Administración de Riesgo – SIAR- para el fondo de empleados en cumplimiento de las disposiciones impartidas por el organismo de vigilancia y control que busca que las entidades tengan herramientas que ayuden a la buena gestión y al control de los diferentes riesgos en que se ven inmersos los fondos de empleados. Los riesgos que se implementaran son el de crédito, liquidez, operativo, mercado y el Sarlaft.

### Retos para el 2018

Conscientes de la necesidad de ser un fondo de empleados con mayor cobertura propenderemos por el aumento de la base social realizando afiliaciones telefónicas a aquellos empleados que están vinculados con la empresa en ciudades donde hay tiendas de grandes superficies como lo son el Éxito, Falabella, Jumbo y Flamingo.

- Incentivar la participación de las diferentes líneas de ahorro fidelizando la cultura del ahorro a los asociados en campañas y sorteos.



- Aumentar el nivel de la cartera, mostrando a Fodexpo como la mejor opción al momento de solicitar un crédito, con bajas tasas y oportunidad en el desembolso del mismo.
- Brindar nuevos auxilios y aumentar el valor de los existentes para alcanzar mayor cobertura solidaria para el asociado y su grupo familiar.
- Ofrecer nuevos convenios con cobertura nacional para mejorar la presencia institucional dentro de la compañía.
- Realizar eventos culturales, deportivos y sociales dentro del marco de la celebración de los 25 años de servicio del fondo de empleados a todos sus afiliados, no solo de Medellín sino de todas las ciudades en donde hacemos presencia.

La Junta Directiva del Fondo de Empleados Fodexpo, presentan a sus asociados el Informe de Gestión del período 2017, en él se encuentran detallados los resultados de la gestión administrativa, financiera y social de la organización.

### Composición de nuestros asociados

Al 31 de diciembre de 2017 el número de asociados cerró en 828, durante el año ingresaron 317 asociados, de los cuales 276 nuevos y 41 reingresos. A continuación visualizamos el comportamiento de la base social por ciudad en el año anterior.

Ciudad	Ingresos	Reingresos	Total
Bogotá	62	3	65
Bucaramanga	4	-	4
Cali	16	-	16
Medellín	188	38	226
Neiva	4	-	4
Pereira	2	-	2
<b>Total</b>	<b>276</b>	<b>41</b>	<b>317</b>

Los retiros durante el año tuvieron un comportamiento que refleja la situación del sector de la confección presentando un total de 377 retiros por las siguientes causas: desvinculaciones laborales 346, retiros voluntarios del fondo de empleados 29 y se presentaron 2 fallecimientos de asociados en el 2017.

Motivo	No. Asociados
Desvinculación Laboral	346
Voluntarios	29
Fallecidos	2
<b>Total</b>	<b>377</b>

### Los aportes sociales

El capital social que corresponde a los aportes sociales de los asociados, término con un saldo a diciembre 31 de 2017 de \$ 638.276.035, en donde cada asociado aporta mensualmente el 1% de su salario ordenado estatutariamente y autorizado por el mismo al momento de su afiliación.



También por disposición de la asamblea, cada año se apropian de los excedentes una cuantía para la compra de aportes sociales a los asociados retirados con el propósito de construir un capital propio de la entidad que le permitirá en el tiempo ser una entidad más sólida y viable financieramente; en la actualidad contamos con un aporte readquirido de \$ 120.038.117 en cabeza de Fodexpo.

### Depósitos de asociados

Los depósitos de los asociados son la fuente más económica de financiación para el servicio del crédito y representa el pasivo más querido por la administración ya que cuenta con todas las reglamentaciones y fondo de liquidez exigido por el ente de control y vigilancia bajo la supervisión de la Supersolidaria.

Al cierre del ejercicio económico del fondo de empleados presentamos el valor de cada línea y el número de ahorradores que depositan su confianza en el modelo solidario ejercido por Fodexpo para todos sus asociados y la variación frente al año anterior.

Línea	Asociados	2017	Variación
Ahorro Permanente	828	964,975,967	106,301,670
Ahorro Disponible	211	216,606,680	2,871,476
C D A T	27	251,208,465	80,249,807
Bono Navideño	428	58,244,929	-34,866,359
Ahorro Infantil	30	8,385,031	-2,636,419
Ahorro Programado Vivienda	72	134,773,186	-47,179,996
<b>Total \$</b>		<b>1,634,194,258</b>	<b>104,740,179</b>

### Cartera de asociados

La cartera del Fondo de Empleados cerró el año 2017 con un valor de \$ 3.018.431.478, rubro que representa el 80% del total de los activos. El 98.21% de esta cartera \$ 2.964.463.022 corresponde a cartera en riesgo normal tipo A, y el 1.36% \$ 41.091.270 está en riesgo tipo B, y el 0.43% del total de la cartera en esta en las demás categorías C, D y E, el cual se detalla a continuación:

Riesgo	Calificación	Valor	% Participación
Normal	A	2,964,463,022	98.21
Aceptable	B	41,091,270	1.36
Apreciable	C	4,554,854	0.15
Signific ativo	D	143,616	0.01
Inc obrabilidad	E	8,178,716	0.27
<b>Total</b>		<b>3,018,431,478</b>	<b>100%</b>

La calificación final de la cartera de Fodexpo es del 1.79, buena a pesar que se distancio del 1.52 al finalizar el 2016 que nos dejó satisfechos por el indicador de morosidad de los asociados en ese periodo.

La colocación de cartera en el año tuvo un regular comportamiento y se profundizo en los dos últimos meses del 2017 en donde se presentaron prepagos y cancelaciones de obligaciones que disminuyeron ostensiblemente el valor de la cartera, afectando aún más regular desempeño.



En términos generales la cartera del fondo de empleados por líneas muestra una disminución tanto en libre inversión como en suministros y un incremento solo en la línea de mejoras de vivienda el siguiente recuadro nos muestra el comportamiento de cada una durante el año 2017:

Línea	2016	2017	Variación
Libre Inversión	2,004,362,841	1,841,492,328	-162,870,513
Suministros	125,803,744	108,392,792	-17,410,952
Mejoras Vivienda	1,034,312,743	1,068,546,358	34,233,615
<b>Total Cartera \$</b>	<b>3,164,479,328</b>	<b>3,018,431,478</b>	<b>-146,047,850</b>

### Cartera de ex asociados

Con excelente desempeño presentamos a continuación el comportamiento obtenido por la administración durante el 2017 de la cartera de asociados retirados con saldos pendientes por pagar a Fodexpo, obtuvimos pagos y recuperaciones significativas que mejoraron el panorama de la cartera tanto en número de deudores como en el total adeudado.

Todo lo anterior gracias a Dios en primer lugar y luego a la gestión realizada por la gerencia y la tesorería quienes de manera coordinada gestionaron mes a mes cada uno de los casos, entregando unos en manos de la firma Expertos Abogados y otros por cobro al FGA.

También hay que mencionar aquellos asociados comprometidos y agradecidos con el fondo de empleados quienes pagan oportunamente sus obligaciones a través de nuestra cuenta bancaria y conservan su buen nombre. El comportamiento de la cartera en el 2017 cerro con las siguientes cifras:

Riesgo	Categoría	Asociados	2016	2017	Variación
Normal	A	38	71,153,395	71,327,953	174,558
Aceptable	B	1	136,653	3,495,241	3,358,588
Apreciable	C	2	2,263,828	4,554,854	2,291,026
Significativo	D	5	6,980,365	143,616	-6,836,749
Incobrabilidad	E	10	35,729,180	8,178,716	-27,550,464
<b>Total</b>		<b>56</b>	<b>116,263,421</b>	<b>87,700,380</b>	<b>-28,563,041</b>

Se disminuyó la calificación que al finalizar el 2016 cerró en 38.8% y paso a 18.67%, se disminuyó de 56 deudores a 43, y la provisión de cartera disminuyo también en \$ 8.814.752.

### Bienestar social

#### Solidaridad

Dentro de las directrices para el manejo de los recursos entregados por la asamblea al comité de bienestar social, está la distribución de este rubro en dos partidas que cobijan el portafolio de beneficios a los asociados y su grupo familiar, por tal motivo se determina repartir equitativamente la cuantía para gestionar los auxilios y beneficios durante cada periodo.

Durante el año 2017 los asociados recibieron auxilios y beneficios sociales por parte del Fondo de Empleados Fodexpo, gracias a un remanente del fondo de bienestar



social del 2016, al valor autorizado por la asamblea para la anualidad del 2017 y otra parte excedente del presente ejercicio para solventar las actividades del año, la distribución en la siguiente forma:

<b>Auxilios de Solidaridad</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor</b>	<b>Participacion</b>
Auxilio por Compra Lentes	56	2,800,000	7%
Auxilio por Fallecimiento	23	18,358,179	47%
Campaña Lentes Sura	54	2,700,000	7%
Capacitación Asociados	11	6,429,746	17%
Cirugía y Hospitalización	27	4,380,501	11%
Medicamentos y Exámenes Médicos	13	700,000	2%
Mercados Asociados	11	1,510,000	4%
Solidaridad Fallecimiento Asociado	2	1,294,334	3%
Tratamientos Médicos	4	638,000	2%
<b>Total \$</b>		<b>38,810,760</b>	<b>100%</b>

## Bienestar

Se logró gracias a la planeación y al consenso con los asociados el desarrollo de diferentes actividades, no solo en la ciudad de Medellín sino también poder darles cubrimiento a los asociados de las demás ciudades como Bogotá, Cali, Pasto, Neiva, Dosquebradas, Bucaramanga y Villavicencio.

Realizamos un día de sol para los asociados de Medellín y a los asociados de las otras ciudades les entregamos un pase doble para cine con derecho a un combo de crupetas, gaseosa y perro caliente

Entregamos por primera vez, y a solicitud de la asamblea un aguinaldo para todos los asociados en el mes de diciembre que contenía cuatro (4) tazas de colores en un estuche individual. A continuación expresamos en el cuadro la utilización de los recursos:

<b>Actividad de Bienestar</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor</b>	<b>Participacion</b>
Detalles y Celebraciones Asociados	840	7,874,800	17%
Integración Asociados Zona Medellin	468	21,434,550	47%
Integración Asociados Zona Bogotá	140	4,294,700	10%
Integración Asociados Zona Cali	70	2,085,679	5%
Kit Escolar Asociados	900	9,452,879	21%
<b>Total \$</b>		<b>45,142,608</b>	<b>100%</b>

La utilización por auxilios de solidaridad fue del 46% y por actividades de bienestar el 54%.

## Educación

Se realizaron los siguientes seminarios y cursos, para los integrantes de los diferentes cuerpos colegiados y empleados del fondo:

- Diplomado SARLAFT – prevención y control lavado de activos y de la financiación del terrorismo, para empleado de cumplimiento del Fondo de Empleados.
- Capacitación Delegados Asamblea General
- Capacitación empleados sistema de gestión en seguridad y salud en el trabajo
- Curso Junta Directiva y Comité de Control Social



- Seminario nuevo modelo estándar de medición del riesgo de liquidez – SARL.
- Seminario iniciación al sistema integral de riesgos – SIAR
- Actualización tributaria y medios magnéticos
- Registro y de Protección de Datos RNBD
- Seminario de actualización de la UGPP

Se desarrolló de igual forma una reinducción general de todos los servicios y beneficios que ofrece el fondo de empleados a todos los asociados de Medellín y las ciudades de Bogotá y Cali a petición de la junta directiva.

### **Revelación de riesgos**

En la actualidad Fodexpo cuenta con una firma de asesores que está implementando todo el sistema de riesgo de la entidad en cumplimiento con las exigencias de la Supersolidaria, ya se encuentran en desarrollo y prueba los riesgos de crédito, liquidez y Sarlaft, y están iniciando su ejecución el riesgo operativo y de mercado para de esta forma estar a la vanguardia en el nuevo modelo de vigilancia exigido por la normas vigentes para las entidades del sector solidario.

### **Gestión Financiera**

#### **Activo**

El activo del fondo de empleados alcanzó los \$ 3.772 millones con un crecimiento del 5% respecto del año 2016. El componente más importante del activo es la cartera de créditos son un saldo de \$ 3.094 millones de pesos, con una participación del 82% en los activos. Continúan en importancia las inversiones, el disponible y las cuentas por cobrar con un 11% de participación.

El manejo de las inversiones es cuidadoso, de tal forma que las inversiones a corto plazo estén siempre disponibles para la entidad, de esa manera se hace menos vulnerable a los riesgos del mercado y de operación.

El valor promedio del crédito por asociado se ubica en \$ 375 mil pesos con un plazo promedio de 36 meses. Con tasa de colocación promedio durante el año del 1.48% mensual efectiva anual.

#### **Pasivo**

El pasivo total de Fodexpo alcanzó la cifra de los \$ 2.660 millones de pesos, creciendo un 4% con respecto al año 2016. El rubro más representativo son los depósitos los cuales ascendieron a los \$ 1.657 millones de pesos y tienen una participación del 62% en los pasivos, el ahorro permanente representa el 58% de los depósitos totales con un saldo de \$ 964.9 millones de pesos.

Las cuentas por pagar representadas por los convenios con proveedores, presentaron un incremento al cerrar el año en \$ 7 millones, y son una fuente importante de financiación para el fondo de empleados.

Finalmente los fondos sociales cerraron en \$ 157.8 millones, estos permiten hacer una contribución especial para los asociados a Fodexpo en los programas de inversión social, que como su nombre lo indica son proyectos que apuntan directamente al mejoramiento de las condiciones económicas, sociales, culturales y recreativas, que van de la mano con el objeto social de la entidad.





## **Fondo rotatorio de vivienda**

El fondo de empleados administra los dineros bajo un contrato de mandato celebrado entre la empresa y el fondo de empleados, en donde la empresa presta a los empleados dineros para la solución de vivienda y Fodexpo desembolsa los recursos y gestiona la recuperación de esa cartera.

El crédito promedio que se otorga a cada empleado asociado es de \$ 10 millones que sumados a las cesantías, crédito y/o auxilios de vivienda de la caja de compensación y al ahorro programado dan solución a su vivienda.

Al cierre del año la cartera del fondo rotatorio es de \$ 544 millones, cuenta con recursos en bancos por valor de 45 millones para nuevas soluciones.

La retribución a Fodexpo por esta administración es del 10% del valor recaudado por intereses de créditos.

## **Patrimonio**

El patrimonio del fondo termino el 2017 con \$ 1.111 millones de pesos, registrándose un incremento del 8% frente al año anterior. El patrimonio está representando en los aportes sociales de los asociados con un saldo de \$ 638 millones de pesos, los aportes readquiridos en \$ 120 millones de pesos, las reservas legales de \$ 236 millones y por ende los excedentes anuales de \$ 117 millones de pesos.

## **Excedentes**

A pesar de las dificultades sorteadas durante el año alcanzamos un excedente superior al realizado en el 2016 creciendo en \$ 10.909.003 producto de las actividades logradas por la administración.

El presupuesto se ejecutó en un 89.02% frente a lo inicialmente propuesto y determino un excedente neto de \$ 117.312.908. Los excedentes finales serán sometidos a distribución de los delegados a la asamblea general.

## **Ingresos y egresos**

Los ingresos financieros productos de los servicios de crédito y otras actividades ascendieron a \$ 553 millones con un incremento de tan solo \$ 5.436.282 con respecto al año 2016.

Los costos financieros que son los intereses pagados por los depósitos de los asociados fueron de \$ 72.6 millones de pesos, presentando una disminución del 28%, lo anterior por el constante retiro de asociados y de ahorros, y cancelación obligaciones financieras.

Los gastos presentaron un crecimiento del 7% que es más o menos el incremento salarial a los empleados, los otros gastos fueron controlados durante el año para cerrar el año con \$ 363 millones de pesos por este rubro total.

## **Prácticas legales**

En cumplimiento de la Ley 454/1998 se efectuó el pago a la contribución de las entidades sometidas a la supervisión de la Superintendencia de Economía Solidaria.



Se presentó el informe anual de las cuentas del año 2016 y demás informes periódicos correspondientes, fueron entregados con sus respectivos anexos oportunamente, en el software de SICSES para la Superintendencia de Economía Solidaria.

El software financiero y contable OPA Ltda., utilizado por el Fondo de Empleados Fodexpo se encuentra debidamente licenciado, ajustándonos con ello a lo contemplado en la Ley 603 del año 2000.

Contamos con el licenciamiento del SQL Server que nos permite utilizar las aplicaciones del motor de base de datos en los diferentes puestos de trabajo conectados todos al servidor del fondo de empleados. Esta licencia se adquirió en el año 2016 financiado a tres años con derecho a las actualizaciones que se liberen en este tiempo.

Adquirimos la licencia de un software Antivirus para la detención de ataques a la red de datos tanto interna como externa que pueda afectar el normal desarrollo de las aplicaciones y que brinde seguridad para la utilización de las aplicaciones en el internet.

El sistema de Gestión en Seguridad y Salud en el Trabajo SG-SST, ajustando la política de seguridad y salud en el trabajo de acuerdo al Decreto 1443 de 2014, al decreto 1072 de 2015 y al Decreto 171 de 2016. Colocando al fondo de empleados al día con esa normatividad.

Dimos cumplimientos a las disposiciones vigentes en cuanto al reporte y consulta de operaciones sospechosas en el sistema de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo enviando los reportes de la UIAF y realizando las consultas en la base de datos de Coopcentral. Todo lo anterior conforme a lo dispuesto en la Circular Externa 006 de marzo 25 de 2014.

En la actualidad el fondo de empleados Fodexpo no posee requerimientos, demandas o reclamaciones que perjudiquen su buen nombre o que afectan su imagen corporativa, como tampoco acciones civiles o jurídicas en su contra.

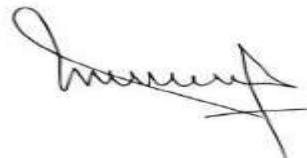
### **Agradecimientos**

Los resultados obtenidos son una muestra de la labor de la Junta Directiva, el Comité de Control Social y los diferentes comités asesores en sus comisiones y el trabajo por parte de los empleados de Fodexpo, para la obtención de logros y metas buscando siempre el crecimiento de la entidad, con prácticas de buen servicio, atención oportuna y eficiente siguiendo los valores de la entidad.

Cordial saludo,



**Juan David Rodríguez M**  
Presidente Junta Directiva



**Luis Humberto Arenas L**  
Gerente



## Certificación de Estados Financieros

Señores

### **XXVI Asamblea General de Delegados**

Fondo de Empleados FODEXPO

Nosotros Representante Legal y Contador General certificamos, que hemos preparado los Estados Financieros Básicos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo a diciembre 31 de 2017, de acuerdo con las Norma Internacionales de Información Financiera incluyendo sus correspondientes Revelaciones que forman parte de 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 2017; así como los Resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio, los cambios en la situación Financiera, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y además:

- 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 cuantificados, 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 2017. Valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
- d) Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- e) Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas revelaciones, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.
- f) No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieren ajuste o revelaciones en los Estados Financieros o en las notas subsecuentes.

Cordialmente,



**Luis Humberto Arenas L.**  
Gerente



**Elizabeth Yepes Villada**  
Contadora  
TP 132934-T

Con nuestra firma declaramos que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros conforme al reglamento, las cuales han sido tomadas de los libros de contabilidad.



## Informe del Comité de Control Social

Señores delegados

El comité de Control Social se complace en mostrar el presente informe a todos los miembros de la Junta Directiva, a los delegados y equipo de colaboradores de FODEXPO, en donde ilustramos a la Honorable Asamblea sobre nuestras observaciones y el seguimiento que hemos realizado, dando cumplimiento a los acuerdos estatutarios, respetando y garantizando los derechos y deberes de los asociados y las prácticas democráticas en la gestión y administración del fondo de empleados.

El Comité de Control Social hizo la designación de cargos para la ejecución de su labor, aprobó de plan de trabajo y cronograma de reuniones. De acuerdo con el cronograma el Comité de Control Social sesionó, presencialmente, durante el año 2017, existiendo para todas las reuniones quórum reglamentario.

Se levantaron las correspondientes actas de las reuniones realizadas dejando consignadas las actuaciones de este Comité, las cuales se encuentran debidamente impresas y firmadas en el libro oficial.

Se verificó la asistencia de los miembros de la Junta Directiva elegida para el periodo 2017- 2019, a las reuniones convocadas por la presidencia y la administración; observando una participación promedio del 90% de sus miembros, para todas sus reuniones en donde existió quorum reglamentario.

Se revisaron las actas de la Junta Directiva, constatando que las determinaciones del órgano de administración fueran sujetas a las prescripciones legales, estatutarias, reglamentarias y principios solidarios.

Se revisó periódicamente la ejecución de los recursos de los fondos sociales, donde se encontró que su utilización se ajusta a la normativa vigente.

Revisamos el cumplimiento de los deberes de los asociados en cuanto a obligaciones económicas se refiere, sin encontrar que ningún asociado fue sancionado por la Junta Directiva por el cambio la destinación de los recursos de un crédito con destinación específica.

Se constató la oportuna divulgación de la convocatoria por parte de la Junta Directiva a la XXV Asamblea General Ordinaria de Delegados – 2017, así mismo, se efectuó la revisión del listado de delegados hábiles e inhábiles para dicha Asamblea.

Se realizó la revisión a las actas de Junta Directiva del 2017 para hacer especial seguimiento a las proposiciones y recomendaciones hechas en la Asamblea General Ordinaria de Delegados, constatando que se diera respuesta a cada asociado de la viabilidad o no de las mismas.

Participamos como veedores, en la validación, ejecución y entrega de los premios en las diferentes actividades realizadas a lo largo del año.

Finalmente queremos reconocer el compromiso y buen desempeño que ha mostrado la Junta Directiva en el manejo transparente y dedicado que se refleja en los resultados que hoy presentan a la honorable Asamblea de asociados, estamos convencidos que



fue un arduo trabajo y que no fue fácil teniendo en cuenta las condiciones económicas actuales de nuestro país, pero lo agradecemos enormemente.

Invitamos a todos los asociados a participar activamente en el fortalecimiento de nuestro gran Fondo de Empleados FODEXPO involucrándonos en todas y cada una de las actividades programadas.

Solidariamente,



**Elizabeth Machado Correa**  
Coordinadora

**Claudia Helena Giraldo D**  
Secretaria



# DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Señores

**FONDO DE EMPLEADOS FODEXPO**  
**ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS**

He auditado el estado de situación financiera individual del **FONDO DE EMPLEADOS FODEXPO**, por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, y Estado de Flujos de Efectivo por esas mismas fechas. Las políticas contables significativas y otras revelaciones a los estados financieros ajustados a la normatividad contable y de información financiera vigente aceptada en Colombia para el grupo 2.

## Responsabilidad de la administración por estados financieros

La administración del fondo es responsable de la preparación y la adecuada presentación de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, esto incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o por error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y hacer estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

## Responsabilidad del revisor fiscal

Con base en mis labores realizadas puedo expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados y siguiendo lo previsto en los artículos 208 y 209 del Código de Comercio, en las normas emanadas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y marco técnico normativo de información financiera.

He obtenido la información necesaria para cumplir con mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con los decretos que incorporan las Normas Internacionales de Información Financiera, para pequeñas y medianas entidades. Normas que requieren que se cumpla con los requisitos éticos y que planee y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable, sobre si estos estados financieros presentados estén libres de errores materiales importantes y, de gran relevancia.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y las revelaciones de los estados financieros. Considera el control interno de manera relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluir la evaluación de errores y riesgos importantes con el fin de diseñar procedimientos adecuados que dependan de su juicio. Una auditoría incluye evaluar las políticas contables utilizadas, lo razonable de las estimaciones



contables elaboradas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve, proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación:

### Opinión del revisor fiscal

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan de manera fidedigna y razonable la situación financiera del **fondo de empleados FODEXPO**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultado integral refleja el producto de todas las operaciones efectuadas en el período, los cambios en el estado de patrimonio individual, el estado de situación financiera, y el estado de flujos de efectivo revelan aceptablemente el impacto de los riesgos a que está expuesto el fondo en desarrollo de su actividad, de conformidad con las normas internacionales de información financiera, establecidas en el Decreto 2420 de 2015, Decreto 2496 de 2015 y normas complementarias.

### Otros aspectos

- La contabilidad del **fondo de empleados FODEXPO**, se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable y demás disposiciones expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria.
- **EL fondo de empleados** maneja y trata sus aportes sociales de acuerdo con la Ley 79 de 1988, dejándolo en el patrimonio y no en el pasivo, la cartera de crédito y el deterioro también cumplen con las normas establecidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, y no como obligaba el Decreto 2420 reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información.
- Las operaciones registradas en los libros de contabilidad se ajustan a las decisiones de la asamblea y junta directiva; la correspondencia, los comprobantes, auxiliares, caja diario, mayor y balances, las actas de asamblea, actas de junta directiva, evaluación de cartera, evaluación del riesgo de liquidez, registro de asociados, comité de control social y de bienestar social, se llevan y se conservan debidamente.
- Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995, existe concordancia entre los Estados Financieros que se acompañan y el Informe de Gestión preparado por los administradores. Contiene toda la información exigida por la Ley.

Para dar cumplimiento a lo establecido en la Ley, y en las normas vigentes, me he cerciorado de que el fondo cumpla con las normas relacionadas con derechos de autor, posee las licencias del Software Contable y Financiero.



- Ha dado aplicación a la evaluación del riesgo de liquidez, fondo de liquidez y constitución de los deterioros general e individual con cargo al estado de resultados, se debe fortalecer el cumplimiento de todos los reglamentos y estatuto que inciden en los resultados del fondo y protección de su activo principal como es la cartera de créditos de asociados.
- La Administración del fondo **de empleados** cumple con las normas establecidas por el sistema de Seguridad Social Integral y Parafiscales. Se encuentra al día en los pagos.
- **El fondo de empleados** en cumplimiento del marco jurídico de la Ley 1581 de 2012 y el Decreto 1377 de 2013, cumplió con la implementación de la Ley de Hábeas Data de Protección de Datos y registro de base de datos en el Registro Nacional-RNBD. Plazo que se extendió según Decreto 090 de enero de 2018.
- La cartera de créditos y cuentas por cobrar se clasifican siguiendo los lineamientos de la Resolución 1507 del 27 de noviembre de 2001 y sus modificaciones, expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria. En cuanto a revelación de riesgos de crédito, la administración se encuentra en proceso con el aplicativo SARC que es un sistema de administración en riesgo crediticio, y su desarrollo y ejecución es por etapas.
- **El fondo de empleados**, cumple con la presentación y pago oportuno de todas las responsabilidades tributarias, renovación anual de la matrícula mercantil, reporte de la información exógena, informes a la Superintendencia de la Economía Solidaria, incluyendo el reporte de rendición de cuentas, pago de la contribución anual, hizo seguimiento al sistema de seguridad y salud en el trabajo. Cumple además con el envío de información a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), como mecanismo en prevención y lavado de activos.
- En la actualidad está implementando el Sistema de Administración de Riesgos por Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, "SARLAFT" y otros riesgos como el Operativo y de Mercado, que hacen parte de un sistema integrado en administración de riesgos (SIAR) para seguir cumpliendo con la normatividad vigente.



**SARA TERESA VARGAS LAVERDE**

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 12603-T

Calle 38 Sur No. 41-30 oficina 301

Envigado, marzo de 2018





ESTADO DE SITUACION FINANCIERA							
CODIGO	CUENTAS	REVELACION	DIC DE 2017	DIC DE 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		<b>3.772.607.358</b>	<b>3.588.839.460</b>	<b>183.767.898</b>	<b>5,12%</b>	
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
<b>11</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>	<b>5</b>	<b>97.834.784</b>	<b>39.764.656</b>	<b>58.070.128</b>	<b>146,03%</b>	
1105	CAJA		2.200.000	2.200.000	0	100,00%	
1110	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		84.025.721	37.359.821	46.665.900	124,91%	
1115	INVERSIONES A CORTO PLAZO CLASIFICADAS COMO EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		11.609.063	204.835	11.404.228	5567,52%	
<b>12</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>6</b>	<b>124.491.184</b>	<b>118.437.965</b>	<b>6.053.219</b>	<b>5,11%</b>	
1203	FONDO DE LIQUIDEZ		124.548.735	119.641.698	4.907.037	4,10%	
	DETERIORO INVERSIONES		-	1.548.463	708.376	-45,75%	
1208	INVERSIONES TEMPORALES		-	-	0	0,00%	
1226	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		782.536	344.730	437.806	127,00%	
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO CONSUMO</b>	<b>7</b>	<b>1.445.865.366</b>	<b>1.336.658.051</b>	<b>109.207.315</b>	<b>8,17%</b>	
1411	CREDITOS DE CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE-CON LIBRANZA		605.540.278	531.517.927	74.022.351	13,93%	
1412	CREDITOS DE CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE SIN LIBRANZA		46.421.930	4.289.707	42.132.223	982,17%	
1441	CREDITOS OTRAS GARANTIAS CON LIBRANZA		683.404.774	731.035.930	-47.631.156	-6,52%	
1442	CREDITOS OTRAS GARANTIAS SIN LIBRANZA		34.448.083	36.382.838	-1.934.755	-5,32%	
1443	INTERESES CREDITOS DE CONSUMO		6.754.659	2.741.153	4.013.506	146,42%	
1445	DETERIORO CREDITOS DE CONSUMO		-	-	8.769.169	-71,66%	
1446	DETERIORO INTERES CREDITOS CONSUMO		307.664	-	2.098.728	1.791.064	-85,34%
1468	DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CREDITOS		-	-	-	-	
1473	CONVENIOS POR COBRAR		55.105.570	56.566.049	1.460.479	-2,58%	
16	CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS	8	445.265.089	216.898.326	228.366.763	105,29%	
1650	DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS		410.326.044	209.464.709	200.861.335	95,89%	
1660	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		34.939.045	7.433.617	27.505.428	370,01%	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.113.456.423</b>	<b>1.711.758.998</b>	<b>401.697.425</b>	<b>23,47%</b>	
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>7</b>	<b>1.648.616.412</b>	<b>1.862.914.331</b>	<b>-214.297.919</b>	<b>-11,50%</b>	
1411	CREDITOS DE CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE-CON LIBRANZA		619.662.784	577.614.815	42.047.969	7,28%	
1412	CREDITOS DE CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE SIN LIBRANZA		23.774.295	24.977.911	-1.203.616	-4,82%	
1441	CREDITOS OTRAS GARANTIAS CON LIBRANZA		961.456.707	1.224.701.074	-263.244.367	-21,49%	
1442	CREDITOS OTRAS GARANTIAS SIN LIBRANZA		43.722.626	33.959.126	9.763.500	28,75%	
1443	INTERESES CREDITOS DE CONSUMO		-	1.661.405	-1.661.405	-100,00%	
<b>17</b>	<b>ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>9</b>	<b>10.534.523</b>	<b>14.166.131</b>	<b>-3.631.608</b>	<b>-25,64%</b>	
1705	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		30.929.096	24.392.762	6.536.334	26,80%	
	DETERIORO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		-	-	-	-	
			20.394.573	10.226.631	10.167.942	99,43%	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.659.150.935</b>	<b>1.877.080.462</b>	<b>-217.929.527</b>	<b>-11,61%</b>	
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>2.660.666.943</b>	<b>2.563.218.112</b>	<b>97.448.831</b>	<b>3,80%</b>	
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
<b>21</b>	<b>DEPOSITOS</b>	<b>10</b>	<b>647.641.826</b>	<b>628.021.969</b>	<b>19.619.857</b>	<b>3,12%</b>	
2105	DEPOSITOS DE AHORRO		216.606.680	213.735.204	2.871.476	1,34%	
2110	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINO		259.485.439	182.494.804	76.990.635	42,19%	
2125	DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL		-	231.791.961	-60.242.254	-25,99%	




<b>23</b>	<b>CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		-	<b>16.309.707</b>	-16.309.707	<b>-100,00%</b>
2305	CREDITOS ORDINARIOS CORTO PLAZO		-	16.309.707	-16.309.707	<b>-100,00%</b>
<b>24</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS</b>	<b>11</b>	<b>21.166.361</b>	<b>14.765.573</b>	<b>6.400.788</b>	<b>43,35%</b>
2405	COMISIONES Y HONORARIOS		1.236.000	1.155.000	81.000	<b>7,01%</b>
2410	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		7.121.997	788.872	6.333.125	<b>802,81%</b>
2430	GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS		103.000		103.000	<b>100,00%</b>
2435	RETENCION EN LA FUENTE		1.506.000	1.317.000	189.000	<b>14,35%</b>
2440	IMPUESTOS, GRAVAMIENTOS Y TASAS POR PAGAR		225.700	327.000	-101.300	<b>-30,98%</b>
2445	VALORES POR REINTEGRAR		5.505.759	5.832.263	-326.504	<b>-5,60%</b>
2450	RETENCIONES Y APORTES LABORALES		5.465.097	5.033.572	431.525	<b>8,57%</b>
2465	REMANENTES POR PAGAR		2.808	311.866	-309.058	<b>-99,10%</b>
<b>26</b>	<b>FONDOS SOCIALES Y MUTUALES</b>	<b>12</b>	<b>96.797.339</b>	<b>105.378.730</b>	<b>-8.581.391</b>	<b>-8,14%</b>
2625	FONDO BIENESTAR SOCIAL		34.334	3.867.657	-3.833.323	<b>-99,11%</b>
2648	FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES		96.763.005	101.511.073	-4.748.068	<b>-4,68%</b>
<b>27</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>13</b>	<b>514.264.857</b>	<b>145.909.392</b>	<b>368.355.465</b>	<b>252,45%</b>
2710	OBLIGACIONES LABORALES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		20.872.644	17.242.685	3.629.959	<b>21,05%</b>
2720	INGRESOS ANTICIPADOS					
2725	INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		493.392.213	128.666.707	364.725.506	<b>283,47%</b>
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.279.870.383</b>	<b>910.385.371</b>	<b>369.485.012</b>	<b>40,59%</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>21</b>	<b>DEPOSITOS</b>	<b>10</b>	<b>1.009.487.860</b>	<b>926.338.943</b>	<b>83.148.917</b>	<b>8,98%</b>
2125	DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL		44.511.893	67.664.646	-23.152.753	<b>-34,22%</b>
2130	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE		964.975.967	858.674.297	106.301.670	<b>12,38%</b>
<b>23</b>	<b>CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>		-	<b>165.805.009</b>	-165.805.009	<b>-100,00%</b>
2305	CREDITOS ORDINARIOS LARGO PLAZO		-	165.805.009	-165.805.009	<b>-100,00%</b>
<b>26</b>	<b>FONDOS SOCIALES Y MUTUALES</b>	<b>12</b>	<b>61.054.380</b>	<b>50.413.989</b>	<b>10.640.391</b>	<b>21,11%</b>
2652	FONDO DESARROLLO EMPRESARIAL SOLIDARIO		61.054.380	50.413.989	10.640.391	<b>21,11%</b>
<b>27</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>13</b>	<b>310.254.320</b>	<b>510.274.800</b>	<b>-200.020.480</b>	<b>-39,20%</b>
2720	INGRESOS ANTICIPADOS					
2725	INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS -FONDO ROTATORIO DE VIVIENDA		310.254.320	510.274.800	-200.020.480	<b>-39,20%</b>
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.380.796.560</b>	<b>1.652.832.741</b>	<b>-272.036.181</b>	<b>-16,46%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>1.111.940.415</b>	<b>1.025.621.348</b>	<b>86.319.067</b>	<b>8,42%</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>14</b>	<b>758.314.152</b>	<b>704.184.868</b>	<b>54.129.284</b>	<b>7,69%</b>
3105	APORTES SOCIALES TEMPORALMENTE RESTRINGIDOS		466.387.974	435.740.658	30.647.316	<b>7,03%</b>
3110	APORTES SOCIALES MINIMOS NO REDUCIBLES		291.926.178	268.444.210	23.481.968	<b>8,75%</b>
<b>32</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>15</b>	<b>236.313.355</b>	<b>215.032.575</b>	<b>21.280.780</b>	<b>9,90%</b>
3205	RESERVA PROTECCIÓN DE APORTES		236.313.355	215.032.575	21.280.780	<b>9,90%</b>
<b>35</b>	<b>EXCEDENTES Y/O PERDIDAS DEL EJERCICIO</b>	<b>16</b>	<b>117.312.908</b>	<b>106.403.905</b>	<b>10.909.003</b>	<b>10,25%</b>
3505	EXCEDENTES		117.312.908	106.403.905	10.909.003	<b>10,25%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.772.607.358</b>	<b>3.588.839.460</b>	<b>183.767.898</b>	<b>5,12%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.772.607.358</b>	<b>3.588.839.460</b>	<b>183.767.898</b>	<b>5,12%</b>

Las revelaciones hacen parte integral de la información financiera

Ver Opinión Adjunta

  
**LUIS HUMBERTO ARENAS LOAIZA**  
GERENTE

  
**ELIZABETH YEPEZ VILLADA**  
CONTADORA  
T.P 132934-T

  
**SARA TERESA VARGAS LAVERDE**  
REVISORA FISCAL  
T.P. 12603 - T



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

CODIGO	CUENTAS	REVELACION	DIC DE 2017	DIC DE 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
41	INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	17	458.346.074	467.166.613	-8.820.539	-1,89%
4150	INGRESOS CARTERA DE CREDITOS		458.346.074	467.166.613	-8.820.539	-1,89%
	<b>MENOS</b>					
6	COSTOS DE VENTAS	19	72.623.528	100.883.228	-28.259.700	-28,01%
61	COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS		72.623.528	100.883.228	-28.259.700	-28,01%
6150	INTERESES DE DEPOSITOS, DE CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		72.623.528	100.883.228	-28.259.700	-28,01%
	<b>TOTAL EXCEDENTE BRUTO</b>		<b>385.722.546</b>	<b>366.283.385</b>	<b>19.439.161</b>	<b>5,31%</b>
	<b>MAS</b>					
42	OTROS INGRESOS	17	94.741.714	80.484.892	14.256.822	17,71%
4205	INGRESO POR UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES Y OTROS ACTIVOS		77.602.289	70.070.132	7.532.157	10,75%
4225	RECUPERACIONES DETERIORO		13.372.639	5.745.904	7.626.735	132,73%
4230	ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		3.766.786	4.668.856	-902.070	-19,32%
	<b>MENOS</b>					
5	GASTOS	18	363.151.352	340.364.372	22.786.980	6,69%
51	GASTOS DE ADMINISTRACION		350.942.656	327.708.454	23.234.202	7,09%
5105	BENEFICIO EMPLEADOS		233.896.232	213.693.295	20.202.937	9,45%
5110	GASTOS GENERALES		99.730.494	86.896.723	12.833.771	14,77%
5115	DETERIORO		5.915.665	18.820.787	-12.905.122	-68,57%
5120	AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO		5.070.557	4.666.041	404.516	8,67%
5125	DEPRECIACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		6.329.708	3.631.608	2.698.100	74,29%
52	OTROS GASTOS	18	12.208.696	12.655.918	-447.222	-3,53%
5210	GASTOS BANCARIOS		11.018.520	11.403.318	-384.798	-3,37%
5230	GASTOS VARIOS		1.190.176	1.252.600	-62.424	-4,98%
	<b>TOTAL EXCEDENTES NETO</b>	<b>16</b>	<b>117.312.908</b>	<b>106.403.905</b>	<b>10.909.003</b>	<b>10,25%</b>

Las revelaciones hacen parte integral de la información financiera

Ver Opinión Adjunta



**LUIS HUMBERTO ARENAS LOAIZA**  
GERENTE



**ELIZABETH YEPES VILLADA**  
CONTADORA  
T.P. 132934-T



**SARA TERESA VARGAS LAVERDE**  
REVISORA FISCAL  
T.P. 12603-T



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO				
DICIEMBRE 31 DE 2017				
CUENTAS	DIC 31 2016	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	DIC 31 2017
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.025.621.348</b>	<b>311.133.280</b>	<b>224.814.213</b>	<b>1.111.940.415</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>704.184.868</b>	<b>150.128.546</b>	<b>95.999.262</b>	<b>758.314.152</b>
APORTES SOCIALES TEMPORAL. RESTRINGIDOS	435.740.658	125.516.314	94.868.998	466.387.974
APORTES SOCIALES MINIMOS NO REDUCIBLES	160.643.015	11.245.046		171.888.061
APORTES READQUIRIDOS	107.801.195	13.367.186	1.130.264	120.038.117
<b>RESERVAS</b>	<b>215.032.575</b>	<b>21.280.780</b>		<b>236.313.355</b>
RESERVA PROTECCION DE APORTES	215.032.575	21.280.780		236.313.355
<b>FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA</b>	<b>0</b>	<b>22.411.046</b>	<b>22.411.046</b>	<b>0</b>
FONDO PARA AMORTIZACION DE APORTES	0	11.770.655	11.770.655	0
FONDO PARA REVALORIZACION DE APORTES		10.640.391	10.640.391	0
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>106.403.905</b>			<b>117.312.908</b>
RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO		117.312.908	0	117.312.908
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	106.403.905		106.403.905	0

#### NOTA

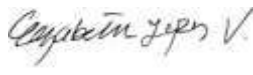
1. El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado del periodo 2017 del fondo, y la distribución de los excedentes del año 2016.
2. Para cada componente del patrimonio, se presenta una conciliación entre los importes en libros, al comienzo y al final del periodo revelado por Separado los cambios.
3. El capital mínimo irreductible del fondo de empleados por \$171.888.061 (corresponde a 233 salarios mínimos año 2017).
4. El rubro de aportes sociales mínimos no reducibles se incrementó en \$ 12.236.922 durante el año 2017

Las revelaciones hacen parte integral de la información financiera

Ver Opinión Adjunta



**LUIS HUMBERTO ARENAS LOIZA**  
GERENTE



**ELIZABETH YEPES VILLADA**  
CONTADORA  
T.P. 132934-T



**SARA TERESA VARGAS LAVERDE**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 12603-T



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
FONDOS PROVISTOS	2017	2016
<b>ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	117.312.908	106.403.905
DEPRECIACIÓN ACTIVOS MATERIALES	6.329.708	3.631.608
DETERIORO CRÉDITOS DE CONSUMO (GASTO)	2.404.742	10.700.851
DETERIORO INTERESES CRÉDITO	307.664	-
DETERIORO GENERAL CARTERA DE CRÉDITO (GASTO)	3.203.259	528.372
<b>ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>129.558.281</b>	<b>121.264.736</b>
<b>OTROS ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
DISMINUCIÓN INTERESES CRÉDITOS DE CONSUMO C.P.	-	13.966.863
DISMINUCIÓN INTERESES CRÉDITOS DE CONSUMO L.P.	1.661.405	-
DISMINUCIÓN CRÉDITOS DE CONSUMO GARANTÍA ADM. SIN LIBRANZA	1.203.616	-
DISMINUCIÓN OTRAS GARANTÍAS S L -C.P.	1.934.755	-
DISMINUCIÓN CREDITOS DE CONSUMO GARANTÍA ADM. SIN LIB C.P.	-	50.284.156
DISMINUCIÓN CRDITOS OTRAS GARANTIAS CON LIBRANZA C Y L.P.	310.875.523	-
DISMINUCIÓN CRÉDITOS DE CONSUMO GARANTÍA ADM. LP	-	123.921.631
<b>OTRAS ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>315.675.299</b>	<b>188.172.650</b>
<b>TOTAL ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>445.233.580</b>	<b>309.437.386</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
DISMINUCIÓN FONDO DE LIQUIDEZ	-	30.768.258
INCREMENTO DEPRECIACIÓN ACUMULADA	3.838.234	-
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>3.838.234</b>	<b>30.768.258</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
INCREMENTO DEPÓSITOS DE ASOCIADOS C.P.	19.619.857	221.619.329
INCREMENTO COMISIONES Y HONORARIOS	81.000	55.000
INCREMENTO COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	6.333.125	75.847
INCREMENTO GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	103.000	-
INCREMENTO RETENCIÓN EN LA FUENTE	189.000	287.000
INCREMENTO RETENCIONES Y APORTES LABORALES	431.525	-
INCREMENTO FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES	-	4.570.905
INCREMENTO INGRESOS REC. PARA TERCEROS C.P Y L.P	164.705.026	109.301.718
INCREMENTO REMANENTES POR PAGAR	-	2.960
INCREMENTO FONDO DESARROLLO EMPRESARIAL SOLIDARIO	10.640.391	13.746.287
INCREMENTO OBLIGACIONES LABORALES BENEFICIOS EMPLEADOS	3.629.959	-
INCREMENTO AHORRO PERMANENTE L.P.	106.301.670	123.113.873
INCREMENTO APORTES SOC.TEMPORAL.RESTRINGIDOS	30.647.316	44.590.012
INCREMENTO APORTES SOC.MINIMOS NO REDUCIBLES	23.481.968	26.295.524
INCREMENTO RESERVA PROTECCIÓN APORTES	21.280.780	27.492.574
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>387.444.617</b>	<b>571.151.029</b>
<b>TOTAL FONDOS PROVISTOS</b>	<b>836.516.431</b>	<b>911.356.673</b>



FONDO DE EMPLEADOS FODEXPO		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
A DICIEMBRE 31		
FONDOS UTILIZADOS		
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
RECUPERACIÓN DETERIORO INTERESES CRÉDITOS CONSUMO C.P.	2.098.728	1.618.630
INCREMENTO CRÉDITO CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE C.P. CON LIB.	116.070.320	110.937.763
RECUPERACIÓN DETERIORO CRÉDITOS DE CONSUMO C.P.	11.173.911	-
RECUPERACIÓN DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CRÉDITOS	4.663.738	-
INCREMENTO INTERESES CRÉDITOS DE CONSUMO C.P.	4.013.506	-
INCREMENTO CREDITOS DE CONSUMO GARANTÍA ADM. SIN LIB C.P.	42.132.223	-
INCREMENTO OTRAS GARANTÍAS LIBRANZA L.P.	-	116.105.248
INCREMENTO CRED. OTRAS. GARANTÍAS SIN LIBRANZA	9.763.500	-
INCREMENTO INTERESES CRÉDITO DE CONSUMO	-	632.561
INCREMENTO CONVENIOS POR COBRAR	26.584.434	23.112.249
INCREMENTO CUENTAS POR COBRAR Y OTROS	228.366.763	110.573.730
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>444.867.123</b>	<b>362.980.181</b>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
DISMINUCIÓN DETERIORO DE INVERSIONES	708.376	1.180.730
INCREMENTO FONDO DE LIQUIDEZ	4.907.037	-
INCREMENTO EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6.536.334	-
INCREMENTO INVERSIONES EN INSTRUMENTO DE PATRIMONIO	437.806	344.730
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>12.589.553</b>	<b>1.525.460</b>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
DISMINUCIÓN CRÉDITOS DE BANCOS CP	16.309.707	164.313.293
DISMINUCIÓN CRÉDITOS DE BANCOS LP	165.805.009	140.603.405
DISMINUCIÓN AHORRO PROGRAMADO VIVIENDA L.P. CONTRACTUAL	23.152.753	14.720.581
DISMINUCIÓN IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS	101.300	1.435.306
DISMINUCIÓN VALORES POR REINTEGRAR	326.504	465.693
DISMINUCIÓN RETENCIONES Y APORTES LABORALES	-	688.116
DISMINUCIÓN REMANENTES POR PAGAR	309.058	-
DISMINUCIÓN FONDO BIENESTAR SOCIAL	3.833.323	1.701.534
DISMINUCIÓN FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES	4.748.068	-
DISMINUCIÓN OBLIGACIONES LABORALES BENEFICIOS EMPLEADOS	-	1.793.332
DISMINUCIÓN INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS C.P.	-	80.454.768
DISTRIBUCIÓN EXCEDENTES 2016	106.403.905	137.462.870
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>320.989.627</b>	<b>543.638.898</b>
<b>TOTAL FONDOS UTILIZADOS</b>	<b>778.446.303</b>	<b>908.144.539</b>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	58.070.128	3.212.134
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO	39.764.656	36.552.522
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>97.834.784</b>	<b>39.764.656</b>

#### NOTAS

1. Este estado proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo del fondo durante el periodo 2017, mostrando por separado los cambios según procedan las actividades de operación, de actividades de inversión y de financiación.

LUIS LOAIZA  
GERENTE

ELIZABETH YEPES VILLADA  
CONTADORA  
T.P. 132934-T

SARA TERESA VARGAS LAVERDE  
REVISOR FISCAL  
T.P. 12603-T



**FONDO DE EMPLEADOS FODEXPO  
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DE 2017**

**NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE:**

El Fondo de Empleados FODEXPO, es reconocido como entidad sin ánimo de lucro mediante resolución número 1383 del día 3 de Junio de 1993 emanada por el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas "DANCOOP". Actualmente es clasificado en el tercer nivel de supervisión. Su duración es indefinida. Tiene su domicilio principal en el Municipio de Itagüí y un ámbito de operaciones a nivel nacional.

Entre sus objetivos tiene los de estrechar entre sus miembros los vínculos de igualdad y solidaridad; y fomentar el ahorro y crédito entre sus asociados.

**NOTA 2. POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:**

**Declaración de cumplimiento**

La entidad registra sus operaciones contables utilizando el sistema del devengo y prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de auditoría adoptadas en Colombia y las establecidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria y demás normas. El período presentado es el año 2017.

El Fondo de empleados que aplica el marco técnico normativo decretos 2420 de 2015 y decreto 2496 del 23 de diciembre del mismo año. Los estados financieros corresponden al 31 de diciembre del 2017 comparativos con el año 2016.

En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo con corte al 31 de diciembre de 2017, el período de transición empezó el 1 de enero de 2015 y terminó el 31 de diciembre de 2016.

**DIAGNOSTICO**

Las Normas Internacionales de Información Financiera son un conjunto de estándares e interpretaciones de carácter técnico, aprobado y emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en los cuales se establecen los criterios para el reconocimiento, la valuación, la presentación y la revelación de la información que se consigna en los estados financieros de propósito general.

A continuación se describen las principales prácticas y políticas de FODEXPO en concordancia con lo anterior: Las Revelaciones a la información financiera, son elaboradas por la administración de FODEXPO partiendo de los conceptos presentados en el Marco Conceptual, dado que los demás aspectos de la Sección 2 Niif para Pymes Adoptadas en Colombia, se derivan lógicamente del objetivo de los estados financieros con propósito de información general de las pequeñas y medianas entidades Adoptadas en Colombia.

El objetivo de los estados financieros con propósito de información general de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera,



el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de FODEXPO y que sea útil para la toma de decisiones económicas de sus usuarios.

Los conceptos más importantes que se derivan del objetivo de los estados financieros con propósito de información general preparados según la base contable de acumulación o devengo, se determinan teniendo en cuenta las características cualitativas de la información financiera y las definiciones de los elementos.

Los elementos de los estados financieros son los activos, los pasivos, el patrimonio, los ingresos y los gastos. Los activos y pasivos constituyen los elementos fundamentales ya que sobre estos se basa la definición del patrimonio, los ingresos y los gastos.

FODEXPO reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta).

FODEXPO no reconocerá un activo contingente como un activo. Sin embargo, cuando el flujo de beneficios económicos futuros sea prácticamente cierto, el activo correspondiente no es un activo contingente y, por tanto, es apropiado proceder a reconocerlo.

Los pasivos se reconocerán en el estado de situación financiera cuando: (a) FODEXPO tiene una obligación al final del periodo sobre el que se informa como resultado de un suceso pasado; (b) es probable que se requerirá a la entidad en la liquidación, la transferencia de recursos que incorporen beneficios económicos; y (c) el importe de la liquidación puede medirse de forma fiable.

Un pasivo contingente es una obligación posible pero incierta. FODEXPO reconocerá un pasivo contingente como pasivo dependiendo de su materialidad.

El reconocimiento de los ingresos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. FODEXPO reconocerá un ingreso en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad.

El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. FODEXPO reconocerá gastos en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad.

FODEXPO en sus políticas contables para cada elemento incluye principios básicos para su reconocimiento, medición, presentación en los estados financieros y determina mediante estas notas el cumplimiento de sus características cualitativas: comprensibilidad, relevancia, materialidad o importancia relativa, fiabilidad, esencia sobre la forma, prudencia, integridad, comparabilidad, oportunidad, equilibrio entre costo y beneficio.





Adicionalmente la administración de FODEXPO pretende que su información no solo sea relevante para las necesidades de toma de decisiones económicas de los usuarios, sino también fiable, esto incluye una representación fiel y neutral de la situación financiera y del rendimiento financiero de FODEXPO.

La utilidad de la información también se garantiza porque es oportuna, completa y comparable.

Para la determinación administrativa de una probabilidad, sus políticas contemplan el nivel del requerimiento y los porcentajes establecidos dado el caso.

La base de medición determinada es el costo histórico, siendo este el importe de efectivo o equivalente al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. La medición se determina a nivel del requerimiento, y se pueden especificar diferentes mediciones para una partida en particular al momento del reconocimiento inicial y posterior.

Además, la medición requerida puede variar en función del propósito para el que se destina un activo para este caso el reconocimiento de las propiedades, planta y equipo. Para el caso de los activos y pasivos financieros cada política contable comprende los lineamientos a seguir.

La información que hace parte integral de estas revelaciones corresponde al año 2017 comparativo con el año anterior.

## **Resumen de cumplimiento:**

### **Bases de medición**

**Valor razonable:** FODEXPO reconocerá el valor razonable como el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

**Valor neto realizable:** Es el precio estimado de venta de un activo, en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

**Valor realizable o de liquidación:** Los activos se llevan contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidos, en el momento presente, por la venta no forzada de los mismos. Los Pasivos se llevan a su valor de realización.

**Costo histórico:** Para los activos de la entidad, el costo histórico será el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los pasivos de la entidad, el costo histórico se registrará el valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda en el curso normal de la operación.

**Costo amortizado:** El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del



principal que tengan lugar en la efectividad de la transacción, más o menos la amortización acumulada. Para la debida valoración se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

### **Base de contabilidad de causación**

FODEXPO prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

### **Moneda funcional y de presentación**

Estos estados financieros son presentados en pesos Colombianos, que es la moneda funcional de la entidad.

### **Importancia relativa y materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% de los activos. Este porcentaje se evaluará en cada periodo contable por si se presenta variación en este porcentaje.

### **Responsabilidad de la información y estimaciones y juicios contables realizados**

La elaboración de los estados financieros de FODEXPO puede requerir que la administración realice algunos juicios y estimaciones, los cuales se adelantan con base en la experiencia, hechos históricos y expectativas sobre los resultados de sucesos futuros. Si bien es cierto que estas hipótesis se adelantan con la mayor precisión posible, siguiendo lo estipulado en la Sección 10 – políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores – cualquier modificación que se deba realizar en el futuro a las estimaciones realizadas se ejecutará de manera prospectiva a partir de dicho momento, reconociendo el efecto del cambio en el estado de resultados del periodo correspondiente.

FODEXPO no presenta para estos cierres contables estimados y contingentes.

### **Negocio en marcha**

La administración prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio considera la posición financiera actual de FODEXPO, sus intenciones, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna



situación que nos haga creer que la entidad no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

### **Activos y pasivos corrientes y no corrientes**

FODEXPO clasifica un activo como corriente cuando:

- a. Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones.
- b. Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- c. Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa.
- d. El activo es efectivo o equivalente al efectivo, a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

La entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes.

El término "no corriente" incluye activos tangibles, intangibles y financieros que por su naturaleza son a largo plazo.

FODEXPO clasifica un pasivo como corriente cuando:

- a. Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- b. Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.
- d. No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La empresa clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

### **Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

En cumplimiento con la norma de eventos posteriores ocurridos después del periodo sobre el que se informa, manifestamos que FODEXPO a la fecha de este informe, no ha presentado hechos que requieran ser informados o reconocidos en los Estados Financieros.

FODEXPO considerará todos aquellos eventos, sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

Los hechos que indican condiciones que surgieron después del periodo sobre el que se informa no implican ajustes en la información financiera del periodo informado, en este caso se revelará el hecho.

### **Cambios en políticas contables, estimaciones o errores**

FODEXPO no realizó cambios en políticas contables y estimaciones, tampoco presentó errores.



FODEXPO cambiará la política contable sólo si tal cambio es requerido por otra NIIF o lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo.

Un cambio en una política contable se tratará de la siguiente manera:

Si el cambio de la política es derivado de la aplicación inicial de una nueva NIIF, la entidad observará las disposiciones transitorias específicas en la NIIF, si la nueva NIIF no tiene disposiciones transitorias. La aplicación será retroactiva, salvo que su aplicación sea impracticable, en este caso se hará prospectivamente con la debida revelación.

Si la aplicación de la NIIF se hace de forma anticipada, se tomará como si fuese un cambio de política por aplicación inicial de una nueva NIIF.

Los cambios en estimaciones contables se reconocerán de forma prospectiva afectando los resultados del periodo actual y los futuros.

FODEXPO corregirá los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlo descubierto, reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; salvo que sea impracticable determinar el efecto que deriva.

### **NOTA 3. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE APERTURA ESFA**

El Balance de Apertura es el momento de inicio o el punto de partida del proceso de convergencia hacia las NIIF (IFRS).

El Fondo de Empleados FODEXPO tiene definidas las Políticas Contables que van a utilizar en la medición o valoración de los rubros del Balance y que aplicará en el Año de Transición en el Libro NIIF (IFRS) y posteriormente en el año de aplicación definitiva del Estándar.

Solo se modificarán cuentas o rubros del Balance, es decir, Activos, Pasivos y Patrimonio en el libro NIIF (IFRS).

El Fondo de Empleados FODEXPO, adecuo los sistemas de información para este fin (software y aplicativos) de tal manera que el inicio del periodo de transición sea efectivo y oportuno.

### **NOTA 4. TRANSICION A LAS NIIF PARA LAS PYMES**

Para el cierre del ejercicio contable 2017 comparativo con el año 2016 en materia de normas internacionales, el fondo no se vio afectado por este cambio normativo en su estado de situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo.

La conversión a normas internacionales de información financiera no da origen a ajustes y variación en la conciliación patrimonial.



## **ELEMENTOS DE LA INFORMACIÓN FINANCIER**

### **ACTIVOS**

#### **NOTA 5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprende los rubros que representan el efectivo y aquellos instrumentos equivalentes a efectivo o de mayor realización a la vista o disponibilidad inmediata que posee el fondo.

También se incluyen las inversiones o depósitos que cumplan con la totalidad de las siguientes condiciones:

- Que sean fácilmente convertibles en dinero, con un vencimiento igual o menor a (3) tres meses o de corto plazo.
- Están sujetas a un riesgo significativo en su valor.

Se consideran recursos restringidos, los dineros recibidos por el Fondo de Empleados FODEXPO y destinados para el Fondo de Liquidez, cuyo monto equivale por lo menos al diez (10%) de los depósitos de la organización y del dos (2%) del ahorro permanente. El fondo de liquidez es mantener constantemente unos depósitos permanentes que implica no disponer de esas sumas depositadas, sino en caso de eventuales retiros inesperados de captaciones; el uso extraordinario de los recursos del fondo de liquidez debe justificarse plenamente. La base para determinar el monto en este fondo se efectúa sobre el total de los depósitos.

Constituyen este grupo de cuentas:

- Caja menor oficina
- Fondo de entrega de ahorros
- Bancos comerciales nacionales
- Inversiones financieras a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo.

#### **Reconocimiento y medición Inicial**

Estos activos son reconocidos en la contabilidad en el momento en que el efectivo es recibido o es transferido a una entidad financiera a manera de depósitos a la vista, cuentas corrientes o de ahorros, inversiones (inferiores a tres meses) y su valor es el importe nominal, del total de efectivo o el equivalente del mismo.

Si existiesen restricciones en el efectivo o en cuentas de caja y bancos, FODEXPO, no reconocerá estos recursos de efectivo como disponibles sino en una subcuenta contable para efectivo restringido, que permita diferenciarlo de otros saldos de efectivo, dada la destinación limitada de dichos montos y deberá revelar en las notas a los estados financieros esta situación. FODEXPO mostrará en el estado de situación financiera los valores correspondientes a depósitos en el pasivo y el fondo de liquidez como activo en forma separada.

El efectivo y los equivalentes de efectivo se presentarán como activo corriente para FODEXPO en su estado de situación financiera e informando esta situación mediante notas a los Estados Financieros.



## Medición posterior

Tanto en el reconocimiento y medición inicial como en la medición posterior, el valor asignado para las cuentas de efectivo y sus equivalentes constituyen el valor nominal del derecho en efectivo, representado en la moneda funcional definida para la presentación de información bajo NIIF.

## Tratamiento contable de partidas conciliatorias

La caja se medirá por el valor certificado por los arqueos reales de monedas y billetes contenidos en las cajas del Fondo. Las diferencias se cobraran al responsable directo del manejo.

Los saldos en banco y cuentas fiduciarias y de valores que administren efectivo del fondo se medirán por los valores reportados en los extractos emitidos por las entidades financieras. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocerán según lo evaluado por el personal a cargo, como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos, gastos.

Los saldos en banco y cuentas fiduciarias y de valores que administren efectivo del fondo se medirán por los valores reportados en los extractos emitidos por las entidades financieras. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocerán según lo evaluado por el personal a cargo, como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos, gastos.

## Saldos comparativos:

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>11</b>	<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO</b>	<b>97,834,784</b>	<b>39,764,656</b>	<b>58,070,128</b>	<b>146.03%</b>
1105	CAJA	2,200,000	2,200,000	0	0.00%
1110	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	84,025,721	37,359,821	46,665,900	124.91%
1115	INVERSIONES A CORTO PLAZO CLASIFICADAS COMO EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	11,609,063	204,835	11,404,228	5567.52%

Representan los recursos recibidos por el fondo en desarrollo de sus operaciones que tiene en caja y en bancos, cooperativas u otras entidades financieras. Los saldos por entidad bancaria son:

Cuenta corriente Caja Social	5,196,335
Fiducienta FRV	45,280,795
Cuenta corriente Bancolombia	33,548,591
Total Bancos	84,025,721

De acuerdo al nuevo PUC de normas internacionales de información Financiera no se presentan ajustes, correcciones o modificaciones, pero si cambia el nombre de DISPONIBLE a EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.



## NOTA 6. Inversiones

Registran las inversiones en valores, títulos de deuda, títulos participativos o instrumentos del patrimonio teniendo en cuenta las condiciones establecidas por la Superintendencia de La Economía Solidaria, en concordancia con lo establecido en la circular básica, contable y financiera. Estos activos son instrumentos financieros del activo y pueden ser:

- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados.
- Inversiones al costo amortizado.
- Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados.

### Saldos comparativos:

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
12	INVERSIONES	124,491,184	118,437,965	6,053,219	5.11%
1203	FONDO DE LIQUIDEZ	124,548,735	119,641,698	4,907,037	4.10%
	DETERIORO INVERSIONES	- 840,087	- 1,548,463	708,376	-45.75%
1226	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	782,536	344,730	437,806	127.00%

Representan el valor de las inversiones a largo plazo a más de 90 días, que el fondo adquiere para cumplir disposiciones legales.

**Fondo de liquidez:** Corresponde a recursos que deberá mantener el fondo en cuentas de ahorro, certificados de depósito a término y otros. Para dar cumplimiento a los decretos 790 de 2003 artículo 7 y 10, y decreto 2280 de 2003.

FODEXPO cumple con el porcentaje del 10% con relación a los depósitos y el 2% con relación a los valores registrados en la cuenta del ahorro permanente, si no se entregan en forma parcial.

Para el caso de los recursos del fondo de liquidez en el rubro de inversiones, se considera INVERSION RESTRINGIDA.

Fiduciaria Skandia	66,343,848	
Interbolsa cartera credit	840,087	
Coofinep	57,364,800	
Deterioro Interbolsa S.A.	-840,087	
<b>TOTAL FONDO DE LIQUIDEZ</b>		<b>123,708,648</b>

**Inversiones en instrumentos de patrimonio:** \$ 782.536 corresponde a los aportes que FODEXPO tiene invertidos en Bancoomeva como requisito para ser asociado de esta entidad y acceder a sus servicios de apoyo a su gestión.

La participación de las inversiones en los activos de FODEXPO es de 3.29% para el año 2017, con un crecimiento del 5.11% frente al periodo anterior.



De acuerdo al nuevo PUC de normas internacionales de información Financiera este rubro no presenta ajustes o correcciones, pero si presenta para el caso de otras inversiones registradas en el Catálogo Único de Información Financiera para el sector solidario cuenta 1987 INVERSIONES EN ENTIDADES SIN ANIMO DE LUCRO, a la cuenta contable 1226 INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.

### **NOTA 7. Cartera de crédito y otras cuentas por cobrar**

El nuevo modelo NIIF agrupo en este concepto las cuentas por cobrar que posee el fondo para su administración.

Como instrumento financiero del activo, las cuentas por cobrar son el rubro contable más representativo del fondo, el cual corresponde a la cartera de crédito en desarrollo de su objeto social. Registra los créditos otorgados y desembolsados bajo créditos de consumo.

El fondo ha considerado los principios y criterios generales que debe adoptar para la adecuada evaluación de los riesgos crediticios, teniendo en cuenta la clasificación, la mora, el tipo de garantía y el tipo de crédito, y la modalidad de pago. Deberá tener en cuenta las normas internacionales de información financiera y parámetros establecidos por el ente de control.

#### **Medición Inicial**

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiera, el fondo lo medirá:

- Valor razonable con cambios en el resultado.
- Al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés pactada por el fondo si el acuerdo constituye una transacción de financiación.
- Medición Posterior. Los créditos a largo plazo se pueden medir al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **Cartera de crédito e interés corriente**

El fondo deberá causar los rendimientos, e ingresos por otros conceptos que se deriven de los respectivos contratos de créditos de acuerdo con las condiciones pactadas.

**Los créditos de consumo:** Son aquellos otorgados a personas naturales cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, independientemente de su monto.

**Intereses:** Es el índice utilizado para medir la rentabilidad generada por el otorgamiento de préstamos ordinarios a sus asociados.

#### **Cuentas por cobrar por intereses de mora y contingentes**

Por una sana política económica o financiera cuando un crédito se califique en categoría C o en otra de mayor riesgo, dejarán de causarse en el estado de resultado los intereses, e ingresos por otros conceptos sobre la totalidad del crédito. Estos intereses estimados se registrarán en cuentas de revelación.





Estos intereses se reconocerán siempre que sea posible recaudar o recibir los beneficios económicos y deben estar establecidos en el contrato.

### **Reconocimiento, medición inicial y posterior**

Los derechos deben ser reconocidos en el mes en que fueron desembolsados los créditos y la prestación de servicios a los asociados. El monto a reconocer será su valor nominal original establecido de acuerdo con las tarifas legalmente fijadas y los acuerdos contractuales.

El fondo de empleados reconocerá una cuenta por cobrar por intereses corrientes y de mora, siempre que tenga el derecho legal a recibir efectivo por este concepto, y que sea factible que se generen beneficios económicos futuros. La probabilidad del recaudo de éstos, está ligada a la recuperación de la cuenta principal.

Cuando la probabilidad del recaudo del principal sea baja o nula, la cuenta por cobrar por concepto de intereses por mora, solo deberá ser reconocida cuando el usuario acepte cancelarlos, para ponerse al día con sus obligaciones, por lo tanto, se reconocerán como ingreso en el momento de su recaudo.

Para la cuenta anticipo de impuestos, el derecho se reconoce en el momento en que el fondo efectúa la transacción que dio origen al impuesto a favor (retenciones que le efectúan al Fondo por renta, IVA e industria y comercio). La recuperación de esta cuenta por cobrar se hace a través de una solicitud de devolución a la DIAN con base en el saldo a favor de la declaración de Renta. Las diferencias originadas entre el valor contable y las certificaciones de los agentes retenedores, será informado mediante las revelaciones.

Las cuentas por cobrar que no tienen tasa de interés establecida por el fondo de empleados u otro ente, se medirán por el importe de la factura o recibo de pago original o por el valor de la deuda.

### **Retiro y baja en cuentas**

En el fondo de empleados una cuenta por cobrar será retirada de los registros contables cuando el deudor cancele toda la obligación, o cuando se han efectuado los procesos jurídicos de cobro y las cuentas se consideren irrecuperables; debe ser aprobada por la junta directiva, debe estar deteriorada en su totalidad y debe quedar archivo de todas las pruebas documentales.

### **Deterioro**

Una pérdida por deterioro en la cartera de crédito se produce, cuando el valor en libros es superior a su valor recuperable. El fondo de empleados, al final de cada período, evaluará si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los créditos, para reconocer una pérdida de valor en el estado de resultados. Es conveniente tener en cuenta los montos de los aportes y los ahorros en el

Momento de medir el deterioro. La política de deterioro continua vigente de acuerdo a los direccionamientos establecidos por el ente de control:



## Deterioro individual

El fondo de empleados deberá mantener una provision individual para la protección de sus créditos calificados en categorías de riesgo (B,C,D,E) de acuerdo a los siguientes porcentajes:

El fondo de empleados deberá mantener en todo tiempo un deterioro individual para la protección de sus créditos mínimo en los porcentajes según la calificación, como se muestra en la siguiente tabla:

CALIFICACION	CONCUMO	
	DIAS	PROVISION
A	0-30	0%
B	31-60	1%-9%
C	61-90	10%-19%
D	91-180	20%-49%
E	181-360	50%
	Más de 360	100%

Su cálculo se efectúa de la siguiente forma:

Se toma el saldo de la cartera a la fecha, se debe restar la porción de las garantías y de los aportes que le corresponda, luego este resultado es multiplicado por la tarifa descrita anteriormente, según su calificación y los días de mora.

## Deterioro general

El fondo debe constituir como mínimo una provisión general del 1% sobre el total de la cartera de créditos bruta. La provisión general podrá registrar un valor superior al mínimo exigido y solo hasta el 5% del total de la cartera de créditos bruta, siempre que sea aprobado previamente por la asamblea general y debe justificar técnicamente este incremento.

Para las demás cuentas por cobrar diferentes a la cartera de crédito se aplican las normas contemplada en la circular básica contable y financiera.

Para el caso del FONDO DE EMPLEADOS FODEXPO, el nuevo modelo de plan de cuentas bajo Niif agrupa en la cuenta 14 CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO, los conceptos de INTERESES POR COBRAR CREDITOS DE CONSUMO y el registro de los CONVENIOS institucionales. Anteriormente se registraba en la cuenta 14 solo el capital por concepto de CARTERA DE CREDITO, los demás conceptos registrados en la cuenta 16 como cuentas por cobrar en forma separada.



## Relación de la cartera de créditos

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
	CORTO PLAZO				
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO CONSUMO</b>	<b>1,445,865,366</b>	<b>1,336,658,051</b>	<b>109,207,315</b>	<b>8.17%</b>
1411	CREDITOS DE CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE-CON LIBRANZA	605,540,278	531,517,927	74,022,351	13.93%
1412	CREDITOS DE CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE SIN LIBRANZA	46,421,930	4,289,707	42,132,223	982.17%
1441	CREDITOS OTRAS GARANTIAS CON LIBRANZA	683,404,774	731,035,930	-47,631,156	-6.52%
1442	CREDITOS OTRAS GARANTÍAS SIN LIBRANZA	34,448,083	36,382,838	-1,934,755	-5.32%
1443	INTERESES CREDITOS DE CONSUMO	6,754,659	2,741,153	4,013,506	146.42%
1445	DETERIORO CREDITOS DE CONSUMO	- 3,468,232	- 12,237,401	8,769,169	-71.66%
1446	DETERIORO INTERES CREDITOS CONSUMO	- 307,664	- 2,098,728	1,791,064	-85.34%
1468	DETERIORO GENERAL DE CARTERA DE CREDITOS	- 55,105,570	- 56,566,049	1,460,479	-2.58%
1473	CONVENIOS POR COBRAR	128,177,108	101,592,674	26,584,434	26.17%
	LARGO PLAZO				
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>1,648,616,412</b>	<b>1,862,914,331</b>	<b>-214,297,919</b>	<b>-11.50%</b>
1411	CREDITOS DE CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE-CON LIBRANZA	619,662,784	577,614,815	42,047,969	7.28%
1412	CREDITOS DE CONSUMO GARANTIA ADMISIBLE SIN LIBRANZA	23,774,295	24,977,911	-1,203,616	-4.82%
1441	CREDITOS OTRAS GARANTIAS CON LIBRANZA	961,456,707	1,224,701,074	-263,244,367	-21.49%
1442	CREDITOS OTRAS GARANTÍAS SIN LIBRANZA	43,722,626	33,959,126	9,763,500	28.75%
1443	INTERESES CREDITOS DE CONSUMO	-	1,661,405	-1,661,405	-100.00%

El fondo de empleados Fodexpo refleja las siguientes categorías y provisiones:

<b>Categoría Riesgo</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>	<b>Intereses</b>	<b>Provisión</b>	<b>Prov.Inter.</b>
A (Riesgo Normal)	2,964,463,022	98.21	5,701,888	55,105,570	
B (Riesgo aceptable)	41,091,270	1.36	745,107	69,772	
C (Riesgo apreciable)	4,554,854	0.15	307,664	-	307,664
D (Riesgo significativo)	143,616	0.00		-	
E (Riesgo incobrabilidad)	8,178,716	0.28		3,398,460	
<b>Total</b>	<b>3,018,431,478</b>	<b>100</b>	<b>6,754,659</b>	<b>58,573,802</b>	<b>307,664</b>

### Convenios por cobrar

Registra los valores pendientes de cobro por concepto de las sumas entregadas a los proveedores, por los planes de servicios prestados a los asociados y sus familiares, de acuerdo a la celebración de un contrato, por concepto de servicios de salud, servicios funerarios, seguros, y otros convenios.



El saldo de los convenios a diciembre 31 del 2017 reflejados en el código 1473 son los siguientes:

EMI	201,684
Seguro salud SURA	370,316
Seguro vehiculo	121,069,999
Seguro vida SURA	5,324,288
Seguro hogar SURA	864,731
Otras cuentas por cobrar asociados	31,553
Bono solidaridad	314,536
<b>Total convenios por cobrar</b>	<b>128,177,107</b>

### NOTA 8. Cuentas por cobrar y otras

Las otras cuentas por cobrar de acuerdo al nuevo plan de cuentas bajo Niif, siguen registradas en la cuenta 16. Son las siguientes: Los saldos a diciembre 31 son:

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS</b>	<b>445,265,089</b>	<b>216,898,326</b>	<b>228,366,763</b>	<b>105.29%</b>
1650	DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	410,326,044	209,464,709	200,861,335	95.89%
1660	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	34,939,045	7,433,617	27,505,428	370.01%

### Deudores patronales y empresas

Corresponde a los saldos que no ha recibido el fondo por el pago institucional de los pagadores de las empresas patronales por los descuentos de nómina. Cuando el deudor patronal presente mora en el cumplimiento de los descuentos de nómina, se evidencia un riesgo financiero, lo cual genera un posible deterioro que hay que determinarlo y registrarlo contablemente.

### Cuentas por cobrar deudores varios

Registra el valor pendiente de cobro por conceptos varios. Estos activos no son instrumentos financieros, se medirán al costo de la transacción y están sometidos a un deterioro.

Descuentos de nomina	366,684,808
Liquidaciones prestaciones	43,641,236
Cuentas por cobrar empresas	32,496,014
Cuentas por cobrar no asociados	23,056
Proceso jurídico exasociados	2,419,975
<b>Total cuentas por cobrar y otras</b>	<b>445,265,089</b>



## NOTA 9. Activos materiales

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

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

Incluye las siguientes clases de propiedades, planta y equipo:

- Terrenos
- Edificaciones
- Muebles y equipos de oficina
- Equipos de cómputo y comunicación

Para una adecuada presentación de los estados financieros, el saldo de este rubro se mostrará deducido por el saldo de las cuentas deterioro por provisión, propiedades y equipo, en cada rubro o cuenta mayor.

### Reconocimiento

En el reconocimiento inicial el fondo de empleados medirá una partida de propiedades planta y equipo por su costo, siempre y cuando se obtengan beneficios económicos futuros.

### Medición posterior al reconocimiento inicial

**Modelo del costo:** Medirá todos elementos de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada.

**Modelo de revaluación:** Si su valor razonable puede medir su confiabilidad por su valor revaluado, en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valores posteriores. Saldos a 31 de diciembre de 2017:

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
17	<b>ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>10,534,523</b>	<b>14,166,131</b>	<b>-3,631,608</b>	<b>-25.64%</b>
1705	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	30,929,096	24,392,762	6,536,334	26.80%
	DETERIORO PROPIEDAD, PLANTA				0.00%
	Y EQUIPO	- 20,394,573	- 10,226,631	-10,167,942	99.43%

Su saldo representa los equipos de computo y muebles y equipos utilizados en el desarrollo del objeto social, se consideran activos no corrientes, algunos se han depreciado totalmente y se siguen utilizando.



## PASIVOS

### NOTA 10. Depósitos

**Depósitos de ahorro:** En esta cuenta se registra el valor de los depósitos de ahorros recibidos por los asociados, de conformidad con un contrato y el respectivo reglamento de ahorros aprobado por el órgano competente.

**Certificados de depósito de ahorro a término:** Son los depósitos de ahorro a término por sumas fijas, recibidas de los asociados, de conformidad con un contrato celebrado con sus depositantes de ahorros para pagar en tiempo convenido la suma depositada más las acumulaciones acordadas y por las cuales se expide un certificado de ahorro a término (CDAT) en prueba del contrato; estos certificados no son títulos valores.

**Depósito de ahorro contractual:** Registra el valor de las sumas recibidas y adeudadas por concepto de depósitos de los asociados, llamados también ahorros programados, con una finalidad específica, mediante un compromiso, por medio del cual el asociado se compromete a ahorrar periódicamente para obtener un servicio posterior o con el objeto de financiar planes o proyectos.

El fondo tiene ahorro navideño, ahorro infantil y ahorro programado de vivienda.

**Ahorro permanente:** Registra los recursos recibidos, por el fondo de empleados, de sus asociados con el propósito de ahorrar permanentemente. Deben estar establecidos en un contrato o en el respectivo reglamento debidamente aprobado por el órgano competente. Esta modalidad de ahorro es obligatoria por ser un compromiso legal en concordancia con las normas vigentes y de acuerdo a los montos que establezca los estatutos o la asamblea general.

**Reconocimiento y medición inicial.** El fondo de empleados reconoce sus pasivos financieros, en el momento en que se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede usualmente cuando se recibe el dinero.

Se miden por su valor nominal menos los costos de transacción directamente atribuibles a la obligación. Los intereses se cancelan según la tasa pactada con el fondo.

#### Medición posterior

Los pasivos financieros tienen una tasa de interés establecida y serán medidos por el valor del contrato original. El fondo tiene sus propias tasas y de acuerdo al reglamento.

#### Retiro y baja en cuentas

El fondo de empleados retira de sus registros un pasivo financiero cuando, se haya extinguido la obligación contraída con el asociado.



## Cuadro de los depósitos:

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
	CORTO PLAZO				
<b>21</b>	<b>DEPOSITOS</b>	<b>647,641,826</b>	<b>628,021,969</b>	<b>19,619,857</b>	<b>3.12%</b>
2105	DEPOSITOS DE AHORRO	216,606,680	213,735,204	2,871,476	1.34%
2110	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINO	259,485,439	182,494,804	76,990,635	42.19%
2125	CONTRACTUAL	171,549,707	231,791,961	-60,242,254	-25.99%
	LARGO PLAZO				
<b>21</b>	<b>DEPOSITOS</b>	<b>1,009,487,860</b>	<b>926,338,943</b>	<b>83,148,917</b>	<b>8.98%</b>
	DEPOSITOS DE AHORRO				
2125	CONTRACTUAL	44,511,893	67,664,646	-23,152,753	-34.22%
2130	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	964,975,967	858,674,297	106,301,670	12.38%

Durante el 2017 los depósitos y las obligaciones financieras generaron unos costos por intereses así:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variación</b>
Intereses depósito de ahorro ordinario	9,251,734	6,026,396	3,225,338
Intereses depósito de ahorro a término	13,995,926	8,283,850	5,712,076
Intereses ahorro contractual infantil	225,055	267,553	-42,498
Intereses ahorro contractual navideño	22,835,605	25,189,692	-2,354,087
Incentivo bono navideño	4,428,000	4,139,728	288,272
Incentivo ahorro estudiantil	75,505	330,000	-254,495
Intereses ahorro contractual vivienda	7,138,417	7,778,336	-639,919
Intereses ahorro permanente	6,965,375	6,050,000	915,375
Intereses préstamos bancarios	6,387,060	41,696,654	-35,309,594
Sobregiros	1,320,851	1,121,019	199,832
<b>TOTAL INTERESES</b>	<b>72,623,528</b>	<b>100,883,228</b>	<b>-28,259,700</b>

Los depósitos de ahorro representan el 43.92% frente a los activos del fondo y el 62.28% frente a los pasivos del fondo de empleados.

### NOTA 11. Cuentas por pagar y otras

Registra valores causados y pendientes de pago, tales como comisiones y honorarios, costos y gastos por pagar, retención en la fuente, impuestos, valores por reintegrar, retenciones laborales y remanentes por pagar entre otros.

Las cuentas por pagar dentro del mismo período contable, que pueden ser a proveedores, acreedores, terceros, etc., se medirán al valor nominal sin necesidad de hacer ningún tipo de descuentos, siempre que el valor de la transacción no sea material; porque si se tiene un plazo de un año para pagar, calculando el valor presente de la operación, se arroja un valor importante que si se considera material en los estados financieros debe reconocerse.



## Reconocimiento y medición inicial

El fondo de empleados reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en prestación de servicios recibidos o la compra de bienes a crédito, y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Se reconoce una cuenta por pagar en el Estado de la Situación Financiera, en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción,
- b. Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad y,
- c. Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

Los saldos por pagar se reconocen en el momento en que el fondo se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones) según los términos contractuales de la operación. Deben ser reconocidos como obligaciones ciertas a favor de terceros. Dentro de este rubro se pueden establecer los siguientes conceptos:

- Comisiones y honorarios
- Costos y gastos por pagar
- Promitentes compradores
- Contribuciones y afiliaciones
- Gravamen de los movimientos financieros
- Retención en la fuente
- Impuestos, gravámenes y tasas por pagar
- Valores por reintegrar
- Retenciones y aportes laborales
- Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas
- Exigibilidades por servicio de recaudo
- Remanentes por pagar
- Establecimientos afiliados
- Arrendamientos
- Arrendamientos financieros
- Seguro de depósito liquidado por pagar
- Subvenciones del gobierno

## Baja en cuentas

El fondo eliminará de sus Estados Financieros una cuenta previamente reconocida como cuenta por pagar en el balance, sólo cuando la obligación correspondiente se haya extinguido bien sea por que se haya cancelado, pagado o expirado.

Cuando se presenten saldos a favor en las declaraciones de impuestos y se compensen con otras rentas por pagar y de acuerdo a la ley se puede hacer la reclasificación de saldos en el momento de su cancelación.

El fondo al cierre del ejercicio contable año 2017 presenta la siguiente información en cuentas por pagar y otras:





Honorarios revisoría fiscal		1,236,000
Costos y gastos por pagar		7,121,997
Acreedor ganador incentivo bono	369,000	
Gastos por pagar oficina	6,752,997	
Gravamen de los movimientos finan.		103,000
Sobre depósitos de ahorro	103,000	
Retención en la fuente		1,506,000
Salarios y pagos laborales	274,000	
Honorarios	90,000	
Rendimientos financieros	92,000	
Otros ingresos tributarios	1,050,000	
Impuestos gravámenes y tasas		225,700
Iva por pagar período 3		

### Retenciones y aportes laborales

Registra las obligaciones del fondo de empleados a favor de entidades oficiales y privadas por conceptos de aportes patronales y descuentos a los empleados de conformidad con la regulación laboral vigente. Registra otros conceptos de carácter legal y descuentos especiales debidamente autorizados, a excepción de los préstamos y retención en la fuente a empleados. A diciembre 31 presenta los siguientes saldos:

Comeva	328,800	
EPS SURA	1,334,100	
Pensión Protección	150,000	
Colpensiones	2,046,200	
ARL SURA	83,800	
Comfenalco	1,198,100	
Descuentos restaurante	136,533	
Deducción restaurante empleados	21,564	
Empleados Fodexpo	<u>166,000</u>	
<b>TOTAL INGRESOS REC. PARA TERC.</b>		<b>5,465,097</b>

**Remanentes por pagar:** Corresponde a las liquidaciones de los ex asociados \$ 2.808.

### NOTA 12. Fondos sociales y mutuales

Están constituidos por recursos tomados de la distribución de los excedentes del fondo, de acuerdo con los estatutos, la ley 79 de 1988 y la ley 454 de agosto 4 de 1998. Previamente reglamentados y aprobados por el órgano competente. Los fondos sociales, al 31 de diciembre de 2017, se componen:

Fondo de Bienestar Social	34,335	
Fondo Social para otros Fines (fondo social de previsión)	96,763,005	
Fondo desarrollo empresarial solidario	<u>61,054,380</u>	
<b>Total Fondos</b>		<b>157,851,720</b>



### NOTA 13. Otros pasivos

Lo política contable para este grupo de cuentas está definida en los lineamientos de las cuentas por pagar. Dentro de éste grupo se encuentran: obligaciones por beneficios a empleados e ingresos recibidos para terceros. Su medición se hace sobre el costo de la transacción.

**Obligaciones laborales por beneficios a empleados:** Es el valor de las obligaciones que tiene el fondo con cada uno de sus empleados por concepto de prestaciones sociales, como consecuencia del derecho adquirido de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los acuerdos laborales existentes.

Los beneficios a los empleados se dividen en cuatro tipos, y son:

- a. Beneficios a corto plazo a los empleados
- b. Beneficios post empleo
- c. Otros beneficios a largo plazo para los empleados
- d. Beneficios por terminación

A diciembre 31 el fondo presenta los siguientes saldos:

CONCEPTO	VALOR	
Cesantias consolidadas	12,785,842	
Intereses sobre cesantias	1,534,301	
Vacaciones consolidadas	6,552,501	
<b>Total beneficios a empleados</b>		<b>20,872,644</b>

**Ingresos recibidos para terceros:** Registra los dineros recibidos por el fondo a nombre de terceros y que serán reintegrados a sus dueños, en los plazos y condiciones convenidos.

Se considera que el fondo puede recibir recursos para terceros en razón a una labor de intermediación por la que se debe devengar un porcentaje o una comisión por dicho servicio, que se registraría como ingresos por actividades ordinarias. A diciembre 31 el fondo presenta los siguientes registros:

Suministros asociados	87,189,357	
Prever	4,049,425	
Fondo de garantías FGA	9,906,685	
Póliza deudores Suramericana	8,115,239	
Póliza Autos Suramericana	107,701,114	
Seguro Vida Sura	6,066,367	
Recaudos Procrédito	887,215	
Fondo rotatorio de vivienda	344,763,576	
Intereses fondo rotatorio de vivienda	269,476,811	
Gastos generales fondo rotatorio de vivienda	-24,001,149	
Reintegro acuerdo intereses	<u>-10,508,107</u>	
<b>TOTAL INGRESOS REC. PARA TERC.</b>		<b>803,646,533</b>

El fondo de empleados tiene, el fondo rotatorio de vivienda y está compuesto de las siguientes partidas:



- Intereses fondo rotatorio de vivienda
- Gastos generales FRV
- Reintegro acuerdo intereses

## PATRIMONIO

Es la participación residual en los activos del fondo, una vez deducidos todos sus pasivos.

### NOTA 14. Capital social

El capital social comprende el valor de los aportes sociales que poseen todos y cada uno de los asociados como participación social en la organización solidaria. Este valor es variable e ilimitado; no obstante los estatutos establecen un monto mínimo de aportes no reducibles durante la existencia de la organización.

#### Agrupa los siguientes conceptos:

**Aportes sociales temporalmente restringidos:** Representa el saldo de los aportes efectivamente pagados por los asociados , ya sean ordinarios o extraordinarios.

Aportes ordinarios	466,387,974
<b>Total aportes sociales temporalmente restringidos</b>	<b>466,387,974</b>

**Aportes sociales mínimos no reducibles:** Representan los aportes sociales mínimos no reducibles pactados en los estatutos del fondo según lo estipulado en el artículo 52 de la ley 79 de 1988.

Aportes sociales mínimos no reducibles	171,888,061
Aportes readquiridos	120,038,117
<b>Total aportes sociales mínimos no reducibles</b>	<b>291,926,178</b>

### NOTA 15. Reserva para protección de aportes

Son las apropiaciones tomadas de los excedentes, de acuerdo a las disposiciones legales, correspondiente al 20% de los excedentes del ejercicio. Protegen el patrimonio social. Puede absorber pérdidas de ejercicios anteriores no tiene un límite de monto.

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
32	RESERVAS	236,313,355	215,032,575	21,280,780	9.90%
3205	RESERVA PROTECCIÓN DE APORTES	236,313,355	215,032,575	21,280,780	9.90%

### NOTA 16. Excedentes y/o pérdidas del ejercicio

Registra el valor de los resultados obtenidos por el fondo, como consecuencia de las operaciones realizadas en desarrollo de su objeto social, durante el período. Es la corriente de beneficio positiva o negativa generada por el uso de los bienes en un ejercicio.



<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
35	EXCEDENTES Y/O PERDIDAS DEL EJERCICIO	117,312,908	106,403,905	10,909,003	10.25%
3505	EXCEDENTES	117,312,908	106,403,905	10,909,003	10.25%

## INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

### NOTA 17. Ingresos

Los ingresos representan los beneficios operativos y financieros o incrementos en los beneficios económicos producidos a lo largo del período contable que percibe el fondo de empleados en el desarrollo del giro normal de su actividad. Comprende tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias o entradas extraordinarias.

Al final del ejercicio económico las cuentas de ingresos, y costos y gastos se cancelarán con el propósito de reflejar el resultado o beneficio neto en el patrimonio.

Reconocimiento y medición inicial: Se medirán los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos de las actividades ordinarias es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período y dan lugar a una entrada en el patrimonio. Son los ingresos generados según el objeto social. Los otros ingresos son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero son ingresos extraordinarios o ganancias.

Cuando estos ingresos se reconocen en el estado de resultado integral es usual presentarlos por separado. De acuerdo con los estándares internacionales se reconocen los ingresos cuando:

- Los riesgos y ventajas significativos de la propiedad son transferidos al comprador.
- El monto de ingresos se pueda medir confiablemente
- Es probable que los beneficios económicos lleguen a la organización
- Se realizó la entrega al cliente
- Los costos de la transacción se pueden medir confiablemente

### Ingresos por venta de bienes y servicios

Son de diferente índole, por ejemplo, por comercio al por mayor y al por menor, intereses por el servicio de crédito, intereses por las inversiones y cuentas por cobrar, por prestación de servicios en general, por actividades industriales y manufactureras, entre otros.

Está compuesto por ingresos cartera de créditos y son los siguientes:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Intereses corrientes consumo	362,009,414	376,424,922
Intereses mora consumo	2,591,724	3,072,257
Intereses corrientes FRV	93,346,323	87,246,524
Intereses mora FRV	398,613	422,910
<b>Total ingresos cartera de créditos</b>	<b>458,346,074</b>	<b>467,166,613</b>



Presenta una variación negativa con relación al año anterior, obteniendo una disminución del 1.89%,

### Otros ingresos

Los otros ingresos o ganancias son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos, pero no corresponden a ingresos de actividades ordinarias y por lo tanto no sucede frecuentemente o regularmente. Al decir otros ingresos o ganancias, no se está refiriendo a ingresos con terceros o no asociados. Los valores que se registren dentro de este grupo de cuentas son susceptibles de distribución. Dentro de este rubro se encuentran las siguientes:

### Ingresos por utilidad de inversiones y otros activos

Registra las utilidades obtenidas en la venta de inversiones, de propiedades, planta y equipo, de propiedades de inversión, y otros activos.

Ingresos por valoración de inversiones, intereses por deudores por venta de bienes y servicios, recuperación de deterioro, servicios diferentes al objeto social, ingresos por honorarios y comisiones, ingresos por dividendos, participaciones y retornos, entre otros.

CONCEPTO	VALOR	
<b>Inversiones fondo de liquidez</b>		<b>9,744,131</b>
Interes Skandia	4,731,612	
Interes Interbolsa	861,062	
Interes Coofinep	3,803,321	
Olimpia Fondo de liquidez	348,136	
<b>Propiedad, planta y equipo</b>		<b>540,000</b>
Venta de muebles y enseres	540,000	
<b>Otras</b>		<b>67,318,157</b>
Reintegro fondo para gastos	415,664	
Descuentos pronto pago	1,338,715	
Descuentos PP Prever	2,496,474	
Descuentos Suramericana	4,079,646	
Feria fin de año	9,732,882	
Bono solidaridad	23,418,556	
Donación seguro deudores	21,558,763	
Reintegro FRV	4,272,926	
Ajuste al peso	4,531	
<b>Total Ingresos por utilidad en venta</b>		<b>77,602,288</b>

### Recuperación de deterioro

Registra los valores producto de la reversión o recuperación del deterioro determinado. Cuando se registre un deterioro por cualquier activo y este pueden ser recuperado, ya sea en el mismo ejercicio o en otro ejercicio, no se debe acreditar la cuenta del gasto por deterioro sino que se debe registrar como un ingreso en este rubro.



CONCEPTO	VALOR	
<b>De créditos de consumo</b>		<b>11,173,911</b>
Reintegro provisión capital	11,173,911	
<b>De intereses créditos de consumo</b>		<b>2,198,728</b>
Reintegro provisión intereses	2,098,728	
Recuperación capital cartera cast.	100,000	
<b>Total recuperaciones deterioro</b>		<b>13,372,639</b>

## Administrativos y sociales

Donación asociados por ingresos en el período \$ 3.766.786

## NOTA 18. Gastos

El costo y el gasto son disminuciones de los activos o incrementos de los pasivos del fondo de empleados durante el periodo contable, con la intención de generar ingresos y con un impacto desfavorable en los excedentes, en el cambio neto en el patrimonio contable y, consecuentemente en su capital ganado o patrimonio contable respectivamente.

Estos costos y gastos deben reconocerse contablemente en el período en el que puedan asociarse  
Con el ingreso relativo.

Un gasto es un egreso que no se identifica directamente con un ingreso, aunque contribuye a la generación del mismo, no se espera que pueda generar ingresos directamente en el futuro y no es recuperable, Su distribución es la siguiente:

CODIGO	CUENTAS	DIC DE 2017	DIC DE 2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>	<b>363,151,352</b>	<b>340,364,372</b>	<b>22,786,980</b>	<b>6.69%</b>
<b>51</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>350,942,656</b>	<b>327,708,454</b>	<b>23,234,202</b>	<b>7.09%</b>
5105	BENEFICIO EMPLEADOS	233,896,232	213,693,295	20,202,937	9.45%
5110	GASTOS GENERALES	99,730,494	86,896,723	12,833,771	14.77%
5115	DETERIORO	5,915,665	18,820,787	-12,905,122	-68.57%
5120	AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	5,070,557	4,666,041	404,516	8.67%
5125	DEPRECIACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6,329,708	3,631,608	2,698,100	74.29%
<b>52</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>12,208,696</b>	<b>12,655,918</b>	<b>-447,222</b>	<b>-3.53%</b>
5210	GASTOS BANCARIOS	11,018,520	11,403,318	-384,798	-3.37%
5230	GASTOS VARIOS	1,190,176	1,252,600	-62,424	-4.98%

## Gastos operacionales de administración

Los gastos operacionales de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa del fondo. Detallamos a continuación sus saldos al 31 de diciembre de 2017.



## BENEFICIOS A EMPLEADOS

Comprende todos los tipos de contraprestaciones que el fondo proporciona a sus empleados, a cambio de sus servicios. El fondo reconoce el costo de todos estos beneficios durante el período sobre el que se informa, o como pasivo.

	2017	2016	Variación
Sueldos	140,846,687	127,633,765	13,212,922
Auxilio de transporte	1,884,686	1,784,510	100,176
Cesantías	12,785,842	11,654,682	1,131,160
Intereses sobre cesantías	1,534,301	1,330,836	203,465
Prima legal de servicios	12,840,584	11,611,050	1,229,534
Vacaciones	10,216,361	7,889,313	2,327,048
Bonificaciones	6,300,000	8,400,000	-2,100,000
Dotación y suministro a trabajadores	1,110,000	854,400	255,600
Aportes EPS, pension y A.R.L.	32,078,371	29,068,683	3,009,688
Aportes caja compensación, ICBF y SENA	13,657,400	12,344,000	1,313,400
Capacitación al personal	400,000	400,000	-
Gastos médicos y drogas	242,000	23,000	219,000
Otros beneficios a empleados	-	699,056	-699,056
<b>TOTAL BENEFICIO A EMPLEADOS</b>	<b>233,896,232</b>	<b>213,693,295</b>	<b>20,202,937</b>

## Gastos generales

Son los gastos causados por concepto de la realización de funciones administrativas generales. Se clasifican bajo el grupo de gastos generales de administración, los gastos requeridos para el adecuado funcionamiento del fondo y beneficios a los asociados. Se clasifican según su naturaleza o función lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.



	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variación</b>
Honorarios	31,384,782	25,474,766	5,910,016
Impuesto(gravamen mov. Financ.)	11,941,262	8,846,694	3,094,568
Arrendamientos	3,040,627	4,084,410	-1,043,783
Administración de bienes	2,129,982	1,628,159	501,823
Seguros	4,738,454	4,115,100	623,354
Aseo y elementos	386,593	748,052	-361,459
Cafetería	301,611	284,659	16,952
Servicios públicos	6,336,509	4,200,756	2,135,753
Correo	365,400	357,900	7,500
Transporte, fletes y acarreos	4,677,750	4,436,650	241,100
Papelería y útiles de oficina	1,246,950	3,124,209	-1,877,259
Publicidad y propaganda	3,830,000	6,319,736	-2,489,736
Contribuciones y afiliaciones	3,694,816	5,473,754	-1,778,938
Gastos de asamblea	3,096,555	2,871,118	225,437
Gastos de directivos	1,844,952	605,248	1,239,704
Gastos legales	1,723,662	1,575,232	148,430
Gastos de viajes	1,440,303	1,705,217	-264,914
Sistematización	5,588,293	4,400,766	1,187,527
Otros			-
Obsequios y cursos asociados	6,155,294		6,155,294
Solidaridad asociados	1,294,334		1,294,334
Gastos varios ferias	2,404,868	3,272,269	-867,401
Encuadernación		700,000	-700,000
Mensajería		636,867	-636,867
Parametrización módulo OPA		400,000	-400,000
Gastos varios oficina	776,852	1,090,274	-313,422
Ajuste al peso	519	4,647	-4,128
Servicios varios	3,000	215,000	-212,000
Iva al costo servicios varios	-	5,160	-5,160
Iva al costo beneficios asociados	1,169,506	-	1,169,506
Iva al costo gastos ferias	52,355	192,441	-140,086
Iva al costo gastos varios oficina	<u>105,265</u>	<u>127,639</u>	-22,374
<b>TOTAL GASTOS GENERALES</b>	<b>99,730,494</b>	<b>86,896,723</b>	<b>12,833,771</b>

## Deterioro

El gasto por deterioro, depende de la mora de la cartera de crédito, la cual por norma legal es clasificada como individual y general, aplicada por el fondo según parámetros. Disminuye con relación al año anterior por recuperación de créditos morosos.

<b>CONCEPTO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variación</b>
Deterioro créditos de consumo	2,404,742	12,043,476	-9,638,734
Intereses créditos de consumo	307,664	-	307,664
Cartera de créditos de asociados	3,203,259	5,033,637	-1,830,378
Deterioro interes por cobrar	-	1,569,433	-1,569,433
Deterioro convenios por cobrar	-	174,241	-174,241
<b>Total deterioro</b>	<b>5,915,665</b>	<b>18,820,787</b>	<b>-12,905,122</b>





**Amortización y agotamiento:** Registra los valores correspondientes a las amortizaciones efectuadas de conformidad con las instrucciones impartidas, para los cargos diferidos e intangibles.

Licencias de Software \$ 5.070.557

**Depreciación, propiedad, planta y equipo:** Son las depreciaciones que se hacen a los activos fijos, teniendo en cuenta las políticas legales establecidas.

Depreciación equipo de cómputo \$ 6.329.708

### Otros gastos

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con la explotación del objeto social del fondo. Se incorporan conceptos tales como: financieros, pérdidas en venta y retiro de bienes, gastos extraordinarios y gastos diversos.

Los otros gastos por el periodo terminado, son los siguientes:

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
52	OTROS GASTOS	12,208,696	12,655,918	-447,222	-3.53%
5210	GASTOS BANCARIOS	11,018,520	11,403,318	-384,798	-3.37%
5230	GASTOS VARIOS	1,190,176	1,252,600	-62,424	-4.98%

### Gastos bancarios

Registra el valor de los gastos causados durante el año por las diferentes transacciones ejecutadas con las entidades financieras.

Comisión, cuota de manejo y otros \$ 11.018.520

### Gastos varios

Registra el valor de gastos pagados por el fondo para atender operaciones diferentes a las del giro ordinario de su actividad. Se representan en:

Impuestos asumidos \$ 1.190.176

### NOTA 19. Costos

Los costos de la actividad financiera están conformados por los costos de los intereses ofertados en la captación de recursos, estos disminuyeron en un 28.01% con relación al año anterior.

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
6	COSTOS DE VENTAS	72,623,528	100,883,228	-28,259,700	-28.01%
61	SERVICIOS	72,623,528	100,883,228	-28,259,700	-28.01%
6150	INTERESES DE DEPOSITOS, DE CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	72,623,528	100,883,228	-28,259,700	-28.01%



## Excedente neto

Los excedentes corresponden a los resultados obtenidos por el fondo, como consecuencia de las operaciones realizadas en el desarrollo de su objeto social, durante el período. Se determina por el método basado en las transacciones. En caso de presentar pérdidas como resultado del ejercicio económico, estas podrán ser compensadas con resultados de ejercicios anteriores acumulados si los hubiere, o ser absorbidas por la reserva para protección de aportes.

<u>CODIGO</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>DIC DE 2017</u>	<u>DIC DE 2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION %</u>
4	INGRESOS	553,087,788	547,651,505	5,436,283	0.99%
5	GASTOS	363,151,352	340,364,372	22,786,980	6.69%
6	COSTO DE VENTAS	72,623,528	100,883,228	-28,259,700	-28.01%
	<b>TOTAL EXCEDENTE NETO</b>	<b>117,312,908</b>	<b>106,403,905</b>	<b>10,909,003</b>	<b>10.25%</b>

## Cuentas de orden

Comprende aquellas cuentas que reflejan hechos o circunstancias que pueden llegar a afectar la estructura financiera de la Entidad.

Intereses no contabilizados	2,217,920
Deudoras de control	116,379,069
Bienes y valores recibidos en garantía	3,588,956,943
Capital mínimo no reducible	<u>171,888,061</u>
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>3,879,441,993</b>

**LUIS HUMBERTO ARENAS LOAIZA**  
Gerente

**ELIZABETH YEPES VILLADA**  
Contadora  
TP 132934-T

**SARA TERESA VARGAS LAVERDE**  
Revisor Fiscal  
T.P. 12603-T



## INDICADORES FINANCIEROS

### INDICE LIQUIDEZ

Los activos corrientes cubren las deudas a corto plazo en 1.65 veces. Indica la capacidad de pago del fondo para cubrir sus deudas a corto plazo. Tiene buen índice de liquidez y entre más alto mejor.

### INDICADOR

2017

2016

Activo Corriente  
Pasivo Corriente

1,65

1,88

### RIESGO CREDITICIO

Este indicador mide el riesgo financiero del fondo, es un resultado muy positivo generando un riesgo mínimo. Su patrimonio está consolidado con crecimiento y con rentabilidad.

Cartera Bruta  
Depósitos

1,82

2,04

### COBERTURA DETERIORO GENERAL

El deterioro general está en un indicador bueno, cumpliendo parámetros establecidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria. Representa 1.94% de la cartera bruta.

Deterioro General  
Cartera Bruta

1,94

2,17

### INDICE DE PROPIEDAD

Indica la participación de los asociados en los activos del Fondo. De cada peso que el fondo tiene invertido en activos, \$ 29.47 han sido financiados con recursos propios. El 29.47 del total de los activos es de los asociados.

Patrimonio  
Activo Total

29,47

28,58

### ENDEUDAMIENTO

Es la participación que tienen los terceros, incluyendo a los asociados. De cada peso invertido en activos, \$ 70.53 han sido financiados con recursos captados de sus asociados, el fondo rotatorio de vivienda, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

Pasivo Total  
Activo Total

70,53

71,42

### ENDEUDAMIENTO SIN AHORRO PERMANENTE

Aquí no se tiene en cuenta el ahorro permanente a largo plazo que representa el 36.26% del total del pasivo.

Pasivo Total – Ahorro  
Permanente  
Activo Total

44,95

47,50

### CONTROL DE GASTOS

Los ingresos incrementaron con respecto al año anterior en \$ 5.436.282 por los servicios de recuperaciones en créditos, bono de solidaridad y otros servicios y los costos disminuyeron 28.259.700 (28.01%) y gastos incrementaron en \$ 22.786.980 (6.69%), con respecto al año 2016.

Gastos Totales  
Ingresos Totales

65,66

62,15

### MARGEN NETO DE UTILIDAD

Indica el porcentaje de rentabilidad de los ingresos. El excedente corresponde a un 21.21% de los ingresos. Por cada peso recibido como ingreso se generó \$ 21.21 de excedente del ejercicio. Con un 1.78 % más sobre el 2017.

Excedentes  
Ingresos Totales

21,21

19,43

### RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

Los excedentes representan el 10.55% del total del patrimonio.

Excedentes  
Patrimonio

10,55

10,37



### CAPITAL INSTITUCIONAL / ACTIVO TOTAL

La reserva para protección de aportes sociales y los aportes amortizados representan el 9.45% del total de activos. Este indicador incrementó frente al año 2017 en 0.45%

<u>Capital Institucional</u> Activo Total	9,45	9,00
--	------	------

### EFICIENCIA DEL SERVICIO

El 78.45% de los activos del fondo se dedican al servicio de sus asociados. Es un indicador excelente.

<u>Total Cartera Neta</u> Total Activo	78,46	86,26
---	-------	-------

### RENDIMIENTO DE ACTIVO TOTAL

Es la capacidad del activo para producir los excedentes. Por cada peso invertido en activo, este genera \$ 3.11 de excedente, presenta un incremento frente al 2017 de 0.15%

<u>Excedente Neto</u> Activo Total	3,11	2,96
---------------------------------------	------	------

### DISMINUCION PATRIMONIAL

Es un indicador de riesgo financiero, de acuerdo al umbral establecido por la Superintendencia de la Economía Solidaria debe ser mayor que 1, las dos vigencias comparadas son buenas, generó un crecimiento patrimonial del 0.01%.

<u>Patrimonio</u> Capital Social	1,47	1,46
-------------------------------------	------	------

### RIESGOS DE ESTRUCTURA Y RENTABILIDAD

Representan la relación entre dos rubros de los estados financieros con el objeto de evaluar la situación financiera del fondo y sus tendencias y tomar decisiones.

<u>Cartera Bruta</u> Activos	80,01	88,18
---------------------------------	-------	-------

<u>Depósitos</u> Activo Total	43,93	43,31
----------------------------------	-------	-------

<u>Aportes Sociales</u> Activo Total	20,10	19,62
---	-------	-------

<u>Crédito Externo</u> Activo Total	-	5,07
--	---	------

El resultado del 2017 frente al 2016, se incrementó en un 10.25% frente al ejercicio anterior.

El 78.45% de los activos del fondo se dedica al servicio de créditos de los asociados, la cartera de créditos de consumo es productiva en cuanto a los activos, si genera buenos intereses de crédito para el fondo. Los depósitos y los aportes sociales deben fortalecerse pero esto depende del número de asociados que se encuentren afiliados al fondo y de la permanencia en la empresa. Esto se considera un riesgo crediticio y operativo más alto para el fondo.

Se presenta en sus depósitos un incremento del 6.84% frente al 2016 y en los aportes 7.05%

LUIS HUMBERTO ARENAS LOAIZA  
GERENTE

ELIZABETH YEPEZ VILLADA  
CONTADORA  
T.P.132934-T

SARA TERESA VARGAS LAVERDE  
REVISORA FISCAL  
T.P. 12603-T



## Proyecto de aplicación de excedentes 2017

La Junta Directiva presenta a consideración de los Asociados Delegados a la XXVI Asamblea General Ordinaria, el proyecto de Aplicación de Excedentes Solidarios correspondientes a la vigencia de 2017.

### Considerando

Que durante el ejercicio se arrojó un excedente de \$ 117.312.908 para aplicarlos de acuerdo con el Decreto Ley 1481/89 y a la ley 1391 de 2010 y nuestros Estatutos.

### Se propone:

El siguiente proyecto de Aplicación de Excedentes del Ejercicio \$ 117.312.908

### Fondos Legales

Los fondos de carácter legal que se deben constituir cada año son el de Reserva para protección de aportes sociales equivalente al 20% y el fondo de desarrollo empresarial solidario por un 10%.

Distribucion Legal	Porcentaje	Valor
Reserva Protección de Aportes	20%	23,462,581
Fondo de Desarrollo Social Empresarial	10%	11,731,291
<b>Total Distribución Legal</b>	<b>30%</b>	<b>35,193,872</b>

### Fondo de Revalorización de Aportes

Según el Decreto 3081 de 1990 en su Artículo 4º y la Resolución 1454 de diciembre 6 de 2000 Artículo 4º y de conformidad con la Circular Básica Contable y Financiera 004 de agosto de 2008, Capítulo VIII, Artículo 5º, se autoriza reconocer la pérdida del poder adquisitivo de la moneda con los excedentes del período, incrementando éstos hasta un límite no superior al Índice Nacional de Precios al Consumidor IPC, certificado por el DANE, el cual para el año 2017 fue 4.09%.

### Fondo Para la Amortización de Aportes

Este fondo tiene como finalidad la compra de los aportes de los asociados hasta el límite del 49%, la reglamentación del fondo para amortización de aportes de FODEXPO ha adquirido aportes a asociados que se han retirado por los avalores apropiados por la Asamblea.

### Fondo Para Bienestar Social

Tiene como finalidad desarrollo de programas de recreación, formación, cultura y deporte, dirigidos a mejorar la calidad de vida de los asociados y su grupo familiar.

Para este propósito se propone adjudicar una partida de \$ 70.387448 equivalente al 60% de los excedentes del año anterior al beneficio de la base social de la entidad.



<b>Distribucion de Asamblea</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Valor</b>
Revalorización de Aportes Sociales	5%	5,865,794
Amortización Aportes Sociales	5%	5,865,794
Fondo de Bienestar Social	60%	70,387,448
<b>Total Distribución de Asamblea</b>	<b>70%</b>	<b>82,119,036</b>
<b>Total Excedentes</b>	<b>\$</b>	<b>117,312,908</b>

Para constancia se aprueba y firma en Itagüí a los 31 días del mes de Enero de 2018.  
Y hace parte del Acta de la Reunión No. 206 de la Junta Directiva.

**Juan David Rodríguez M**  
Presidente

**Gloria Stella Restrepo FC**  
Secretaria

