

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA No 01 – NATURALEZA DE LA ENTIDAD

El Fondo de Empleados de Manpower es una entidad sin ánimo de lucro, reconocida con el No.S0013326 conferida por artículos 43 y 144 del decreto No 2150 de 1995, se registró mediante las disposiciones para el funcionamiento de ahorro y crédito y las demás normas posteriores que dicte el gobierno y la Superintendencia de Economía Solidaria, propias a los Fondos de Empleados con domicilio en la ciudad de Medellín, Departamento de Antioquia, República de Colombia.

Su duración será indefinida sin embargo podrá disolverse y liquidarse en los casos provistos en la ley y en los estatutos.

Objeto Social

Su objeto fundamental es fomentar y captar el ahorro y de prestar los servicios de crédito a sus asociados; brindar un permanente y oportuno apoyo en servicios de prevención, solidaridad y bienestar social, además de realizar todas aquellas actividades que la ley autorice para los Fondos de Empleados.

Domicilio

El Fondo de Empleados de Manpower, tiene su domicilio en la ciudad de Medellín en la Diagonal 50 N. 49-14 oficina 409, Edificio Juan Pablo Gonzalez.

NOTA No 02 BASE DE ELABORACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

El Fondo de Empleados de Manpower, lleva su Contabilidad y prepara sus Estados Financieros bajo NIF y las normas establecidas por organismos que ejercen la inspección y vigilancia de las entidades cooperativas y Fondos de Empleados, sus políticas contables llevan a reconocer, medir, revelar y presentar la información sobre su situación financiera de modo comprensible, transparente y comparable, pertinente, confiable y útil para la toma de decisiones.

A continuación presento los Estados Financieros ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL, ANALISIS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO, ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO que tienen que ver con las actividades de la entidad correspondientes a la vigencia de 2016.

DISPONIBLE

El efectivo y los equivalentes de efectivo, son considerados activos financieros que representan un medio de pago y con base en éste se valoran y reconocen todas las transacciones en los estados financieros, también se incluyen las inversiones o depósitos que cumplan con la totalidad de las siguientes condiciones: Que sean de corto plazo de gran liquidez, con un

vencimiento igual o menor a (3) tres meses., que sean fácilmente convertibles en efectivo, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Se reconocerá como efectivo el saldo en bancos mantenido en instituciones financieras debidamente autorizadas, se reconocerá como equivalentes al efectivo las inversiones financieras a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, como los valores depositados en entidades fiduciarias.

Todas las partidas conciliatorias entre el valor en libros en contabilidad y extractos bancarios, se procederán a tratar de la siguiente forma, al cierre contable mensual:

- Se reconocen los rendimientos financieros que registran en el extracto bancario a corte de cada mes.
- Se contabilizan las partidas conciliatorias que aparecen en el extracto bancario correspondiente a gastos bancarios: gravámenes, comisiones, retención en la fuente en el periodo correspondiente.
- Para las partidas conciliatorias correspondiente a consignaciones pendientes de registrar en libros, se contabilizaran en una cuenta del pasivo como menor valor del efectivo.

INVERSIONES

Las inversiones en entidades fiduciarias se valoran al cierre contable mensual con base en su valor de mercado o el valor de mercado de la unidad (dato que entrega el intermediario en el extracto mensual), de acuerdo con los precios que proveen los agentes autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia y con base en la información del mercado público de valores en que se negocien los activos financieros.

En el momento del reconocimiento inicial de las inversiones para mantener hasta el vencimiento, se registra por su valor razonable, que usualmente es su precio de compra, menos las erogaciones directamente incurridas o costos incrementales de la compra de estos títulos. Los costos incrementales son las erogaciones directamente atribuibles a la compra de un activo financiero. Un costo incremental es aquél en el que no se habría incurrido si El Fondo de Empleados no hubiese adquirido el instrumento financiero. Éstos comprenden los dineros pagados al comisionista y otras directamente relacionadas con la adquisición.

DEUDORES POR PRESTACION DE SERVICIOS

Corresponden a derechos contractuales por prestación de servicios, financiados en el corto plazo y largo plazo, que se reconocen en el balance ya sea a nombre del asociado o a nombre del tercero que apoya la financiación a los asociados. Teniendo en cuenta la naturaleza de la partida y la actividad del Fondo de Empleados, las principales son: cuentas por cobrar asociado a corto y largo plazo, cuentas por cobrar deudores patronales.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Esta política aplica para aquellos activos tangibles que el Fondo de Empleados posee para la operación o para propósitos administrativos, que no están disponibles para la venta y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, siempre que su vida útil probable exceda un (1) año, entendiendo ésta, como el tiempo estimado de uso o los factores necesarios para establecer la operatividad del bien. Incluye las siguientes clases de propiedades, planta y equipo:

- Terrenos.
- Edificaciones.
- Equipos de computación.
- Equipos de comunicación.
- Muebles y enseres.
- Maquinaria y equipo

CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a pasivos financieros provenientes de las obligaciones contraídas por el Fondo de Empleados con personas naturales y jurídicas y que son clasificadas de acuerdo a su naturaleza: Cuentas por pagar, Impuestos, gravámenes y tasas y Cuentas por pagar diversas, 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: pago de incentivos por afiliación, saldo de ahorros de asociados, seguridad social, pago de impuestos.

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

- a) Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.
- b) Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

PATRIMONIO

El Patrimonio del Fondo de Empleados comprende el valor de las cuotas que los asociados han pagado al Fondo de Empleados, en dinero, con el ánimo de proveer capital de trabajo para el desarrollo de su objeto social (aportes), que además, sirvan de garantía para sus créditos, los aportes individuales del asociado no tienen devolución parcial, ni se pueden cruzar con operaciones activas de crédito, mientras el asociado permanezca vinculado al Fondo de Empleados.

Los demás rubros del patrimonio corresponden a reservas legales, Fondos de destinación Específica y excedentes, los cuales son medidos al costo histórico.

NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros del Fondo de Empleados son elaborados partiendo de la realidad económica del negocio en marcha y futuro previsible en las mismas condiciones. No existe intención de liquidación o cese de operaciones, tampoco existen incertidumbres relacionadas con la operatividad del negocio.

MONEDA FUNCIONAL

La moneda funcional del Fondo de Empleados de Manpower es el peso colombiano, del país Colombia y en esta denominación se presentan los Estados Financieros de propósito general.

NOTA No 03 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a los recursos disponibles en las entidades financieras para el desarrollo de actividades del Fondo de Empleados, así:

a. Cuenta de ahorros 1011-5132490 de Bancolombia, por medio de la cual se manejan operaciones para el desembolso de créditos de asociados, es cuenta exenta del gravamen financiero (4x1.000), autorizada por la Superintendencia Bancaria, su saldo a diciembre 31 de 2016 es de \$56.112.132,12.

b. Cuenta de ahorros 1011-5380672 de Bancolombia, por medio de la cual se manejan operaciones para las devoluciones de aportes y gastos de funcionamiento del Fondo de Empleados de Manpower, es cuenta gravada con el impuesto a los movimientos financieros (4x1.000), su saldo a diciembre 31 de 2016 es de \$2.656.265,39

c. Cuenta de ahorros 038900028127 de Davivienda, por medio de la cual se manejan operaciones exclusivas para el servicio de crédito a asociados, es cuenta exenta del impuesto a los movimientos financieros (4x1.000), su saldo a diciembre 31 de 2016 es de \$20.209.239,56, debemos mantener un saldo promedio superior a \$25.000.000 para acceder a la tarifa especial para transferencias.

d. Cuenta de ahorros 038970172011 de Davivienda, por medio de la cual se manejan operaciones para las devoluciones de aportes y gastos de funcionamiento del Fondo de Empleados de Manpower, es cuenta gravada con el impuesto a los movimientos financieros (4x1.000), su saldo a diciembre 31 de 2016 es de \$1.389.736,38.

e. Cuenta de ahorros 386-53139-6 del Banco de Bogotá, por medio de la cual se manejan todas las operaciones de servicio de crédito del Fondo de Empleados de Manpower, es cuenta exenta del gravamen financiero (4x1.000), autorizada por la Superintendencia Bancaria, su saldo a diciembre 31 de 2016 es de \$25.722.156. Debe mantenerse saldo mínimo promedio de \$30.000.000 para acceder a una tarifa económica en las transacciones.

FONDO DE LIQUIDEZ

El valor total de las Fiducias de Bancolombia ascienden a \$134.880.225.04, estas inversiones se mantienen como Fondo de Liquidez, el cual es un requerimiento establecido por la Superintendencia de Economía Solidaria, quien nos exige que el Fondo de Liquidez esté constituido mínimo por el 2% para ahorro permanente y 10% para ahorro contractual.

Encargo Fiduciario Bancolombia Fiducuenta No 2222306923, por valor de \$134.694.318,02, rentabilidad promedio de 9.30% anual. Disponibilidad permanente.

Fidurenta Bancolombia No. 030900004 por valor de \$185.907,02, rentabilidad promedio de 6.8% anual. Disponibilidad al vencimiento

ENTIDAD FINANCIERA	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
BANCOLOMBIA EXCENTA 1011513490	56.112.132	18.203.390	37.908.742	208,25%
BANCOLOMBIA GRAVADA 10115380672	2.656.265	329.752	2.326.513	705,53%
DAVIVIENDA EXCENTA 038900028127	20.209.239	29.095.623	-8.886.384	-30,54%
DAVIVIENDA GRAVADA 038970172011	1.389.736	1.273.803	115.933	9,10%
BANCO DE BOGOTA EXCENTA 386531396	25.722.156	42.340.128	-16.617.972	-39,25%
FIDUCUENTA BANCOLOMBIA 2222000306923	134.694.318	66.315.163	68.379.155	103,11%
FIDURENTA BANCOLOMBIA 0309000000004	185.907	171.668	14.239	8,29%
TOTAL DISPONIBLE	240.969.753	157.729.527	83.240.226	52,77%

NOTA No 04 INVERSIONES

Corresponde a los saldos a diciembre 31 de 2016 de las siguientes inversiones clasificadas como instrumento financiero, igualmente se incluyen las inversiones en cuotas y partes en entidades sin ánimo de lucro las cuales son medidas al costo.

- Cartera Colectiva Interbolsa Credit por valor de \$2.164.900.21, durante al año 2016 la cartera Colectiva no presento rentabilidad, la entidad Global Securities S.A está realizando la devolución parcial del saldo de la inversión.
- Skandia cartera colectiva inmobiliaria por valor de \$61.360.683.38, rentabilidad promedio de 6.172%
- ANALFE por valor de \$675.397
- FINANCIAFONDO por valor de \$6.896.950

INVERSIONES	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
SKANDIA INVERSION INMOBILIARIA	61.360.683	56.162.419	5.198.264	9,26%
INTERBOLSA-CREDIT	2.164.900	3.147.893	-982.993	-31,23%
PROFESIONALES DE BOLSA-ISA	0	33.830.000	-33.830.000	-100,00%
FINANCIAFONDOS	6.896.950	6.759.058	137.892	2,04%
ANALFE	675.397	618.988	56.409	9,11%
TOTAL DISPONIBLE	71.097.930	100.518.358	-29.420.428	-29,27%

NOTA No 05 CARTERA DE CRÉDITO ASOCIADOS.

La cartera se encuentra debidamente clasificada de acuerdo con el origen de las operaciones realizadas por el Fondo y las normas de la Supersolidaria en cuanto a la evaluación de la cartera, en cumplimiento de su objeto social y en procura de dar un servicio oportuno y eficiente a sus asociados.

Del total de la cartera de crédito de consumo \$6.818.370.864, el total de la provisión general e individual es de \$83.311.492, por lo tanto la cartera neta asciende a \$6.735.059.373, de los cuales se tiene a corto plazo \$3.462.037.236 y \$3.273.022.137 a largo plazo con garantía hipotecaria, prenda y fianza. Dentro del total de cartera a corto plazo se tienen \$62.243.872 en proceso de cobranza externa ya que corresponden a personas que terminaron vínculo laboral con Manpower y quedaron con deuda en el Fondo, lo que significa que el 0,9% del total de la cartera registra en riesgo de recaudo al 31 de diciembre de 2016. Para la primera quincena de enero de 2017, se logró recuperar de esta cartera la suma de \$17'195.933, continuando en proceso de recuperación la suma de \$45'047.939, bajando el porcentaje de riesgo al 0,66% del total de la cartera.

LINEA	CONCEPTO	SALDO	Intereses	PROVISION GENERAL		PROVISION INDIVIDUAL	
			Causados	VALOR	%	VALOR	%
10	Educativo	24.901.442	120.506	249.014	1%		
15	Libre inversión	2.628.038.185	21.736.173	26.280.382	1%		
20	Extraordinario	644.757.651	3.995.396	6.447.577	1%		
25	Convenio	209.588	0	2.096	1%		
33	Prima	1.123.400	28.944	11.234	1%		
52	Libre Hipoteca	517.395.583	5.393.029	5.173.956	1%		

59	Salud	5.760.546	19.219	57.605	1%		
82	Vehiculo	75.892.005	861.676	758.920	1%		
91	Fianza	393.518.767	4.132.225	3.935.188	1%		
110	Compra vivienda	2.218.579.836	17.168.812	22.185.798	1%		
96	Hipotecario ex.	124.797.209	827.316	1.247.972	1%		
101	Ex –fianza	18.730.742	69.354	187.307	1%		
96	Hipotecario ex.	46.318.368		463.184	1%		
101	Ex –fianza	1.751.021		17.510	1%		
76	Exasociado	24.707.988		247.080	1%	\$175.786	
76	Exasociado	662.827		6.628	1%	6.627	1%
76	Exasociado	466.073		4.661	1%	46.609	10%
76	Exasociado	10.882.188		108.822	1%	2.176.440	20%
76	Exasociado	24.550.672		245.507	1%	12.275.336	50%
76	Exasociado	974.124		9.741	1%	974.124	100%
TOTAL		6.764.018.214	54.352.650	67.656.571		15.654.920	

NOTA No 06 CUENTAS POR DEUDORES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2016, ManpowerGroup adeuda al Fondo de Empleados la suma de \$194.708.595, correspondiente a las deducciones de nómina aplicadas al personal de misión en la nómina del 31 de diciembre, este valor fue cancelado al Fondo el día 05 de enero de 2017.

DEUDORES PATRONALES	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
MANPOWER GROUP	194.708.595	0	194.708.595	0,00%

NOTA No 07 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

EDIFICACIONES - OFICINAS 408-409, BODEGA 601

El saldo de la cuenta \$291.129.612, corresponde a las siguientes propiedades del Fondo de Empleados:

Oficina 409 del Edificio Juan Pablo Gonzalez ubicado en la diagonal 50 No. 49-14 de Medellín, adquirida el 20 de abril de 2006 por un valor de \$16'500.000, escritura 4.336 registrada en la notaría 15 de la ciudad de Medellín, área 65.33 mt². Al 30 de noviembre de 2009, el valor en libros del inmueble era de \$4.629.167. El primero de diciembre de 2009, a través de perito registrado en la Loja de Propiedad Raíz de Medellín, se realizó avalúo comercial por valor de \$55.000.000, generando un superávit por valorización de \$50.370.833, los cuales fueron contabilizados en cuenta patrimonial autorizado por Junta Directiva.

Oficina 408 del Edificio Juan Pablo Gonzalez ubicado en la diagonal 50 No. 49-14 de Medellín, adquirida el 28 de abril de 2010 por un valor de \$23'500.000, escritura 904 registrada en la notaría 8 de la ciudad de Medellín, área 50.48 mt². Ambas oficinas fueron unidas interiormente y reformadas en su totalidad, divisiones, pisos, baños, cocina, bodega y archivo, la inversión total en la reforma fue de \$17.744.537.

Bodega 601 del Edificio Juan Pablo Gonzalez ubicado en la diagonal 50 No. 49-14 de Medellín, adquirida el 18 de diciembre de 2013 por un valor de \$38'000.000, escritura 4759 registrada en la notaría 4 de la ciudad de Medellín, área 60.47 mt². También en el 2013 se adquirieron las oficinas 602, 603, 604 y 607, con el fin de realizar una futura ampliación de la sede del Fondo, en vista de que han pasado 3 años y aún no ha sido necesaria esta ampliación, se plantea para el año 2017 realizar la venta de éstas y destinar los recursos para Fondos Sociales.

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

COMPUTADORES				
FECHA DE	DETALLE DEL EQUIPOS	VALOR DE	TOTAL DEPRECIADO	SALDO X DEPRE
COMPRA		COMPRA	diciembre30 2016	diciembre30 2016
Mayo de 2010	Compaq - consola	1.118.900	1.118.900	0
Septiembre de 2011	LG QBEX - Consola	915.000	915.000	0
Septiembre de 2011	LG QBEX - Consola	915.000	915.000	0
Agosto de 2012	Samsung - Consola	1.103.900	1.103.900	0
Febrero de 2013	LG Argon - Consola	1.117.200	1.117.200	0
Julio de 2013	Samsung Argon- Consola	1.135.000	1.135.000	0
Agosto de 2013	Samsung Ganus - Consola	1.170.000	1.170.000	0
Septiembre 20 de 2013	Samsung Argon- Consola	1.200.000	1.200.000	0
Abril 10 de 2014	Lenovo E73Z - Consola core-I3	1.705.000	1.562.917	142.083
Abril 10 de 2014	Lenovo E73Z - Consola core-I3	1.705.000	1.562.917	142.083
Abril 10 de 2014	Lenovo E73Z - Consola core-I3	1.705.000	1.562.917	142.083
Abril 10 de 2014	Lenovo E73Z - Consola core-I3	1.705.000	1.562.917	142.083
Abril 10 de 2014	Lenovo E73Z - Consola core-I5	1.927.000	1.391.722	535.278
Noviembre 10 2014	Lenovo E73Z - Consola core-I5	1.927.000	1.391.722	535.278
Octubre 20 de 2015	Lenovo E73Z - Consola core-I5	2.370.000	987.500	1.382.500
Octubre 20 de 2015	Lenovo E73Z - Consola core-I5	2.370.000	987.500	1.382.500
Marzo 02 de 2016	Lenovo E73Z - Consola core-I5	3.249.000	902.500	2.346.500
TOTAL COMPUTADORES		27.338.000	20.587.621	6.750.389
IMPRESORAS Y ESCANER				
FECHA DE	DETALLE DEL EQUIPOS	VALOR DE	TOTAL DEPRECIADO	SALDO X DEPRE
COMPRA		COMPRA	diciembre30 2016	diciembre30 2016
Noviembre de 2011	HP Laser M212 NF par	581.249	581.249	0
Noviembre de 2012	Scanner hodah G2400	1.856.000	1.856.000	0
TOTAL IMPRESORAS Y ESCANER		2.437.249	2.437.251	0
TOTAL EQUIPOS DE PUNTO Y COMUNICACIÓN		29.775.249	23.024.872	6.750.389
MUEBLES				
FECHA DE	DETALLE DEL EQUIPOS	VALOR DE	TOTAL DEPRECIADO	SALDO X DEPRE
COMPRA		COMPRA	diciembre30 2016	diciembre30 2016
Mayo de 2013	6 puestos de trabajo - asesores	1.103.800	1.103.800	0
Febrero 13 de 2014	Compra de 3 sillas secretariales	522.000	507.500	14.500
Abril 25 de 2014	Puesto de trabajo area de operaciones	3.349.660	1.842.313	1.507.347
Mayo 8 de 2014	Compra de 2 sillas secretariales	348.000	309.333	38.667
Junio 03 2014	Compra tv Fondo	1.336.920	1.114.100	222.820

gullo 15 de 2016	Compra 14 telefonos IP	2.192.400	365.400	1.827.000
TOTAL MUEBLES DE OFICINA		8.852.780	5.242.442	3.610.334

INMUEBLES - OFICINAS			TOTAL DEPRECIADO	SALDO X DEPRE
FECHA DE COMPRA	DETALLE DEL OFICINAS	VALOR DE COMPRA	diciembre30 2016	diciembre30 2016
Diciembre de 2009	Compra y revaloriza oficina 409	4.629.167	3.338.188	1.290.979
Abril de 2010	Compra oficina 408	23.500.000	7.186.813	12.005.187
Agosto de 2011	Unificación y remodelación 408 y 409	17.744.537	5.987.088	9.315.050
diciembre de 2014	Compra oficina 601-Bodega	38.000.000	5.383.322	32.616.678
diciembre de 2016	Valorizacion Oficina	50.370.833	0	50.370.833
TOTAL EDIFICACIONES		134.244.537	21.895.413	105.598.727

BIENES FONDOS SOCIALES			TOTAL DEPRECIADO	SALDO X DEPRE
FECHA DE COMPRA	DETALLE DEL BIENES	VALOR DE COMPRA	diciembre30 2016	diciembre30 2016
diciembre de 2015	Oficinas 602-603-604-607	172.149.681	3.729.908	168.419.773
TOTAL EDIFICACIONES		172.149.681	3.729.908	168.419.773

TOTAL ACTIVOS FIHOS	345.022.247	53.892.635	291.129.612
----------------------------	--------------------	-------------------	--------------------

NOTA No 08 DEPOSITOS DE AHORRO VOLUNTARIO-NAVIDEÑO-VIVIENDA Y VEHICULO

Esta cuenta registra un saldo de \$888.923.018 correspondiente al ahorro contractual a corto plazo (ahorro voluntario, navideño, vehículo y de vivienda) de los asociados al Fondo de Empleados de Manpower. La tasa de interés efectiva anual es del 3.84% para el ahorro voluntario, de vehículo y de vivienda, 6% para el ahorro navideño.

DEPOSITOS	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
DEPOSITO AHORRO VOLUNTARIO	755.142.353	808.800.093	-53.657.740	-6,63%
DEPOSITO AHORRO NAVIDEÑO	69.302.399	306.300.658	-236.998.259	-77,37%
DEPOSITO AHORRO VEHICULO	17.099.163	2.818.780	14.280.383	506,62%
DEPOSITO AHORRO VIVIENDA	47.379.103	38.570.780	8.808.323	22,84%
TOTAL DISPONIBLE	888.923.018	1.156.490.311	-267.567.293	-23,14%

NOTA No 09 DEPOSITOS DE AHORRO PERMANETE

Esta cuenta registra el valor de los ahorros ordinarios, largo plazo, de los asociados al Fondo de Empleados de Manpower. Por Estatuto, la composición de la cuota mensual ordinaria es 50% aporte ordinario, 50% ahorro permanente, sobre el saldo mensual en ahorro permanente se causa un interés por pagar por un porcentaje equivalente al 40% del interés cobrado en la línea de crédito con tasa más baja; en el 2016 a esta línea de ahorro se pagó una tasa anual efectiva del 3.84%, correspondiente al 40% de la tasa cobrada al crédito compra de vivienda, educativa y salud (9.6% efectivo anual); el acumulado de intereses generados en el año se devuelven al asociado el 31 de enero de 2017, el saldo de intereses por pagar al 31 de diciembre de 2016 es de \$50.124.310, y el saldo total de ahorro permanente es de \$1.679.214.320.

DEPOSITOS	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
DEPOSITO AHORRO PERMANENTE	1.679.214.320	1.749.567.908	-70.353.588	-4,02%
INTERES POR PAGAR AL AHORRO	50.124.310	45.153.331	4.970.979	11,01%
TOTAL DISPONIBLE	1.729.338.630	1.794.721.239	-65.382.609	-3,64%

NOTA No 10 CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016 es de \$41.285.207 así:

Retención en la fuente saldo \$2.397.361, el pago de la retención en la fuente del mes de diciembre se realizó el día 10 de enero de 2017.

Seguridad social saldo \$7.079.013, el pago de la seguridad social de los empleados del Fondo se realizó el 03 de enero de 2017.

Cuentas por pagar ex asociados \$12.344.264, saldos a favor de ex asociados (retiros procesados entre el 28 y 31 de diciembre de 2016) y asociados (mayor descuento en nómina del 31 de diciembre). Todas estas cuentas por pagar fueron consignadas a los beneficiarios el 04 de enero de 2017.

Cuentas por pagar diversas, Consignaciones recibidas, y no legalizadas por el depositante: Total sin legalizar \$19.464.569, valores conciliados en enero de 2017.

CUENTAS POR PAGAR	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	0	211.408	-211.408	-100,00%
RETENCION EN LA FUENTE	2.397.361	2.926.063	-528.702	-18,07%
SEGURIDAD SOCIAL	7.079.013	6.412.075	666.938	10,40%
CUENTAS POR PAGAR EXASOCIADOS	12.344.264	98.304	12.245.960	12457,23%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	19.464.569	41.317.946	-21.853.377	-52,89%
TOTAL DISPONIBLE	41.285.207	50.965.796	-9.680.589	-18,99%

NOTA No 11 FONDOS SOCIALES

La cuenta corresponde al saldo de los recursos que quedaron disponibles al 31 de diciembre de 2015 (\$2.058.248.598), de los cuales se realizó inversión social en el año 2016 por valor de \$1.491.589.035, de los cuales \$815.093.424 fueron pagados de los Fondos Sociales, y \$674'998.839 entregados por transferencia solidaria (pago de intereses, incentivos, revalorizaciones, y descuentos de proveedores). En el 2016, se generaron recursos por valor de \$1.533.590.078, que serán invertidos en el año 2017. Detalle del movimiento de los Fondos Sociales:

FONDO	SALDO	GENERACIÓN	INVERSIÓN	GEN VS INV	INVERSIÓN
	DIC 31 DE 2015	2016	2016	2015	AÑO 2016
Fondo para afectados por invierno	607.000		300.000	(300.000)	307.000
Fondo de Bienestar – Recursos	865.235.277	498.771.055	593.349.242	(94.578.187)	770.657.090
			-		

Fondo Emprendimiento Junta Directiv	25.152.034	14.264.206		14.264.206	39.416.240
Fondo Junta Directiva	174.165.413	126.763.474	73.181.778	53.581.696	227.747.109
Fondo para Imprevistos	-	53.238.874	-	53.238.874	53.238.874
Fondo Auxilio Familiar	473.122.014	265.934.403	106.202.454	159.731.949	632.853.963
Fondo Fomento de vivienda	146.715.987	63.911.739	42.059.950	21.851.789	168.567.776
Fondo Fortalecimiento Patrimonial	373.250.873	63.911.739	-	63.911.739	437.162.612
Excedentes año 2015	-	446.794.588	-	446.794.588	446.794.588
TOTALES	2.058.248.598	1.533.590.078	815.093.424	718.496.654	2.776.745.252

RECURSOS DISPONIBLES 2017

2.776.745.252

Recursos en cuenta Fondos Sociales

1.870.923.940

Inventario

21.864.112

Excedentes propuestos para la

Asamblea

446.794.588

Fondo Fortalecimiento Patrimonial

437.162.612

TOTAL RECURSOS DISPONIBLES

2017

2.776.745.252

La siguiente fue la inversión realizada en programas de bienestar durante el año 2016, y el presupuesto aprobado por Junta Directiva para inversión social en el año 2017:

BIENESTAR SOCIAL				
EJECUCIÓN 2016 - PRESUPUESTO 2017				
	Ejecutado	#	Proyección	VARIACIÓN
	2.016	BENEF	2017 año	
PROGRAMAS DE BIENESTAR	1.491.589.035	25.034	1.636.040.427	9,68%
PROGRAMAS FONDO DE BIENESTAR	594.846.014	24.286	622.910.000	4,72%
PLAN DE PREMIOS	110.998.398	1.046	115.000.000	3,61%
Bonos de servicios públicos y mercado	52.000.000	508	52.000.000	0,00%
Bonos de pascua	10.000.000	100	10.000.000	0,00%
De paseo por Colombia	15.000.000	60	15.000.000	0,00%
Un Regalo para mi Familia	18.241.870	20	20.000.000	9,64%
Dotando mi casa	11.927.892	253	12.000.000	0,60%
Historias de colores para mi Fondo	3.828.636	105	6.000.000	56,71%
EDUCACIÓN	268.796.954	5.337	252.000.000	-6,25%
Premio a la Excelencia Académica	64.240.000	292	66.000.000	2,74%
Bono Educativo	15.000.000	125	16.800.000	12,00%
Kit Escolar	83.514.960	4.920	110.200.000	31,95%
Capacitación	5.163.720		9.000.000	74,29%
Publicidad y promoción del Fondo	100.878.274		50.000.000	-50,44%
PRESENTES	215.050.662	17.903	255.910.000	19,00%
Obsequios de navidad	63.243.134	5.686	76.560.000	21,06%
Obsequio de amor y amistad	63.713.104	6.388	69.600.000	9,24%
Cumpleaños	54.260.452	5.657	69.600.000	28,27%
Matrimonio	666.479	23	1.050.000	57,54%
Nacimientos	3.748.797	117	7.000.000	86,73%
Grado	873.344	32	2.100.000	140,46%
Costo empaque y envío presentes	28.545.352		30.000.000	5,10%

PROGRAMAS FONDO JUNTA DIRECTIVA	73.181.778	79	104.000.000	42,11%
Mejoramiento de vivienda	67.373.400	60	90.000.000	33,58%
Condonación deudas asociados fallecido	2.310.978	4	10.000.000	332,72%
Poliza Junta Directiva	3.497.400	15	4.000.000	14,37%
PROGRAMAS FONDO AUXILIO FAMILIAR	106.202.454	569	221.400.000	108,47%
Auxilio fallecimiento asociado	30.000.000	6	50.000.000	66,67%
Reembolso de copagos	15.091.233	101	30.000.000	98,79%
Auxilio para lentes o vacunación	37.662.911	281	60.000.000	59,31%
Apoyo asociados en calamidad	2.740.000	10	20.000.000	629,93%
Auxilio por discapacidad	10.349.350	94	22.000.000	112,57%
Programa alquiler equipos médicos	421.000	3	4.400.000	945,13%
Auxilio x incapacidad mayor a 91 días	8.692.560	64	15.000.000	72,56%
Auxilio para terapias físicas o psicológicas	1.245.400	10	10.000.000	702,95%
Pólizas exequiales	0		10.000.000	#¡DIV/0!
PROGRAMAS FONDO DE VIVIENDA	42.059.950	22	92.500.000	
Subsidio para compra de vivienda	2.068.350	1	12.500.000	504,35%
Subsidio adecuación del hogar	39.991.600	21	80.000.000	100,04%
PROGRAMAS FONDO DE SOLIDARIDAD	300.000		607.000	102,33%
Auxilio afectados por el invierno	300.000	1	607.000	102,33%
PROGRAMAS SUBSIDIO SOLIDARIO			337.500.000	
Apoyo Honras Fúnebres			307.500.000	
Subsidio Mejoramiento de Servicio			20.000.000	
Reembolso de viáticos			10.000.000	
TRANSFERENCIA SOLIDARIA - FONDO	209.872.050	-	229.060.707	9,14%
BENEFICIO INCENTIVOS	25.562.910		15.000.000	-41,32%
PAGO INTERESES AL AHORRO	113.365.263		124.701.789	10,00%
REVALORIZACIÓN APORTES	70.943.877		89.358.918	25,96%
TRANSFERENCIA SOLIDARIA - PROVEEDORES	465.126.789	21.581	28.062.720	-93,97%
BENEFICIO EMI	13.044.960	120	11.562.720	-11,36%
BENEFICIO SEGUROS	16.380.000	80	16.500.000	0,73%
POLIZA COORSERPARK	162.701.829	21.303	-	-100,00%
SERVICIOS FUNERARIOS PRESTADOS	273.000.000	78	-	-100,00%
TOTAL	1.491.589.035	46.537	1.636.040.427	9,68%

NOTA No 12 BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Representa los valores causados pendientes de pago por concepto de cesantías y vacaciones a diciembre de 201 de los empleados directos del Fondo. Las demás obligaciones laborales, fueron canceladas a cada empleado a diciembre 31 de 2016, saldo total \$20.152.922

CEDULA	NOMBRE	CARGO	FECHA	VACACIONES Y
			INGRESO	CESANTIAS
43581403	LUZ ANGELA ORTIZ GALLO	Gerente	Abril-19-2004	5.354.722
43724554	GLORIA ELCY SANCHEZ D.	Directora Bienestar	Mayo 04-2010	1.900.616
43272986	ALBA LUCIA BETANCUR CORTES	Directora Operaciones	Oct-5-2011	2.956.250
3396264	DANILO PINO GRANADA	Asesora de servicio	Ago-9-2010	400.000
43551753	DIANA PATRICIA FORTICH HOYOS	Asesora de servicio	Oct-10-2011	700.000

98548241	MELQUISED VILLADA ROMAN	Auxiliar Operativo	Jul-28-2014	1.374.222
1128448027	YAZMIN ROMAN ALVAREZ	Asesora de servicio	Sep-08-2014	1.605.333
70417391	HUGO NELSON HERRERA	Servicios generales	Sep-08-2014	1.394.500
1128405028	VELEZ OSSA JHON EDISON	Asesora de servicio	mayo 19 2015	1.450.889
43222090	TABORDA JARAMILLO LUISA	Auxiliar Operativo	marzo 07 2016	1.141.456
1017145663	JENIFER KATHERINE PRADA	Auxiliar Operativo	julio 18 2016	978.400
1040748337	AGUDELO VALLEJO ESTEBAN	Auxiliar Operativo	mayo 24 2016	896.533
	TOTAL PRESTACIONES 2016			20.152.922

BENEFICIOS A EMPLEADOS	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
VACACIONES CONSOLIDADAS	15.276.944	6.854.221	8.422.723	122,88%
CESANTIAS CONSOLIDADAS	4.875.978	5.559.450	-683.472	-12,29%
TOTAL DISPONIBLE	20.152.922	12.413.671	7.739.251	62,34%

NOTA No 13 PROVISIONES

Para el año 2017 se provisionan \$3.266.799 correspondiente a la adaptación de puestos de trabajo para asesores del Fondo que se contrataran para la ciudad de Bogota (Calle 100 y Elemento), Cali y Barranquilla.

NOTA No 14 APORTES SOCIALES

Esta cuenta representa el valor de cada uno de los aportes Ordinarios constituidos mensualmente por los 7.504 asociados que se encuentran activos al 31 de diciembre de 2016, por un total de \$1.560.412.917, los aportes no son susceptibles de devolución mientras continúen con la calidad de asociado al Fondo. El Capital mínimo irreducible fue fijado por asamblea y aumenta cada año de acuerdo al IPC.

APORTES SOCIALES	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
APORTE ASOCIADOS	1.529.338.167	1.596.916.133	-67.577.966	-4,23%
CAPITAL MINIMO IRREDUCTIBLE	31.074.750	31.074.750	0	0,00%
TOTAL DISPONIBLE	1.560.412.917	1.627.990.883	-67.577.966	-4,15%

NOTA No. 15 RESERVAS

El Fondo de Empleados cuenta con las reversas establecidas por ley, el objetivo de la reserva de aportes es de absorber perdidas, y el FODES para desarrollar programas de emprendimiento ya sea para el Fondo de Empleados o los asociados.

RESERVA ESTATURIARIAS	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
PARA PROTECCION DE APORTES	314.877.544	243.933.666	70.943.878	29,08%
FONDO DE FODES	118.412.218	82.940.280	35.471.938	42,77%
TOTAL DISPONIBLE	433.289.762	326.873.946	106.415.816	32,56%

NOTA No 16. FONDO ESPECIAL

Este Fondo está constituido por los saldos en la cuenta de Revalorización de Aportes \$51.044.032, y el Fondo Fortalecimiento Patrimonial con un saldo de \$437.162.617, este Fondo fue constituido por la Asamblea de Asociados en marzo de 2009, con el fin de fortalecer el patrimonio, es acreditado con la contribución de los asociados que realizan créditos.

FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
PARA REVALORIZACION DE APORTES	51.044.032	37.772.480	13.271.552	35,14%
DESARROLLO EMPRESARIAL SOLIDARIO	437.162.617	373.250.873	63.911.744	17,12%
TOTAL DISPONIBLE	488.206.649	411.023.353	77.183.296	18,78%

NOTA No 17 INGRESOS OPERACIONALES.

Representa los valores percibidos por concepto de servicios de crédito (intereses sobre los créditos) por un valor total de \$1.211.654.557, intereses generados por nuestras cuentas de ahorro de Bancolombia y Davivienda por valor de \$953.532.85, y otros ingresos financieros por \$39.698.391, generados por los encargos fiduciarios con Bancolombia, Carteras Colectivas de Interbolsa, Skandia, y la utilidad en la venta de acciones de Isagen, (9.950 acciones) las cuales fueron adquiridas el 07 de febrero de 2014 por valor de \$29.651.000 y vendidas el 25 de junio de 2016 por \$41.093.500; dado que por negociaciones, el gobierno nacional exigió que los socios minoritarios debían retornar las acciones al precio por ellos fijado. Este es el detalle de los ingresos operacionales:

INGRESOS	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
SERVICIO DE CREDITO	1.211.654.557	1.073.444.702	138.209.855	12,88%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	40.651.924	18.147.128	22.504.796	124,01%
RECUPERACION CARTERA CASTIGADA	3.159.792	2.021.122	1.138.670	56,34%
TOTAL DISPONIBLE	1.255.466.273	1.093.612.952	161.853.321	14,80%

NOTA No 18 GASTOS DE PERSONAL

Se registra allí la causación mensual de los sueldos, prestaciones sociales y seguridad social pagados al personal de planta del Fondo de Empleados, por valor de \$457.736.924.

CEDULA	NOMBRE	CARGO
43581403	LUZ ANGELA ORTIZ GALLO	Gerente
43724554	GLORIA ELCY SANCHEZ D.	Directora de Bienestar
43272986	ALBA LUCIA BETANCUR CORTES	Directora Operaciones
3396264	DANILO PINO GRANADA	Asesora de servicio
43551753	DIANA PATRICIA FORTICH HOYOS	Asesora de servicio
98548241	MELQUISED VILLADA ROMAN	Asesora de servicio
1128448027	YAZMIN ROMAN ALVAREZ	Asesora de servicio
1128405028	VELEZ OSSA JHON EDISON	Asesora de servicio
70417391	HUGO NELSON HERRERA LONDOÑO	Servicios generales
43222090	TABORDA JARAMILLO LUISA FERNANDA	Auxiliar Operativo – Ingreso marzo 7 de 2016
1040748337	AGUDELO VALLEJO ESTEBAN	Auxiliar Operativo – Ingreso mayo 24 de 2016

1017145663	JENIFER KATHERINE PRADA	Auxiliar Operativo – Ingreso julio 18 de 2016
98705893	VALENCIA GARCIA ANDRES	Retirado el 17 de abril de 2016
1020455457	VANESSA VANEGAS DUQUE	Retirado el 16 de octubre de 2016
1128403227	JUAN DAVID VARGAS VARGAS	Retirado el 21 de octubre de 2016

Para el año 2017, se tienen 2 vacantes, un auxiliar de operaciones y un asesor de servicio.

GASTOS DE PERSONAL	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
SUELDOS	332.595.779	289.815.229	42.780.550	14,76%
CESANTIAS	16.805.100	17.317.753	-512.653	-2,96%
INTERESES CESANTIAS	2.252.374	1.749.926	502.448	28,71%
PRIMA SERVICIOS	19.775.204	17.464.182	2.311.022	13,23%
VACACIONES	5.888.526	3.284.454	2.604.072	79,28%
DOTACION	1.890.000	1.650.000	240.000	14,55%
SEGUROS	10.806.850	8.617.489	2.189.361	25,41%
APORTES SALUD-PENSION-ARL	47.462.993	42.173.521	5.289.472	12,54%
CAJA COMPENSACION-SENA-ICBF	20.260.098	18.150.972	2.109.126	11,62%
TOTAL DISPONIBLE	457.736.924	400.223.526	57.513.398	14,37%

NOTA No 19 GASTOS GENERALES

El saldo de la cuenta corresponde a honorarios por revisoría fiscal, mantenimientos y reparaciones, impuestos, seguros, cuotas de administración, servicios públicos, costos de telecomunicaciones, papelería, publicidad, cafetería y transportes, total gastos \$64.159.758.

NOTA No 20 GASTOS PROVISIONES, DEPRECIACIONES.

El saldo de la cuenta corresponde al valor de la depreciación de los activos fijos y la provisión general e individual que se realiza al total de la cartera.

NOTA No 21 GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los dineros cobrados por los bancos por transferencias, 4x1000, sucursal virtual, recepción de consignaciones, transferencias, y demás costos que generen las entidades financieras.

DETALLE GASTOS DE ADMINISTRACION

GASTOS DE ADMINISTRACION	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
HONORARIOS	9.440.250	8.870.807	569.443	6,42%
IMPUESTOS	1.113.504	1.081.072	32.432	3,00%
SEGUROS	812.000	812.000	0	0,00%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	11.350.566	9.413.799	1.936.767	20,57%
CUOTAS DE ADMINISTRACION	7.677.900	7.891.000	-213.100	-2,70%
ELEMENTOS SE ASEO Y CAFETERIA	1.906.145	1.583.847	322.298	20,35%
SERVICIOS PUBLICOS	5.188.855	4.698.631	490.224	10,43%
TELEFONIA-INTERNET	13.969.773	13.511.433	458.340	3,39%
TRANSPORTES	321.400	220.600	100.800	45,69%

PAPELERIA UTILES OFICINA	4.494.265	4.413.780	80.485	1,82%
TASA CONTRIBUCION SUPERSOLIDA	2.976.600	2.432.000	544.600	22,39%
GASTOS ASAMBLEA	959.079	1.050.893	-91.814	-8,74%
GASTOS JUNTA DIRECTIVA	648.942	335.300	313.642	93,54%
GASTOS CAMARA COMERCIO	1.562.059	1.555.620	6.439	0,41%
GASTOS DE REPRESENTACION	497.400	159.145	338.255	212,55%
SUSCRIPCION ANALFE	1.241.020	1.159.200	81.820	7,06%
PROVISIONES	26.466.145	26.017.107	449.038	1,73%
DETERIORO	15.159.786	11.273.972	3.885.814	34,47%
GASTOS FINANCIEROS	101.450.899	101.345.294	105.605	0,10%
TOTAL DISPONIBLE	207.236.588	197.825.500	9.411.088	4,76%

NOTA No 22 COSTO DE INCENTIVO POR AFILIACION

Corresponde al valor pagado a cada representante de servicios de Manpower por afiliación efectiva al fondo de empleados (\$3.120 c/u). Este beneficio comenzó a otorgarse en abril de 2013 por autorización de la Junta Directiva.

NOTA No 23 COSTO DE SERVICIO DE CRÉDITO

Corresponde a los intereses pagados a la captación de dineros de los asociados por las diferentes líneas de ahorro; además son cargados a esta cuenta los costos de consultas de historial crediticio contratados con Datacrédito, Cifin y Pro crédito.

COSTOS	30/12/2016	30/12/2015	V. ABSOLUTA	V. PORCENTUAL
				0,00%
INCENTIVOS POR AFILIACION	25.562.910	28.576.750	-3.013.840	-10,55%
INTERESES AL AHORRO	113.365.263	106.656.569	6.708.694	6,29%
CONSULTA CENTRALES DE RIESGO	4.770.000	5.611.220	-841.220	-14,99%
TOTAL DISPONIBLE	143.698.173	140.844.539	2.853.634	2,03%

Medellín, Marzo de 2017

LUZ ANGELA ORTIZ GALLO
Gerente