



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País



**Fondo de Ahorro de los Empleados
de el País**

INFORMES Y ESTADOS FINANCIEROS

2017

XXII ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS

Orden del Día	Pág. 3
Misión, Visión, Principios y Valores	4
Nuestra Historia	5
Organos de Administración	6
Estructura Organizacional	7
Nuestros Servicios	8
Informe de la Junta Directiva y la Gerencia	10
Informe de gestión social y económico	12
Informe Comité Control Social	16
Estados Financieros	
- Estado de Situación Financiera	20
- Estado de Resultado Integral	22
- Estado de Cambios en el Patrimonio	23
- Estado de Flujo de efectivo	24
Revelaciones	25
Certificación de Estados Financieros	35
Dictamen del Revisor Fiscal	36
Distribución de Excedentes	38
Aspectos Legales	39

ORDEN DEL DÍA XXII ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS
AÑO 2018

1. Comprobación de Quórum
2. Nombramiento del Presidente y Secretario de la Asamblea
3. Lectura del concepto de la comisión nombrada para la aprobación del acta de la Asamblea realizada en el año 2017.
4. Nombramiento de comisiones para la asamblea
 - a. Comisión de Revisión y Aprobación del acta de la presente Asamblea
 - b. Comisión de elección, escrutinios, proposiciones y recomendaciones
5. Presentación de informes
 - a. Junta Directiva y Gerencia
 - b. Dictamen del Revisor Fiscal
 - c. Aprobación de Estados Financieros a Diciembre 31 de 2017
6. Aprobación de la propuesta de Distribución de Excedentes
7. Elecciones período 2018- 2019
 - a. Junta Directiva
 - b. Comité de Control Social
 - c. Revisor Fiscal
8. Propositiones y varios
9. Clausura

MISIÓN

Somos una entidad del sector solidario que presta servicios de crédito y beneficios de recreación, educación, solidaridad y salud con equidad, incentivando al ahorro, apoyado en un equipo humano comprometido, con el fin de mejorar la calidad de vida de los asociados y sus familias. Haciendo un adecuado manejo financiero, que garantice el continuo desarrollo del Fondo de Empleados.

VISIÓN

Ser una organización de economía solidaria, fundamentada en la solidaridad, la eficiencia, y la equidad, capaz de generar procesos de desarrollo económico y social.

PRINCIPIOS Y VALORES

<p>Solidaridad</p> 	<p>Equidad</p> 
<p>Respeto</p> 	<p>Honestidad</p> 
<p>Responsabilidad</p> 	<p>Vocación de Servicio</p> 



--	--

HISTORIA

En el año 1982 se reunieron un grupo de trabajadores de la empresa el País para hacer un aporte en dinero y así conformar un Fondo de Empleados.

En el año 1983 el Dancoop le reconoce personería Jurídica el 23 de Marzo.

En el año 1984 una persona del Departamento de Sistemas de la empresa el País colabora para montar la aplicación CGUNO para llevar la contabilidad del Fondo, con la autorización de los dueños de ella.

En el año 2000 Una ingeniera de sistemas de la empresa el País desarrolla una aplicación para el manejo de la cartera y los descuentos a través de la empresa.

Año 2006 con la colaboración de un Ingeniero de sistemas de la empresa el País, se desarrolla una aplicación más completa para el manejo de la cartera, los descuentos por medio de la empresa y los reportes a la supersolidaria.

Año 2012 se implementa la página web con la colaboración de una persona de la empresa el País del departamento nuevos medios, en la que los asociados pueden consultar sus estados de cuenta y otros servicios que ofrece el Fondo.

Año 2013 el Fondo adquiere el software Siemsoft para el manejo de la cartera y la contabilidad, y así prestar un mejor servicio al asociado.

JUNTA DIRECTIVA

PRINCIPALES

EDDA C. LOPEZ S.
NELSON DE J. ARBELAEZ B.
LUISA F. VILLAMIL O.
FABER E. HURTADO M.
URIEL ORTIZ M.
ALFONSO RUBIANO O.
JESUS S. YELA J.

SUPLENTES

FABIO A. VELASQUEZ T.
MARIA NANCY SIERRA V.

COMITÉ DE CONTROL SOCIAL

PRINCIPALES

CLAUDIA P. SIERRA N.
CAROLINA RODRIGUEZ O.
MARYURI QUICENO H.

SUPLENTES

FABIAN VALLEJO G.

REVISORIA FISCAL

JUAN CARLOS ROMERO N.

ADMINISTRACIÓN

Gerente

HERNANDO PALACIO L.

Contadora

LUZ EDITH VALENCIA S.

Secretaria –Auxiliar Contable

VERÓNICA VARÓN M.

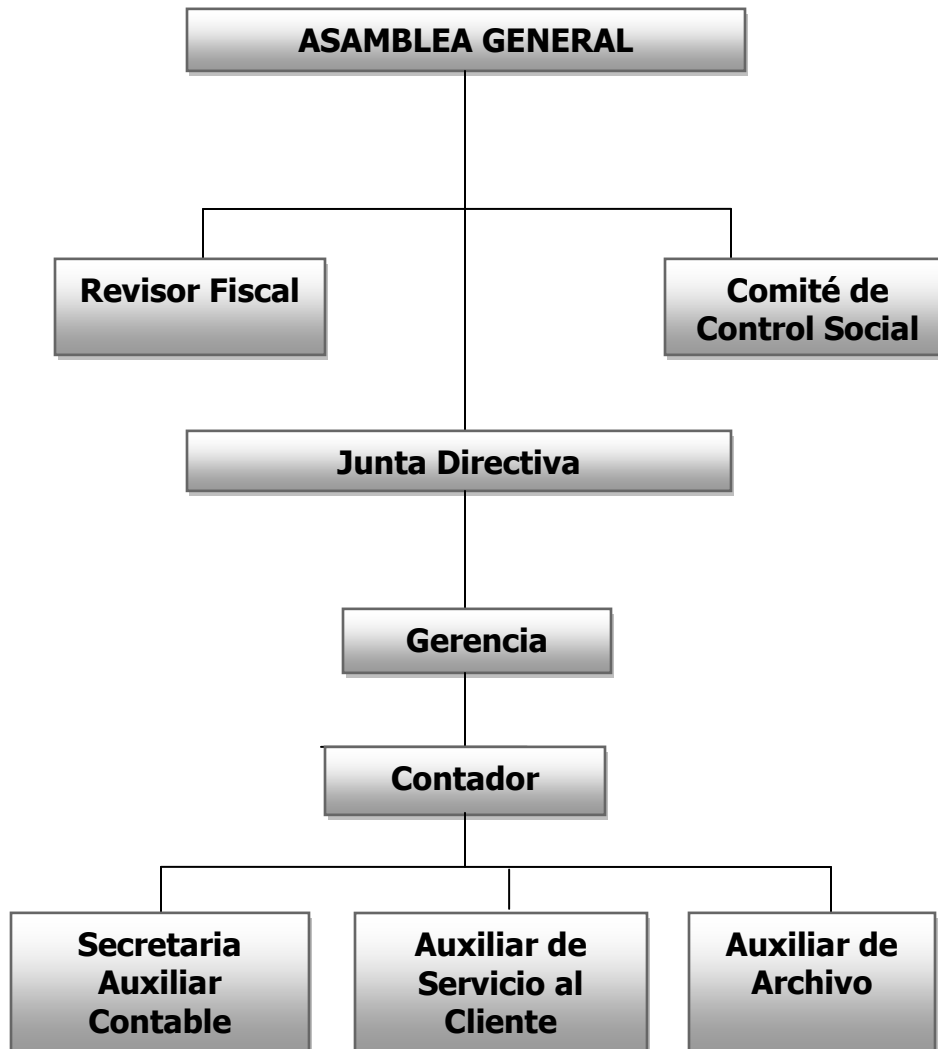
Auxiliar de Servicio al Cliente

CLAUDIA PATRICIA MUÑOZ Z.

Auxiliar de Archivo

NAIDU RODRIGUEZ C.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



NUESTROS SERVICIOS

Por ser una organización de economía solidaria que trabaja por el bienestar y la calidad de vida de los asociados y familiares, el Fondo de Empleados atiende sus necesidades económicas y sociales, a través de programas solidarios.

AHORRO

El fondo de Empleados cuenta con diferentes modalidades de Ahorro como son:

- Ahorro Permanente
- Ahorro Voluntario
- Cdats

CRÉDITOS

- Compra de Cartera
- Calamidad
- Educación
- Libre Inversión
- Póliza Vehículo
- Prima de Antigüedad
- Prima de Vacaciones
- Refinanciación
- Vehículo
- Vivienda
- Impuestos
- Automático
- Gerencia
- Sobre Prima
- Póliza Casa
- Día Madre
- Sobre Aportes
- Suministros



DEPORTE, RECREACIÓN Y CULTURA

- Información sobre programas de turismo
- Fiesta de Integración Anual
- Torneo de Fútbol



EDUCACIÓN

- Bono Educativo
- Capacitaciones



SOLIDARIDAD

- Auxilio por defunción
- Auxilio por Calamidad
- Auxilio por Nacimiento





INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA Y GERENCIA A LA XXII ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS

Es satisfactorio presentarles el informe de gestión del año 2017 e invitar a los delegados a que participen activamente en nuestra Asamblea y sean agentes multiplicadores con nuestros asociados.

En cumplimiento de las normas legales y estatutarias, presentamos a ustedes el informe sobre las gestiones económicas y administrativas desarrolladas durante este año.

Los resultados que aquí se presentan son fruto del trabajo desinteresado y comprometido de la Gerencia, su equipo de trabajo y principalmente de nuestros asociados, que con su confianza, compromiso y cumplimiento, nos han permitido avanzar en el logro de nuestras metas de fortalecimiento y consolidación; del Comité de Control Social, los comités de Educación, Comité de Crédito; algunos se han marchado, pero muchos también se han quedado con la idea de aportar para el crecimiento de nuestro Fondo y esto se ve reflejado en la solidez y liquidez con la que se cuenta.

En nuestra página web se colocó a disposición de nuestros asociados el simulador de créditos como una herramienta que nos permita mostrarles el valor y número de cuotas a descontar por un crédito.

Durante este año se llevó a cabo la realización del torneo de fútbol en el Complejo Deportivo Bernabeu.

Por falta de asistencia a la fiesta de integración anual y evitar incurrir en unos costos, la Asamblea pasada decidió que primero se debía hacer una encuesta para saber el número de los asociados que deseaban la realización de la fiesta y los asociados que no querían fiesta, en esta encuesta ganó el NO a la fiesta.

En el año 2017 se realizó la campaña de actualización de Datos de los asociados al Fondo.

El Fondo de Empleados contribuye al mejoramiento de la calidad de vida de los asociados no solo con actividades de ahorro y crédito, contempladas como básicas de su objeto social, sino también por medio de convenios institucionales, tuvimos durante todo el año ofrecimiento de productos y servicios buscando proporcionar calidad, buenos precios, comodidad y facilidades de pago.

Se manejaron las mismas tasas de interés en todos nuestros créditos, a pesar de que en el 2017 las tasas del mercado estuvieron muy elevadas, proporcionando al fondo mejores ingresos.

Se solicitó a la empresa El País que nos vendieran el papel impreso y así obtener unos ingresos adicionales con una respuesta positiva, para venderlo con un margen de utilidad para el Fondo.

Este año se adquirió un programa para hacer las votaciones virtuales y así poderle facilitar al asociado que pueda votar desde su puesto de trabajo, al igual para obtener unos resultados más seguros y con una mayor rapidez.



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

Durante el 2017, el Fondo de Empleados, cumplió con las normas establecidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, además de atender todas las normas legales con relación a la propiedad intelectual y derechos de autor de que trata la Ley 603 de 2000, garantizando ante los Asociados y autoridades que los productos protegidos por derecho de propiedad intelectual están siendo utilizados en forma legal, acorde a las normas respectivas y con las debidas autorizaciones; y en el caso específico del Software, de acuerdo con las licencias de uso; se cumplió también con declaraciones, pagos e información tributaria.

Se cuenta con actas de Junta Directiva y de los diferentes comités, debidamente firmadas y archivadas en nuestra oficina.

El reto para el próximo periodo es la implementación de SIAR – SARC, Sistemas de Administración de riesgo y de riesgo Crediticio.

En el Fondo de Empleados no se han presentado hechos posteriores en el curso del periodo que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en las notas.

NELSON DE JESUS ARBELAEZ B.
Presidente Junta Directiva

HERNANDO PALACIO L.
Gerente



INFORME DE GESTION SOCIAL Y ECONÓMICO XXII ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS AÑO 2018

INFORME SOCIAL

En el Fondo existen dos tipos de asociados que determinan su balance social, el primero es el Asociado regular que corresponde al empleado de las empresas País, Dinsa y empresas menores y el Asociado por extensión, condición que puede adquirir una persona después de lograr su jubilación de las empresas anteriormente relacionadas.

La composición por género, se caracteriza por la presencia mayoritaria de los hombres con una participación del 60% del total de asociados.

305 Hombres Asociados

206 Mujeres Asociadas

Número de asociados que ingresaron en el año 2017	100
Número de asociados retirados en el año 2017	130
Número de retiros por fallecimiento	1
Número de asociados en el año 2017	511
Número de asociados en el año 2016	541

Terminamos el año con 511 asociados, una disminución del 5.5% en nuestra base social comparada con el año anterior, la mayoría producto de la desvinculación laboral de empleados.

El Fondo de Empleados es una organización del sector solidario gestionada democráticamente por sus asociados, los cuales participan de manera activa en la toma de decisiones, eligiendo a sus representantes a la Asamblea General de Delegados; reunión que debe realizarse de manera obligatoria cada año antes del 31 de marzo. La Asamblea es la encargada de tomar las mayores decisiones de la organización, como elegir a los integrantes de la Junta Directiva, Comité de Control Social, aprobar los estados Financieros del Fondo, determinar la distribución de excedentes y elegir al Revisor Fiscal.

AUXILIOS DE LOS FONDOS SOCIALES

El Fondo cuenta con fondos sociales destinados a auxiliar y satisfacer las necesidades de los asociados y sus familias como educación, recreación, calamidad doméstica y solidaridad.

Los recursos provienen de:

- Las sumas de dinero que determine la Asamblea de acuerdo con los excedentes que resulten del ejercicio económico del fondo.
- Los saldos acumulados de los excedentes del fondo de solidaridad que figure en el Balance
- Los descuentos de los proveedores

- Auxilio Funerario



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

Uno de los beneficios que adquiere el asociado al ser parte del Fondo de Empleados es contar con un auxilio funerario que consiste en una retribución económica que reciben los familiares en caso de fallecimiento del asociado o que recibe el asociado en caso de fallecimiento de algún integrante de su núcleo familiar básico que deben estar debidamente inscritos.

En este año el Fondo le entregó a 15 Asociados auxilio Funerario, por el fallecimiento de algún integrante de su grupo familiar, este valor sumó \$5.535.000.

- **Auxilio Calamidad**

Este auxilio cubre al asociado y su grupo familiar básico por eventos que afecten sus ingresos. Con este auxilio 5 asociados se beneficiaron con un valor total de \$2.791.725.

- **Auxilio por Nacimiento**

Otro de los beneficios con los que cuenta el asociado al fondo es un auxilio por nacimiento de un hijo, en el año se pagó \$ 1.288.000 a 7 asociados.

- **Auxilio de Educación**

En el año 2017 se entregaron 217 bonos escolares por valor de \$100.000 cada uno en bonos de la 14, este valor sumó \$21.700.000.

- **Bono Navideño**

Se continuó con la entrega del bono navideño en el mes de Diciembre, también en bonos la 14, valor este que sumó \$90.000.000. De los cuales del Fondo de Solidaridad se tomó el valor de \$10.000.000, del Fondo para imprevistos se tomó una partida de \$10.000.000, del Fondo de Desarrollo empresarial una partida de \$30.000.000 y \$40.000.000 se llevó al gasto.

- **Recreación**

Se patrocinó el torneo de Microfútbol con una partida por valor de \$1.874.143 contando con la participación de 12 equipos partida que figura en el gasto. También el Fondo subsidió con una partida de \$1.176.000 el instructor del gimnasio este valor fue utilizado del Fondo para imprevistos.

- **Otras Actividades**

El Fondo de Empleados como es tradicional nuevamente hizo parte en las épocas especiales de día de padres y madres, haciendo entrega de un detalle con un costo total de \$5.022.990. Partida esta que se tomó del fondo para imprevistos.

Durante el 2017 se han realizado consultas en listas vinculantes de asociados y trabajadores, con el fin de evitar que el Fondo sea utilizado para el ocultamiento, manejo, inversión o aprovechamiento en cualquier forma, de dinero proveniente de actividades delictivas o destinadas a ellas, o para dar apariencia de legalidad a los mismos.

El Fondo ha utilizado sus plataformas de comunicación para mantener informado a todos nuestros asociados, enviando mensajes al whatsapp y correos electrónicos los cuales llevan las noticias del Fondo de Empleados.

BALANCE ECONÓMICO

Activo

Durante el ejercicio 2017 el Fondo registró una disminución en el total de activos del 8.78% equivalente a \$253.7 millones respecto al periodo 2016. Al finalizar el año el 74.3% del activo corresponde a la cartera de créditos de los asociados.

Los Fondos de Empleados deben constituir y mantener como Fondo de Liquidez permanente el 10% de los ahorros, que significaría una congelación importante de recursos.

El nivel de riesgo que se maneja de la cartera es bajo, dado que su recaudo se realiza mediante los descuentos autorizados de nómina, y una proporción menor de asociados que pagan a través de consignaciones.

Pasivo

El pasivo total del Fondo también disminuyó comparado con el año anterior en 15.1% equivalente a \$239.8 millones.

Los depósitos de ahorros de los asociados (ahorro permanente, ahorro voluntario, cdats) equivalentes a \$1.521.8 millones, reflejan una disminución del 9.1% con respecto al año anterior, y representan el 96% del total del pasivo.

Patrimonio

El patrimonio del Fondo disminuyó en 1.47% frente al ejercicio anterior, principalmente por la disminución de los aportes, explicado por la desvinculación de asociados.

Servicio de Crédito

Los ingresos por concepto del servicio de crédito disminuyeron en un 9.1% es decir \$28.32 millones.

En el siguiente cuadro se muestran las colocaciones de créditos comparadas con el año 2016 discriminadas por destinación, valor y número de operaciones:

	2017		2016		VARIACIÓN	
	No. De	Valor	No. De	Valor	No. De	Valor
	Créditos		Créditos		Créditos	
Automático	19	\$ 1,661,400	8	\$ 900,000	11	\$ 761,400
Compra Cartera	0	\$ -	1	\$ 2,773,238	-1	\$ - 2,773,238
Calamidad	1	\$ 700,000	0	\$ -	1	\$ 700,000
Educación	15	\$ 61,549,834	9	\$ 49,938,550	6	\$ 11,611,284
Gerencia	95	\$ 88,200,000	121	\$ 111,970,000	-26	\$ -23,770,000
Libre inversión	216	\$ 1,117,166,229	263	\$ 1,348,825,583	-47	\$ -231,659,354
Póliza Casa	2	\$ 545,746	1	\$ 137,344	1	\$ 408,402
Póliza vehículo	53	\$ 49,331,728	52	\$ 47,302,185	1	\$ 2,029,543
Préstamo especial	0	\$ -	2	\$ 13,630,128	-2	\$ -13,630,128
Prima antigüedad	1	\$ 700,000	3	\$ 4,800,000	-2	\$ -4,100,000
Prima Vacaciones	10	\$ 16,126,200	9	\$ 15,300,000	1	\$ 826,200
Refinanciación	10	\$ 132,740,999	9	\$ 188,370,853	1	\$ -55,629,854



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

		\$		\$		\$
Sobre Cesantías	0	-	2	\$ 4,100,000	-2	\$ -4,100,000
Sobre Prima	125	\$ 78,425,603	140	\$ 82,693,700	-15	\$ -4,268,097
Vehículo	3	\$ 49,500,000	1	\$ 19,000,000	2	\$ 30,500,000
Vivienda	1	\$ 70,000,000	1	\$ 46,774,000	0	\$ 23,226,000
Impuestos	17	\$ 8,979,200	24	\$ 7,868,200	-7	\$ 1,111,000
Sobre Aportes	169	\$ 352,134,174	165	\$ 306,896,881	4	\$ 45,237,293
Menor Cuantía	36	\$ 17,330,000	0	\$ -	36	\$ 17,330,000
Suministros	784	\$ 85,408,171	966	\$ 114,897,483	-182	\$ -29,489,312
Total	1.557	\$ 2,130,499,284	1.777	\$ 2,366,178,145	-220	\$ -235,678,861

Servicio de Ahorro

El ahorro de los asociados se constituye en la forma más eficiente de redistribuir los ingresos del Fondo y representa la principal fuente de recursos y patrimonio del Fondo. Al cierre contable hubo una disminución de 2.17% que representa un valor de \$16.57 millones.

Otros Ingresos y Gastos

En el rubro de ingresos, diferentes al servicio de crédito, el Fondo obtuvo \$25.234 millones por concepto de rendimientos de las inversiones realizadas con los recursos del fondo de liquidez.

En la cuenta de ingresos por venta de papel y cartón generaron \$51.239 millones.

Los gastos de administración del Fondo ascendieron a la suma de \$260.153 millones, siendo de éstos los más representativos los correspondientes a beneficios a empleados por valor de \$155.018 millones y los gastos generales alcanzaron la cifra de los \$98.086 millones.

Resultados

Los excedentes generados, \$62.790 millones, corresponden en general a los dos productos más importantes del Fondo:

Ingresos por el servicio de crédito y los ingresos por venta de papel y cartón.

Estos resultados permitirán hacer una distribución de excedentes fortaleciendo el patrimonio, nutriendo los fondos sociales, y por tanto garantizando la atención de los servicios en el próximo periodo.

La ley 1391/2010 definió que los fondos de empleados deben crear un fondo de desarrollo empresarial solidario con el 10% de estos excedentes.

HERNANDO PALACIO L.
Gerente

INFORME COMITÉ DE CONTROL SOCIAL PARA XXII ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS

De acuerdo a los estatutos del Fondo de Empleados de EL PAÍS S.A y siendo consecuentes con la responsabilidad adquirida ante los asociados en asamblea realizada en marzo del 2017 entregamos el informe de gestión, no sin antes dar claridad de las funciones de este comité:

- a) Velar porque los actos de los órganos de administración se ajusten a las Prescripciones legales, estatutarias y reglamentarias.
- b) Informar a los órganos de administración, al revisor fiscal sobre las irregularidades que existan en el funcionamiento del Fondo y presentar recomendaciones sobre las medidas que en su concepto deban adoptarse.
- c) Conocer los reclamos que presenten los asociados en relación con la prestación de los Servicios, transmitirlos y solicitar los correctivos por el conducto regular y con la debida Oportunidad.
- d) Hacer llamadas de atención a los asociados cuando incumplan los deberes consagrados en la ley, los estatutos y reglamentos.
- e) Solicitar la aplicación de sanciones a los asociados cuando haya lugar a ello y velar porque el órgano competente se ajuste al procedimiento establecido para el efecto.
- f) Verificar la lista de asociados hábiles e inhábiles para poder participar en las asambleas o para elegir delegados.
- g) Rendir informes sobre actividades a la Asamblea General Ordinaria.
- h) Las demás que le asigne la ley o los estatutos, siempre y cuando se refieran al control social y no correspondan a funciones propias de la Revisoría Fiscal.

PLAN DE TRABAJO DEL COMITE

- El Comité como Órgano de Control asistió y participó en algunas sesiones programadas por la Junta Directiva, hasta el mes de Agosto. Expresamos inquietudes e hicimos recomendaciones sobre los temas tratados, dejamos de asistir por recomendación, luego de la capacitación recibida por parte del Fondo y Diego Fernando Betancourt, el cual nos dejó claro que no es conveniente, para el Comité ni para los asociados, asistir a las reuniones de Junta Directiva.
- Este comité haciendo uso de su carácter de ente de control de los asociados, Realizó las respectivas revisiones de los libros de Actas de cada uno de los Comités, (Crédito, Recreación y Solidaridad), y de La Junta en donde se evidencia que cada uno de estos órganos cumplió con las funciones establecidas en sus respectivos reglamentos de funcionamiento y aportó su gestión para la buena marcha del fondo.



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

- No se recibieron reclamos por parte de los asociados, al respecto de la prestación de los Servicios. Para facilitar el proceso, se habilitó una cuenta de correo (controlsocialfep@gmail.com Gratuito) administrada por este comité para que los afiliados realicen PQRS. Se realizó el diseño de la circular informativa, sin respuesta positiva por parte de los Asociados.
- La Organización cumplió con el objeto social, como es prestar los diferentes servicios para los asociados y su núcleo familiar.
- No hubo lugar a llamados de atención a los asociados, no recibimos informes de incumplimientos por parte de la administración. Ni hubo lugar a la aplicación de sanciones a los asociados, por faltar al debido proceso.
- Se verificó la lista de asociados hábiles e inhábiles que podrán participar en la asamblea y para elegir delegados habilitados.

PORTAFOLIO DE SERVICIOS:

- El FAEMPAIS cumplió con los valores cooperativos en el otorgamiento de los servicios, teniendo en cuenta la equidad, la Transparencia, la Responsabilidad y el Respeto. Así se conserva en los informes de la Administración y de la Revisoría fiscal. Esto mismo se comprobó en los Requerimientos de la Supersolidaria en el 2017.
- Se dio cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias de la organización en cada operación solidaria.

BALANCE SOCIAL

- En lo referente a la educación Cooperativa cumplió con la programación planteadas para el año 2017
- Se continúa incentivando a los asociados con el Bono escolar cada año.

Comité de Recreación, deportes y Bienestar social

El comité de recreación, cumplió con su plan de trabajo, se realizó el torneo de fútbol masculino, dejando pendiente para próximos años otras actividades mixtas. Este Comité expresa, que hubo deficiencias en el desarrollo de actividades de integración y esto obedece a desinterés total por parte de los mismos asociados. **Se propone tener un cronograma de actividades desde el inicio de su creación, para el seguimiento.**

Comité de Solidaridad

Cumplió con su plan de trabajo y su objetivo social. **Se propone revisar el reglamento.**



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

Comité de Crédito.

Cumplió y aprobó las solicitudes de los asociados de acuerdo al reglamento. **Se propone revisar el reglamento para realizar ajustes pertinentes.**

PROPUESTAS PARA LOS ASAMBLEISTAS POR PARTE DE ESTE C.C.S

Se propone a la HONORABLE ASAMBLEA, la Revisión de los estatutos que en noviembre 2017 cumplió seis años.

Se propone aplicar multas a los Asociados Delegados, que no asistan a la Asamblea General Ordinaria programada por el FAEMPAIS para la vigencia 2018. Se debe realizar mediante proceso disciplinario. Se emiten los listados para adjudicación de la multa y se espera la respuesta a los recursos de reposición interpuestos por los mismos. De no haber dicho recurso o respuesta, se procede a multar. Esto le da mayor seriedad y participación a la Asamblea General anual.

Se solicita, mayor vigilancia por parte de los diferentes comités de control con el cumplimiento de los deberes y los derechos de los asociados afiliados al FAEMPAIS. Que cada comité, una vez reunido, elabore recomendaciones a la Junta Directiva y la Gerencia del FAEMPAIS.

Se sugiere la creación del comité de Educación, quien tendrá a cargo, charlas de inducción para nuevos asociados, convocando a estos. Conferencias, capacitaciones en emprendimiento. Capacitación juvenil, en edades de 6 a 18 años. Entre otros. Programar la muestra empresarial, que son los negocios propios o familiares de los Asociados, levantando el directorio y apoyando la creación de los mismos, como opción de proyecto de vida paralelo a la labor dentro de la Compañía.

Se solicita que sea la Junta Directiva con un plan de comunicación motivador, la que anime a los demás miembros de otros comités que existen, que informen sobre sus actividades y resultados. Además de divulgar dichos comités con los nombres de sus integrantes para que las personas puedan acercarse a sus miembros activamente para solicitar información o aportar ideas y demás.

Se requiere con sentido de urgencia, revisar las situaciones de fiadores empleados que son despedidos y no tienen como pagar. Se propone revisar una póliza que evite el codeudor empleado.

Se solicita, realizar mayor divulgación y comunicación, publicar en la página, el correo controlsocialfep@gmail.com para que los Asociados realicen los PQRS, con mayor facilidad y para la oportunidad en las respuestas, además de la administración y trazabilidad de los mismos.

Sólo nos resta agradecer a los asociados, compañeros de la Junta Directiva,



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

diferentes comités internos y empleados del fondo, que nos prestaron colaboración y apoyo para poder ejercer el cargo con dignidad y compromiso.
En conclusión y de acuerdo con la función del C.C.S. los procesos y hechos conocidos se reconoce la gestión de la presente Junta Directiva, la Gerencia y empleados de FAEMPAIS, sin desconocer los planes de mejoramiento necesarios.

CLAUDIA PATRICIA SIERRA N.

Presidente

MARYURI QUICENO H.

km Secretaria

FONDO DE AHORRO DE LOS EMPLEADOS DE EL PAÍS
NIT. 890.323.838 - 0
Estado de Situación Financiera Comparativo por los Años terminados
En 31 de Diciembre de 2016 Y 2017
Cifras en Pesos Colombianos

		2016	2017	%	VARIACION
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y el equivalente al efectivo	3	\$ 193,635,571	\$ 186,808,175	-3.6%	\$ -6,827,396
Inversiones	4	\$ 189,417,684	\$ 200,788,188	6.0%	\$ 11,370,504
Cartera de Créditos	5	\$ 2,320,898,599	\$ 2,108,084,293	-10.0%	\$ -212,814,306
Cuentas por Cobrar	6	\$ 438,637,747	\$ 390,063,458	-12.4%	\$ -48,574,289
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 3,142,589,600	\$ 2,885,744,114	-91.8%	\$ -256,845,487
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad, Planta y Equipo	7	\$ 5,383,210	\$ 3,151,210	-70.8%	\$ -2,232,000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 5,383,210	\$ 3,151,210	-70.8%	\$ -2,232,000
TOTAL ACTIVOS		\$ 3,147,972,810	\$ 2,888,895,324	-91.8%	\$ -259,077,487
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Depósitos de Ahorro	8	\$ 89,075,808	\$ 80,122,898	-11.1%	\$ -8,952,910
Certificados depósitos de Ahorro	8	\$ 231,800,547	\$ 152,867,619	-51.6%	\$ -78,932,928
Obligaciones Financieras	8	\$ 13,877,021	\$ 1,606,359	-863.0%	\$ -12,270,662
Cuentas por Pagar	9	\$ 66,589,575	\$ 15,933,369	-417.9%	\$ -50,656,206
Fondos Sociales	11	\$ 73,924,884	\$ 33,556,935	-220.0%	\$ -40,367,949
Beneficios a empleados	10	\$ 11,299,473	\$ 12,297,893	8.8%	\$ 998,420
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 486,567,308	\$ 296,385,073	-60.9%	\$ -190,182,235
PASIVO NO CORRIENTE					
Depósitos de Ahorro permanente	8	\$ 1,338,515,106	\$ 1,288,877,085	-3.8%	\$ -49,638,021
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 1,338,515,106	\$ 1,288,877,085	-96.3%	\$ -49,638,021



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

TOTAL PASIVO		\$ 1,825,082,414	\$ 1,585,262,158	-15.1%	\$ -239,820,256
PATRIMONIO					
Aportes Sociales	12	\$ 778,635,351	\$ 762,060,823	-2.2%	\$ -16,574,528
Reservas	12	\$ 435,232,901	\$ 451,769,273	3.8%	\$ 16,536,371
Fondos de Destinación Especifica	12	\$ 27,012,598	\$ 27,012,598	0.0%	\$ -
Excedentes o Pérdidas del Ejercicio	12	\$ 82,681,857	\$ 62,790,472	-31.6%	\$ -19,891,385
Resultados de Ejercicios Anteriores	12	\$ -672,311	\$ -	0.0%	\$ 672,311
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1,322,890,396	\$ 1,303,633,166	-1.47%	\$ -19,257,231
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 3,147,972,810	\$ 2,888,895,324	-8.9%	\$ -259,077,487

Las revelaciones adjuntas son parte integrante de este estado financiero

HERNANDO PALACIO L.
Gerente

JUAN CARLO ROMERO N.
Revisor Fiscal
T.P. 76.201-T

LUZ EDITH VALENCIA S.
Contadora
T.P. 18.407-T



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

FONDO DE AHORRO DE LOS EMPLEADOS DE EL PAIS

NIT. 890.323.838 - 0

Estado de Resultado Integral Comparativo a 31 de Diciembre de 2016 y 2017

Cifras en Pesos Colombianos

		2016	2017	%	VARIACIÓN
INGRESOS		\$ 435,705,130	\$ 391,708,112	-11.23%	\$ -43,997,018
Ingresos Comercio al Por Mayor y al Por Menor	15	\$ 62,183,276	\$ 51,239,354	-21.3%	\$ -10,943,922
Ingresos Cartera de Créditos	13	\$ 341,854,836	\$ 313,530,752	-9.0%	\$ -28,324,084
Ingresos por Valorización de Inversiones	14	\$ 28,290,659	\$ 25,234,635	-12.0%	\$ -3,056,024
Otros Ingresos por Servicios de Crédito		\$ 3,376,359	\$ 1,703,372	-98.0%	\$ -1,672,987
COSTOS		\$ 62,135,803	\$ 40,222,614	-54.4%	\$ -21,913,189
Costo de Ventas y Prestación de Servicios	17	\$ 62,135,803	\$ 40,222,614	-54.4%	\$ -21,913,189
EXCEDENTE BRUTO		\$ 373,569,327	\$ 351,485,498	-6.2%	\$ -22,083,829
OTROS INGRESOS		\$ 252,802	\$ 0	0.0%	\$ -252,802
Indemnizaciones		\$ 252,802	\$ 0	0.0%	\$ -252,802
GASTOS		\$ 291,140,271	\$ 288,695,026	0.9%	\$ -2,445,245
Beneficios a Empleados	18	\$ 147,188,232	\$ 155,018,895	5.3%	\$ 7,830,663
Gastos Generales	19	\$ 114,841,660	\$ 98,086,056	17%	\$ -16,755,604
Deterioro	20	\$ 3,000,000	\$ 4,817,000	60.5%	\$ 1,817,000
Amortizaciones		\$ 4,240,000	\$ -	0.0%	\$ -4,240,000
Depreciaciones	21	\$ 1,302,000	\$ 2,232,000	71.4%	\$ 930,000
Gastos Financieros	23	\$ 20,568,379	\$ 28,541,075	38.8%	\$ 7,972,696
EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO		\$ 82,681,858	\$ 62,790,472	-31.6%	\$ -19,891,386

Las revelaciones adjuntas son parte integrante de este estado financiero

HERNANDO PALACIO L.
Gerente

JUAN CARLOS ROMERO N.
Revisor Fiscal
T.P. 76.201-T

LUZ EDITH VALENCIA S.
Contadora
T.P. 18.407-T



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

FONDO DE AHORRO DE LOS EMPLEADOS DE EL PAIS NIT. 890.323.838 - 0

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	APORTES SOCIALES	RESERVAS	FONDO ESPECIAL	EXCEDENTES O PERDDAS	RESULTADOS EJERCICIO ANTERIOR	TOTAL
Saldo en 31 de Diciembre de 2015	\$ 840,204,168	\$ 424,954,859	\$ 27,012,598	\$ 53,416,260	\$ -2,698,364	\$ 1,342,889,521
Aumentos	\$ 121,825,650	\$ 10,278,042		\$ 82,681,857		\$ 214,785,549
Disminuciones	\$ -203,874,981			\$ -53,416,260	\$ 2,026,053	\$ -255,265,188
Revalorización de Aportes	\$ 20,480,514					\$ 20,480,514
Saldo en 31 de Diciembre de 2016	\$ 778,635,351	\$ 435,232,901	\$ 27,012,598	\$ 82,681,857	\$ -672,311	\$ 1,322,890,396
Aumentos	\$ 96,677,243	\$ 16,536,371		\$ 62,790,472		\$ 176,004,086
Disminuciones	\$ -146,324,514			\$ -82,681,857	\$ 672,311	\$ -228,334,060
Revalorización de Aportes	\$ 33,072,743					\$ 33,072,743
Saldo en 31 de Diciembre de 2017	\$ 762,060,823	\$ 451,769,272	\$ 27,012,598	\$ 62,790,472	\$ -	\$ 1,303,633,165

Las revelaciones adjuntas son parte integrante de este estado financiero

HERNANDO PALACIO L.
Gerente

JUAN CARLOS ROMERO N.
Revisor Fiscal
T.P. 76.201-T

LUZ EDITH VALENCIA S.
Contadora
T.P. 18.407-T

FONDO DE AHORRO DE LOS EMPLEADOS DE EL PAIS

NIT. 890.323.838 - 0

Estado de Flujo de Efectivo Comparativo por los años terminados

en 31 de diciembre de 2016 y 2017

Cifras en Pesos Colombianos

	2016	2017	%	VARIACION
Flujos de efectivo de las actividades de operación:				
Resultados del Ejercicio	\$ 82,681,857	\$ 62,790,472	31.6%	\$ -19,891,385
<u>Ajustes por:</u>				
* Depreciación	\$ 1,302,000	\$ 2,232,000	71.4%	\$ 930,000
<u>Cambios en Activos y Pasivos:</u>				
* Inversiones	\$ -16,580,848	\$ -11,370,504	45.8%	\$ 5,210,344
* Cartera de Créditos	\$ 310,063,349	\$ 212,814,306	45.6%	\$ -97,249,043
* Cuentas por Cobrar	\$ -244,337,432	\$ 48,574,289	-403.0%	\$ 292,911,721
* Depósitos de Ahorro	\$ -10,596,842	\$ -8,952,910	18.3%	\$ 1,643,932
* Certificados Depósitos de Ahorro	\$ 66,721,731	\$ -78,932,928	18.0%	\$ -145,654,659
* Obligaciones Financieras	\$ -7,471,815	\$ -12,270,662	60.9%	\$ -4,798,847
* Cuentas Por pagar	\$ 31,356,983	\$ -50,656,206	61.5%	\$ -82,013,189
* Fondos Sociales	\$ -27,822,604	\$ -40,367,949	45.1%	\$ -12,545,345
* Beneficios a Empleados	\$ 3,052,198	\$ 998,420	305.0%	\$ -2,053,778
* Depósitos de Ahorro Permanente	\$ -62,580,395	\$ -49,638,021	26.0%	\$ 12,942,374
Efectivo neto provisto por (usado en actividades de operación)	\$ 125,788,182	\$ 75,220,307	67.0%	\$ -50,567,875
Flujos de efectivo por actividades de inversión:				
* Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	\$ 6,685,210	\$ -	0.0%	\$ -6,685,210
* Otros Activos	\$ -5,518,000	\$ -	0.0%	\$ 5,518,000
Efectivo neto provisto por (usado en las actividades de inversión)	\$ 1,167,210	\$ -	0.0%	\$ -1,167,210
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:				
Aportes Sociales	\$ -61,568,817	\$ -16,574,528	269.0%	\$ 44,994,289
Aplicación Excedente Año Anterior	\$ -51,390,207	\$ -82,009,546	59.6%	\$ -30,619,339
Reservas	\$ 10,278,042	\$ 16,536,371	60.9%	\$ 6,258,329
Efectivo neto provisto por (usado en actividades de financiamiento)	\$ -102,680,982	\$ -82,047,703	79.9%	\$ 20,633,279
Variación neta del efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 21,939,990	\$ -6,827,396	-31.1%	\$ -28,767,386
Efectivo y equivalentes al inicio del año	\$ 171,695,580	\$ 193,635,571	12.8%	\$ 21,939,991
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre	\$ 193,635,570	\$ 186,808,175	3.6%	\$ -6,827,395

Las revelaciones adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

HERNANDO PALACIO L.
Gerente

JUAN CARLOS ROMERO N.
Revisor Fiscal

LUZ EDITH VALENCIA S.
Contadora



REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 D E DICIEMBRE DE 2017

NOTA No.1 NATURALEZA DE LA ENTIDAD:

El Fondo de Ahorro de los Empleados de El País, es una entidad de derecho privado, sin ánimo de lucro, con personería jurídica número 0380 otorgada por DANCOOP el 23 de Marzo de 1983. Fue constituido mediante escritura pública N° 953 del 13 de Mayo de 1983. Su sigla es FAEMPAIS. El objetivo general es buscar el mejoramiento de las condiciones económicas, sociales, culturales, recreativas, educativas y de seguridad social de todos los asociados, mediante la práctica de la solidaridad y el compañerismo.

NOTA No. 2 BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Políticas contables

Con ocasión a la expedición de la Ley 1314 de 2.009, y con el propósito de presentar información financiera sobre bases uniformes, El Fondo estableció sus políticas contables en aras de 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 económicas de sus grupos de interés.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende las partidas de caja general, caja menor, de pósitos bancarios a la vista y las inversiones a corto plazo de gran liquidez que se hagan efectivas en un periodo menor a 90 días.

Inversiones

Las inversiones en entidades fiduciarias se consideran como inversión es en títulos nominativos, con inversión variable, y se medirá como instrumento financiero al costo amortizado. Las inversiones en acciones que no cotizan en bolsa se clasificaron como instrumento financiero medido al costo menos el deterioro y las otras inversiones, efectuadas en aportes sociales se midieron al costo menos el deterioro.

Cartera de créditos

Se reconoce un elemento de cartera de créditos solo cuando se formalice el título valor (pagaré) que otorga el derecho a cobrar una suma de dinero determinada por medio de cuotas en fechas puntuales y a un plazo establecido, de acuerdo a los lineamientos establecidos en el reglamento de crédito. Los activos financieros deben ser clasificados como corrientes o no corrientes dependiendo del plazo de su convertibilidad o disposición de efectivo.

Al final del periodo sobre el que se informa, se evaluó si existe evidencia objetiva de deterioro del valor o incobrabilidad de los saldos de la cartera de créditos. Si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Un activo financiero se dará de baja cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuentas por cobrar

El Fondo de Empleados reconoce una cuenta por cobrar solamente cuando se formaliza el título valor o documento que otorga el derecho a cobrar una suma de dinero determinada por medio de cuotas en fechas puntuales y a un plazo establecido. Las cuentas por cobrar son clasificadas como corrientes o no corrientes dependiendo del plazo de su convertibilidad o disposición de efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor o incobrabilidad de las cuentas por cobrar. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en los resultados del ejercicio.

Propiedad, Planta y Equipo

Se reconoce como un activo, el costo de un elemento como propiedad planta y equipo cuando sea probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados con el elemento y cuando su costo pueda ser medido con fiabilidad. Al momento que se incurren en desembolsos de activo, estos incluyen los costos iniciales para adquirir o construir una partida de activo fijo y los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte de o mantener la partida.

Cuando se efectúe inspecciones periódicas generales por defectos, inclusive si las partes son reemplazadas, su costo se reconocerá en el valor en libro de la partida correspondiente del activo como un reemplazo, cumpliendo las condiciones para su reconocimiento cuando el monto supere el 50% del SMLMV.

No se reconocerán como activo, los costos derivados de mantenimiento diario del activo respectivo, ya que ese tipo de mantenimientos habituales serán reconocidas en el estado de resultados.

Cuentas por pagar

Se reconoce un elemento de cuentas por pagar, solo cuando se formalice la factura y/o documento equivalente que genera la obligación a pagar una suma de dinero determinada por medio de cuotas en fechas puntuales y a un plazo establecido. Las cuentas por pagar comprenden a los importes causados y pendientes de pago recibidas en virtud de la relación contractual establecida en promesas de compraventa y dineros adeudados a proveedores.

También comprende las obligaciones causadas y pendientes de pago por concepto de impuestos, retenciones y aportes laborales, remanentes por pagar a asociados y ex-asociados y otras sumas por pagar de características similares.

Depósitos de ahorros

Se reconoce un elemento de los depósitos, solo cuando se formalice la obligación de pagar originada por la captación de recursos a través CDAT´S, depósitos de ahorros obligatorios y voluntarios. Los depósitos, se clasifican de acuerdo al vencimiento.

Patrimonio

En el patrimonio se incluye el capital aportado por los asociados al Fondo (aportes sociales) así como otros importes atribuibles a estos tales como reservas, fondos de destinación específica y excedentes del ejercicio, medidas al costo histórico.

Negocio en marcha

Los estados financieros se elaboraron partiendo de la realidad de 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 es el peso colombiano, del país Colombia, y en esta denominación se presenta los Estados Financieros de propósito general.

NOTA No. 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a los recursos depositados en los diferentes establecimientos financieros para la atención de las actividades derivadas del objeto social de Fondo.

	Cuenta Número		2016		2017
Efectivo en Caja		\$	0	\$	0
Banco Occidente	CC 022036602	\$	6,548,618	\$	11,079,368
Banco Occidente	CC 022038251	\$	4,661,122	\$	15,530,914
Banco Davivienda	CC 014969999904	\$	5,505,648	\$	2,369,556
Banco Davivienda	CC 014969999995	\$	5,284,392	\$	485,292
Bancolombia	890323838	\$	14,432,349	\$	15,249,000
Banco de Occidente	22106	\$	2,625,641	\$	2,830,859
Davivienda	607014900	\$	154,577,801	\$	139,263,186
	TOTAL	\$	193,635,571	\$	186,808,175

NOTA No. 4 INVERSIONES

Corresponde al valor de las inversiones efectuadas en aportes sociales en una fiducia, clasificadas como instrumentos financieros y medidas al costo menos su deterioro.

Es la cuenta de ahorros en la que se manejan los recursos del Fondo de Liquidez.

			2016		2017
Fiduoccidente		\$	189,417,684	\$	200,788,188
	TOTAL	\$	189,417,684	\$	200,788,188

NOTA No. 5 CARTERA DE CREDITOS

Corresponde al saldo de los créditos otorgados a los asociados en las distintas modalidades, deduciendo el valor del deterioro individual y general de la cartera.

El 100% de la recuperación de la cartera se efectúa mediante el sistema de libranza o descuentos por nómina, los intereses se causan en forma vencida, quincenalmente o mensualmente.

Los plazos máximos van hasta 60 meses, los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de los asociados en la modalidad de ahorro voluntario, cdats, ahorro permanente y aportes sociales. La tasa de interés es pactada de acuerdo con el reglamento de crédito.



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

El total de la cartera se encuentra asegurada en caso de fallecimiento del asociado.

	2016	2017
<u>Créditos</u>		
Créditos Categoría A con Libranza	\$ 2,356,383,400	\$ 2,146,569,094
<u>Deterioro General</u>		
Consumo con Libranza	\$ -35,484,801	\$ -38,484,801
TOTAL	\$ 2,320,898,599	\$ 2,108,084,293

NOTA No. 6 CUENTAS POR COBRAR

Representan derechos a reclamar en efectivo de las operaciones que efectúa el Fondo y se encuentran representadas principalmente por Deudores patronales (descuentos quincenales y mensuales de nómina) a los asociados por concepto de aportes, créditos, ahorros y servicios.

	2016	2017
Deudores Patronales	\$ 412,253,169	\$ 389,882,895
Liquidaciones Prestacionales	\$ 25,395,429	\$ 0
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 989,149	\$ 180,563
TOTAL	\$ 438,637,747	\$ 390,063,458

NOTA No. 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro está compuesto por el valor de los muebles, equipos de oficina, equipos de cómputo y comunicación que son necesarios para el desarrollo del objeto social del Fondo de Empleados, cuya vida útil excede más de un periodo contable. Su registro equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de su valor.

	2016	2017
<u>Equipo de Cómputo y Comunicación</u>		
Costo Histórico	\$ 6,685,210	\$ 6,685,210
Depreciación	\$ 1,302,000	\$ -3,534,000
TOTAL	\$ 5,383,210	\$ 3,151,210

NOTA No. 8 DEPOSITOS DE AHORROS

Corresponde a los valores a favor de los asociados en calidad de CDAT`S, Ahorro permanente y depósitos de ahorro

	2016	2017
Depósitos de Ahorro	\$ 89,075,808	\$ 80,122,898
Certificados Depósitos de Ahorro a Termino	\$ 231,800,547	\$ 152,867,619
Ahorro Permanente	\$ 1,338,515,106	\$ 1,288,877,085
TOTAL	\$ 1,659,391,461	\$ 1,521,867,602

NOTA No. 9 CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a las obligaciones contraídas con terceros, discriminadas así:

		2016		2017
Costos y Gastos por Pagar	\$	0	\$	326,700
Proveedores	\$	5,650,288	\$	2,045,285
Gravamen de los Movimientos Financieros	\$	204,275	\$	1,521
Retención en la Fuente	\$	7,053,509	\$	957,903
Impuesto a las Ventas Por Pagar	\$	322,697	\$	554,194
Industria y Comercio	\$	2,629,000	\$	2,097,000
Retenciones y Aportes Laborales	\$	3,010,913	\$	3,205,700
Exigibilidades por servicios de Recaudo	\$	1,626,422	\$	3,716,311
Remanente por Pagar	\$	46,092,471	\$	1,345,755
Créditos por Desembolsar	\$	0	\$	1,683,000
TOTAL	\$	66,589,575	\$	15,933,369

NOTA No. 10 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo corresponde a las acreencias laborales así:

		2016		2017
Cesantías	\$	3,376,728	\$	3,778,280
Intereses Sobre Cesantías	\$	392,988	\$	453,394
Vacaciones	\$	2,286,101	\$	2,445,929
Prima de Vacaciones	\$	2,143,656	\$	1,939,088
Prima de Antigüedad	\$	3,100,000	\$	3,681,202
TOTAL	\$	11,299,473	\$	12,297,893

NOTA No. 11 FONDOS SOCIALES

Corresponde a las apropiaciones de los excedentes por disposiciones de la Asamblea y por aportes de los asociados. El saldo de estos está discriminado así:

		2016		2017
Fondo Social de Solidaridad	\$	11,075,302	\$	3,620,206
Fondo para Imprevistos	\$	21,140,157	\$	9,556,567
Fondo Funerario	\$	4,258,688	\$	4,998,964
Fondo de Desarrollo Empresarial	\$	37,450,737	\$	15,381,197
TOTAL	\$	73,924,884	\$	33,556,935

NOTA No. 12 PATRIMONIO

Incluye las sumas correspondientes a aportes sociales efectuados por los asociados, así como las apropiaciones y excedentes, generados por las operaciones del Fondo y que se discriminan de la siguiente manera:

		2016		2017
<u>Aportes Sociales Temporalmente Restringidos</u>	\$	<u>778,635,351</u>	\$	<u>762,060,823</u>
Aportes Ordinarios	\$	720,031,761	\$	699,354,823
Aportes Mínimos No Reducibles	\$	58,603,590	\$	62,706,000
<u>Reservas</u>	\$	<u>435,232,901</u>	\$	<u>451,769,273</u>
Reserva Protección de Aportes	\$	435,232,901	\$	451,769,273
<u>Fondo de Destinación Especifica</u>	\$	<u>27,012,598</u>	\$	<u>27,012,598</u>
<u>Excedentes del Ejercicio</u>	\$	<u>82,681,857</u>	\$	<u>62,790,472</u>
<u>Resultados de Ejercicios Anteriores</u>	\$	<u>-672,311</u>	\$	<u>0</u>
TOTAL	\$	1,322,890,396	\$	1,303,633,166

NOTA No. 13 INGRESOS CARTERA DE CRÉDITOS

Es el resultado de los ingresos obtenidos por el servicio de crédito con los asociados:

		2016		2017
Intereses Créditos Consumo	\$	341,854,836	\$	313,530,752
Otros Ingresos de Servicios de Créditos	\$	3,376,359	\$	1,703,372
TOTAL	\$	345,231,195	\$	315,234,124

NOTA No. 14 INGRESOS POR VALORACIÓN DE INVERSIONES

Es el resultado de los rendimientos financieros recibidos de las entidades financieras por los depósitos de ahorros y las inversiones del fondo de liquidez.

		2016		2017
Intereses Bancarios	\$	16,169,972	\$	13,864,131
Fondo de Liquidez	\$	12,120,687	\$	11,370,504
TOTAL	\$	28,290,659	\$	25,234,635

NOTA No. 15 INGRESOS POR VENTAS

		2016		2017
Venta de Papel y Cartón	\$	51,042,700	\$	44,582,640
Venta de Materiales Varios	\$	11,140,576	\$	6,656,714
TOTAL	\$	62,183,276	\$	51,239,354

NOTA No. 16 OTROS INGRESOS

		2016		2017
Por incapacidades	\$	252,802	\$	0
TOTAL	\$	252,802	\$	0

NOTA No. 17 COSTO DE VENTAS

Representa el valor de los costos en que hubo que incurrir en la actividad de compra de resmas y papel que le vende la empresa El País al Fondo y el fondo a su vez vende con un margen de utilidad.

	2016		2017
Costo por Papel y Cartón	\$ 38,169,771	\$	35,699,854
Costo Materiales Varios	\$ 7,953,032	\$	4,522,760
Beneficios a Empleados			
Sueldos	\$ 9,355,000	\$	0
Incapacidades	\$ 38,000	\$	0
Auxilio de Transporte	\$ 206,000	\$	0
Ayuda para el transporte	\$ 0	\$	0
Prestaciones Sociales Legales	\$ 2,685,000	\$	0
Prestaciones Sociales Extralegales	\$ 679,000	\$	0
Dotación y Suministro a Trabajadores	\$ 76,000	\$	0
Seguridad Social	\$ 2,974,000	\$	0
TOTAL	\$ 62,135,803	\$	40,222,614

NOTA No. 18 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Representa los valores pagados y/o causados por contratos laborales de conformidad con disposiciones legales. El saldo de esta cuenta está discriminado así:

	2016		2017
BENEFICIO A EMPLEADOS			
Sueldos	\$ 80,131,734	\$	92,708,168
incapacidades	\$ 326,764	\$	544,166
Auxilio de Transporte	\$ 1,759,810	\$	2,053,557
Prestaciones Sociales Legales	\$ 20,337,927	\$	24,786,654
Prestaciones Sociales Extralegales	\$ 5,789,484	\$	3,800,000
Seguridad Social y Parafiscales	\$ 26.296,159	\$	31,126,350
Otros	\$ 2,234,000	\$	0
Indemnizaciones Laborales	\$ 10,312,354	\$	0
TOTAL	\$ 147,188,232	\$	155.018,895

NOTA No. 19 GASTOS GENERALES

Representa los valores pagados y/o causados por diferentes conceptos que le permiten al Fondo desarrollar su objeto social. El saldo de esta cuenta está discriminado así:

	2016		2017
GASTOS GENERALES			
Honorarios	\$ 30,030,000	\$	31,836,000
Seguros	\$ 647,768	\$	664,522
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 3,834,741	\$	4,206,068
Correos	\$ 23,440	\$	10,000

Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

Transporte, Fletes y Acarreo	\$	272,000	\$	148,100
Papelería y Útiles de Oficina	\$	2,043,288	\$	1,560,206
Contribuciones y Afiliaciones	\$	832,000	\$	824,800
Gastos de Asamblea	\$	392,250	\$	425,450
Gastos de Directivos	\$	9,012,000	\$	9,931,500
Gastos de Comité	\$	613,884	\$	710,480
Gastos Legales	\$	1,552,900	\$	1,717,700
Sistematización	\$	0	\$	1,561,400
Suscripciones	\$	0	\$	290,000
Adecuación e Instalación	\$	0	\$	96,737
Gastos Fondo de Educación	\$	76,015	\$	1,747,852
Gastos Fondo Bienestar Social	\$	2,812,600	\$	1,874,143
Reuniones y Conferencias	\$	2,528,100	\$	0
Auxilios y Donaciones	\$	60,000,000	\$	40,000,000
Gastos Varios	\$	170,674	\$	481,098
TOTAL	\$	114,841,660	\$	98,086,056

NOTA No. 20 DETERIORO

Representa el valor del deterioro de la cartera de créditos, en cumplimiento de las políticas contables y las normas que establece la Superintendencia de la Economía Solidaria.

		2016		2017
Créditos de Consumo	\$	3,000,000	\$	3,000,000
Anticipos de Impuestos	\$	0	\$	1,817,000
TOTAL	\$	3,000,000	\$	4,817,000

NOTA No. 21 DEPRECIACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Representa el valor del reconocimiento del deterioro natural de los bienes que tiene el Fondo para su funcionamiento operativo. El saldo de esta cuenta está discriminado así:

		2016		2017
Equipo de Cómputo y Comunicación	\$	1,302,000	\$	2,232,000
TOTAL	\$	1,302,000	\$	2,232,000

NOTA No. 22 GASTOS FINANCIEROS

Representa los valores pagados por los diferentes servicios financieros en el manejo de los recursos del Fondo. El saldo de esta cuenta está discriminado así:

		2016		2017
Gastos Bancarios	\$	9,107,112	\$	9,199,561
Comisiones	\$	11,461,266	\$	19,341,514
TOTAL	\$	20,568,378	\$	28,541,075

NOTA No. 23 RECLASIFICACIONES

Algunas cifras de los Estados financieros a la vigencia de 2016, han sido reclasificadas para efectos de que sean comparativas a 31 de diciembre de 2017.

NOTA No. 24 INDICADORES FINANCIEROS

Representan la relación entre dos cuentas o rubros de los estados financieros con el objeto de conocer aspectos tales como la liquidez, rotación, solvencia, rentabilidad y endeudamiento del Fondo.

	2016	2017
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:		
<u>Activo Corriente</u>	6.45	9.73
Pasivo Corriente		

Indica cuál es la capacidad del Fondo para hacer frente a sus deudas a corto plazo comprometiendo sus activos corrientes. Por cada \$ de deuda corriente el Fondo cuenta para el año 2017 con \$9.73 Entre más alto sea menor riesgo existe que resulten impagadas las deudas a corto plazo. Entre más alto (mayor a 1) sea el resultado, más solvente es el Fondo.

	2016	2017
SOLIDEZ:		
<u>Activo Total</u>	1.72	1.82
Pasivo Total		

Mide la Capacidad del Fondo a corto y largo plazo para demostrar su consistencia financiera. En 2017 por cada peso de deuda con sus asociados y terceros, cuenta con \$1.82 para cubrirlas.

	2016	2017
ENDEUDAMIENTO TOTAL:		
<u>Pasivo Total x 100</u>	.58	.55
Activo Total		

Muestra qué porcentaje del total de activo es financiado por terceros y asociados. Para el 2017 el 55% de los activos totales del Fondo son financiados principalmente por sus asociados y en menor proporción por terceros.

	2016	2017
CAPITAL DE TRABAJO:		
Activo Corriente – Pasivo Corriente	\$ 2,656,022,292	\$ 2,589,359,041



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

Representa el margen de seguridad que tiene el Fondo para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Mide o evalúa la liquidez necesaria para que el Fondo continúe funcionando fluidamente. Disminuyó en \$66,663,251 es decir el 2.5%

	2016	2017
RENTABILIDAD PATRIMONIAL:		
<u>Utilidad Neta x 100</u> Patrimonio	6.25	4.82

Equivale al rendimiento de la inversión del asociado. Los excedentes netos del 2017 representan el 4.82% sobre el patrimonio del Fondo.

HERNANDO PALACIO L.
Gerente

JUAN CARLOS ROMERO N.
Revisor Fiscal
T.P. 76-201- T

LUZ EDITH VALENCIA S.
Contadora
T.P. 18.407-T



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

Señores

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA POR DELEGADOS

Fondo de Ahorros de los Empleados de El País

Ciudad

El suscrito, Representante Legal y Contador del Fondo de Ahorro de los Empleados de El País, certificamos que los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2017, han sido fielmente tomados de los libros y antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- Todos los activos, pasivos y patrimonio, incluidos en los Estados Financieros del Fondo, existen y todas las transacciones incluidas en los mismos, se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- Todos los hechos económicos realizados por el Fondo, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2017, han sido reconocidos en los estados financieros.
- Los activos representa probables beneficios o derechos económicos futuros y los pasivos representan probables obligaciones económicas futuras, obtenidos o a cargo del Fondo de Empleados.
- Todos los valores han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con el anexo 2 del Decreto 2420 del 2015 y el Decreto 296 del 2015, el cual es congruente, en todo aspecto significativo, con las Normas Internacionales de Información Financiera (Estándar Internacional para Pymes), tal como han sido adoptadas en Colombia.
- Todos los hechos económicos que afectan al Fondo de Empleados han sido clasificados correctamente, descritos y revelados en los estados financieros consolidados.

Cordialmente,

HERNANDO PALACIO L.
Representante Legal

LUZ EDITH VALENCIA S.
Contador
T.P. 18.407-T



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores

XXI Asamblea General de Delegados Fondo de Ahorro de los Empleados de El País.

Informe sobre los estados financieros.

He auditado los estados financieros del Fondo de Ahorro de los Empleados de El País, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo contable del año 2017, comparativos con el periodo contable del año 2016, y sus respectivas revelaciones, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros.

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

Responsabilidad del revisor fiscal.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoria.

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectué la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoria incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoria también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

evidencia de auditoria que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del fondo de ahorro de los empleados del país al 31 de Diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo contable año 2017, de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Otros asuntos.

Los estados financieros de 2017 son los primeros que la administración del fondo de ahorro de los empleados del país preparo aplicando las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- La contabilidad del fondo de ahorros de los empleados del país ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la asamblea.
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente.
- Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.

Juan Carlos Romero Navarro
Revisor Fiscal
TP.76.201-T



Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

FONDO DE AHORRO DE LOS EMPLEADOS DE EL PAIS
NIT. 890.323.838 - 0
PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES VIGENCIA 2017

Excedentes del período a Distribuir	\$	62,790,472
--	-----------	-------------------

Aplicación según Art.19- Decreto 1481 de 1989:

Reserva para protección de aportes sociales	20%	\$	12,558,094
Fondo de inversión y desarrollo empresarial solidario	10%	\$	6,279,047
Fondo de Educación	30%	\$	18,837,142
Fondo para revalorización de aportes sociales	40%	\$	25,116,189
SUMAS IGUALES	100%	\$	62,790,472



ASPECTOS LEGALES

1. PROCESOS JUDICIALES

Al cierre del año de 2017, no existían procesos judiciales de ningún tipo, en contra del Fondo de Ahorro de los Empleados de El País

2. HECHOS RELEVANTES

A la fecha de la elaboración de este informe, no se han presentado hechos relevantes importantes que impliquen ajustes o revelaciones en los Estados Financieros del Fondo de Ahorro de los Empleados de El País aquí analizados.

3. REQUISITOS LEGALES

En cumplimiento de las disposiciones del artículo 47 de la Ley 222, modificada por la Ley 603 del 27 de julio del año 2000, es importante y necesario informar que el Fondo se ha enmarcado totalmente dentro de las disposiciones legales estatutarias.

Así mismo, el Fondo, en cumplimiento del artículo 1 de la Ley 603, puede garantizar que los productos protegidos por derechos de propiedad intelectual están siendo utilizados en forma legal; es decir, con el cumplimiento de las normas respectivas y con las debidas autorizaciones y, en el caso del software, con la licencia de uso que viene en cada programa.

HERNANDO PALACIO LUJAN
Gerente