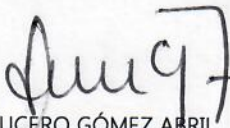


**FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Por los años terminados a Diciembre 31 de 2018 y 2017  
 (Expresado en Pesos Colombianos)

ACTIVO	Nota	dic-18		dic-17		Variación	
		\$	%	\$	%	\$	%
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
Efectivo y equivalente	4	492.014.192	5%	427.210.082	5%	64.804.110	15%
Inversiones	5	979.980.223	10%	145.290.110	2%	834.690.113	574%
Inventarios	6	4.619.750	0%	14.435.000	0%	-9.815.250	-68%
Cartera de créditos asociados	7	2.619.593.559	26%	1.983.017.395	21%	636.576.164	32%
Cuentas por cobrar	8	18.381.131	0%	77.032.232	1%	-58.651.102	-76%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4.114.588.855</b>	<b>40%</b>	<b>2.646.984.820</b>	<b>29%</b>	<b>1.467.604.035</b>	<b>55%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>							
Inversiones	9	45.650.747	2%	39.079.802	1%	6.570.945	17%
Activos materiales	10	4.566.374	0%	4.758.864	0%	-192.490	-4%
Cartera de créditos asociados	7	6.092.072.203	99%	6.535.719.193	99%	-443.646.990	-7%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>6.142.289.324</b>	<b>60%</b>	<b>6.579.557.860</b>	<b>71%</b>	<b>-437.268.535</b>	<b>-7%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>10.256.878.179</b>	<b>100%</b>	<b>9.226.542.679</b>	<b>100%</b>	<b>1.030.335.500</b>	<b>11%</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>							
Depósitos a corto plazo	11	195.089.330	4%	188.499.002	4%	6.590.328	3%
Cuentas por pagar	12	124.021.005	2%	56.465.205	1%	67.555.800	120%
Fondos sociales, mutuales y otros	13	0	0%	14.334.591	0%	-14.334.591	-100%
Otros pasivos	14	276.139.214	5%	329.145.444	7%	-53.006.230	-16%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>595.249.549</b>	<b>11%</b>	<b>588.444.242</b>	<b>12%</b>	<b>6.805.307</b>	<b>1%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>							
Depósitos a largo plazo	11	4.784.214.926	89%	4.218.216.036	88%	565.998.890	13%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4.784.214.926</b>	<b>89%</b>	<b>4.218.216.036</b>	<b>88%</b>	<b>565.998.890</b>	<b>13%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.379.464.474</b>	<b>100%</b>	<b>4.806.660.278</b>	<b>100%</b>	<b>572.804.197</b>	<b>12%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4.877.413.705</b>	<b>100%</b>	<b>4.419.882.402</b>	<b>100%</b>	<b>457.531.303</b>	<b>10%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>10.256.878.179</b>	<b>100%</b>	<b>9.226.542.679</b>	<b>100%</b>	<b>1.030.335.500</b>	<b>11%</b>

Las Revelaciones son parte integral de los Estados Financieros.

  
 LUCERO GÓMEZ ABRIL  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

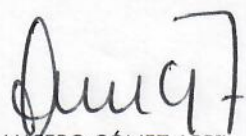
  
 ADRIANA C. GOMEZ RODRIGUEZ  
 Contador Público  
 T.P. No. 89951-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
 ESTHER DURAN ESCOBAR  
 Revisor Fiscal Delegado Funservicoop  
 T. P. No. 68201-T  
 (Ver Dictamen Adjunto)

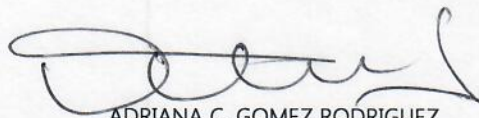
FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 Acumulado del 1° de Enero al 31 de Diciembre de los años 2018 y 2017  
 (Expresado en Pesos Colombianos)

INGRESOS	Nota	31-dic.-18		31-dic.-17		Variación	
		\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos ordinarios	16	1.142.384.610	98%	986.538.774	98%	155.845.837	16%
Otros ingresos	17	18.592.199	2%	19.642.286	2%	-1.050.087	-5%
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.160.976.809</b>	<b>100%</b>	<b>1.006.181.060</b>	<b>100%</b>	<b>154.795.749</b>	<b>15%</b>
Costos De Operación	18	226.746.682	23%	192.375.729	23%	34.370.953	18%
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>226.746.682</b>	<b>23%</b>	<b>192.375.729</b>	<b>23%</b>	<b>34.370.953</b>	<b>18%</b>
<b>GASTOS ORDINARIOS</b>							
Beneficios a empleados	19	304.436.488	31%	273.740.125	32%	30.696.362	11%
Gastos generales	20	361.341.444	37%	324.370.891	38%	36.970.553	11%
Depreciaciones	21	2.616.071	0%	2.047.201	0%	568.870	28%
<b>TOTAL GASTOS ORDINARIOS</b>		<b>668.394.003</b>	<b>68%</b>	<b>600.158.218</b>	<b>71%</b>	<b>68.235.785</b>	<b>11%</b>
<b>OTROS GASTOS</b>							
Deterioro	22	83.566.116	8%	34.177.998	4%	49.388.118	145%
Gastos financieros	23	6.192.988	1%	16.386.145	2%	-10.193.157	-62%
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>89.759.104</b>	<b>9%</b>	<b>50.564.143</b>	<b>6%</b>	<b>39.194.961</b>	<b>78%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>758.153.107</b>	<b>77%</b>	<b>650.722.361</b>	<b>77%</b>	<b>107.430.747</b>	<b>17%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>984.899.789</b>	<b>100%</b>	<b>843.098.090</b>	<b>100%</b>	<b>141.801.700</b>	<b>17%</b>
<b>EXCEDENTE NETO</b>		<b>176.077.020</b>	<b>100%</b>	<b>163.082.970</b>	<b>100%</b>	<b>12.994.050</b>	<b>8%</b>

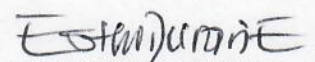
Las Revelaciones son parte integral de los Estados Financieros.



LUCERO GÓMEZ ABRIL  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)



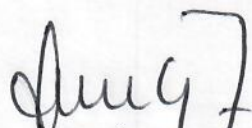
ADRIANA C. GOMEZ RODRIGUEZ  
 Contador Público  
 T.P. No. 89951-T  
 (Ver certificación adjunta)



ESTHER DURAN ESCOBAR  
 Revisor Fiscal Delegado Funservicoop  
 T. P. No. 68201-T  
 (Ver Dictamen Adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Por los años terminados a Diciembre 31 de 2018 y 2017  
 (Expresado en Pesos Colombianos)

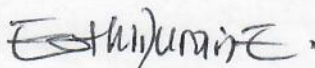
	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2018	2017
<b>APORTES SOCIALES</b>		
Saldo al inicio del año	3.685.120.743	3.176.813.910
Aportes en el año	980.619.006	899.718.841
Revalorización de aportes	79.268.836	0
Retiros en el año	-664.087.161	-391.412.008
<b>Saldo al final del año</b>	<b>4.080.921.424</b>	<b>3.685.120.743</b>
<b>RESERVAS</b>		
Saldo al inicio del año	472.193.142	441.784.929
Incremento reserva de protección aportes	32.616.594	30.408.213
<b>Saldo al final del año</b>	<b>504.809.736</b>	<b>472.193.142</b>
<b>FONDOS</b>		
Saldo al inicio del año	99.485.546	188.318
Agotamiento Saldo Fondo Revalorización Aportes	-188.318	0
Incremento Fondo de Desarrollo Empresarial	16.308.297	99.297.228
<b>Saldo al final del año</b>	<b>115.605.526</b>	<b>99.485.546</b>
<b>EXCEDENTES DEL PRESENTE EJERCICIO</b>		
Saldo al Inicio del Año	163.082.970	152.041.063
Aplicación excedentes	-163.082.970	-152.041.063
Pérdida del ejercicio	0	0
Excedente del ejercicio	176.077.020	163.082.970
Excedente ejercicios anteriores	0	0
<b>Saldo al final del año</b>	<b>176.077.020</b>	<b>163.082.970</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.877.413.705</b>	<b>4.419.882.402</b>



LUCERO GÓMEZ ABRIL  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)



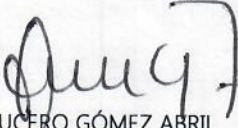
ADRIANA C. GOMEZ RODRIGUEZ  
 Contador Público  
 T.P. No. 89951-T  
 (Ver certificación adjunta)



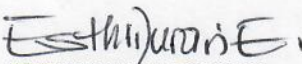
ESTHER DURAN ESCOBAR  
 Revisor Fiscal Delegado Funservicoop  
 T. P. No. 68201-T  
 (Ver Dictamen Adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)  
 Por los años terminados a Diciembre 31 de 2018 y 2017  
 (Expresado en Pesos Colombianos)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2018	2017
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Excedente del ejercicio	176.077.020	163.082.970
<b>Mas partidas resultados que no afectan el efectivo:</b>		
Depreciación	2.616.071	2.047.201
Deterioro	59.317.668	33.782.298
<b>Cambios en partidas operacionales:</b>		
(Aumento) Disminución de Cartera de crédito	-252.246.842	-1.277.113.913
(Aumento) Disminución de Cuentas por cobrar	58.651.102	103.680.077
(Disminución) Aumento de Cuentas por pagar	67.555.800	18.197.561
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	-53.006.230	14.331.978
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIONES</b>	<b>58.964.589</b>	<b>-941.991.827</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución de inversiones	-841.261.058	-25.742.709
(Aumento) Disminución de inventarios	9.815.250	-11.735.796
(Aumento) Disminución de Propiedad, Planta y Equipo	-2.423.581	0
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-833.869.389</b>	<b>-37.478.505</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Aumento (Disminución) Depósitos	572.589.218	973.165.828
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	0	-125.237.335
Aumento (Disminución) Fondos Sociales	-14.334.591	-71.512.235
Aumento (Disminución) Aportes sociales	395.800.681	508.306.833
Aumento neto de reservas	48.736.573	129.705.441
Aplicación de excedentes ejercicios anteriores	-163.082.970	-152.041.063
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>839.708.909</b>	<b>1.262.387.469</b>
<b>TOTAL DE EFECTIVO (USADO) PROVISTO</b>	<b>64.804.110</b>	<b>282.917.137</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>	<b>427.210.082</b>	<b>144.292.946</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>492.014.192</b>	<b>427.210.082</b>

  
 LUCERO GÓMEZ ABRIL  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
 ADRIANA C. GOMEZ RODRIGUEZ  
 Contador Público  
 T.P. No. 89951-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
 ESTHER DURÁN ESCOBAR  
 Revisor Fiscal Delegado Funservicoop  
 T. P. No. 68201-T  
 (Ver Dictamen Adjunto)

**FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"**  
**REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

**NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL**

El FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP" es una entidad asociativa de carácter privado sin ánimo de lucro con plazo de duración indefinida, número de asociados y patrimonio variado e ilimitado; regida por las disposiciones legales vigentes, inscrita el 07 de abril de 1997 ante la Cámara de Comercio de Bogotá quien otorgó la personería jurídica No.796 de Abril 11 de 1962.

**Domicilio**

El FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP" funciona en la Transversal 9 Número 55-97 Oficina 303 y 304 en la ciudad de Bogotá, D.C. y cuenta con ocho (8) empleados al final de las actividades del año 2018.

**Objeto Social**

El objeto social de acuerdo a sus Estatutos es fomentar la solidaridad, el compañerismo y el ahorro, así como suministrar créditos que busquen el mejoramiento de la calidad de vida y las condiciones económicas, sociales, y culturales de todos sus asociados y sus familias.

**NOTA 2. ESTANDAR CONTABLE APLICADO**

Los Estados Financieros Comparativos (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo y Revelaciones), presentan cifras correspondientes al año 2018, comparado con el año inmediatamente anterior (año 2017), dado que su período tiene la misma duración y guardan relación tanto en la estructura del catálogo de cuentas y dinámica, como también en la información financiera que permite hacer los comparativos para su análisis.

A partir del 1º de enero de 2016 FEP lleva la contabilidad y presenta sus estados financieros de acuerdo a las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) basadas en NIIF para PYMES Versión 2009 emanada del IASB contenidas en el anexo 2 y 2.1. del Decreto 2420 de diciembre 2015 y las salvedades que para su aplicación contiene el artículo 3 del decreto 2496 de diciembre de 2015 sobre la cartera de crédito y los aportes sociales tal y como se señala también en la circular externa 006 de enero de 2017 expedida por la Superintendencia de Economía Solidaria. En la preparación de sus estados financieros y revelaciones también se tiene como fuente de consulta la Guía de Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar así como la taxonomía NIIF para PYMES emanadas ambas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Catálogo Único De Información Financiera con fines de supervisión**

La entidad utiliza el Catálogo de Reporte creado por la Superintendencia de la Economía solidaria según resoluciones 9615 del 13 de noviembre de 2015, 11305 del 15 de diciembre de 2015 y 2975 del 20 de abril de 2016 y cuya utilización no es obligatoria a nivel de registro contable, pero sirve de guía para la presentación y revelación de los estados financieros.

**NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Las principales políticas y prácticas contables, utilizadas por el FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP", se detallan a continuación:

## A. Estados Financieros

La fecha de corte o periodo al cual corresponde la información financiera es el comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre de 2018, la cual corresponde al ciclo normal de operaciones de FEP. Los estados financieros presentados son:

- ✓ Estado de Situación Financiera. Presenta los hechos económicos separando entre partidas corrientes y no corrientes y las partidas son presentadas a nivel de grupo.
- ✓ Estado de Resultados. Presenta el estado financiero en un único estado de resultado, los gastos son presentados por su naturaleza y se refleja el resultado de las operaciones.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio. Presenta los cambios en los excedentes, aportaciones realizadas por los asociados y las reservas.
- ✓ Estado de Flujos de Efectivo Indirecto. Proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

## B. Criterio de importancia relativa

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, cuantía y las circunstancias que lo rodean, su conocimiento o desconocimiento, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% del grupo de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos o gastos al que pertenece. Además, se describen montos inferiores cuando se considera que puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

## C. Inversiones

Las inversiones se registran inicialmente al precio de la transacción más todos los costos directamente relacionados.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio son medidas al costo menos el deterioro, conforme a los valores reportados por las diferentes entidades.

El Fondo de Liquidez se estableció de acuerdo con el decreto 790 de marzo 31 de 2003, modificado por el decreto 2280 de agosto 11 de 2003. Se calcula como una inversión de carácter obligatorio por el 2% de los Depósitos de Ahorros Permanentes y 10% de los Depósitos de Ahorro Voluntario y a Término. La inversión se encuentra en cumplimiento de la norma, depositada en entidades financieras o establecimientos cooperativos de grado superior de carácter financiero, todas estas entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera.

Al corte de diciembre 31 de 2018, el Fondo de Empleados suscribe la inversión obligatoria a través Certificado de Depósito a Término con Coopcentral. Estos recursos se encuentran libres de gravámenes y no presentan restricciones.

## D. Cartera de crédito de asociados

Corresponde a los créditos otorgados y desembolsados por FEP a sus asociados bajo las diferentes de crédito del portafolio y de acuerdo al reglamento de crédito vigente. La recuperación se realiza de manera mensual de acuerdo a cada modalidad, su saldo representa el valor acumulado de los créditos.

La estructura de la cartera de créditos está reglamentada bajo los principios y criterios generales establecidos en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa No. 004 de 2008 de agosto de 2008 y sus modificaciones posteriores),



teniendo en cuenta la excepción que contempla el artículo 3 del Decreto 2496 de 2015, para no aplicar la sección 11 de NIIF para PYMES sobre instrumentos financieros.

La porción que vence a más de 12 meses está clasificada como activo a largo plazo; dichas obligaciones están garantizadas con los Ahorros Permanentes y Aportes Sociales como garantía primaria, sin embargo, existe respaldo de pagarés, hipotecas de inmuebles, pignoración de vehículos, adicionalmente se cuenta con un seguro sobre la cartera que se liquida mensualmente sobre el saldo de la cartera.

#### E. Deterioro de Cartera

Para el deterioro de la cartera de crédito se aplican las instrucciones del capítulo II de la Circular Básica Contable emanada de la Supersolidaria, conforme al artículo 3 del decreto 2496 de diciembre de 2015, que dispuso una excepción a la aplicación del deterioro que expresa la NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo anterior, la provisión o deterioro de cartera está calculada de acuerdo con lo establecido la Circular Externa No. 003 de febrero 13 de 2013, que modifica la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa No. 004 de 2008 de agosto de 2008). El método de provisión adoptado por la normatividad está orientado en los principios de Basilea y se estructura bajo el esquema de pérdida esperada. Por lo anterior, existe una provisión general de cartera que corresponde al 1% de la misma.

La provisión individual se realiza con base a la tipificación de la circula externa, de la siguiente manera:

	CONSUMO	
	DÍAS	PROVISIÓN
A	0-30	0%
B	31-60	1%
C	61-90	10%
D	91-180	20%
E	181-360	50%
	>360	100%

La Administración de FEP en cumplimiento de las políticas de riesgo descritas en los numerales 2.3.1, 2.3.2 y 2.3.3 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa No. 004 de 2008 de agosto de 2008), realiza la administración, medición y control de la cartera de crédito.

#### F. Cuentas Por Cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo, es decir por al valor de transacción, valor nominal o de factura, siempre que los activos se conviertan en efectivo dentro del ciclo económico normal. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se deberá medir por el costo amortizado.

Al final de cada periodo anual FEP evaluará de forma individual el deterioro del valor de los activos financieros, cuando su saldo sea significativo, conforme al parágrafo 2.13 del Manual de Políticas Contables mayores al 5% de los activos.

Las demás cuentas por cobrar (de valores no significativos) serán agrupadas sobre la base de características similares de riesgo de crédito, así:

Clasificación	91 a 180 días de Mora	De 181 a 360 días de Mora	Mayor a 12 meses
Deudores Patronales	0%	0%	100%
Cuentas por Cobrar por Costos Judiciales	5%	10%	33% por cada año de vencimiento
Otras Cuentas por Cobrar Asociados	0%	0%	100%
Otras Cuentas por Cobrar No Asociados	20%	50%	100%

#### G. Activos Fijos y Depreciación.

Son activos tangibles que: (a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se deprecian por línea recta según su vida útil establecida para muebles y equipos de oficina 10 años, equipo de computación 5 años y se deprecian dentro del mismo año los activos que no superen dos (2) Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes.

#### H. Aportes Sociales y Depósitos de Asociados.

Corresponden a la cuota obligatoria mensual que realizan los asociados, la proporción establecida es:

Aporte Social	Ahorro Permanente
50%	50%

Los aportes y ahorros en su conjunto son la primera garantía que tiene el asociado en FEP para la solicitud de préstamos. Los ahorros permanentes son considerados como de largo plazo.

Sobre los depósitos se abonan intereses, causados por el método del interés efectivo y los aportes pueden ser revalorizados de acuerdo a la distribución de excedentes que apruebe la Asamblea cada año.

#### I. Cuentas por Pagar y Otros Pasivos

Se compone de obligaciones que FEP ha contraído como resultado de sucesos pasados, donde se espera desprender de recursos en una fecha cierta o probable, y que son clasificadas por su naturaleza: en cuentas por pagar por conceptos de costos y gastos, impuestos por pagar, valores por reintegrar, convenios por pagar, remanentes por pagar, obligaciones laborales e ingresos recibidos para terceros o anticipados. Serán reconocidos por el valor de la transacción.

#### L. Fondos Sociales

De acuerdo al capítulo VII de la Circular Básica Contable y Financiera emanada de la Supersolidaria las entidades solidarias deben constituir o incrementar los fondos sociales (pasivos) del valor de los excedentes resultantes al cierre del ejercicio, por decisión de la Asamblea General.

Estos fondos son de carácter agotable mediante destinación específica y están debidamente reglamentados por la entidad. En el evento de no agotarse, los saldos pasarán al siguiente periodo contable.

#### M. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Comparados con los costos y gastos, permiten establecer al cierre del ejercicio económico, el excedente o la pérdida de dichas actividades.



#### N. Distribución de Excedentes

La distribución de los excedentes se efectúa de acuerdo con las disposiciones legales contempladas en el Decreto Ley 1481 de julio de 1989 (Ley marco de los Fondos de empleados), que exige que el 20% de los mismos se destine a incrementar la Reserva para Protección de los Aportes Sociales. La ley 1391 de julio 1º de 2010 adicionó una reserva del 10% de los excedentes para la creación del Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario. El saldo es de libre apropiación por parte de la Asamblea de Delegados.

#### O. Moneda Funcional

La moneda funcional de FEP es el peso colombiano y en esta denominación se presentan los Estados Financieros de propósito general.

#### P. Partes Relacionadas

La entidad considera partes relacionadas, aquellas personas naturales o jurídicas que ejercen control o influencia significativa en la definición de las políticas y decisiones.

De acuerdo con lo anterior, FEP considera partes relacionadas las siguientes:

- ✓ El representante legal
- ✓ Los integrantes principales de Junta Directiva

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Conformado por los saldos de las cuentas bancarias que posee FEP para el manejo de su tesorería y la base de caja menor.

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17	Variación	
			\$	%
CAJA MENOR	782,000	0	782,000	100%
BANCOS	491,232,192	396,183,718	95,048,474	24%
FONDO DE LIQUIDEZ	0	31,026,364	-31,026,364	-100%
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>492,014,192</b>	<b>427,210,082</b>	<b>64,804,110</b>	<b>15%</b>

El saldo en bancos se encuentra debidamente conciliado y sus saldos contables se encuentran razonablemente presentados. Las partidas no identificadas se registraron como un pasivo en espera de su justificación o soporte.

No existen restricciones (Embargos, pignoraciones, gravámenes) sobre ningún monto, que permitan su retiro o uso. El fondo de liquidez a 31 de diciembre de 2017 se encontraba constituido en la cuenta de ahorros de AV VILLAS y con la cartera colectiva en Fiduprevisora.

#### NOTA 5. - INVERSIONES A CORTO PLAZO

Las inversiones a corto plazo se componen de la siguiente manera:

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17	Variación	
			\$	%
FONDO DE LIQUIDEZ	339.799.808	124.713.500	215.086.308	172%
TÍTULOS EMITIDOS POR ENTIDADES VIGILADAS POR SUPERFINANCIERA	100.046.517	0	100.046.517	100%
ACCIONES DE ALTA BURSATILIDAD	25.271.491	20.576.610	4.694.881	23%
PARTICIPACIÓN FONDOS COMUNES	514.862.407	0	514.862.407	100%
<b>INVERSIONES CORTO PLAZO</b>	<b>979.980.223</b>	<b>145.290.110</b>	<b>834.690.113</b>	<b>574%</b>

### Fondo de Liquidez

El Decreto 790 de 2003 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Circular 009 de 2003, lo mismo que la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa No. 004 de agosto de 2008), de la Superintendencia de la Economía Solidaria, establecieron que los ahorros de los asociados de naturaleza a la vista, contractuales o permanentes con una fecha de vencimiento cierta o que se puedan disponer en cualquier momento, deben contar con una inversión obligatoria o reserva constituida en una entidad financiera o cooperativa de grado superior correspondiente al 10% del valor de estos depósitos. En el caso que los ahorros se consideran de largo plazo y devueltos hasta el final de la relación del asociado en FEP, los ahorros tendrán un encaje del 2,0% sobre el total de esos ahorros.

Dando cumplimiento a la normatividad los ahorros voluntarios y a término que poseen los asociados en FEP tienen un encaje del 10,0%, mientras que los ahorros permanentes por su naturaleza de devolución hasta el momento del retiro se encajan al 2,0%. Al cierre del periodo las inversiones que contempla el Fondo de Liquidez cubren el encaje solicitado por la ley, así:

CONCEPTO	EMISOR	APERTURA	VENCIMIENTO	T.E.A.	INTERES
CDT	COOPCENTRAL	133.991.603	03/03/2019	5,9%	2.553.874
CDT	COOPCENTRAL	202.838.500	18/02/2019	5,8%	415.831
<b>TOTAL INVERSION F.LIQUIDEZ</b>		<b>336.830.103</b>			<b>2.969.705</b>
<b>TOTAL FONDO LIQUIDEZ</b>		<b>339.799.808</b>			

### NOTA 6. INVENTARIOS

Se compone de la compra de boletería adquirida para cubrir las necesidades de los asociados. La medición se realiza al costo.

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17	Variación	
			\$	%
BOLETERÍA TEATRO NACIONAL	540.000	180.000	360.000	200%
BOLETERÍA TEATRO SANTAFÉ	1.617.000	630.000	987.000	157%
BOLETERÍA SMARTI	90.000	90.000	0	0%
BOLETERÍA DIVERCITY	476.250	0	476.250	100%
BOLETERÍA SALITRE MÁGICO	1.896.500	360.000	1.536.500	427%
BONOS	0	13.175.000	-13.175.000	-100%
<b>Total Inventarios</b>	<b>4.619.750</b>	<b>14.435.000</b>	<b>-9.815.250</b>	<b>-68%</b>

### NOTA 7. CARTERA CRÉDITOS ASOCIADOS

Se registró en este rubro los créditos otorgados a los asociados bajo la modalidad de consumo y los intereses causados sobre los mismos

Conforme al artículo 3 del decreto 2496 de diciembre de 2015, que dispuso una excepción a la aplicación del deterioro que expresa la NIIF para PYMES, la provisión de la cartera se calcula bajo los lineamientos definidos en la Circular Básica Contable 004 de 2008. Se realiza una provisión general del 1% del total de la cartera y una provisión individual de acuerdo a los rangos de deterioro establecidos en la norma.

La cartera en total se compone de la siguiente manera:

CALIFICACION	AÑO 2018			AÑO 2017		
	CAPITAL	INTERES	DETERIORO	CAPITAL	INTERES	DETERIORO
CONSUMO CATEGORIA A	8,640,957,167	8,215,665	0	8,440,258,131	8,408,204	0
CONSUMO CATEGORIA B	20,088,244	489,807	-41,791	83,619,931	3,985,323	-368,446
CONSUMO CATEGORIA C	79,411,725	379,742	-6,135,779	40,323,947	446,618	-2,886,002
CONSUMO CATEGORIA D	52,440,336	1,271,663	-9,485,917	29,933,751	391,234	-4,944,458
CONSUMO CATEGORIA E	80,334,393	2,819,028	-70,346,202	26,418,569	375,220	-21,019,891
<b>SUBTOTAL CONSUMO</b>	<b>8,873,231,865</b>	<b>13,175,905</b>	<b>-86,009,689</b>	<b>8,620,554,329</b>	<b>13,606,599</b>	<b>-29,218,797</b>
PROVISION GENERAL	0	0	-88,732,319	0	0	-86,205,543
<b>TOTAL</b>	<b>8,873,231,865</b>	<b>13,175,905</b>	<b>-174,742,008</b>	<b>8,620,554,329</b>	<b>13,606,599</b>	<b>-115,424,340</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>8,711,665,762</b>			<b>8,518,736,588</b>		
<b>CARTERA EN MORA</b>	<b>232,274,698</b>			<b>180,296,198</b>		

De acuerdo a su exigibilidad la cartera se clasifica en el corto y largo plazo, como se muestra a continuación:

CARTERA DE CREDITO	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
CARTERA CORTO PLAZO	2.661.969.560	1.998.438.769	663.530.791	33%
INTERESES CARTERA	13.175.905	13.606.599	-430.694	-3%
<b>SUBTOTAL CARTERA CORTO PLAZO</b>	<b>2.675.145.465</b>	<b>2.012.045.368</b>	<b>663.100.097</b>	<b>33%</b>
DETERIORO CORTO PLAZO CARTERA	-51.081.473	-27.814.901	-23.266.571	84%
DETERIORO INTERESES CARTERA	-4.470.433	-1.213.072	-3.257.361	269%
<b>SUBTOTAL DETERIORO CARTERA CORTO PLAZO</b>	<b>-55.551.906</b>	<b>-29.027.973</b>	<b>-26.523.932</b>	<b>91%</b>
<b>TOTAL CARTERA CORTO PLAZO</b>	<b>2.619.593.559</b>	<b>1.983.017.395</b>	<b>636.576.164</b>	<b>32%</b>
CARTERA LARGO PLAZO	6.211.262.306	6.622.115.560	-410.853.255	-6%
DETERIORO LARGO PLAZO	-119.190.103	-86.396.367	-32.793.736	38%
<b>TOTAL CARTERA LARGO PLAZO</b>	<b>6.092.072.203</b>	<b>6.535.719.193</b>	<b>-443.646.990</b>	<b>-7%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>8.711.665.762</b>	<b>8.518.736.588</b>	<b>192.929.174</b>	<b>2%</b>

#### NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR

Representa los valores pendientes de cobro a favor de FEP por conceptos diferentes a la cartera de créditos y que representan derechos a reclamar efectivo u otros bienes y servicios.

El saldo de esta cuenta a diciembre 31 comprende:

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17	Variación	
			\$	%
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	4.086.091	72.341.726	-68.255.635	-94%
ANTICIPO DE IMPUESTOS	0	1.169.500	-1.169.500	100%
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS	4.645.705	5.058.639	-412.934	-8%
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS (a)	14.952.420	11.270.808	3.681.612	33%
CUENTAS POR COBRAR COSTOS JUDICIALES	4.239.977	0	4.239.977	100%
DETERIORO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-9.543.062	-12.808.441	3.265.379	-25%
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>18.381.131</b>	<b>77.032.232</b>	<b>-58.651.102</b>	<b>-76%</b>

(a) Cuentas por Cobrar a Terceros. Comprenden los saldos pendientes por pagar por concepto de ajustes en pólizas expedidas y el saldo de dos (2) ex asociados.

#### NOTA 9. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Registra los aportes sociales que mantiene FEP en entidades sin ánimo de lucro, con la finalidad de obtener servicios de apoyo o complementarios a su gestión principal o para el beneficio social de sus asociados, que tengan un valor recuperable futuro por negociación o redención del aporte por parte del emisor. Al cierre de diciembre cada entidad emite certificación por el valor acumulado en las inversiones.

INVERSIONES A LARGO PLAZO	dic-18	dic-17	VARIACIÓN	
			\$	%
APORTES EN ASOC. NACIONAL DE FONDOS DE EMPLEADOS	1.084.578	1.041.962	42.616	4%
APORTES EN FINANCIAFONDOS	31.792.542	25.615.773	6.176.769	24%
APORTES EN COOPCENTRAL	12.773.627	12.422.067	351.560	3%
<b>TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO</b>	<b>45.650.747</b>	<b>39.079.802</b>	<b>6.570.945</b>	<b>17%</b>

#### NOTA 10. ACTIVOS MATERIALES

Representan los bienes tangibles adquiridos que son necesarios para la prestación de los servicios de FEP, utilizados en forma permanente, para usarlos en la administración del ente económico, no están destinados para la venta en el curso normal de los negocios y su vida útil excede a un año.

Su registro equivale al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de su valor. El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se calcula sobre el costo histórico por el método de línea recta en función de la vida útil.

Concepto	Muebles y Eq Oficina	Eq. Computo Y Comunicac.	Total
Saldo inicial (2017)	29,360,890	60,652,656	90,013,545
(+) Adquisiciones	0	2,423,581	2,423,581
<b>Saldo final</b>	<b>29,360,890</b>	<b>63,076,237</b>	<b>92,437,126</b>
Depreciación saldo inicial (2017)	28,819,227	56,435,454	85,254,681
(+) Gasto 2018	541,662	2,074,409	2,616,071
<b>Saldo final depreciación</b>	<b>29,360,890</b>	<b>58,509,863</b>	<b>87,870,752</b>
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>4,566,374</b>	<b>4,566,374</b>

**NOTA 11. DEPÓSITOS DE ASOCIADOS.**

El Estatuto del Fondo de Empleados De Previsora, Positiva & Fiduprevisora "FEP", establece que la cuota obligatoria mensual de los asociados corresponde a un 50% como depósitos de ahorro permanente y el 50% como aportes sociales.

Al cierre de 2018 las tasas vigentes para los depósitos de ahorro a término son:

PLAZO	TASA
CDAT (1 A 60 DIAS)	5,10%
CDAT (61 A 90 DIAS)	5,35%
CDAT (91 A 120 DIAS)	5,60%
CDAT (121 A 180 DIAS)	5,83%
CDAT (181 A 360 DIAS)	6,00%
CDAT (361 A 390 DIAS)	7,00%
CDAT (MAYOR A 391 DIAS)	9,00%

El comportamiento de los depósitos al cierre se muestra a continuación:

CONCEPTO	31-dic.-18		31-dic.-17		VARIACIÓN	
	VALOR	INTERES POR PAGAR	VALOR	INTERES POR PAGAR	\$	%
CERTIF. DEPOSITOS AHORRO A TÉRMINO CORTO PLAZO	151,931,166	13,789,114	172,632,523	7,539,840	-14,452,083	-8%
AHORRO PROGRAMADO C.P.	28,910,000	459,050	8,326,639	0	21,042,411	253%
DEPOSITOS CORTO PLAZO	180,841,166	14,248,164	180,959,162	7,539,840	6,590,328	3%
CERTIF. DEPOSITOS AHORRO A TÉRMINO LARGO PLAZO	316,531,084	0	209,409,101	0	107,121,983	51%
AHORRO PERMANENTE	4,467,421,120	262,722	4,008,753,318	53,617	458,876,907	11%
DEPOSITOS LARGO PLAZO	4,783,952,204	262,722	4,218,162,419	53,617	565,998,890	13%
SUBTOTAL	4,964,793,370	14,510,886	4,399,121,581	7,593,457	572,589,218	13%
TOTAL DEPOSITOS	4,979,304,255		4,406,715,038		572,589,218	13%

**NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a los costos y gastos por pagar de las diferentes obligaciones adquiridas por FEP en función del desarrollo de sus actividades, retenciones de carácter nacional a nombre de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales así como los de carácter distrital a nombre de la Secretaria de Hacienda Distrital.

CUENTAS POR PAGAR	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR (a)	15,976,567	9,996,467	5,980,100	60%
GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	79,413	404,199	-324,786	-80%
RETENCION EN LA FUENTE Y DE ICA	650,567	5,093,471	-4,442,904	-87%
IMPUESTOS POR PAGAR	14,070,000	13,001,583	1,068,417	8%
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	5,656,400	5,467,980	188,420	3%

REMANENTES POR PAGAR EXASOCIADOS	87,588,058	22,501,505	65,086,553	289%
TOTAL	124,021,005	56,465,205	67,555,800	120%

### NOTA 13. FONDOS SOCIALES

Se compone por el Fondo de Bienestar Social cuyo objetivo, es la ejecución de actividades de bienestar, recreación y previsión para los asociados.

Los recursos con los que se apalanca el Fondo de Bienestar Social provienen de los excedentes de cada ejercicio aprobados por la Asamblea General para tal fin y de los recursos que aprueba la Junta Directiva trasladar del gasto.

Los saldos se muestran a continuación:

FONDOS SOCIALES	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
FONDO DE BIENESTAR SOCIAL	0.00	14,334,591	-14,334,591	-100%
TOTAL	0.00	14,334,591	-14,334,591	-100%

Las apropiaciones y ejecución de los Fondos Sociales fueron las siguientes:

SALDO INICIAL 2017		14,334,591
INCREMENTOS		128.404.179
EXCEDENTES 2017	30.000.000	
TRASLADO DEL GASTO	80.000.000	
ACTIVIDAD (BOLOS)	1.200.000	
INGRESOS POR PROVEEDORES	12.096.361	
MULTAS INASISTENCIA ASAMBLEA	3.045.069	
OTROS INGRESOS	2.062.749	
UTILIZACIONES		-142.738.771
CAPACITACIONES	7.644.000	
AUXILIOS ENTREGADOS	2.879.676	
OTRAS ACTIVIDADES	132.215.094	
SALDO FINAL 2018		0

### NOTA 14. OTROS PASIVOS

Corresponde al consolidado de las prestaciones sociales de los empleados de FEP al cierre del ejercicio de 2018, los pagos recibidos para pólizas de seguros y sobrantes de nómina de los asociados que salieron a vacaciones en el mes de diciembre y que le son aplicados en el o los meses siguientes.

OTROS PASIVOS	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
OBLIGACIONES LABORALES	21,330,249	19,427,058	1,903,191	10%
INGRESOS ANTICIPADOS	100,044,144	92,206,575	7,837,569	9%
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	154,764,821	217,511,811	-62,746,989	-29%
TOTAL	276,139,214	329,145,444	-53,006,230	-16%

## NOTA 15. PATRIMONIO

EL patrimonio está constituido por los aportes de los asociados cuya participación de la cuota obligatoria mensual destinada es el 50%, los excedentes del ejercicio, la reserva legal obligatoria y el fondo de desarrollo empresarial trasladado al patrimonio según aprobación de Asamblea.

Dentro de los aportes se presentan el capital irreducible como capital permanentemente restringido y el exceso como capital temporalmente restringido según el párrafo 18 NIC 32 que permite otros formatos de presentación de los Estados Financieros:

- ✓ Capital permanentemente restringido: El monto mínimo de aportes sociales no reducibles, es de setecientos cuarenta y cinco millones trescientos cincuenta mil pesos (\$745'350.000) conforme al Estatuto, los cuales deberán permanecer durante toda la existencia del Fondo.
- ✓ Capital Temporalmente restringido: Los aportes sociales se reintegran al momento de desvinculación del asociado siempre que con su retiro no se afecte el monto mínimo de aportes sociales no reducibles (capital permanentemente restringido) señalado precedentemente y previa deducción de pérdidas proporcionales que no alcancen a ser cubiertas por la reserva para protección de aportes al corte del mes inmediatamente anterior al cual se produjo el retiro. El valor neto resultante se aplica a las obligaciones que el ex – asociado tenga pendientes de pago con FEP y el remanente se reintegra en los plazos señalados en el Estatuto. La retención proporcional de pérdidas se destina a disminuir las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores o del ejercicio.

PATRIMONIO	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
APORTES RESTRINGIDOS TEMPORALMENTE	3,335,571,424	2,939,770,743	395,800,681	13%
APORTES RESTRINGIDOS PERMANENTEMENTE	745,350,000	745,350,000	0	0%
RESERVA PROTECCIÓN DE APORTES	504,809,736	472,193,142	32,616,594	7%
FONDO DESARROLLO EMPRESARIAL SOLIDARIO	115,605,526	99,297,229	16,308,297	16%
FONDO PARA REVALORIZACION DE APORTES	0	188,318	-188,318	-100%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	176,077,020	163,082,970	12,994,050	8%
<b>TOTAL</b>	<b>4,877,413,705</b>	<b>4,419,882,402</b>	<b>457,531,303</b>	<b>10%</b>

## NOTA 16. INGRESOS OPERACIONALES.

Corresponde los valores recibidos por intereses, derivados de los diferentes servicios que presta FEP a sus asociados, así como los rendimientos financieros del fondo de liquidez y de las inversiones de capital de trabajo para el manejo de la tesorería identificados con el objeto social de la entidad

Se presenta la discriminación de los ingresos de la siguiente manera:

INGRESOS ORDINARIOS	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
CARTERA DE CREDITOS	1,039,269,479	919,352,444	119,917,035	13%
RETORNOS PÓLIZAS (a)	53,260,351	50,552,895	2,707,456	5%
INGRESOS FINANCIEROS (b)	49,600,750	16,482,468	33,118,282	201%
INGRESO ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	254,030	150,967	103,063	68%
<b>TOTAL</b>	<b>1,142,384,610</b>	<b>986,538,774</b>	<b>155,845,837</b>	<b>16%</b>

- (a) Corresponden a los descuentos y comisiones otorgados por los proveedores en especial por la Previsora Seguros por concepto de manejo de pólizas que realiza el Fondo.

- (b) Incluye la valoración realizada a la inversión en acciones de la entidad, las cuales tuvieron un comportamiento positivo en el mercado, así mismo, en 2018 se contó con mayor liquidez y esta generó rendimientos adicionales.

#### NOTA 17. OTROS INGRESOS

Ingresos originados en transacciones que no corresponden al giro ordinario de la entidad, como: recuperaciones y aprovechamientos en general.

OTROS INGRESOS	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
RECUPERACIONES DETERIORO	15,530,199	10,019,009	5,511,190	55%
OTRAS RECUPERACIONES	3,062,000	9,623,277	-6,561,277	-68%
<b>TOTAL</b>	<b>18,592,199</b>	<b>19,642,286</b>	<b>-1,050,087</b>	<b>-5%</b>

#### NOTA 18. COSTOS

Comprende los reconocimientos de los rendimientos de los productos de ahorro voluntario como CDAT y ahorros contractuales, así como los rendimientos sobre el ahorro permanente. Son costos los servicios de operación para la utilización de la tarjeta de beneficios.

COSTOS	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
INTERESES AHORRO A TERMINO	33,570,955	14,286,672	19,284,283	135%
INTERESES AHORRO PROGRAMADO	1,650,596	667,124	983,472	147%
INTERESES AHORRO PERMANENTE	191,277,925	174,715,711	16,562,214	9%
OTROS COSTOS (INTERESES BANCARIOS)	247,206	2,706,222	-2,459,016	-91%
<b>TOTAL</b>	<b>226,746,682</b>	<b>192,375,729</b>	<b>34,370,953</b>	<b>18%</b>

#### NOTA 19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Representa los gastos ocasionados por concepto de las relaciones laborales existentes de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

BENEFICIOS A EMPLEADOS	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
SUELDOS	166,082,092	158,912,026	7,170,066	5%
HORAS EXTRAS	244,882	0	244,882	100%
AUXILIOS AL PERSONAL	15,827,694	12,155,889	3,671,805	30%
AUXILIO DE TRANSPORTE	4,442,893	3,780,097	662,796	18%
CESANTIAS	16,653,078	14,835,239	1,817,839	12%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	1,692,354	1,583,965	108,388	7%
PRIMA DE SERVICIOS	16,381,865	15,068,966	1,312,899	9%
VACACIONES	9,063,964	8,670,859	393,105	5%
BONIFICACIONES (a)	2,769,796	700,000	2,069,796	296%
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	6,853,614	4,829,230	2,024,384	42%



CAPACITACION AL PERSONAL (b)	4,607,705	1,063,000	3,544,705	333%
INDEMNIZACIONES LABORALES	1,960,531	0	1,960,531	100%
APORTES SALUD	15,868,305	14,785,649	1,082,656	7%
APORTES PENSION	22,415,958	20,876,207	1,539,751	7%
APORTES A.R.P.	946,899	885,286	61,613	7%
APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	7,548,299	6,853,880	694,419	10%
APORTES I.C.B.F.	5,663,604	5,206,819	456,785	9%
APORTES SENA	3,775,305	3,472,013	303,292	9%
GASTOS MEDICOS Y DROGAS (c)	882,870	0	882,870	100%
OTROS GASTOS DE PERSONAL BIENESTAR	754,780	61,000	693,780	1137%
<b>TOTAL</b>	<b>304,436,488</b>	<b>273,740,125</b>	<b>30,696,362</b>	<b>11%</b>

- (a) Se realizó causación de incentivo económico aprobado por Junta Directiva en reunión del 29 de agosto de 2017 por el tiempo de servicio para empleada próxima a pensionarse.
- (b) Se llevaron a cabo capacitaciones obligatorias por la nueva normatividad en temas como prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, sistema de gestión de seguridad y salud en el trabajo, etc.
- (c) Se adquirieron implementos necesarios para el sistema de gestión de seguridad y salud en el trabajo.

#### NOTA 20. GASTOS GENERALES

Registra los gastos ocasionados y/o causados por FEP por concepto de la realización de funciones administrativas generales y otras que le son complementarias al desarrollo de su objeto social.

GASTOS GENERALES	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
HONORARIOS	39,431,684	30,965,600	8,466,084	27%
IMPUESTOS	12,763,972	13,246,851	-482,879	-4%
SEGUROS	45,036,567	39,701,239	5,335,328	13%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	695,638	4,746,600	-4,050,962	-85%
ASEO Y ELEMENTOS	42,280	17,500	24,780	142%
CAFETERIA	164,230	131,500	32,730	25%
SERVICIOS PUBLICOS	3,098,583	2,995,549	103,034	3%
CORREO	345,791	871,376	-525,585	-60%
TRANSPORTE, FLETES Y ACARREOS	1,795,024	1,298,600	496,424	38%
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	2,673,070	3,175,578	-502,508	-16%
FOTOCOPIAS	111,520	7,300	104,220	1428%
SUMINISTROS	0	45,000	-45,000	-100%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7,959,694	10,978,874	-3,019,180	-27%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	7,034,690	5,812,094	1,222,596	21%
GASTOS DE ASAMBLEA	9,096,166	5,631,180	3,464,986	62%
GASTOS DE DIRECTIVOS	9,268,460	9,494,281	-225,821	-2%
GASTOS DE COMITES (a)	3,046,842	1,572,900	1,473,942	94%
GASTOS LEGALES (b)	4,175,676	1,948,670	2,227,006	114%
CONSULTA CENTRALES DE RIESGO	3,515,181	5,614,318	-2,099,137	-37%
SISTEMATIZACION	16,122,691	17,140,267	-1,017,576	-6%

GASTO FONDO DE BIENESTAR	183,345,585	166,649,583	16,696,002	10%
OTROS GASTOS (c)	11,618,100	2,326,032	9,292,069	399%
<b>TOTAL</b>	<b>361,341,444</b>	<b>324,370,891</b>	<b>36,970,553</b>	<b>11%</b>

Entre las variaciones más representativas encontramos las siguientes:

- (a) Gastos de Comités: En 2017 sólo se cargó a este concepto el valor de capacitación a comités, el reconocimiento por la asistencia a reuniones se incluyó como gastos de directivos.
- (b) Gastos Legales: Se realiza convenio para consulta en listas relacionadas con el sistema de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo y consulta masiva obligatoria según la normatividad vigente.
- (c) Otros Gastos: Se realizó pago pendiente al proveedor del software del año 2014 y se cancelaron saldos con el sistema de seguridad social de años anteriores, detectados en la solicitud de paz y salvos.

#### NOTA 21. GASTOS DE DEPRECIACION

La depreciación representa el valor del uso o desgaste que sufre la propiedad planta y equipo por consecuencia de su utilización.

DEPRECIACIONES	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	541,662	807,481	-265,819	-33%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	2,074,409	1,239,720	834,689	67%
<b>TOTAL</b>	<b>2,616,071</b>	<b>2,047,201</b>	<b>568,870</b>	<b>28%</b>

#### NOTA 22. GASTOS DE DETERIORO

Se constituye con el deterioro general e individual que consagra la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008 capítulo II modificada con la Circular Externa No. 003 de febrero 13 de 2013, numeral 6.1 y la realizada por política de la entidad.

DETERIORO	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
DETERIORO DE CREDITOS DE CONSUMO	62,553,008	14,628,521	47,924,487	328%
DETERIORO DE INTERESES	4,335,508	985,998	3,349,510	340%
DETERIORO GENERAL DE CARTERA	4,374,568	12,608,289	-8,233,721	-65%
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR	339,898	149,400	190,498	128%
DETERIORO INVERSIONES	11,963,134	5,805,790	6,157,344	106%
<b>TOTAL</b>	<b>83,566,116</b>	<b>34,177,998</b>	<b>49,388,118</b>	<b>145%</b>

#### NOTA 23. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los valores pagados a las entidades financieras por conceptos de comisiones y manejo de las plataformas bancarias y chequeras.

GASTOS FINANCIEROS	31-dic.-18	31-dic.-17	VARIACIÓN	
			\$	%
GASTOS BANCARIOS	603,307	831,677	-228,370	-27%
GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	1,317,916	7,771,277	-6,453,362	-83%
COMISIONES	4,271,765	7,783,191	-3,511,425	-45%
<b>TOTAL</b>	<b>6,192,988</b>	<b>16,386,145</b>	<b>-10,193,157</b>	<b>-62%</b>

#### NOTA 24. PARTES RELACIONADAS

La naturaleza de la entidad implica que FEP presta servicios y otorga beneficios a personas naturales que ejercen el control o influencia significativa en la definición de las políticas de la entidad y su ejecución. Las operaciones con las partes relacionadas fueron por los siguientes montos globales:

CONCEPTO	REPRESENTANTE LEGAL ACTUAL	JUNTA DIRECTIVA
Saldo Créditos	0	174.984.136
Saldo de Aportes	367.500	66.088.746
Saldo de Depósitos	470.446	87.441.375
Beneficios a empleados	50.103.734	0
Otros Reconocimientos Económicos	0	4.491.340
<b>TOTAL</b>	<b>50.941.680</b>	<b>333.005.597</b>

#### NOTA No. 25 HECHOS POSTERIORES


Entre el 1º de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento sobre hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.

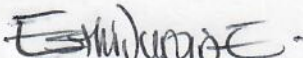
#### NOTA No. 26 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 27 de febrero de 2019.

\*\*\*\*\*

  
LUCERO GÓMEZ ABRIL  
GERENTE

  
ADRIANA C. GÓMEZ RODRÍGUEZ  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. No. 89.951-T

  
ESTHER DURAN ESCOBAR  
REVISOR FISCAL DELEGADO  
FUNSERVICOOP  
TP. No. 68201-T

FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"  
CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

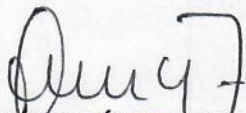
Quienes suscriben el presente documento, en calidad de Representante Legal y Contador Público titulado, certificamos que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo junto con las notas explicativas con corte a Diciembre 31 del 2018 y 2017, de acuerdo con la normatividad legal aplicable como son el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 anexo 2 y las salvedades que para su aplicación contiene el artículo 3 del decreto 2496 de diciembre de 2015 sobre la cartera de crédito y los aportes sociales.

Expresamos además que de acuerdo con nuestro conocimiento:

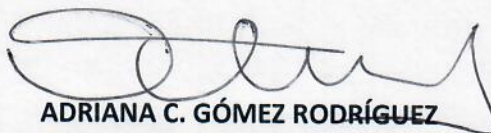
- Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares del Software contable.
- Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2018 y 2017.
- Que los demás hechos económicos realizados, fueron reconocidos en su integridad bajo las normas internacionales de información financiero aplicables para el Grupo 2 en cumplimiento del Decreto 3022 del 2013 y los Decretos 2420 y 2496 de 2015.
- No se han presentado acontecimientos importantes después del cierre del ejercicio y la fecha de preparación de este informe, que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros y en las notas.
- No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o personal que puedan afectar la situación económica de la entidad.
- En la vigencia 2018 se realizaron oportunamente los pagos al sistema de seguridad social integral.
- La Entidad no obstaculizó durante 2018, de ninguna forma, las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.

Dado en Bogotá a los veintisiete (27) días del mes de febrero de 2019.

Cordialmente,



**LUCERO GÓMEZ ABRIL**  
Representante Legal



**ADRIANA C. GÓMEZ RODRÍGUEZ**  
Contador Público  
T.P. No.89.951-T