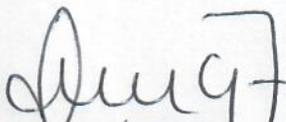


FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados a Diciembre 31 de 2019 y 2018
 (Expresado en Pesos Colombianos)

ACTIVO	Nota	31-dic.-19		31-dic.-18		Variación	
		\$	%	\$	%	\$	%
ACTIVOS CORRIENTES							
Efectivo y equivalente	4	344.501.215	3%	492.014.192	5%	-147.512.977	-30%
Inversiones	5	747.502.743	7%	979.980.223	10%	-232.477.480	-24%
Inventarios	6	1.077.000	0%	4.619.750	0%	-3.542.750	-77%
Cartera de créditos asociados	7	3.045.463.046	27%	1.979.329.340	19%	1.066.133.706	54%
Cuentas por cobrar	8	432.081.026	4%	18.381.131	0%	413.699.896	2251%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.570.625.030	41%	3.474.324.636	34%	1.096.300.394	32%
ACTIVOS NO CORRIENTES							
Inversiones	9	54.055.804	2%	45.650.747	1%	8.405.057	18%
Activos materiales	10	4.082.766	0%	4.566.374	0%	-483.609	-11%
Cartera de créditos asociados	7	6.638.884.246	99%	6.732.336.422	99%	-93.452.176	-1%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6.697.022.816	59%	6.782.553.543	66%	-85.530.727	-1%
TOTAL ACTIVOS		11.267.647.847	100%	10.256.878.179	100%	1.010.769.667	10%
PASIVOS CORRIENTES							
Depósitos a corto plazo	11	192.352.785	3%	195.089.330	4%	-2.736.544	-1%
Cuentas por pagar	12	40.036.946	1%	124.021.005	2%	-83.984.059	-68%
Fondos sociales, mutuales y otros	13	0	0%	0	0%	0	0%
Otros pasivos	14	257.942.188	4%	276.139.214	5%	-18.197.026	-7%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		490.331.920	8%	595.249.549	11%	-104.917.629	-18%
PASIVOS NO CORRIENTES							
Depósitos a largo plazo	11	5.314.895.234	92%	4.784.214.926	89%	530.680.309	11%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5.314.895.234	92%	4.784.214.926	89%	530.680.309	11%
TOTAL PASIVOS		5.805.227.154	100%	5.379.464.474	100%	425.762.680	8%
Aportes sociales	15	4.538.228.626	83%	4.080.921.424	84%	457.307.203	11%
Reservas	15	540.025.140	10%	504.809.736	10%	35.215.404	7%
Fondos de Desarrollo Empresarial	15	133.213.228	2%	115.605.526	2%	17.607.702	15%
Excedente del ejercicio	15	250.953.699	5%	176.077.020	4%	74.876.679	43%
TOTAL PATRIMONIO		5.462.420.693	100%	4.877.413.705	100%	585.006.988	12%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11.267.647.847	100%	10.256.878.179	100%	1.010.769.667	10%

Las Revelaciones son parte integral de los Estados Financieros.


 LUCERO GÓMEZ ABRIL
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)

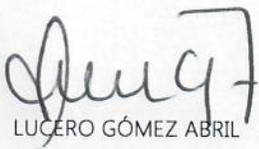

 ADRIANA C. GÓMEZ RODRIGUEZ
 Contador Público
 T.P. No. 89951-T
 (Ver certificación adjunta)


 CONSTANZA R. RODRÍGUEZ LARROTA
 Revisor Fiscal Delegado Funservicoop
 T. P. No. 39193-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 2019 y 2018
(Expresado en Pesos Colombianos)

INGRESOS	Nota	31-dic.-19		31-dic.-18		Variación	
		\$	%	\$	%	\$	%
Ingresos ordinarios	16	1.266.735.243	98%	1.142.384.610	98%	124.350.633	11%
Otros ingresos	17	28.600.083	2%	18.592.199	2%	10.007.884	54%
TOTAL INGRESOS		1.295.335.326	100%	1.160.976.809	100%	134.358.517	12%
Costos De Operación	18	243.281.556	23%	226.746.682	23%	16.534.874	7%
TOTAL COSTOS		243.281.556	23%	226.746.682	23%	16.534.874	7%
GASTOS ORDINARIOS							
Beneficios a empleados	19	297.917.290	29%	304.436.488	31%	-6.519.198	-2%
Gastos generales	20	448.097.228	43%	361.341.444	37%	86.755.784	24%
Depreciaciones	21	8.666.308	1%	2.616.071	0%	6.050.237	231%
TOTAL GASTOS ORDINARIOS		754.680.826	72%	668.394.003	68%	86.286.823	13%
OTROS GASTOS							
Deterioro	22	42.364.143	4%	83.566.116	8%	-41.201.974	-49%
Gastos financieros	23	4.055.102	0%	6.192.988	1%	-2.137.886	-35%
TOTAL OTROS GASTOS		46.419.245	4%	89.759.104	9%	-43.339.859	-48%
TOTAL GASTOS		801.100.071	77%	758.153.107	77%	42.946.964	6%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.044.381.627	100%	984.899.789	100%	59.481.838	6%
EXCEDENTE NETO		250.953.699	100%	176.077.020	100%	74.876.679	43%

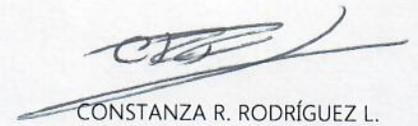
Las Revelaciones son parte integral de los Estados Financieros.



LUCERO GÓMEZ ABRIL
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



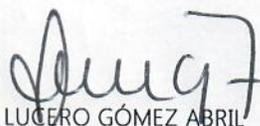
ADRIANA C. GÓMEZ RODRIGUEZ
Contador Público
T.P. No. 89951-T
(Ver certificación adjunta)



CONSTANZA R. RODRÍGUEZ L.
Revisor Fiscal Delegado Funservicoop
T. P. No. 39193-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 2019 y 2018
 (Expresado en Pesos Colombianos)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
APORTES SOCIALES		
Saldo al inicio del año	4.080.921.424	3.685.120.743
Aportes en el año	1.012.287.832	980.619.006
Revalorización de aportes	87.305.703	79.268.836
Retiros en el año	-642.286.333	-664.087.161
Saldo al final del año	4.538.228.626	4.080.921.424
RESERVAS		
Saldo al inicio del año	504.809.736	472.193.142
Incremento reserva de protección aportes	35.215.404	32.616.594
Saldo al final del año	540.025.140	504.809.736
FONDOS		
Saldo al inicio del año	115.605.526	99.485.546
Agotamiento Saldo Fondo Revalorización Aportes	0	-188.318
Incremento Fondo de Desarrollo Empresarial	17.607.702	16.308.297
Saldo al final del año	133.213.228	115.605.526
EXCEDENTES DEL PRESENTE EJERCICIO		
Saldo al Inicio del Año	176.077.020	163.082.970
Aplicación excedentes	-176.077.020	-163.082.970
Pérdida del ejercicio	0	0
Excedente del ejercicio	250.953.699	176.077.020
Excedente ejercicios anteriores	0	0
Saldo al final del año	250.953.699	176.077.020
TOTAL PATRIMONIO	5.462.420.693	4.877.413.705

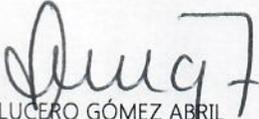

 LUCERO GÓMEZ ABRIL
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


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

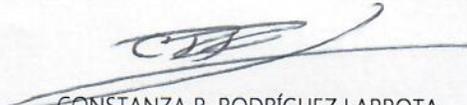

 CONSTANZA R. RODRÍGUEZ LARROTA
 Revisor Fiscal Delegado Funservicoop
 T. P. No. 39193-T
 (Ver Dictamen Adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
 Por los años terminados a Diciembre 31 de 2019 y 2018
 (Expresado en Pesos Colombianos)

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Excedente del ejercicio	250.953.699	176.077.020
Mas partidas resultados que no afectan el efectivo:		
Depreciación	8.665.808	2.616.071
Deterioro Cartera	14.752.412	59.317.668
Deterioro Inventarios	729.000	0
Cambios en partidas operacionales:		
(Aumento) Disminución de Cartera de crédito	-987.433.942	-252.246.842
(Aumento) Disminución de Cuentas por cobrar	-413.699.896	58.651.102
(Disminución) Aumento de Cuentas por pagar	-84.912.692	67.555.800
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	-18.197.026	-53.006.230
TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIONES	-1.229.142.637	58.964.589
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución de inversiones	224.072.423	-841.261.058
(Aumento) Disminución de inventarios	2.813.750	9.815.250
(Aumento) Disminución de Propiedad, Planta y Equipo	-8.182.199	-2.423.581
TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	218.703.973	-833.869.389
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento (Disminución) Depósitos	527.943.765	572.589.218
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	928.633	0
Aumento (Disminución) Fondos Sociales	0	-14.334.591
Aumento (Disminución) Aportes sociales	457.307.203	395.800.681
Aumento neto de reservas	52.823.106	48.736.573
Aplicación de excedentes ejercicios anteriores	-176.077.020	-163.082.970
TOTAL ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	862.925.686	839.708.909
TOTAL DE EFECTIVO (USADO) PROVISTO	-147.512.977	64.804.110
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	492.014.192	427.210.082
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	344.501.215	492.014.192


 LUCERO GÓMEZ ABRIL
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


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


 CONSTANZA R. RODRÍGUEZ LARROTA
 Revisor Fiscal Delegado Funservicoop
 T. P. No. 39193-T
 (Ver Dictamen Adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras expresadas en 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, 304 y 305 en la ciudad de Bogotá, D.C. y cuenta con siete (7) empleados al final de las actividades del año 2019.

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 2019, comparado con el año inmediatamente anterior (año 2018), 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 2019, 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 2019, el Fondo de Empleados suscribe la inversión obligatoria a través de Certificados 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 Superintendencia de Economía Solidaria, 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 realiza la administración, medición y control de la cartera de crédito, en cumplimiento de las políticas de riesgo descritas en los numerales 2.3.1, 2.3.2 y 2.3.3 del capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de 2008.

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 párrafo 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 Superintendencia de Economía Solidaria 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.-19	31-dic.-18	Variación	
			\$	%
CAJA MENOR	438.290	782.000	-343.710	-44%
BANCOS (a)	38.215.912	491.232.192	-453.016.280	-92%
INVERSIONES (b)	305.847.013	0	305.847.013	100%
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	344.501.215	492.014.192	-147.512.977	-30%

No existen restricciones (Embargos, pignoraciones, gravámenes) sobre ningún monto, que permitan su retiro o uso.

- (a) El saldo en bancos se encuentra debidamente conciliado y sus saldos contables se encuentran razonablemente presentados.
- (b) Conforme al marco normativo de NIIF para PYMES y las políticas contables de FEP, se incluyen como equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original igual o menor a tres (3) meses. Estas inversiones son:

CONCEPTO	EMISOR	VALOR	VENCIMIENTO	T.E.A.	INTERES
CDT 19-04144	COOPCENTRAL	105.708.008	27/03/2020	5,7%	49.172
CDT 19-04151	COOPCENTRAL	200.000.000	27/03/2020	5.5%	89.833
TOTAL		305.708.008			139.005

NOTA 5. - INVERSIONES A CORTO PLAZO

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

Concepto	31-dic.-19	31-dic.-18	Variación	
			\$	%
FONDO DE LIQUIDEZ (a)	359.309.572	339.799.808	19.509.764	6%
TÍTULOS EMITIDOS POR ENTIDADES VIGILADAS POR SUPERFINANCIERA	0	100.046.517	-100.046.517	-100%
ACCIONES DE ALTA BURSATILIDAD (b)	19.946.140	25.271.491	-5.325.351	-21%
PARTICIPACIÓN FONDOS COMUNES	368.247.031	514.862.407	-146.615.376	-28%
INVERSIONES CORTO PLAZO	747.502.743	979.980.223	-232.477.480	-24%

(a) 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.

En cumplimiento con 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	143.774.666	04/03/2020	5,7%	601.911
CDT	COOPCENTRAL	214.500.615	18/03/2020	5,7%	432.380
TOTAL INVERSION F.LIQUIDEZ		358.275.281			1.034.291
TOTAL FONDO LIQUIDEZ		359.309.572			

(b) Acciones. En el mes de mayo de 2019, se realizó venta de acciones (No. 315) de Davivienda con valor en libros de \$11.781.000, obteniendo una utilidad de \$346.500, aclarando que la valorización se contabilizaba mensualmente afectando el resultado. El precio de compra de cada acción fue de \$16.000 y en la venta era de \$37.400.

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.-19	31-dic.-18	Variación	
			\$	%
BOLETERÍA TEATRO NACIONAL	648.000	540.000	108.000	20%
BOLETERÍA TEATRO SANTAFÉ	429.000	1.617.000	-1.188.000	-73%
BOLETERÍA SMARTI	0	90.000	-90.000	-100%

BOLETERÍA DIVERCITY	0	476.250	-476.250	-100%
BOLETERÍA SALITRE MÁGICO	0	1.896.500	-1.896.500	-100%
Total Inventarios	1.077.000	4.619.750	-3.542.750	-77%

Durante el 2019 la Junta Directiva aprobó realizar castigo a boletería Smarty, Salitre Mágico y Divercity por caducidad, con un total de \$729.000.

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 2019			AÑO 2018		
	CAPITAL	INTERES	DETERIORO	CAPITAL	INTERES	DETERIORO
CONSUMO CATEGORIA A	9.734.520.230	8.685.066	0	8.640.957.167	8.215.665	0
CONSUMO CATEGORIA B	30.889.696	343.806	-180.551	20.088.244	489.807	-41.791
CONSUMO CATEGORIA C	5.101.914	17.443	-527.635	79.411.725	379.742	-6.135.779
CONSUMO CATEGORIA D	1.599.808	39.967	-277.499	52.440.336	1.271.663	-9.485.917
CONSUMO CATEGORIA E	89.013.919	3.629.863	-89.897.480	80.334.393	2.819.028	-70.346.202
SUBTOTAL CONSUMO	9.861.125.567	12.716.145	-90.883.165	8.873.231.865	13.175.905	-86.009.689
PROVISION GENERAL	0	0	-98.611.255	0	0	-88.732.319
TOTAL	9.861.125.567	12.716.145	-189.494.420	8.873.231.865	13.175.905	-174.742.008
TOTAL CARTERA	9.684.347.292			8.711.665.762		
CARTERA EN MORA	126.605.337			232.274.698		

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
CARTERA CORTO PLAZO	3.063.523.031	1.998.438.769	1.065.084.262	53%
INTERESES CARTERA	12.716.145	13.175.905	-459.760	-3%
SUBTOTAL CARTERA CORTO PLAZO	3.076.239.176	2.011.614.674	1.064.624.502	53%
DETERIORO CORTO PLAZO CARTERA	-27.088.857	-27.814.901	726.044	-3%
DETERIORO INTERESES CARTERA	-3.687.273	-4.470.433	783.160	-18%
SUBTOTAL DETERIORO CARTERA CORTO PLAZO	-30.776.130	-32.285.334	1.509.204	-5%
TOTAL CARTERA CORTO PLAZO	3.045.463.046	1.979.329.340	1.066.133.706	54%
CARTERA LARGO PLAZO	6.797.602.536	6.874.793.096	-77.190.560	-1%
DETERIORO LARGO PLAZO	-158.718.290	-142.456.674	-16.261.616	11%
TOTAL CARTERA LARGO PLAZO	6.638.884.246	6.732.336.422	-93.452.176	-1%
TOTAL CARTERA	9.684.347.292	8.711.665.762	972.681.530	11%

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.-19	31-dic.-18	Variación	
			\$	%
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS (a)	428.494.290	4.086.091	424.408.199	10387%
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS	1.502.745	8.824.451	-7.321.706	-83%
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	216.372	10.773.674	-10.557.302	-98%
CUENTAS POR COBRAR COSTOS JUDICIALES	3.151.377	4.239.977	-1.088.600	-26%
DETERIORO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-1.283.758	-9.543.062	8.259.304	-87%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	432.081.026	18.381.131	413.699.896	2251%

(a) Deudoras Patronales. A 31 de Diciembre de 2019 comprende los descuentos de nómina realizados en el mes de Diciembre a los asociados de Belisario SAS, Previsora y Positiva y que fueron cancelados por dichas entidades en el mes de Enero de 2020.

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	31-dic.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
APORTES EN ASOC. NACIONAL DE FONDOS DE EMPLEADOS	1.119.068	1.084.578	34.490	3%
APORTES EN FINANCIAFONDOS	13.187.168	12.773.627	413.541	3%
APORTES EN COOPCENTRAL (a)	39.749.568	31.792.542	7.957.026	25%
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	54.055.804	45.650.747	8.405.057	18%

(a) Se realizó nivelación de aportes por \$5.941.721 según Estatuto de dicha entidad y autorización de Junta Directiva del FEP que consta en acta 503 de octubre de 2019.

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 Equipo de Oficina	Eq. De Cómputo Y Comunicación	Total
Saldo inicial (2018)	29.360.890	63.076.237	92.437.126
(+) Adquisiciones	6.539.400	3.039.940	9.579.340
(-) Retiros	-24.516.690	-35.788.158	-60.304.847
Saldo final 31-Dic-2019	11.383.600	30.328.019	41.711.619
Depreciación saldo inicial (2018)	29.360.890	58.509.863	87.870.752
(+) Gasto 2019	6.538.900	2.126.908	8.665.808
(-) Retiros	-24.516.190	-34.391.517	-58.907.707
Saldo final depreciación 31-Dic-2019	11.383.600	26.245.253	37.628.853
Total 31-Dic-2019	0	4.082.766	4.082.766

En 2019 se realizó levantamiento de información de activos fijos e inventario de los mismos y como resultado se registró baja de activos totalmente depreciados por \$ 28.613.617 y ajuste al gasto de ejercicios anteriores por \$1.396.614, autorizado en Junta Directiva del mes de diciembre 2019.

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 2019 las tasas vigentes para la apertura inicial de los depósitos de ahorro a término son:

PLAZO	TASA
CDAT (1 A 60 DIAS)	4,00%
CDAT (61 A 90 DIAS)	4,60%
CDAT (91 A 120 DIAS)	4,90%
CDAT (121 A 180 DIAS)	5,20%
CDAT (181 A 360 DIAS)	5,50%
CDAT (MÁS DE 361 DIAS)	6,00%

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

CONCEPTO	31-dic.-19		31-dic.-18		VARIACIÓN	
	VALOR	INTERES POR PAGAR	VALOR	INTERES POR PAGAR	\$	%
CERTIF. DEPOSITOS AHORRO A TÉRMINO CORTO PLAZO	144.713.506	4.400.366	151.931.166	13.789.114	-16.606.407	-10%
AHORRO PROGRAMADO C.P.	42.124.528	1.114.385	28.910.000	459.050	13.869.863	47%
DEPOSITOS CORTO PLAZO	186.838.034	5.514.751	180.841.166	14.248.164	-2.736.544	-1%
CERTIF. DEPOSITOS AHORRO A TÉRMINO LARGO PLAZO	319.680.838	9.720.674	316.531.084	0	12.870.428	4%
AHORRO PERMANENTE	4.985.493.722	0	4.467.421.120	262.722	517.809.881	12%
DEPOSITOS LARGO PLAZO	5.305.174.560	9.720.674	4.783.952.204	262.722	530.680.309	11%
SUBTOTAL	5.492.012.594	15.235.426	4.964.793.370	14.510.886	527.943.765	11%
TOTAL DEPOSITOS	5.507.248.020		4.979.304.255		527.943.765	11%

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
OBLIGACIONES FINANCIERAS (a)	2.343.552	1.414.919	928.633	66%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	2.734.231	14.561.648	-11.827.417	-81%
GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	22.863	79.413	-56.550	-71%
RETENCION EN LA FUENTE Y DE ICA	1.116.221	650.567	465.654	72%
IMPUESTOS POR PAGAR	15.975.000	14.070.000	1.905.000	14%
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	5.994.500	5.656.400	338.100	6%
REMANENTES POR PAGAR EXASOCIADOS	11.850.579	87.588.058	-75.737.479	-86%
TOTAL	40.036.946	124.021.005	-83.984.059	-68%

(a) Las obligaciones financieras corresponden a saldo por pagar de la tarjeta de crédito empresarial, por concepto de gastos administrativos realizados en el mes de diciembre.

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
FONDO DE BIENESTAR SOCIAL	0	0	0	0%
TOTAL	0	0	0	0%

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

SALDO INICIAL 2018		0
INCREMENTOS		186.589.113
EXCEDENTES 2018	30.000.000	
TRASLADO DEL GASTO	140.000.000	
DEVOLUCION INCENTIVO FIDELIDAD	6.613.927	
INGRESOS POR PROVEEDORES	3.906.068	
MULTAS INASISTENCIA ASAMBLEA	3.069.118	
APOYO PARA ACTIVIDADES	3.000.000	
UTILIZACIONES		186.589.113
CAPACITACIONES	13.549.000	
AUXILIOS ENTREGADOS	4.968.696	
OTRAS ACTIVIDADES	168.071.417	
SALDO FINAL 2019		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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
OBLIGACIONES LABORALES	18.932.718	21.330.249	-2.397.531	-11%
INGRESOS ANTICIPADOS	98.385.821	100.044.144	-1.658.323	-2%
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	140.623.649	154.764.821	-14.141.172	-9%
TOTAL	257.942.188	276.139.214	-18.197.026	-7%

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
APORTES RESTRINGIDOS TEMPORALMENTE	3.792.878.626	3.335.571.424	457.307.203	14%
APORTES RESTRINGIDOS PERMANENTEMENTE	745.350.000	745.350.000	0	0%
RESERVA PROTECCIÓN DE APORTES	540.025.140	504.809.736	35.215.404	7%
FONDO DESARROLLO EMPRESARIAL SOLIDARIO	133.213.228	115.605.526	17.607.702	15%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	250.953.699	176.077.020	74.876.679	43%
TOTAL	5.462.420.693	4.877.413.705	585.006.988	12%

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
CARTERA DE CREDITOS	1.166.381.877	1.039.269.479	127.112.398	12%
RETORNOS PÓLIZAS (a)	43.147.870	53.260.351	-10.112.481	-19%
INGRESOS FINANCIEROS (b)	56.314.048	49.600.750	6.713.298	14%
INGRESO ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	891.449	254.030	637.418	251%
TOTAL	1.266.735.243	1.142.384.610	124.350.633	11%

(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, la utilidad en venta de las acciones de Davivienda por \$346.500 y los rendimientos obtenidos por las inversiones a la vista originadas en excesos de liquidez.

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
RECUPERACIONES DETERIORO	28.600.083	15.530.199	13.069.884	84%
OTRAS RECUPERACIONES	0	3.062.000	-3.062.000	-100%
TOTAL	28.600.083	18.592.199	10.007.884	54%

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.

COSTOS	31-dic.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
INTERESES AHORRO A TERMINO	33.302.336	33.570.955	-268.619	-1%
INTERESES AHORRO PROGRAMADO	3.318.647	1.650.596	1.668.051	101%
INTERESES AHORRO PERMANENTE	206.166.788	191.277.925	14.888.863	8%
OTROS COSTOS (GMF)	493.785	247.206	246.579	100%
TOTAL	243.281.556	226.746.682	16.534.874	7%

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
SUELDOS	157.309.464	166.082.092	-8.772.628	-5%
HORAS EXTRAS	0	244.882	-244.882	-100%
AUXILIOS AL PERSONAL	15.745.110	15.827.694	-82.584	-1%
AUXILIO DE TRANSPORTE	4.004.189	4.442.893	-438.704	-10%
CESANTIAS	16.227.540	16.653.078	-425.538	-3%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	1.809.216	1.692.354	116.862	7%
PRIMA DE SERVICIOS	16.152.268	16.381.865	-229.597	-1%
VACACIONES	12.067.248	9.063.964	3.003.284	33%
BONIFICACIONES	516.188	2.769.796	-2.253.608	-81%
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	5.772.832	6.853.614	-1.080.782	-16%
CAPACITACION AL PERSONAL	4.141.669	4.607.705	-466.036	-10%
INDEMNIZACIONES LABORALES	4.923.718	1.960.531	2.963.187	151%
APORTES SALUD	16.602.816	15.868.305	734.511	5%
APORTES PENSION	22.828.462	22.415.958	412.504	2%
APORTES A.R.P.	897.428	946.899	-49.471	-5%
APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	7.580.906	7.548.299	32.607	0%
APORTES I.C.B.F.	5.703.400	5.663.604	39.796	1%
APORTES SENA	3.724.999	3.775.305	-50.306	-1%
GASTOS MEDICOS Y DROGAS	644.581	882.870	-238.289	-27%
OTROS GASTOS DE PERSONAL BIENESTAR (a)	1.265.256	754.780	510.476	68%
TOTAL	297.917.290	304.436.488	-6.519.198	-2%

(a) Como parte de las actividades de bienestar para los empleados, se entregó boletería de ingreso a parques por \$605.500 previa aprobación de Junta Directiva.

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
HONORARIOS	33.481.884	39.431.684	-5.949.800	-15%
IMPUESTOS	13.985.352	12.763.972	1.221.381	10%
ARRENDAMIENTOS (a)	15.180.000	0	15.180.000	100%
SEGUROS	46.420.150	45.036.567	1.383.583	3%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES (b)	2.996.296	695.638	2.300.658	331%
ASEO Y ELEMENTOS	99.155	42.280	56.875	135%
CAFETERIA	288.221	164.230	123.991	75%
SERVICIOS PUBLICOS	2.534.889	3.098.583	-563.694	-18%
CORREO	547.200	345.791	201.409	58%
TRANSPORTE, FLETES Y ACARREOS	1.631.650	1.795.024	-163.374	-9%

PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	1.937.987	2.673.070	-735.083	-27%
FOTOCOPIAS	128.200	111.520	16.680	15%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	8.647.794	7.959.694	688.100	9%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	7.548.970	7.034.690	514.280	7%
GASTOS DE ASAMBLEA	9.007.780	9.096.166	-88.386	-1%
GASTOS DE DIRECTIVOS	3.875.365	9.268.460	-5.393.095	-58%
GASTOS DE COMITES	4.027.476	3.046.842	980.634	32%
GASTOS LEGALES	3.840.666	4.175.676	-335.010	-8%
CONSULTA CENTRALES DE RIESGO	4.165.000	3.515.181	649.819	18%
SISTEMATIZACION	18.714.381	16.122.691	2.591.690	16%
GASTO FONDO DE BIENESTAR (c)	266.189.899	183.345.585	82.844.314	45%
OTROS GASTOS	2.848.913	11.618.100	-8.769.188	-75%
TOTAL	448.097.228	361.341.444	86.755.784	24%

Entre las variaciones más representativas encontramos las siguientes:

- (a) Arrendamientos: Se suscribió contrato de arrendamiento con prórrogas anuales a partir del 1° de enero de 2019, de la Oficina 305 Edificio VIMA acondicionada como Sala de Juntas del Fondo de Empleados.
- (b) Mantenimiento y reparaciones: Se canceló parte de la adquisición de la película de seguridad para los vidrios de la oficina y se realizó mantenimiento a los computadores.
- (c) Gastos de bienestar: Se incluyen los traslados realizados al fondo de bienestar, para la realización de actividades y entrega de incentivos a los asociados, con el fin de motivar su fidelidad.

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.

Durante el 2019 se realizaron compras que al no superar dos (2) Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes se deprecian dentro del mismo año, conforme a la política descrita en el literal G de este documento.

DEPRECIACIONES	31-dic.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	5.606.900	541.662	5.065.238	935%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	3.059.408	2.074.409	984.999	47%
TOTAL	8.666.308	2.616.071	6.050.237	231%

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
DETERIORO DE CREDITOS DE CONSUMO	24.627.711	62.553.008	-37.925.297	-61%
DETERIORO DE INTERESES	351.829	4.335.508	-3.983.679	-92%

DETERIORO GENERAL DE CARTERA	9.878.936	4.374.568	5.504.368	126%
DETERIORO DE INVENTARIOS (a)	729.000	0	729.000	100%
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR (b)	2.211.757	339.898	1.871.859	551%
DETERIORO INVERSIONES	4.564.910	11.963.134	-7.398.224	-62%
TOTAL	42.364.143	83.566.116	-41.201.974	-49%

(a) Durante el 2019 la Junta Directiva aprobó realizar castigo a boletería Smarty, Salitre Mágico y Divercity por caducidad, con un total de \$729.000.

(b) En el mes de diciembre 2019 se realizó castigo de cuentas por cobrar por \$1.517.568 aprobado por la Junta Directiva.

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.-19	31-dic.-18	VARIACIÓN	
			\$	%
GASTOS BANCARIOS	903.070	603.307	299.763	50%
GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS (a)	558.356	1.317.916	-759.559	-58%
COMISIONES	2.593.676	4.271.765	-1.678.090	-39%
TOTAL	4.055.102	6.192.988	-2.137.886	-35%

(a) Durante el 2019 se utilizó en mayor medida la cuenta de AV Villas marcada como exenta de Gravamen.

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 (Representante Legal e integrantes de Junta Directiva Principales) fueron por los siguientes montos globales:

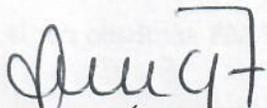
CONCEPTO	REPRESENTANTE LEGAL	JUNTA DIRECTIVA
Saldo Créditos	2.813.975	203.892.211
Saldo de Aportes	1.201.977	71.739.475
Saldo de Depósitos	2.581.915	79.701.025
Beneficios a empleados	67.264.146	0
Otros Reconocimientos Económicos	0	3.068.732
TOTAL	73.862.013	358.401.443

NOTA No. 25 HECHOS POSTERIORES

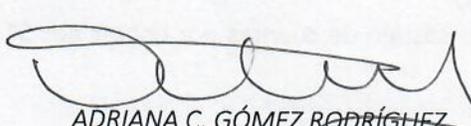
Entre el 1º de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento sobre hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.

NOTA No. 26 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

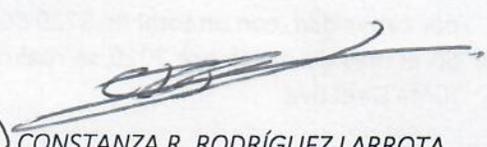
Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 18 de febrero de 2020.



LUCERO GÓMEZ ABRIL
GERENTE



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



CONSTANZA R. RODRÍGUEZ LARROTA
REVISOR FISCAL DELEGADO
FUNSERVICOOP
TP. No. 39.193-T

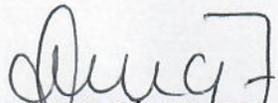
CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS
FONDO DE EMPLEADOS DE PREVISORA, POSITIVA & FIDUPREVISORA "FEP"

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018.
- Que los demás hechos económicos realizados, fueron reconocidos en su integridad bajo las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) 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.
- En 2019 se realizaron los pagos al Sistema de Seguridad Social por los empleados de FEP, cumpliendo con el Decreto 1406 de 1999.
- La Entidad no obstaculizó durante 2019, de ninguna forma, las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.

Cordialmente,


LUCERO GÓMEZ ABRIL
GERENTE


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