

ESTADOS FINANCIEROS 2019



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE
ANTIOQUIA

A la Asamblea General de Afiliados de la Federación Nacional de Comerciantes, Fenalco, Seccional Antioquia

Medellín, 18 de marzo de 2020

He auditado los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2019 con el año 2018 de la **Federación Nacional de Comerciantes, FENALCO**, Seccional Antioquia, identificada con NIT. 890.901.481-5, adjuntos, los cuales comprenden:

- El Estado separado de la Situación Financiera
- Estados separados de Resultados Integrales
- Flujos de Efectivo
- Cambios en el patrimonio
- Resumen de las políticas contables y notas de revelación

A. OPINIÓN: en mi opinión, los Estados Financieros preparados conforme a las secciones del Estándar para Pymes, tomados fielmente de los libros oficiales de contabilidad y documentación soporte, presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales y de importancia, la Situación Financiera y los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2019.

Los Estados Financieros correspondientes a 2018, **no fueron auditados por mí**, sobre los cuales se expresó opinión sin salvedades.

B. FUNDAMENTOS DE NUESTRA OPINIÓN: hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con:

- Las Normas Internacionales de Auditoría en adelante (NIA), de acuerdo al Decreto 302 de 2015.
- Orientaciones profesionales y conceptos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Somos independientes de la Federación de conformidad con los requerimientos de ética e independencia requeridos. Se aplican los principios de integridad, objetividad, responsabilidad, confidencialidad de la información, competencia y actualización profesional.

Como parte de una auditoría de conformidad con las normas NIA, aplicamos nuestro juicio profesional, mantenemos una actitud de escepticismo, planificamos con base en NIA 300 y ejecutamos las pruebas sustantivas y de riesgo NIA 315, asimismo, practicamos las inspecciones a los diferentes rubros de la Federación. Llevamos a cabo validaciones de documentos físicos, digitales y registros de contabilidad de acuerdo a muestras selectivas durante el período de la auditoría, informamos a la Junta, Gerencia y Administración en general, mediante informes periódicos de temas que requieren atención, emitimos

¹ De conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores.

recomendaciones y glosas para pruebas de cumplimiento con el objetivo de tomar medidas que permitan atender a la imagen fiel de los Estados Financieros en mención, así como procurando la debida conservación de activos, el control interno y en general, el patrimonio de la Federación. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base adecuada para dar nuestra Opinión. No conocemos que se presente ocultamiento de información, lo cual limitaría el alcance.

C. CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS CONTABLES: la Federación se encuentra clasificada en el Grupo dos 2- Pequeñas y Medianas entidades de acuerdo con la Ley 1314 de 2009, conforme a la Sección 3 del anexo 2 del Decreto 2420, 2496 de 2015, 2170 de 2017 y 2132 de 2016 y Decreto 2483 de diciembre 28 de 2018. Información Financiera NIIF para Pymes, tema que es medido de forma anual.

D. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN FRENTE A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La administración de la Federación es responsable de:

- Formular los Estados Financieros de forma que expresen la imagen fiel de conformidad con las normas de contabilidad aplicables, así como del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
- Es responsabilidad de la administración llevar a cabo las estimaciones contables razonables necesarias bajo el principio de existencia y medición, con el fin de evitar incertidumbres en los Estados Financieros u operaciones asociadas a la vigencia de las transacciones para todos los usuarios de la información.

E. RESPONSABILIDADES DEL REVISOR FISCAL EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS: mi objetivo es obtener **una seguridad razonable** que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga la Opinión, la cual, además de estar soportada en los aspectos técnicos de ejecución durante la auditoría, cumpla con los requisitos éticos.

Entiéndase la seguridad razonable, como aquel alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Internacionales, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista.

F. OPINIÓN CUMPLIMIENTO DE OTROS REQUERIMIENTOS Y NORMAS DIFERENTES A LAS CONTABLES:

Seguridad social y parafiscales: de acuerdo con el resultado de pruebas y documentación soporte, en mi Opinión, la Federación Nacional de Comerciantes, **FENALCO**, Seccional Antioquia, cumple en forma adecuada y oportuna las obligaciones de pago de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en cumplimiento de lo exigido en el Artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999 y Ley 789 de 2002.

SGSST, Sistema General de Seguridad y Salud en el Trabajo: en referencia a la obligación originada por el Decreto 1443 de 2014 y Resolución 0312 de 2019, de cumplir con el funcionamiento del sistema, la Federación realizó su implementación y en la actualidad lo ejecuta, como consta en soportes suministrados por la administración, lo que implica que se encuentra en plan de mejora para alcanzar el 100%, lo cual deberá quedar en el corto plazo, menor a 1 año.

Uso del software: se encuentra inventariado el software que usa la Federación con los debidos contratos y el uso de software libre no está vulnerando los derechos de autor, así como el uso de Propiedad Intelectual, tal como lo manifiesta la administración por disposición del Artículo 47 de la Ley 222 de 1995 numeral 4, en cumplimiento de la Ley 603 de 2000, el área de tecnología y documentación soporte.

Teoría de negocio en marcha: no se conocen evidencias o situaciones que comprometan el principio de negocio en marcha, relacionada en las NIIF y el Código de Comercio, sobre pérdidas que disminuyan el patrimonio en más de un 50% a la fecha de expedición del dictamen, corte evaluado, hechos posteriores y período cercano.

G. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE NORMAS SOBRE DOCUMENTACIÓN Y CONTROL INTERNO: durante el período al que hago mención, los registros se llevaron de acuerdo con las normas legales y la técnica contable. Asimismo, las operaciones registradas en los libros y los actos de la administración se ajustaron a los Estatutos, disposiciones de la Asamblea General de Afiliados y Junta Directiva, esta documentación se encuentra en poder de la Federación en su sede principal.

No se tiene evidencia que la administración de la Federación haya obstaculizado la libre circulación de las facturas con endoso, emitidas por los vendedores o proveedores.

El control interno lo medimos aleatoriamente mediante diagnósticos, programas bajo NIAS y como matriz de referencia, el modelo de buenas prácticas empresariales y de control interno COSO 3. Se abarcaron 5 componentes y sus factores, en los que se encuentra el ambiente de control, administración del riesgo, información, comunicación y monitoreo. Adicionalmente, efectuamos validaciones a los principales procesos que ejecuta la Federación dentro de su objeto social.

H. INFORME DE GESTIÓN Y SU COINCIDENCIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS: en el Informe de Gestión suministrado por la administración de la Federación Nacional de Comerciantes, **FENALCO**, Seccional Antioquia, correspondiente a 2019, incluyen cifras contables, las cuales coinciden con los Estados Financieros examinados, así como las actividades descritas en él, que generaron las operaciones económicas sobre resultados reflejados por los Estados Financieros. Las partes relacionadas, confirmadas de forma escrita, fueron reportadas a la Revisoría Fiscal y se realizó la validación cumpliendo con el Artículo 446 del Código de Comercio.

(Firmado)
FRANCISCO JAVIER OSSA GÓMEZ
Revisor Fiscal
T.P. 132851 –T
Designado por
G.P. Soluciones Integrales S.A.S.
T.R. 564 J.C.C. Medellín - Colombia
18 de marzo de 2020



FEDERACIÓN NACIONAL DE COMERCIANTES,
FENALCO, SECCIONAL ANTIOQUIA

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y DEL CONTADOR

Medellín, 18 de marzo de 2020

A los Afiliados de la **Federación Nacional de Comerciantes, FENALCO**, Seccional Antioquia:

Los suscritos, Representante Legal y Contador de **Fenalco Antioquia**, certificamos que los Estados Financieros de la Seccional al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b. Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos en los Estados Financieros.
- c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Seccional.
- d. Todos los elementos han sido reconocidos en los Estados Financieros por sus valores apropiados, de acuerdo con los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de la información aceptados en Colombia.
- e. Todos los hechos económicos que afectan a **Fenalco Antioquia** han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

(Firmado)
CARLOS ANDRÉS PINEDA OSORIO
Representante Legal

(Firmado)
KAREN DANIELA TABARES JIMÉNEZ
Contadora Pública
T.P. 241334-T

INDICADORES FINANCIEROS

(Cifras en miles de pesos colombianos)

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
INDICADORES DE CRECIMIENTO		
Ingresos totales	12.221.140	13.722.568
% de crecimiento	(10,94%)	2,70%
Activos	9.356.793	9.740.047
% de crecimiento	(3,93%)	2,09%
Excedente neto	(1.014.238)	(10.418)
% de crecimiento	9635%	(85%)
INDICADORES DE RENTABILIDAD		
Margen de utilidad neta	(8,30%)	(0,08%)
Rendimiento del patrimonio	(20,44%)	(0,17%)
Rendimiento del activo total	(10,84%)	(0,11%)
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Razón de liquidez	1.80	1.80
Capital de trabajo	1.931.202	2.018.324
Solidez	1.29	1.15
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		
Endeudamiento	46,96%	38,63%
Solvencia	53,04%	61,37%
Apalancamiento	89%	63%
INDICADORES DE ACTIVIDAD		
Período de cobranza de la cartera	28	38
Rotación de la cartera	13	9

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Variación porcentual 2019-2018
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	3.060.208	2.890.218	5,88%
Deudores	5	1.241.676	1.627.208	(23,69%)
Diferidos	6	42.734	37.512	13,92%
Total Activo Corriente		4.344.619	4.554.938	(4,62%)
ACTIVO NO CORRIENTE				
Acciones	7	473	473	0%
Propiedades, planta y equipo	8	4.894.390	5.057.483	(3,22%)
Intangibles	9	117.240	126.750	(7,50%)
Otros Activos		71	404	(82,47%)
Total Activo No Corriente		5.012.174	5.185.109	3,34%
TOTAL ACTIVO		9.356.793	9.740.047	(3,93%)

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

(Firmado)
CARLOS ANDRÉS PINEDA OSORIO
Representante Legal
71.730.094
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
KAREN DANIELA TABARES JIMÉNEZ
T.P. 241334-T
Contadora Pública
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
FRANCISCO JAVIER OSSA GÓMEZ
T.P. 132851-T
GP Soluciones Integrales S.A.S.
Revisor Fiscal
(Ver dictamen adjunto)

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos colombianos)

PASIVO	Nota	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Variación
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	10	13.560	14.476	(6,33%)
Cuentas por pagar	11	847.884	829.518	2,21%
Impuesto, gravámenes y tasas	12	83.937	297.149	(71,75%)
Obligaciones laborales	13	477.660	508.626	(6,09%)
Pasivos estimados y provisiones	14	96.248	75.690	27,16%
Diferidos	15	62.668	196.916	(68,18%)
Otros pasivos	16	831.461	614.239	35,36%
Total Pasivo Corriente		2.413.417	2.536.614	(4,86%)
PASIVO NO CORRIENTE				
Otras obligaciones financieras	10	137.170	63.193	117,07%
Contratos equipos renting	10	20.121	96.647	(79,18%)
Obligación financiera L.P.	10	1.823.148	1.066.418	70,96%
Total Pasivo No Corriente		1.980.439	1.226.258	61,50%
TOTAL PASIVO		4.393.856	3.762.872	16,77%
PATRIMONIO				
Resultados del ejercicio		(1.014.238)	(10.418)	9635,22%
Resultados de ejercicios anteriores		3.618.966	3.629.384	(0,29%)
Ganancias retenidas		2.358.209	2.358.209	0%
TOTAL PATRIMONIO		4.962.937	5.977.175	(16,97%)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		9.356.793	9.740.047	(3,93%)

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

(Firmado)
CARLOS ANDRÉS PINEDA OSORIO
Representante Legal
71.730.094
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
KAREN DANIELA TABARES JIMÉNEZ
T.P. 241334-T
Contadora Pública
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
FRANCISCO JAVIER OSSA GÓMEZ
T.P. 132851-T
GP Soluciones Integrales S.A.S.
Revisor Fiscal
(Ver dictamen adjunto)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

(Cifras en miles de pesos colombianos)

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

Ingresos de actividades ordinarias	Nota	Acumulado 2019	Acumulado 2018	Variación absoluta	Variación porcentual
Asociación		4.088.568	4.455.090	(366.522)	(8%)
Sectorial		155.101	188.521	(33.420)	(18%)
Jurídica		137.639	195.269	(57.630)	(30%)
Servicio al Afiliado (SAF)		1.547.668	2.048.779	(501.112)	(24%)
Fenicia		600.315	685.487	(85.172)	(12%)
Ventas		363.573	285.421	78.152	27%
Procrédito		3.127.391	3.654.661	(527.270)	(14%)
Fenalcobra, BPO		1.062.983	1.552.059	(489.076)	(32%)
Factible		955.012	382.270	572.742	150%
Negocios Digitales		5.556	-	5.556	N/A
Mercadeo		-	-	-	N/A
Total ingresos de actividades ordinarias	17	12.043.806	13.447.557	(1.403.752)	(10%)
Otros ingresos					
Ingresos financieros		57.997	53.078	4.919	9%
Otros ingresos		119.338	221.932	(102.595)	(46%)
Total otros ingresos	19	177.335	275.010	(97.676)	(36%)
COSTOS					
Asociación		1.315.272	1.180.051	135.222	11%
Sectorial		1.132.044	1.744.921	(612.877)	(35%)
Jurídica		688.696	643.186	45.510	7%
Servicio al Afiliado (SAF)		1.477.864	1.229.252	248.613	20%
Fenicia		523.375	666.890	(143.516)	(22%)
Ventas		527.256	702.271	(175.014)	(25%)
Procrédito		1.445.715	1.789.280	(343.565)	(19%)
Fenalcobra, BPO		927.887	1.316.000	(388.112)	(29%)
Factible		868.891	525.873	343.018	65%
Negocios Digitales		74.120	44.447	29.673	67%
Mercadeo		202.330	46.959	155.372	331%
Total costos	18	9.183.452	9.889.130	(705.678)	(7%)
Gastos de Administración					
Gastos de personal		2.489.448	2.247.991	241.457	11%
Otros gastos de administración		1.428.008	1.452.445	(24.437)	(2%)
Total gastos de administración	20	3.917.456	3.700.436	217.020	6%
Otros gastos	21	134.471	143.420	(8.950)	(6%)
TOTAL INGRESOS		12.221.140	13.722.568	(1.501.428)	(11%)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		13.235.378	13.732.986	(497.608)	(4%)
EXCEDENTE / (DÉFICIT)		(1.014.238)	(10.418)	(1.003.820)	9635%

(Firmado)
CARLOS ANDRÉS PINEDA OSORIO
Representante Legal
71.730.094
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
KAREN DANIELA TABARES JIMÉNEZ
T.P. 241334-T
Contadora Pública
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
FRANCISCO JAVIER OSSA GÓMEZ
T.P. 132851-T
GP Soluciones Integrales S.A.S.
Revisor Fiscal
(Ver dictamen adjunto)

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

(Cifras en miles de pesos colombianos)

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

	2019	Análisis vertical 2018	2018	Análisis vertical 2019	Análisis horizontal
Excedentes acumulados					
Saldo inicial	5.987.594	120,65%	6.057.405	101,34%	(1,15%)
Traslado de excedentes del período anterior	(10.419)	(0,21%)	(69.811)	(1,17%)	(85,08%)
Saldo final	5.977.175	120,44%	5.987.594	100,17%	(0,17%)
Excedente del período					
Saldo inicial	(10.419)	(0,21%)	(69.811)	(1,17%)	(85,08%)
Excedente del período	(1.014.238)	(20,44%)	(10.419)	(0,17%)	(9634,51%)
Traslado a excedentes acumulados	10.419	0,21%	69.811	1,17%	(85,08%)
Saldo final	(1.014.238)	(20,44%)	(10.419)	(0,17%)	9634,51%
TOTAL PATRIMONIO	4.962.937	100%	5.977.175	100%	(16,97%)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

(Firmado)
CARLOS ANDRÉS PINEDA OSORIO
Representante Legal
71.730.094
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
KAREN DANIELA TABARES JIMÉNEZ
T.P. 241334-T
Contadora Pública
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
FRANCISCO JAVIER OSSA GÓMEZ
T.P. 132851-T
GP Soluciones Integrales S.A.S
Revisor Fiscal
(Ver dictamen adjunto)

Nota:

En este Estado Financiero se reflejan todas las variaciones del patrimonio, aumento o disminución de los excedentes y aquellos cambios que obedezca a las decisiones de la Asamblea.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Cifras en miles de pesos colombianos)

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 - 2018

	2019	2018
EFFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES DEL PERÍODO		
Excedente del período	(1.014.238)	(10.418)
Deterioro de cartera	65.107	42.656
Depreciación y provisiones	237.748	433.202
Amortizaciones	155.623	122.505
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo - Diferencia en cambio	2.177	(2.550)
(Aumento) Disminución en deudores	385.532	391.731
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(5.222)	(6.388)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	18.366	77.360
Aumento (Disminución) en Impuesto a las ventas por pagar	(213.212)	121.740
Aumento (Disminución) en obligaciones laborales	(30.966)	48.330
Aumento (Disminución) en pasivos diferidos	(134.248)	(160.267)
Aumento (Disminución) en ingresos recibidos para terceros	217.221	441.542
Aumento (Disminución) en pasivos financieros (Contratos Renting)	(76.526)	(253.431)
Aumento (Disminución) en pasivos financieros (Tarjetas de Cr)	(916)	(3.642)
Aumento (Disminución) en pasivos financieros (otros pasivos)	20.558	(49.151)
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(372.997)	1.193.218
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Valor venta de propiedad, planta y equipo - Acciones	0	161.642
Compra de propiedades, planta y equipo	(115.257)	(22.393)
Compra de licencias de derechos de software	(34.707)	(128.044)
Adiciones a activos diferidos	(49.330)	(52.643)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(199.295)	(41.437)
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de Obligaciones Financieras N.		
Bancóldex - Banco de Occidente - Bancolombia	(190.073)	(202.551)
Pago de Obligaciones Financieras N. 211520 Leasing Banco de Occidente	(42.060)	(17.111)
Reembolso Obligaciones Financieras N.	974.415	
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	742.282	(219.663)
EFFECTIVO PROVISTO EN EL PERÍODO	169.990	932.118
Efectivo y equivalentes al inicio del período	2.890.218	1.958.100
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	3.060.208	2.890.218
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES REPRESENTADO EN:		
Disponibles	3.060.208	2.890.218
Inversiones temporales	0	0
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3.060.208	2.890.218

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

(Firmado)
CARLOS ANDRÉS PINEDA OSORIO
Representante Legal
71.730.094
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
KAREN DANIELA TABARES JIMÉNEZ
T.P. 241334-T
Contadora Pública
(Ver certificación adjunta)

(Firmado)
FRANCISCO JAVIER OSSA GÓMEZ
T.P. 132851-T
GP Soluciones Integrales S.A.S
Revisor Fiscal
(Ver dictamen adjunto)

Del 1 de enero a diciembre 31 de 2019

1 | NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

Nota 1

NATURALEZA Y OBJETO SOCIAL

La **Federación Nacional de Comerciantes, FENALCO, Seccional Antioquia**, es una entidad gremial, privada, sin ánimo de lucro, de término indefinido, al servicio de los comerciantes, con personería jurídica otorgada por la Gobernación de Antioquia mediante Resolución No. 061 de 1961; está debidamente registrada en la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia.

El objeto social de la Seccional es fomentar el desarrollo del comercio regional, orientar, representar y proteger sus intereses, dentro de un criterio de

bienestar, satisfacción del cliente y de progreso del país. Además, busca la excelencia en el servicio, fortalecimiento y desarrollo de productos, servicios y beneficios, la optimización de los procesos, la innovación y el desarrollo humano.

La Seccional pertenece al régimen tributario especial, no es contribuyente del Impuesto de Renta y Complementarios (Artículo 23, del libro primero del E.T.). Asimismo, no está sujeta a retención en la fuente (Artículo 369, del libro segundo del E.T.).

Nota 2

BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes Estados Financieros de **Fenalco Antioquia** se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) hasta el 31 de diciembre de 2012 y publicadas en español hasta agosto de

2013, aprobadas en Colombia mediante Decreto 2784 de 2012, Decreto 3022 de 2013 y sus normas reglamentarias.

De acuerdo con la aplicación del Decreto 3022 de 2013 y sus respectivos decretos reglamentarios 2129 y 2267 de 2014, la Federación adoptó la implementación de las NIIF, clasificadas en el Grupo 2, NIIF para Pymes, donde su año de transición fue durante todo el 2015.

Nota número: 2.1

Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos instrumentos financieros, como se describe en las políticas descritas más adelante.

Nota número: 2.2

Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros son llevados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación de **Fenalco Antioquia**. Las cifras del presente informe están expresadas en miles de pesos colombianos.

Nota número: 2.3

Clasificación de partidas corrientes y no corrientes

Fenalco Antioquia presenta los activos y pasivos en

el Estado de Situación Financiera, clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación, espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa, el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que este se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses, después del cierre del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene principalmente con fines de negociación.

Nota 3

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se detallan las principales políticas contables que **Fenalco Antioquia** aplica en la preparación de sus Estados Financieros:

Política de efectivo y equivalente de efectivo

El alcance de esta política contable, abarca los activos financieros que se clasifican en efectivo y equivalentes de efectivo tales como: caja general, cajas menores, caja en moneda extranjera, cuentas corrientes y de ahorros en moneda nacional, inversiones a corto plazo de gran liquidez, negociables en un término inferior a 90 días, que no tengan alto riesgo de fluctuación sobre el nominal, fondos sujetos a restricción (fondos sectoriales y cuentas bancarias de ahorro y corrientes de los proyectos).

El reconocimiento y la medición inicial: estos activos son reconocidos en la contabilidad en el momento en que el efectivo es recibido o es transferido a una entidad financiera a manera de depósitos a

la vista, cuentas corrientes o de ahorros y su valor es el importe nominal, del total de efectivo o el equivalente del mismo. Si existiesen restricciones en el efectivo o en cuentas de caja y bancos, **Fenalco Antioquia** no reconocerá estos recursos de efectivo como disponibles sino en una subcuenta contable para efectivo restringido, que permita diferenciarlo de otros saldos de efectivo, dada la destinación limitada de dichos montos y deberá revelar en las notas a los Estados Financieros esta situación.

La medición posterior será a través del valor nominal (costo amortizado) del derecho en efectivo, representado en pesos colombianos (moneda funcional definida por **Fenalco** para la presentación de información bajo las NIIF).

Política de inversiones

El alcance de esta política contable abarca los instrumentos financieros activos que se encuentren

clasificados dentro de los siguientes grupos: inversiones a valor razonable, con efectos en resultados (se generan temporalmente por excesos de tesorería), inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Costo amortizado), sobre las cuales es evidente que solo se recupera el nominal y los intereses contractuales establecidos (Tasa Nominal).

El reconocimiento y la medición inicial se realiza:

- a) A valor razonable con cambios en resultados: es cuando la administración estima que las inversiones se realizarán cuando tengan un precio favorable para **Fenalco**.
- b) Al costo amortizado: es cuando la administración estima que se va a quedar con un título hasta el vencimiento. La administración debe escoger su modelo de medición de las inversiones en instrumentos financieros. Una misma especie de títulos no puede tener 2 modelos de reconocimiento.

La medición posterior se realizará:

- a) A valor razonable con cambios en resultados: las inversiones se valoran al cierre contable mensual con base en su valor de mercado (dato que entrega el intermediario en el extracto mensual).

Los dividendos o utilidades que generen los activos financieros de renta variable, que se repartan en efectivo, se contabilizan como un menor valor de la inversión. Cuando ocurre la venta, se debe retirar del balance general y la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros se reconoce como ingreso o pérdida, en el estado de resultados del período.

- b) Al costo amortizado (Inversiones mantenidas hasta el vencimiento): al cierre contable mensual, los activos financieros se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto independiente de la periodicidad con la que se cancelen los rendimientos y se pague el principal del activo financiero, **Fenalco Antioquia** procede a realizar la causación de los rendimientos mensualmente.

Políticas de cuentas por cobrar

El alcance de esta política aplica para todas las cuentas por cobrar de **Fenalco Antioquia**, consideradas en las NIIF como un activo financiero, dado que representan un derecho a recibir efectivo u otro activo financiero en el futuro.

Esta política aplica para los siguientes deudores o activos financieros: cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a particulares, deudores varios y compañías aliadas, impuestos y contribuciones por cobrar al Estado.

El reconocimiento y la medición inicial: los derechos deben ser reconocidos en el mes en que fueron transferidos los bienes (sus riesgos y beneficios) y/o prestados los servicios, independientemente de la fecha en que se elaboren las facturas. El monto a reconocer será su valor nominal neto de descuentos y financiación si existe.

Medición posterior: para las cuentas por cobrar por contratos de prestación de servicios el reconocimiento de ingresos y costos, se realiza utilizando el grado de realización o método del porcentaje de terminación. Solo se reconoce una pérdida por deterioro de valor en una cuenta por cobrar, cuando **Fenalco Antioquia** tenga evidencia objetiva de que no espera recuperarlas.

Para las cuentas por cobrar por impuestos y contribuciones al Estado, el derecho se reconoce en el momento en que **Fenalco Antioquia** efectúa la transacción que da origen al impuesto a favor y por el saldo de la partida, siempre y cuando no exista incertidumbre sobre su recuperación.

Retiro y baja en cuentas: en **Fenalco Antioquia** una cuenta por cobrar será retirada del Estado de Situación Financiera (Balance general), cuando el deudor cancele la factura y quede a paz y salvo con sus obligaciones. Igualmente, una cuenta por cobrar podrá también ser retirada, cuando una vez efectuados los análisis pertinentes, se considera irrecuperable.

Políticas de deterioro en cuentas por cobrar

El alcance de esta política contable aplica para los siguientes grupos de activos financieros o cuentas por cobrar que posee **Fenalco**: cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a particulares, deudores varios y compañías aliadas, impuestos y contribuciones por cobrar al Estado.

El área de cartera de **Fenalco Antioquia** analizará periódicamente los siguientes eventos, que corresponden a la evidencia objetiva que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas, están posiblemente deterioradas:

- Dificultades financieras significativas del deudor, entendiéndose que estén en liquidación, concordato, reestructuración o intervención.

- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago.
- Cuando **Fenalco Antioquia** por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias.

Si se cumple uno (1) de los indicadores mencionados anteriormente, existirá evidencia de que la cuenta por cobrar o las cuentas por cobrar han perdido valor y se procederá a reconocer la pérdida correspondiente.

Para valorar el deterioro del saldo de esta cartera, se estimará un porcentaje incremental así:

Cartera vencida (Días)	% Deterioro
Entre 0 y 120 días	0%
Entre 121 y 180 días	20%
Entre 181 y 360 días	40%
Mas de 360 días	100%

***Fenalco Antioquia** suspende el proceso de facturación a sus Afiliados o Usuarios con dos facturas vencidas de cuotas de sostenimiento.

El reconocimiento y medición inicial: se realiza cuando exista evidencia objetiva de una pérdida, se procederá a reconocer la pérdida en el Estado de Situación Financiera de **Fenalco Antioquia**.

El reintegro de cuentas por cobrar: Recuperaciones posteriores, se reconoce un ingreso por recuperación. Una recuperación en el mismo año de deterioro de valor: se disminuye el gasto registrado.

Políticas de propiedades planta y equipo

Esta política aplica para aquellos activos tangibles que **Fenalco Antioquia** posee para la operación o propósitos administrativos, que no están disponibles para la venta o entregados en arrendamiento operativo. Incluye las siguientes clases de propiedades,

planta y equipo: terrenos, edificaciones, equipos de computación y telecomunicaciones, muebles y enseres, maquinaria y equipo, flota y equipo de transporte, activos recibidos en arrendamiento financiero y mejoras a propiedades ajenas.

Fenalco Antioquia reconoce como propiedades, planta y equipo los activos que cumplan la totalidad de los siguientes requisitos:

- Que sea un recurso tangible controlado por **Fenalco Antioquia**.
- Que sea probable que **Fenalco Antioquia** obtenga beneficios económicos futuros, asociados con la partida o sirva para fines administrativos requeridos por la operación.
- Que se espera utilizarlo en el giro normal de su operación en un período de tiempo que exceda de un (1) año.

- Que **Fenalco Antioquia** reciba los riesgos y beneficios inherentes al bien, lo cual se entiende recibido cuando la Federación, firma el documento de recibido a satisfacción.
- Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente.
- Que su valor individual sea igual o superior a 50 UVT.

La medición inicial: se reconoce por su precio de compra el valor nominal según los acuerdos contractuales y precios fijados con los proveedores (de contado), menos descuentos financieros y comerciales, rebajas y más el impuesto al valor agregado (IVA), en la medida en que no sea descontable de otros impuestos.

La medición posterior: se realiza por el modelo del costo, por tanto, se mantiene el costo asignado en la medición inicial hasta el retiro del activo. El saldo en libros del activo refleja el costo menos los cargos por depreciación acumulada y valores acumulados por pérdidas de deterioro de valor.

- Método de Depreciación: línea recta
- Valor residual, de rescate o salvamento: estimación probable de recuperación al final de la vida útil del bien, únicamente para vehículos.

Vida útil: se ha determinado la vida útil de P.P y EQ así:

Edificaciones	Entre 90 y 120 años
Muebles y enseres	Entre 15 y 20 años
Maquinaria y equipo	Entre 20 y 50 años
Equipo de cómputo y comunicación	4 años
Equipo de transporte	Entre 7 y 10 años

Políticas de activos intangibles

Alcance: incluye las siguientes clases de activos intangibles:

- Las licencias y derechos de software operativos (valorar al valor razonable y activar como intangible).
- Desarrollo de proyectos

Política contable general: las cuatro (4) condiciones siguientes se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

1. Que sean plenamente identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física.
2. Que se posea el control
3. Que genere beneficios económicos futuros
4. Cuyo costo exceda más de 50 UVT como criterio de materialidad.

Reconocimiento y medición inicial: el costo de un activo intangible comprende: el costo de adquisición de contado (valor acordado entre el vendedor y la Federación) menos cualquier descuento financiero o

comercial y rebaja, más el Impuesto al Valor Agregado, IVA, en la medida en que no sea descontable de otros impuestos, más cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo o su uso.

Medición posterior: un activo intangible se medirá bajo el modelo del costo y se evaluará mínimo al cierre de cada año su posible deterioro de valor.

Amortización: los activos intangibles de **Fenalco Antioquia** se amortizarán por el método de línea recta sobre el 100% de su costo según la vida útil proyectada:

- Licencias de software: entre 3 y 5 años

Política de deterioro del valor de los activos

Alcance: **Fenalco Antioquia** aplicará esta política a los activos que corresponden los rubros contables de propiedades, planta y equipo y de activos intangibles.

Política contable general: **Fenalco Antioquia** evaluará al menos al final de cada cierre contable anual, si sus

activos presentan indicios de deterioro del valor y si existen estos indicios, se procederá a estimar el valor recuperable para cada activo mediante el cálculo del valor en uso, de tal forma que se asegure que este no exceda el valor en libros.

Reconocimiento y medición: el reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, se efectuará contra un gasto en el estado de resultados del período.

Política de gastos pagados por anticipado

Alcance: esta política aplica para aquellas erogaciones en las cuales se acuerda su pago antes de obtener el beneficio que del mismo se deriva, a fin de asegurar la prestación de un servicio durante el período contable.

Política contable general: esta política solo incluirá aquellas erogaciones que cumplan las condiciones para ser activos:

- Que sea probable que **Fenalco Antioquia** obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo o un derecho contractual de recibir un beneficio.
- El importe pueda ser valorado fiablemente. Ejemplo: seguros e impuestos.

Reconocimiento y medición inicial: los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago y por el valor pactado con el proveedor o vendedor.

Amortización: los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de línea recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato.

Política de arrendamientos

Alcance: esta política contable aplica para:

- Bienes inmuebles y muebles recibidos y entregados en arrendamiento operativo.
- Bienes inmuebles y muebles recibidos y entregados en arrendamiento financiero.

Política contable general: los contratos de arrendamiento están clasificados en las siguientes modalidades:

- **Arrendamiento financiero:** en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.
- **Arrendamiento operativo:** es cualquier acuerdo de

arrendamiento distinto a arrendamiento financiero.

Reconocimiento y medición:

- **Bienes recibidos en arrendamiento financiero:** se reconocen en el momento en que se reciben los riesgos y beneficios de acuerdo a la negociación como un activo en las cuentas contables correspondientes a activos adquiridos en arrendamiento financiero y un pasivo financiero.
- **Bienes recibidos en arrendamiento operativo:** se reconocen en el transcurso del contrato como un gasto o costo por arrendamiento contra un canon por pagar.
- **Bienes entregados en arrendamiento financiero:** se reconocerá en el Balance General una cuenta por cobrar por el valor de los activos entregados mediante contrato de arrendamiento financiero.
- **Bienes entregados en arrendamiento operativo:** Los ingresos provenientes de dichos arrendamientos se reconocerán como ingresos por actividades conexas del período en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Medición posterior:

- **Bienes recibidos en arrendamiento financiero:** las cuotas que se pacten periódicamente se deben separar en dos (2) partes: abono a capital e intereses financieros. Los intereses se reconocen como un gasto financiero y el abono a capital será un menor valor de la deuda contraída.
- **Bienes recibidos en arrendamiento operativo:** las cuotas que se pacten periódicamente se reconocen como gastos o costos en el Estado de Resultados correspondiente.
- **Bienes entregados en arrendamiento financiero:** al momento del recibo del canon, se registrará el abono a la cuenta por cobrar y un ingreso financiero por lo correspondiente a los intereses.
- **Bienes entregados en arrendamiento operativo:** se registra un ingreso por actividades conexas.

Políticas de cuentas por pagar

Alcance: esta política contable aplica para las cuentas por pagar provenientes de las obligaciones contraídas por **Fenalco Antioquia** con personas naturales y jurídicas y comprenden:

- Cuentas por pagar a proveedores nacionales y

extranjeros.

- Acreedores varios
- Impuestos, gravámenes y tasas

Política contable general: Fenalco Antioquia reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar), los derechos de pago a favor de terceros originados en: prestación de servicios recibidos o la compra de bienes y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Reconocimiento y medición inicial: estos pasivos se reconocerán en la medición inicial por su costo, neto de descuentos, rebajas o cualquier otro tipo de beneficio según los términos de compra o acuerdos contractuales con el proveedor.

Medición posterior: Fenalco Antioquia medirá sus cuentas por pagar a su costo amortizado menos descuentos, rebajas o financiación implícita recibida. Los descuentos recibidos serán un menor valor del bien o servicio.

Políticas de obligación financiera

Alcance: esta política contable aplica para los siguientes pasivos financieros:

- Créditos de tesorería
- Pasivos por arrendamientos financieros

Política contable general: las obligaciones financieras son instrumentos financieros pasivos bajo las NIIF.

Reconocimiento y medición inicial :

- a) **Obligaciones financieras:** se miden inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles a la obligación financiera (comisiones y gravámenes, etc.) los cuales serán reconocidos como gastos.
- b) **Obligaciones por arrendamientos financieros:** el reconocimiento se hará en el momento en que se transfieren riesgos y beneficios a favor de **Fenalco Antioquia** registrando el bien arrendado en el activo y un pasivo por el mismo valor.

Medición posterior:

- a) **Obligaciones financieras: Fenalco Antioquia**

procederá a realizar la causación de los intereses y otros costos financieros mensualmente, calculados según lo pactado con la entidad financiera.

- b) **Obligaciones por arrendamientos financieros: Fenalco Antioquia** procederá a amortizar la deuda mensualmente, durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Política de beneficios a empleados

Alcance: aplica para los beneficios laborales relacionados con la remuneración causada y pagada a las personas que prestan sus servicios a **Fenalco Antioquia** mediante un contrato de trabajo, como retribución por la prestación de sus servicios. También, para las obligaciones laborales relacionadas con las prestaciones sociales, contribuciones y aportes establecidos por las leyes laborales y los acuerdos.

Las partidas que **Fenalco Antioquia** registra corresponden a beneficios laborales a corto plazo.

Beneficios a corto plazo, se definen:

- Cesantías
- Intereses a las cesantías
- Prima de servicios
- Vacaciones
- Prima extralegal
- Comisiones por ventas

Reconocimiento y medición: los beneficios de corto plazo se reconocen como costo o gasto mínimo una vez al mes, independientemente de la fecha en que se realice el desembolso.

Mensualmente se efectuará una consolidación de las cesantías, primas, vacaciones, bonificaciones e intereses sobre cesantías, la cual constituye la base para su ajuste contable respecto al pasivo existente en dicho momento.

Política de provisiones y contingencias

Alcance: Fenalco Antioquia aplicará esta política contable al proceder a contabilizar sus provisiones, activos y pasivos de carácter contingente, correspondiente a las demandas y litigios a favor o en contra de la Federación de cualquier tipo.

Política contable general:

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Fenalco Antioquia posee una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos.	Se procede a reconocer una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión.
Si Fenalco Antioquia posee una situación posible o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente.
Si Fenalco Antioquia presenta una situación actual en la que se considere remota la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión	No se exige revelar ningún tipo de información.

La tabla de valoración definida por Fenalco Antioquia considera los siguientes criterios:

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 51%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Del 1% al 50%	Puede presentarse o no
Remoto	0%	No se presentará o no producirá efectos para la Federación.

Reconocimiento y medición:

Provisiones: representa un pasivo probable, cuyo monto es estimable confiablemente pero cuyo valor exacto final y la fecha de pago es incierta. Se caracterizan por la existencia de incertidumbre acerca del momento del vencimiento o de la cuantía de los desembolsos futuros necesarios para proceder a su cancelación.

Reconocimiento inicial: el área jurídica será la responsable de consolidar toda la información relacionada con este tipo de hechos, cuantificándolos si es necesario.

Medición posterior: al final de cada mes el área jurídica actualizará la información de cada uno de los pleitos, la situación actual de cada proceso y la nueva información obtenida de cada uno de ellos. Esto con el fin de realizar los ajustes contables pertinentes.

Pasivos contingentes: es aquel cuyo monto es determinable o no en forma confiable pero su desenlace es posible o remoto. También, se incluyen aquellos cuyo desenlace es probable pero su monto no es determinable en forma confiable.

Activos contingentes: representa la probabilidad de que **Fenalco Antioquia** obtenga beneficios económicos futuros producto de demandas, pleitos y litigios a favor, y cuyo desenlace futuro confirmará o no la existencia del activo, reconociendo así una cuenta por cobrar.

Políticas de ingresos

Alcance: esta política contable debe ser aplicada para reconocer ingresos procedentes de las Unidades Estratégicas de Negocio de **Fenalco Antioquia** y para aquellos otros ingresos que no son del giro normal del negocio.

Política contable general:

Incluye:

- a) Ingresos por prestación de servicios
- b) Ingresos rendimientos financieros e intereses
- c) Venta de activos
- d) Arrendamiento de bienes
- e) Dividendos
- f) Otros Ingresos

Reconocimiento y medición: los ingresos se reconocerán en la medida que se prestan los servicios y/o se transfieren riesgos y beneficios. Se medirán al valor razonable, descontando el importe de cualquier rebaja, bonificación, financiación implícita o descuento que la Federación pueda otorgar.

Existen algunos ingresos que se reciben de forma anticipada, los cuales se reconocerán como ingresos recibidos por anticipado y en la medida que se presten los servicios, se reconocerán como ingresos en el estado de resultados de **Fenalco Antioquia**.

Los ingresos por venta de propiedades, planta y equipo, inversiones, intangibles y otros, se reconocen en el Estado de Resultados por la diferencia entre el precio de venta y el costo en libros del activo en la fecha de la operación.

Políticas de cambios en políticas contables

Alcance: **Fenalco Antioquia** aplicará esta política para la contabilización de cambios en estimados contables, corrección de errores de períodos anteriores y para la selección y aplicación de políticas contables.

Política contable general: las siguientes situaciones pueden generar cambios en una política contable:

- Es requerido por una Norma o Interpretación, emitida por IASB.
- Es requerido por una norma o interpretación emitida por los entes de control, correspondiente a la legislación colombiana.
- Lograr que los Estados Financieros de la Federación suministren información más fiable, debido a que la política anterior en las nuevas condiciones no refleja la situación financiera de forma fiable.

Reconocimiento y medición:

Políticas contables: se contabilizará un cambio en una política contable de forma retroactiva, siempre y cuando no corresponda a ninguna de las situaciones descritas en las políticas contables generales, de lo contrario se realizan de forma prospectiva.

Estimaciones contables: se reconocerá de forma prospectiva afectando el estado de resultados del período desde la fecha del cambio en la estimación.

Errores de períodos anteriores: los errores del período corriente se corregirán antes de que los Estados Financieros sean aprobados. Los errores descubiertos en un período posterior se corregirán de forma retroactiva, en los últimos Estados Financieros aprobados antes de haber descubierto el error.

2 | NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

Nota 4

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO (11)

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

Rubro	2019	2018	Variación porcentual
Efectivo en caja	5.354	9.547	(44%)
Bancos	645.644	432.682	49%
Efectivo restringido *	444.418	714.645	(38%)
Inversiones a la vista **	1.964.792	1.733.344	13%
Total	3.060.208	2.890.218	6%

De acuerdo con la sección 7 párrafo 7.2 NIIF para Pymes, se tiene lo siguiente:

*El efectivo restringido corresponde a los recursos que no pueden ser utilizados por la Federación para su libre disposición o para la cancelación de cualquier

pasivo, por lo tanto, para la Federación este recurso restringido para 2018 y 2019, corresponde a los proyectos, fondos y/o convenios celebrados con las entidades oficiales o estatales que a continuación se relacionan:

Proyectos	2019	2018	Variación porcentual
Amigo Taxista	145.455	3.715	3815%
Situr - Fontur		128	(100%)
Media Técnica		72.031	(100%)
Fondo Ferretería		8.654	(100%)
Fondo Floricultor	13.427	15.816	(15%)
USAID	285.536	614.301	(54%)
Total	444.418	714.645	(38%)

**Las inversiones a la vista corresponden a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor, por lo tanto, la Federación cuenta con cartera colectiva y fondos a la vista de:

Entidad	Tasa anterior	Tasa actual	Saldo a dic. 31/2019	Vencimiento
Fiduciaria Bancolombia	2,14%	4,35%	991.311	A la vista
GNB Sudameris	2,21%	4,41%	404.579	A la vista
Corficolombiana	1,60%	4,12%	568.902	A la vista
Total		1.964.792		

Nota 5 DEUDORES (13)

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

Deudores	2019	2018	Variación porcentual
Clientes (Afiliados)	1.209.623	1.380.688	(12%)
Anticipos y avances	-	-	N/A
Anticipo impuestos y contribuciones *	24.275	23.694	2%
Cuentas por cobrar empleados **	8.933	5.510	62%
Deudores varios ***	55.123	229.385	(76%)
Deterioro de cartera ****	(56.277)	(12.069)	366%
Total deudores	1.241.676	1.627.208	(24%)

De acuerdo a la sección 11, 12 y 23 de NIIF para Pymes, la Federación reconoce las cuentas por cobrar en el mes en que fueron transferidos los bienes (riesgos y beneficios) y/o prestados los servicios, independientemente de cuando se elaboren las facturas.

*El aumento del rubro de anticipo de impuestos y contribuciones se debe a las retenciones de IVA, que aún no han sido certificadas, para poder ser descontadas de las declaraciones de IVA.

**El aumento del rubro de trabajadores, corresponde

a que en 2019, se realizaron préstamos a empleados por concepto de otros, por valor de \$8.162 para reposición de equipos celulares para los empleados que utilizan las líneas de telefonía móvil proporcionadas por Fenalco.

***La disminución del rubro de deudores varios corresponde a que en 2018 se ejecutaron dos proyectos: Entrenamiento a tenderas Bavaria fase 2 y Situr - Fontur, con cuentas pendientes por recaudar a diciembre por valor de \$74.511 y \$150.644 respectivamente. Para 2019, se ejecutó el proyecto entrenamiento tenderas Bavaria fase 3, el cual fue

finalizado en julio y a diciembre no quedó con cuentas pendientes por recaudar, adicionalmente, para 2019 no se ejecutó el proyecto Situr Fontur.

A diciembre 31 de 2019 queda pendiente por recaudar \$36.479, correspondientes al evento Expocar y \$13.875 del aporte a Fenalco Solidario.

****Durante 2019, se realizó castigo de cartera por valor de \$20.899 y en el 2018 se realizó castigo de cartera por valor de \$66.650, al ser menor valor castigado en 2019, el cual refleja un aumento en el valor del deterioro del 2019.

Nota 6

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (1705)

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

Gastos pagados por anticipado	2019	2018	Variación porcentual
Seguros	42.734	37.512	14%

De acuerdo a la sección 2.27 de NIIF para Pymes, los gastos pagados por anticipado en los que incurre la Federación son las pólizas o seguros, ya que de acuerdo al análisis se podrá obtener beneficios económicos futuros derivados del mismo o por medio del derecho contractual.

La Federación tiene dentro de este grupo:

- Seguro modular todo riesgo y responsabilidad civil (directores y administrativos): saldo pendiente por amortizar \$5.119 y pendiente por amortizar en promedio 2 cuotas.
- Seguro Vehicular (Camioneta Volvo y Toyota Prado): saldo pendiente por amortizar \$5.059 y se tiene pendiente por amortizar un promedio de 13 cuotas, ya que fueron adquiridas en diferentes momentos del año.
- Seguros de vida y contra accidentes (colaboradores de la Federación): saldo por amortizar \$32.472, y se tiene pendiente por amortizar un promedio de 5 cuotas, ya que fueron adquiridas en diferentes momentos del año.

Nota 7

ACCIONES (12)

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

Acciones	2019	2018	Variación porcentual
Promotora de Proyectos S.A.	473	473	0%

De acuerdo con la sección 11 y 12 de NIIF para Pymes, estas inversiones se valoran al cierre contable anual con base en su valor en el mercado, es decir, a valor razonable. Las acciones de Promotora de Proyectos S.A. no fueron valoradas a valor razonable, ya que no se contó con el certificado para la medición oportuna, que es entregada por la entidad que emite las acciones.

Nota 8

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (15)

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

Propiedades y equipo	2019	2018	Variación porcentual
Edificio	4.768.795	4.768.795	0%
Muebles y equipos de oficina*	1.015.558	995.417	2%
Equipos de cómputo y comunicaciones**	3.681.325	3.640.345	1%
Flota y equipo de transporte	200.000	200.000	0%
Subtotal	9.665.678	9.604.556	1%
Depreciación acumulada	(4.771.287)	(4.547.074)	5%
Total propiedades y equipo	4.894.390	5.057.483	(3%)

*El aumento del rubro corresponde a que en febrero se compró un desfibrilador por \$6.105, en cumplimiento del Decreto 1465 de 2019, en abril se compró astas y atriles para los auditorios por valor de \$4.869, en mayo se compraron micrófonos por valor de \$3.050 y en noviembre se compró controladora de aire acondicionado para el data center por valor de \$6.115.

**El aumento del rubro corresponde a la adquisición de equipos con el proveedor Portátil S.A.S. a través de leasing financiero con el Banco de Occidente por valor de \$95.116, y baja de activos adquiridos para el proyecto USAID por valor de \$54.135, los cuales fueron cancelados por el proyecto y cargados como gastos al mismo.

Concepto	Saldo 01/01/2019	Adiciones /Adquisiciones	Traslados, Ventas, bajas	Revaluación	Saldo Final a 31/12/2019
Construcciones y edificaciones	4.768.795		-	-	4.768.795
Equipos de oficina	995.417	20.141		-	1.015.558
Equipos de computación y comunicación	3.640.345	95.116	54.136	-	3.681.325
Flota y equipo de transporte	200.000		-	-	200.000
Total	9.604.556	115.257	54.136	-	9.665.678

- La medición posterior para la propiedad, planta y equipo, se realiza a través del método del costo.
- El método de depreciación utilizado es Línea Recta.

Vida útil

- Edificaciones 100 años
- Muebles y enseres 20 años
- Maquinaria y equipo: entre 20 y 50 años
- Equipos de cómputo y comunicación: 4 años
- Equipo de transporte: 10 años

Nota 9 INTANGIBLES (16)

Intangibles	2019	2018	Variación porcentual
Licencias (software) *	396.004	361.296	10%
Amortizaciones acumuladas	(278.764)	(234.546)	19%
Total	117.240	126.750	(8%)

* En junio y agosto se adquirieron licencias Office 360 por valor de \$9.467, con el proveedor @PC Mayorista S.A.S. En noviembre se adquieren licencias Adobe, con el proveedor Portátil S.A.S. a través de leasing financiero con el Banco de Occidente por valor de \$25.239.

Concepto	Saldo 01/01/2019	Adiciones /Adquisiciones	Traslados, bajas	Saldo final a 31/12/2018
Licencias (software)	361.296	34.707		396.004
Total	361.296	34.707	-	396.004

- La medición posterior para un activo intangible se realiza a través del método del costo.
- El método de amortización utilizado es Línea Recta.
- Vida útil:
Licencias de software: entre 3 y 5 años
Actualizaciones vida útil: máximo 5 años

Nota 10

OBLIGACIONES FINANCIERAS (21)

Obligaciones financieras	2019	2018	Variación porcentual
Obligaciones financieras *	13.560	14.476	(6%)
Otras obligaciones financieras **	137.170	63.193	117%
Contratos equipos renting ***	20.121	96.647	(79%)
Obligación financiera L.P. ****	1.823.148	1.066.418	71%
Total obligaciones financieras	1.993.999	1.240.734	61%

De acuerdo a la sección 11 y 20 de NIIF para Pymes, se tienen obligaciones financieras con entidades como: bancos y otros, la Federación al finalizar el 2019, cuenta con créditos a corto plazo, como las tarjetas de crédito y otros a largo plazo como son las obligaciones contraídas por los contratos de arrendamiento financiero y préstamos con bancos.

* El saldo al cierre 2019 corresponde a las obligaciones con tarjetas de crédito adquiridas a través de Bancolombia, las cuales son: la tarjeta de crédito corporativa de **Fenalco**

Antioquia, tarjeta de crédito del Director Ejecutivo y tarjeta de crédito en dólares.

** El saldo a diciembre 31 de 2019 corresponde a los leasing que se tienen con el Banco de Occidente, que se aumentaron con respecto al año anterior por que se adquirieron 4 leasing: el 180-131510 por valor de \$36.815, 180-131927 por valor de \$27.186, 180-134385 por valor de \$31.113 y el 180-134811 por valor de \$25.239, para compra de tablets, computadores y licencias.

Relación de leasing	Fecha de inicio	Saldo a 2019	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes
Leasing 180-122080	Enero de 2018	19.234	36	12
Leasing 180-119899	Noviembre de 2017	13.010	36	10
Leasing 180-131510	Abril de 2019	29.913	36	27
Leasing 180-131927	Junio de 2019	23.440	36	29
Leasing 180-134385	Septiembre de 2019	28.138	36	32
Leasing 180-134811	Octubre de 2019	23.435	36	33
		137.170		

*** Corresponde a las obligaciones adquiridas por medio de contratos de renting tecnológico con el proveedor Compunet S.A.S., para impresoras, a 36 meses, con 10 cuotas pendientes por pagar.

**** Se tiene una obligación financiera con Bancóldex desde el 2017, por un valor de \$1.100.000, por un período de 120 meses, donde se obtuvo un tiempo de gracia. Se incurre en esta obligación para las adecuaciones correspondientes a las oficinas de la sede de El Poblado. A diciembre 31 de 2019, se termina amortizando la cuota número 31, quedando pendiente por pagar 89 cuotas, con un saldo por \$906.481.

En 2018 se adquirió un crédito ordinario número: 4050026029-5 con el Banco de Occidente para la compra de portátiles para el proyecto de Usaid por valor de \$54.581, con un período de amortización de 36 meses, el cual fue cancelado en agosto de 2019 con saldo pendiente a esa fecha \$25.525.

En agosto de 2019 se adquiere un préstamo por \$500.000 con el Banco de Occidente, con un plazo de 24 meses, el saldo a diciembre \$416,666, que corresponde a 20 cuotas y en diciembre de 2019 otro préstamo por \$500.000 con Bancolombia, con un plazo de 24 meses, préstamos que se realizaron con el fin de mejorar la liquidez y conservar estable el flujo de caja de la Federación.

Nota 11

CUENTAS POR PAGAR (23)

Cuentas por pagar	2019	2018	Variación porcentual
Costos y gastos por pagar*	623.456	570.607	9%
Retención en la fuente	23.509	28.303	(17%)
Retenciones y aportes de nómina	131.768	149.489	(12%)
Acreedores varios	69.151	81.120	(15%)
Total cuentas por pagar	847.884	829.518	2%

De acuerdo a la sección 11 de NIIF para Pymes, los saldos a pagar de la Federación se reconocen en el momento en que se adquieren las obligaciones. Según los términos contractuales de la operación, es decir que se han recibido los riesgos y beneficios del mismo.

El plazo normal de pago es de corto plazo y es definido administrativamente. Actualmente, la administración tiene definido los pagos a proveedores a 60 días.

*El aumento en el rubro de costos y gastos por pagar, corresponde en gran medida a cuentas pendiente por pagar del evento Expocar por valor de \$102.332.

Nota 12

IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS (24)

Impuesto sobre las ventas por pagar	2019	2018	Variación porcentual
IVA por pagar	83.937	297.149	(72%)

La disminución del IVA por pagar con respecto al año anterior corresponde al IVA, descontable generado por Expocar, el cual fue muy representativo por las compras y servicios gravadas en las cuales se incurrieron para la realización del evento.

Nota 13

OBLIGACIONES LABORALES (25)

Obligaciones Laborales	2019	2018	Variación porcentual
Cesantías consolidadas	276.508	285.413	(3%)
Intereses sobre cesantías	31.984	32.087	0%
Vacaciones consolidadas	149.063	187.374	(20%)
Salarios por pagar*	20.105	3.752	436%
Total obligaciones laborales	477.660	508.626	(6%)

De acuerdo a la sección 28 de NIIF para Pymes, la Federación registra los beneficios laborales a los empleados a corto plazo y se miden por el valor adeudado, es decir, la cantidad establecida entre las partes de acuerdo a la normatividad laboral vigente en Colombia.

*Corresponde a liquidaciones de nómina del personal que se realizan en diciembre y son pagadas en enero del 2020.

Nota 14

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES (26)

Pasivos estimados y provisiones	2019	2018	Variación porcentual
Provisión otros gastos*	62.865	36.763	71%
Fenalco solidario**	7.969	7.969	0%
Fondos sectoriales	420	420	0%
Fenalco Nacional ***	24.993	30.538	(18%)
Total pasivos estimados y provisiones	96.248	75.690	27%

De acuerdo con la sección 21 de NIIF para Pymes, la Federación registra la provisión cuando posea una obligación presente, que probablemente exija una salida de recursos.

*Este rubro tiene registrado gastos de los eventos y unidades de negocio de la Federación de servicios prestados, que no se facturaron por parte del proveedor: Tendero \$3.653, Cohesión \$ 21.087, Fenicia \$19.300, Fenalcobra - BPO \$6.675 y Procrédito \$6.816.

**Este saldo corresponde a cruces realizados de los pagos que se hacen a la Corporación Fenalco Solidario.

***En este rubro se registra la cuota de Fenalsistemas y de Seguridad, que se paga a Fenalco Presidencia. Pasivo contingente:

Al cierre de 2019 se tiene una demanda por una extrabajadora pensionada, la cual solicita el reajuste del IBC de los últimos diez años, en procura de una reliquidación de la pensión de vejez, el valor estimado \$26.527.

De acuerdo a la política contable por ser una situación posible (que puede presentarse o no) no reconoce provisión, pero se revela.

Nota 15

PASIVOS DIFERIDOS (27)

Pasivos diferidos	2019	2018	Variación porcentual
Cuota de año anticipado*	60.428	185.235	(67%)
Cuota de semestre anticipado	1.205	2.685	(55%)
Cuota de seguridad año anticipado	150	50	203%
Año anticipado avales	100	8.946	(99%)
Año anticipado servicios nómina digital	785	-	N/A
Total pasivos diferidos	62.668	196.916	(68%)

En los pasivos diferidos se registran los ingresos recibidos por anticipado correspondientes a las cuotas de sostenimiento, cuota de seguridad, avales y servicios digitales. Los ingresos que se reciben de forma anticipada, se reconocerán como ingresos en la medida que se presten los servicios en el estado de resultados de **Fenalco Antioquia**.

*La disminución en la facturación de año anticipado se debe a que cada año en diciembre se realiza la gestión de descuentos por años anticipados, pero en diciembre del 2019 no se realizó, debido a que se hace un cambio en la oferta de valor en las cuotas de sostenimiento, la cual se da a conocer a los Afiliados en enero 2020 y a partir de enero se empezará a facturar los conceptos anticipados.

Nota 16

OTROS PASIVOS (28)

Otros pasivos	2019	2018	Variación porcentual
Manejo de Proyectos NIIF *	598.108	484.149	24%
Fenalco Solidario	111.657	-	N/A
Recuperación de cartera servicio de Fenalcobra - BPO	44.309	69.188	(36%)
Reintegros a terceros	17.740	1.400	1167%
Consignaciones pendientes por identificar en el Banco	59.646	59.502	0,24%
Total otros pasivos	831.461	614.239	35%

*Corresponde al manejo de los costos e ingresos de los proyectos que a diciembre 31 de 2019 aún no se han cerrado, como es el caso del proyecto USAID (Programa Gestiono el Riesgo, Fortalezco mi Negocio), y que de acuerdo al tema contractual este

inició a partir de noviembre de 2017 y finaliza el 30 de septiembre de 2020, el proyecto Situr Alcaldía que finaliza en marzo de 2020 y Fondo Automotor, (Expocar) que es un evento que se realiza cada 2 años.

Manejo de proyectos NIIF	2019
Expocar	378.500
USAID	79.335
Situr Alcaldía	43.838
Act. Publ. de la Mesa TIC	17.528
Rendimientos bancarios proy.	12.120
Otros	66.785
Total	598.106

Nota 17

INGRESOS OPERACIONALES (4)

Ingresos operacionales	2019	2018	Variación porcentual
Asociación*	4.088.568	4.455.090	(8%)
Sectorial	155.101	188.521	(18%)
Jurídica	137.639	195.269	(30%)
Servicio al Afiliado (SAF)**	1.547.668	2.048.779	(24%)
Fenicia	600.315	685.487	(12%)
Ventas***	363.573	285.421	27%
Procrédito****	3.127.391	3.654.661	(14%)
BPO*****	1.062.983	1.552.059	(32%)
Factible*****	955.012	382.270	150%
Negocios Digitales	5.556	-	N/A
Total ingresos operacionales	12.043.806	13.447.557	(10%)

De acuerdo con la sección 23-11-13-20 y 17 de NIIF para Pymes, la Federación reconoce los ingresos en la medida que se prestan los servicios y/o se transfieren los riesgos y beneficios.

*La disminución en los ingresos de asociación corresponde al plan de beneficios que se facturaba en diciembre, en 2018 fue \$274.731 y en 2019 no se facturó porque se realiza un cambio en la oferta de valor para los Afiliados en 2020, que incluirá en la cuota de sostenimiento: asesorías, cátedras organizadas por el área jurídica, encuentros empresariales y workshop organizados por el área de Fenicia, los cuales serán un beneficio adicional para los Afiliados.

**La disminución en los ingresos de SAF corresponde:
-Retiro de Afiliado (Almacenes Éxito) del servicio de Avaluos cargo fijo, facturación 2018 \$111.744 y en 2019 \$7.389.

- El evento de Car Festival realizado en 2018 tuvo una facturación de \$130.400, en 2019 no se realizó.
- El evento de capacitación con la Universidad Internacional de la Florida (FIU) en 2018 facturó

\$122.825 y 2019 \$62.820.

***El aumento de rubro de ventas corresponde a que las cuotas de sostenimiento de Afiliados nuevos se empezaron a incluir en ventas, en los años anteriores estaban en el rubro de asociación.

****La disminución más representativa en los ingresos de Procrédito se da en los siguientes servicios: Procrédito internet \$101.149, Score Lisim \$93.891, servicio Notifica \$78.797 y fábrica de créditos por \$152.968.

*****La disminución más representativa en los ingresos corresponde a los honorarios por cobros de cartera dejados de facturar con respecto al año anterior por valor de \$371.159.

*****Los ingresos de Factible de 2018 son solo por 6 meses, debido a que se obtuvo la resolución para ser proveedor tecnológico de Facturación Electrónica en junio de ese año, mientras que los ingresos de 2019 son por 12 meses, que corresponde a los servicios de soporte Mesa de Ayuda, con una variación de \$539.531.

Nota 18

COSTOS SERVICIOS (7)

Costos servicios	2019	2018	Variación porcentual
Asociación	1.315.272	1.180.051	11%
Sectorial*	1.132.044	1.744.921	(35%)
Jurídica	688.696	643.186	7%
Servicio al Afiliado (SAF)*	1.477.864	1.229.252	20%
Fenicia	523.375	666.890	(22%)
Ventas	527.256	702.271	(25%)
Procrédito	1.445.715	1.789.280	(19%)
BPO	927.887	1.316.000	(29%)
Factible**	868.891	525.873	65%
Negocios Digitales	74.120	44.447	67%
Mercadeo***	202.330	46.959	331%
Total costos servicios	9.183.452	9.889.130	(7%)

*La disminución más significativa de los costos de sectorial, corresponde al rubro de nómina variación \$470.151. Algunos gastos de nómina de Sectorial estaban ligados al personal de eventos y proyectos, los cuales fueron trasladados de área en 2019, se cargan a Servicio al Afiliado (SAF).

**El aumento de los costos de Factible corresponde

al ingreso de personal nuevo para la prestación de servicios. Debido a que el servicio en 2018 solo operó por 6 meses.

***El aumento en los costos de Mercadeo se debe a que años anteriores, todos los costos relacionados con la gestión del área se cargaba a las unidades de negocio, en 2019 se dejó como un área independiente.

Nota 19

INGRESOS NO OPERACIONALES (4)

Ingresos no operacionales	2019	2018	Variación porcentual
Financieros *	57.997	53.078	9%
Otros ingresos **	119.338	221.932	(46%)
Total ingresos no operacionales	177.335	275.010	(36%)

*En los ingresos financieros el rubro más representativo es el de los rendimientos de los certificados de depósito a la vista por valor de \$57.708.

reconocimiento de seguro por daño emergente \$27.500 con el proveedor M.A.S. Soluciones, reintegros de costos y gastos cobrados a la Corporación Fenalco Solidario Colombia por servicios públicos y otros \$36.827.

**En los otros ingresos, los conceptos más representativos son: incapacidades \$37.358,

Nota 20

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (51)

Gastos de administración	2019	2018	Variación porcentual
Gastos de personal *	2.489.448	2.247.991	11%
Otros gastos de administración **	1.428.008	1.452.445	(2%)
Total gastos de administración	3.917.456	3.700.436	6%

*El aumento en gastos de personal en el 2019 es por ingreso de personal del área de Tecnología para completar el equipo, que en 2018 estuvo completo solo por 6 meses.

**La disminución de los otros gastos de administración, se debe a reformas que se realizaron en 2018, de los pisos 3, 4 y 6 y en 2019 no se realizaron.

Nota 21

GASTOS FINANCIEROS (53)

Gastos financieros	2019	2018	Variación porcentual
Financieros*	134.471	143.420	(6%)
Total gastos financieros	134.471	143.420	(6%)

*Los rubros mas representativos son las comisiones y gastos bancarios por valor de \$47.299 y la contribución del 4 por mil por valor de \$58.572.

ESTADOS FINANCIEROS 2020



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE
ANTIOQUIA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO

(Cifras en miles de pesos colombianos)

Del 1 de enero al 30 de junio de 2020

Ingresos de actividades ordinarias	Acumulado junio 2020	Acumulado junio 2019	Variación absoluta	Variación porcentual
Asociación	2.310.166	2.188.505	121.661	6%
Jurídica	69.712	87.188	(17.476)	(20%)
Ventas	46.821	80.047	(33.226)	(42%)
Sectorial	80.822	89.674	(8.852)	(10%)
Servicio al Afiliado (SAF)	125.606	158.113	(32.507)	(21%)
BPO	279.052	500.008	(220.956)	(44%)
Factible	404.839	325.110	79.729	25%
Fenicia	110.619	207.265	(96.646)	(47%)
Procrédito	740.420	1.534.640	(794.220)	(52%)
Proyectos	124.232	176.943	(52.711)	(30%)
Administración de Negocios	-	-	-	N/A
Total ingresos de actividades ordinarias	4.292.290	5.347.493	(1.055.203)	(20%)
Otros ingresos				
Ingresos financieros	14.652	29.670	(15.018)	(51%)
Otros ingresos	106.147	74.477	31.670	43%
Total otros ingresos	120.799	104.147	16.652	16%
COSTOS				
Asociación	607.566	862.619	(255.053)	(30%)
Jurídica	277.393	348.895	(71.502)	(20%)
Ventas	96.505	322.754	(226.249)	(70%)
Sectorial	417.452	630.477	(213.025)	(34%)
Servicio al Afiliado (SAF)	188.180	323.229	(135.048)	(42%)
BPO	285.666	453.815	(168.149)	(37%)
Factible	375.567	419.760	(44.193)	(11%)
Fenicia	111.259	186.640	(75.381)	(40%)
Procrédito	376.337	799.007	(422.670)	(53%)
Proyectos	44.062	72.432	(28.370)	(39%)
Administración de Negocios	11.774	644	11.131	1730%
Total costos	2.791.762	4.420.271	(1.628.509)	(37%)
Gastos de Administración				
Gastos de personal	818.479	1.490.549	(672.071)	(45%)
Otros gastos de administración	770.544	802.227	(31.683)	(4%)
Total gastos de administración	1.589.023	2.292.777	(703.754)	(31%)
Otros gastos	62.270	62.211	59	0%
TOTAL INGRESOS	4.413.089	5.451.640	(1.038.551)	(19%)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	4.443.055	6.775.259	(2.332.204)	(34%)
EXCEDENTE / (DÉFICIT)	(29.966)	(1.323.619)	1.293.653	(98%)

CARLOS ANDRÉS PINEDA OSORIO
Representante Legal
71.730.094

KAREN DANIELA TABARES JIMÉNEZ
T.P. 241334-T
Contadora Pública

FRANCISCO JAVIER OSSA GÓMEZ
T.P. 132851-T
GP Soluciones Integrales S.A.S.
Revisor Fiscal

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO

(Cifras en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	Junio 2020	Junio 2019	Variación porcentual
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo		2.805.639	1.817.812	54%
Deudores		1.248.175	1.415.703	(12%)
Gastos pagados por anticipado		62.626	55.435	13%
Total Activo Corriente		4.116.440	3.288.950	25%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones permanentes		473	473	0%
Propiedades y equipo		4.767.763	4.999.889	(5%)
Derechos y licencias		126.841	110.847	14%
Diferidos		1.219	2.298	(47%)
Otros activos		404	404	0%
Total Activo Corriente		4.896.700	5.113.911	(4%)
TOTAL ACTIVO		9.013.140	8.402.861	7%

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

(Cifras en miles de pesos colombianos)

PASIVO	Nota	Junio 2020	Junio 2019	Variación porcentual
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar		625.754	632.555	(1%)
Impuesto sobre las Ventas		41.651	244.399	(83%)
Obligaciones laborales		12.753	57.019	(78%)
Pasivos estimados y provisiones		205.408	378.993	(46%)
Diferidos		476.052	444.192	7%
Ingr. Recib. para terceros		933.856	840.084	11%
Total Pasivo Corriente		2.295.474	2.597.243	(12%)
OTROS PASIVOS				
Contratos arrendamiento financiero, Leasing V		116.053	110.809	5%
Contratos renting		8.048	45.043	(82%)
Obligación Financiera (Bancóldex - Banco de Occidente)		1.660.595	996.210	67%
Total Obligaciones financieras		1.784.696	1.152.062	55%
Total otros pasivos		1.784.696	1.152.062	55%
TOTAL PASIVO		4.080.170	3.749.305	9%
PATRIMONIO				
Excedente del ejercicio		(29.966)	(1.323.619)	98%
Excedente acumulado		2.604.728	3.618.966	(28%)
Ganancias retenidas		2.358.209	2.358.209	0%
TOTAL PATRIMONIO		4.932.970	4.653.556	6%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		9.013.140	8.402.861	7%

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

CARLOS ANDRÉS PINEDA OSORIO
Representante Legal
71.730.094

KAREN DANIELA TABARES JIMÉNEZ
T.P. 241334-T
Contadora Pública

FRANCISCO JAVIER OSSA GÓMEZ
T.P. 132851-T
GP Soluciones Integrales S.A.S.
Revisor Fiscal



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE
ANTIOQUIA