



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
 NIT 800.002.845-8
FEMUE
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO 2016 Y 2015

CONCEPTO	NOTAS	2016 DICIEMBRE	2015 DICIEMBRE	ESFA 01/01/2015	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVOS CORRIENTES						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	106.365.231	94.029.912	26.908.899	12.335.319	13%
FONDO DE LIQUIDEZ	5	22.289.214	56.947.804	45.722.191	-34.658.590	-61%
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		35.490.700	25.490.700	25.490.700	10.000.000	39%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		13.792.402	8.632.661	8.327.923	6.159.741	60%
CARTERA DE CREDITOS CORTO PLAZO	6	2.662.296.447	2.771.943.802	3077318790	-109.647.355	-4%
CONVENIOS POR COBRAR	6	31.837.661	32.667.436	18.548.106	-829.775	-3%
ANTICIPOS			8.751.660	0	-8.751.660	-100%
DEUDORAS PATRONALES Y EMPRESAS VINCULANTES		94.677.275	81.945.005	137.716.603	12.732.270	16%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	7	10.554.523	11.269.426	19.258.977	-714.902	-8%
OTROS ACTIVOS			82.806.240	0	-82.806.240	-100%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.977.303.454	3.174.484.647	3.356.291.189	-197.181.192	-6%
ACTIVOS NO CORRIENTES						
CARTERA DE CREDITOS LARGO PLAZO	6	2.863.092.212	2.629.560.374	2.335.326.122	333.531.830	13%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		343.005.265	357.950.577	369.122.058	-14.845.312	-4%
TOTAL NO CORRIENTE		3.206.097.477	2.887.510.951	2.704.448.180	318.586.526	11%
TOTAL ACTIVOS		6.183.400.931	6.061.995.597	6.060.739.369	121.405.334	2%
PATRIMONIO Y PASIVOS						
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL		2.452.268.449	2.338.694.670	2.144.052.326	113.573.779	5%
RESERVAS		337.788.698	290.068.912	281.379.244	47.707.774	16%
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA		6.650.331	6.650.331	6.650.331	0	0%
REVALORIZACIONES APORTES ENTIDADES SIN ANIMO LUCRO					0	N/A
EXCEDENTES O PERDIDAS CONVERGENCIA NIIF					0	N/A
RESULTADOS DE EJERCICIO		98.669.884	58.538.872	129.705.680	40.131.011	69%
PATRIMONIO TOTAL		2.895.355.349	2.693.942.785	2.540.787.781	201.412.564	7%
PASIVO						
PASIVOS CORRIENTES						
DÉPOSITOS	8	372.868.997	388.704.790	378.023.450	-15.835.793	-4%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	9	0	2.007.771	31.494.561	-2.007.771	-100%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		23.407.221	38.884.503	20.823.662	-15.477.282	-40%
RETENCION EN LA FUENTE POR PAGAR		5.619.000	10.762.000	5.532.000	-5.143.000	-48%
RETENCIONES Y APORTES LABORALES		5.138.816	2.982.700	2.506.400	2.156.116	72%
REMANENTES POR PAGAR		40.457.117	117.859.886	110.377.362	-77.442.769	-66%
OTROS PASIVOS		30.000.000	0	0	30.000.000	N/A
FONDOS SOCIALES	10	49.635.667	51.130.500	38.259.912	-1.494.933	-3%
BENEFICIOS A EMPLEADOS DE CORTO PLAZO		12.058.128	9.698.453	8.576.604	2.369.676	24%
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		50.234.358	47.688.121	68.539.324	2.846.237	6%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		589.419.204	669.658.724	662.133.275	-80.239.521	-12%
PASIVOS NO CORRIENTES						
DEPOSITOS						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	9	2.698.626.378	2.698.394.088	2.857.918.313	232.290	0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.698.626.378	2.698.394.088	2.857.918.313	232.290	0%
TOTAL PASIVO		3.288.045.582	3.368.052.812	3.519.951.588	-80.007.231	-2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.183.400.931	6.061.995.597	6.060.739.369	121.405.334	2%

BERNARDO ALCIDES GUTIERREZ MUÑOZ
GERENTE

DIANA CECILIA MARTÍN QUINTERO
CONTADORA T.P. 152870-T

LIZETH PAOLA MUÑOZ SALAZAR
REVISOR FISCAL T.P. 178814-T

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

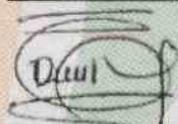
PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24

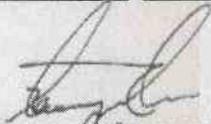



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NIT 800.002.845-8
ESTADO DE ACTIVIDADES COMPARATIVO 2016 Y 2015

CONCEPTO	NOTAS	2016 DICIEMBRE	2015 DICIEMBRE	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
INGRESOS DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA					
INGRESOS CARTERA DE CREDITOS		921.245.937	845.143.560	76.102.377	9%
RECUPERACION DE DETERIORO		216.193.300	28.666.310	187.526.982	654%
INGRESO POR VALORACION DE INVERSIONES					
TOTAL INGRESOS DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	11	1.137.439.237	873.809.878	263.629.359	30%
ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES					
OTROS INGRESOS		32.432.379	38.545.029	-6.112.650	-16%
INGRESOS DIFERENTES AL OBJETO SOCIAL					N/A
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS (INCAPACIDADES)					N/A
TOTAL INGRESOS NO DERIVADOS DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA		32.432.379	38.545.029	-6.112.650	-16%
TOTAL INGRESOS		1.169.871.616	912.354.907	257.516.709	28%
GASTOS VINCULADOS A LA ACTIVIDAD ORDINARIA					
INTERESES AHORROS		40.406.019	41.797.503	-1.391.484	-3%
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS		287.496.764	219.246.107	68.250.657	31%
GASTOS FINANCIEROS		16.857.116	29.301.815	-12.444.699	-42%
OTROS GASTOS					
TOTAL GASTOS VINCULADOS A LA ACTIVIDAD ORDINARIA		344.759.899	290.345.425	54.414.474	19%
GASTOS ADMINISTRATIVOS					
BENEFICIOS EMPLEADOS		190.076.897	159.930.618	30.146.279	19%
GENERALES	12	323.279.673	134.019.108	189.260.565	141%
DETERIORO DE VALOR OTROS ACTIVOS		34.037.251	211.252.432	-177.215.181	-84%
DEPRECIACIONES		17.124.634	18.496.651	-1.372.017	-7%
GASTOS FINANCIEROS				0	N/A
OTROS GASTOS		161.923.378	39.771.800	122.151.578	307%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		726.441.833	563.470.609	162.971.224	29%
EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA		98.669.884	58.538.872	40.131.011	69%


 BERNARDO ALCIDES GUTIERREZ MUÑOZ
 GERENTE


 DIANA CECILIA MARIN QUINTERO
 CONTADORA T.P. 152870-T


 LIZETH PAOLA MUÑOZ SALAZAR
 REVISOR FISCAL T.P. 178814-T

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24

FEMUE



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO

NIT 800.002.845-8
FEMUE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2016 Y 2015

MÉTODO INDIRECTO

	2016 DICIEMBRE	2015 DICIEMBRE
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR LAS ACTIVIDADES DEL AÑO		
EXCEDENTES	98.669.884	58.538.872
GASTOS-INGRESOS QUE NO AFECTARON EL CAPITAL DE TRABAJO		
DETERIORO	34.037.251	211.252.432
DEPRECIACIONES	17.124.634	18.496.651
SUBTOTAL	51.161.885	229.749.083
EFFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
VARIACIÓN CARTERA DE CREDITOS	-223.884.483	95.020.408
VARIACIÓN CUENTAS POR COBRAR	-2.435.933	54.009.499
VARIACIÓN OTROS ACTIVOS	82.806.240	-82.806.240
VARIACIÓN DEPOSITOS	-15.835.793	10.681.340
VARIACIÓN CUENTAS POR PAGAR	-92.920.051	25.583.365
VARIACIÓN BENEFICIO A EMPLEADOS	4.515.791	1.598.149
VARIACIÓN APORTES SOCIALES	113.573.779	194.642.344
VARIACIÓN OTROS PASIVOS, PROVISIONES E IMPUESTOS	27.503.237	-13.721.203
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	14.945.312	11.171.481
INVERSIONES	-15.159.741	-304.738
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
FONDOS SOCIALES	-1.494.933	12.870.588
RESERVAS	47.707.774	28.679.668
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	-1.775.481	-188.911.015
EXCEDENTES O PERDIDAS CONVERGENCIA NIIF		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	40.131.011	-70.167.008
DISMINUCIÓN-AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	-22.323.271	78.346.626
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO	150.977.716	72.631.090
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	128.654.445	150.977.716
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	106.365.231	94.029.912
FONDO DE LIQUIDEZ	22.289.214	56.947.804
	128.654.445	150.977.716

BERNARDO ALCIDES GUTIERREZ MUÑOZ
GERENTE

DIANA CECILIA MARÍN QUINTERO
CONTADOR T.P. 152870-T

LIZETH PAOLA MUÑOZ SALAZAR
REVISOR FISCAL T.P. 178814-T

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24

FEMUE

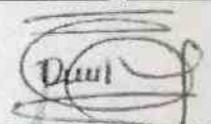


FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
800.002.845-8
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS 2016 Y 2015

CUENTAS	31-dic-2016	31-dic-2015	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
CAPITAL SOCIAL	2.452.268.449	2.338.694.670	113.573.779	4,86%
RESERVAS	337.766.686	290.058.912	47.707.774	16,45%
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECIFICA	6.650.331	6.650.331		0,00%
EXCEDENTES O PERDIDAS POR CONVERGENCIA			0	
VALORACIÓN DE INVERSIONES			0	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	98.669.884	58.538.872	40.131.012	68,55%
TOTALES	2.895.355.350	2.693.942.785	201.412.565	7,48%


BERNARDO ALCIDES GUTIERREZ MUÑOZ
GERENTE


LIZETH PAOLA MUÑOZ SALAZAR
REVISOR FISCAL T.P. 178814-T


DIANA CECILIA MARÍN QUINTERO
CONTADOR T.P. 152870-T

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24

FEMUE



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

El Fondo de Empleados del Municipio de Envigado “FEMUE”, se constituyó por escritura pública N° 1941 del 20 de Octubre de 1986; de la notaría 1ra de Envigado, es una entidad sin ánimo de lucro, con personería jurídica N° 1871 del 23 de Septiembre de 1.986; otorgada por el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas (DANCOOP), hoy Superintendencia de la Economía Solidaria.

El Fondo es un organismo especializado de Ahorro y Crédito, con un número de asociados y patrimonio variables e ilimitados; su duración es indefinida. Su sede está ubicada en la ciudad de Envigado.

“FEMUE” tiene como objetivo general, fomentar el ahorro y bienestar entre sus asociados, ofrecer soluciones crediticias y facilitar la adquisición de bienes y servicios; y en general, procurar la prestación de diversos servicios tendientes a satisfacer necesidades personales y familiares de sus asociados, a través, de las diferentes actividades relacionadas con salud, educación, recreación, desarrollo social e integral y demás actividades sin ánimo de Lucro.

El Fondo se encuentra vigilado por la Superintendencia de Economía Solidaria.

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros de El Fondo de Empleados FEMUE han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) y sus interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Dichos estados financieros están armonizados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia consagrados en el decreto 3022 de 2013 y sus decretos modificatorios en cumplimiento a esta normatividad, FEMUE siguiendo el cronograma establecido de apertura, transición e implementación elaboró sus estados financieros de conformidad a la norma y los lineamientos establecidos por la Supersolidaria para esta implantación:

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24





FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

- ESFA, estado de situación de apertura al 01 de enero de 2015
- Estado de situación financiera al cierre del periodo de transición al 31 de diciembre de 2015 y últimos bajo el marco normativo de los decretos 2649 y 2650 de 1993.
- Estados de situación financiera del primer periodo de aplicación al 31 de diciembre de 2016.

Adicional las normas impartidas por la Superintendencia de Economía Solidaria mediante la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008, la Jurídica 007 de 2008 y la circular externa 006 de 2014, modificadas a través de las Circulares Externas 001, 004 y 007 de 2009, 004 y 007 de 2010 y 005 y 007 de 2011 y 006 de 2012 y 003 de 2013, 002 de 2014, 02 de 2015, 08 de 2015, 011 de 2015, 01 de 2016.

Nota 2.2. Características cualitativas de la información de los estados financieros

FEMUE adopta las siguientes características de la información presentada en los estados financieros, de acuerdo como lo indica la NIIF para Pymes:

2.2.1 Comprensibilidad: La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios [2.4].¹

2.2.2 Relevancia o pertinencia: La información proporcionada en los estados financieros debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios. La información tiene la cualidad de **pertinencia** cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad [2.5].²

2.2.3 Materialidad o importancia relativa: La información es **material**—y por ello es relevante o pertinente—, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La

¹ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.4

² NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.5



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas de la *NiIF para las PYMES*, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad [2.6].³

Para el caso particular del FEMUE, se ha tomado como política que aquellos eventos o partidas que superen el 3% de los Excedentes del año inmediatamente anterior serán considerados como materiales.

2.2.4 Fiabilidad: La información proporcionada en los estados financieros debe ser **fiable**. La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado [2.7].⁴

2.2.5 La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal. Esto mejora la fiabilidad de los estados financieros [2.8].⁵

2.2.6 Prudencia: Las incertidumbres que inevitablemente rodean muchos sucesos y circunstancias se reconocen mediante la revelación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de **prudencia** en la preparación de los estados financieros. Prudencia es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo [2.9].⁶

³ NiIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.6

⁴ NiIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.7

⁵ NiIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.8

⁶ NiIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.9



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

2.2.7 Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia o pertinencia [2.10].⁷

2.2.8 Comparabilidad: Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de entidades diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades. Además, los usuarios deben estar informados de las **políticas contables** empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios [2.11].⁸

2.2.9 Oportunidad: Para ser relevante, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios. La **oportunidad** implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia. La gerencia puede necesitar sopesar los méritos relativos de la presentación a tiempo frente al suministro de información fiable. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas [2.12].⁹

2.2.10 Equilibrio entre costo y beneficio: Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla. La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados

⁷ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.10

⁸ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.11

⁹ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.12



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

necesariamente por quienes disfrutaron de los beneficios y con frecuencia disfrutaron de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos [2.13].¹⁰

2.2.11 Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos: En FEMUE el reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de un *activo, pasivo, ingreso o gasto* y que satisface los siguientes criterios [2.27].¹¹

(a) es **probable** que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y

(b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

La falta de reconocimiento de una partida que satisface esos criterios no se rectifica mediante la revelación de las **políticas contables** seguidas, ni tampoco a través de **notas** u otro material explicativo [2.28].¹²

2.2.12 La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros: El concepto de probabilidad se utiliza, en el primer criterio de reconocimiento, con referencia al grado de incertidumbre con que los beneficios económicos futuros asociados al mismo llegarán a, o saldrán, de la entidad. La evaluación del grado de incertidumbre correspondiente al flujo de los beneficios futuros se realiza sobre la base de la evidencia relacionada con las condiciones al final del periodo sobre el que se informa que esté disponible cuando se preparan los estados financieros. Esas evaluaciones se realizan individualmente para partidas individualmente significativas, y para un grupo para una gran población de elementos individualmente insignificantes. [2.29].¹³

2.2.13 Fiabilidad de la medición: El segundo criterio para el reconocimiento de una partida es que posea un costo o un valor que pueda medirse de forma fiable. En muchos casos, el costo o valor de una partida es conocido. En otros casos debe estimarse. La utilización de estimaciones razonables es una parte esencial de la elaboración de los estados financieros,

¹⁰ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.13

¹¹ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.27

¹² NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.28

¹³ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.29



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

y no menoscaba su fiabilidad. Cuando no puede hacerse una estimación razonable, la partida no se reconoce en los estados financieros. [2.30¹⁴].

Una partida que no cumple los criterios para su reconocimiento puede cumplir las condiciones para su reconocimiento en una fecha posterior como resultado de circunstancias o de sucesos posteriores. [2.31].¹⁵

Una partida que no cumple los criterios para su reconocimiento puede sin embargo ser revelada a través de notas, material informativo o cuadros complementarios. Esto es apropiado cuando el conocimiento de tal partida se considere relevante por los usuarios de los estados financieros para la evaluación de la situación financiera, el rendimiento y los cambios en la situación financiera de una entidad. [2.32]¹⁶

NOTA 3. DETERMINACIÓN DE POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la entidad son determinadas teniendo en cuenta las siguientes prioridades:

1. Existencia de una norma que sea específicamente aplicable para la transacción y la Interpretación de la norma aplicable a la transacción.
2. Apéndices de la norma
3. Guía de implementación
4. Marco conceptual
5. Pronunciamientos de otros cuerpos que fijan normas
6. Cuando no se cuenta con información suficiente para el hecho económico en los puntos antes descritos se usa el juicio de la administración. Al realizar los juicios, la entidad se refiere a las siguientes fuentes en este orden:

¹⁴ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.30

¹⁵ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.31

¹⁶ NIIF para Pymes, Sección 2, párrafo 2.32



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

* Requerimientos de las NIIF que traten de temas similares y relacionados

* Definiciones, criterios de reconocimiento y medición establecidos para los activos, pasivos, ingresos y gastos en el marco conceptual.

La entidad selecciona y aplica sus políticas contables de manera uniforme para transacciones, otros eventos y condiciones que sean similares, a menos que una NIIF requiera o permita establecer partidas para las cuales podría ser apropiado aplicar diferentes políticas.

CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

La entidad realiza cambios en las políticas contables sólo si lo exige una NIIF o una interpretación o por que el cambio lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la entidad.

Cuando la entidad realiza el cambio en política de manera voluntaria, porque de acuerdo al análisis determina que una nueva política da lugar a información más fiable y más relevante, reconoce los cambios en políticas en forma retroactiva, afectando los saldos iniciales de cada componente desde el primer periodo más antiguo presentado, junto con las cifras comparativas, como si la nueva política se hubiera aplicado siempre.

Si el cambio en política se da por la adopción de una nueva norma, se realiza el cambio conforme a lo dispuesto en las disposiciones transitorias de la NIIF, si no existen disposiciones transitorias, el cambio se hace en forma retroactiva, afectando los saldos iniciales de cada componente desde el primer periodo más antiguo presentado, junto con las cifras comparativas, como si la nueva política se hubiera aplicado siempre.

Cuando sea impráctico realizar el cambio en los periodos anteriores se deberá revelar el hecho en los Estados financieros

La entidad no considera como un cambio en una política contable la adopción de una política para transacciones y hechos que no habían ocurrido anteriormente o de haber ocurrido carecieron de materialidad.

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24





FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

CAMBIOS EN ESTIMACIONES CONTABLES

Las principales estimaciones que realiza la entidad son las siguientes:

- ✓ Métodos de depreciación y amortización de activos
- ✓ Estimación para el deterioro de los activos
- ✓ Estimación para costos y gastos
- ✓ Valor razonable de los activos
- ✓ Vidas útiles de los activos fijos e intangibles

La entidad realiza un cambio en una estimación después de realizar una evaluación de la situación actual de la partida estimada, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes, con base en nueva información o nuevos acontecimientos.

La entidad reconoce los cambios en las estimaciones en forma prospectiva, afectando el periodo del cambio y periodos futuros si tienen efectos en estos, y si no es posible calcular el monto en el cual se afectarían los periodos futuros se revela el hecho.

Cuando no se puede distinguir entre un cambio en una política contable y un cambio en una estimación contable se reconoce como un cambio en una estimación.

CORRECCION DE ERRORES DE PERIODOS ANTERIORES

Los errores de periodos anteriores incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos, así como los fraudes, en información que estaba disponible cuando los estados financieros fueron autorizados para emitirse y podía esperarse que se hubiera obtenido y considerado en la preparación y presentación de los estados financieros

La entidad realiza la corrección de los errores materiales de periodos anteriores en forma retróactiva, desde los primeros estados financieros presentados después de haber descubierto el error, reexpresando los saldos iniciales del primer periodo comparativo como si el error no hubiera ocurrido. Esto implica ajustar los saldos de activos, pasivos y capital desde el inicio del periodo del error.



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Corresponde al saldo de cuentas de ahorros, cuentas corrientes y encargos fiduciarios con entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Caja Menor	2.000.000	2.000.000	0	0%
Banco de Bogotá	1.551.181	21.193.954	-19.642.773	-93%
Banco Coopcentral	52.301.757	70.835.958	-18.534.201	-26,16%
Confiar	50512294	0	50.512.294	N/A
Efectivo y Equivalente al Efectivo	106.365.232	94.029.912	12.335.320	13,12%

NOTA 5. FONDOS DE LIQUIDEZ

De conformidad con el artículo 6 del decreto 790 de 2003 modificado por el artículo 1 del decreto 2280 de 2003, el fondo de liquidez equivale al 10% de los depósitos de ahorro voluntarios.

Fondo de Liquidez 2016				
Entidad	Fecha Vencimiento	Tasa E.A.	Plazo	Inversión
Coltefinanciera CDT	25/01/2017	6.2%	360	21.853.326
Global Securities	05/12/2017		360	435.888
Total fondo de liquidez				22.289.214

Fondo de Liquidez 2015				
Entidad	Fecha Vencimiento	Tasa E.A.	Plazo	Inversión
Coopcentral CDT	22/12/2015	5.15%		0
Coltefinanciera CDT	25/01/2016	5.7%	212	20.584.282
Confiar CDT	24/06/2016	5.7%		15.392.040
Coltefinanciera CDT	01/11/2016	6.0%	362	20.198.447
Global Securities	05/12/2016		360	773.035
Total fondo de liquidez				56.947.804



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

NOTA 6. CARTERA DE CRÉDITO

Registra el saldo de los créditos otorgados y desembolsados por la entidad a los asociados. La composición de las obligaciones de los asociados con el FEMUE al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Categoría	Riesgo	2016	%	2015	%	Variación Abta	Variación Rtva
A	Normal	5.233.389.594	95%	4.661.158.958	84%	572.230.636	12%
B	Aceptable	56.991.133	1%	111.626.504	2%	-54.635.371	-49%
C	Apreciable	46.385.613	1%	97.012.734	2%	-50.627.121	-52%
D	Significativo	83.791.158	2%	389.204.719	7%	-305.413.561	-78%
E	Incobrabilidad	92.856.704	2%	268.773.173	5%	-175.916.469	-65%
Total		5.513.414.202	100%	5.527.776.088	100%	-14.361.886	-0,26%

CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Intereses	157.247.998	100.540.285	56.707.713	56,40%

CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Provisión Intereses	12.090.764	41.584.821	-29.494.057	-70,93%

CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Provisión Individual cartera	78.048.635	229.949.615	-151.900.980	-66,06%
Provisión General Cartera	55.134.142	55.277.761	-143.619	-0,26%

CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Convenios por cobrar	31.837.661	32.667.436	-829.775	-2,54%

Deterioro de Cartera: Se causa provisión individual y general y se calcula de acuerdo con los criterios establecidos por la Resolución 1507 del 27 de noviembre de 2001 y 1152 de julio 8 de 2002 ajustado a la Circular Básica Contable y Financiera No.004 de agosto 29 de 2008 expedida por la Superintendencia de la Economía Solidaria.



FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende el registro de anticipos, cuentas por cobrar a las empresas afiliadas y otras cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2016 presentan la siguiente composición:

CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Anticipos	0	9.322.398	-9.322.398	-100%
Deudores patronales	94.677.275	81.945.005	12.732.270	16%
Otras cuentas por cobrar	10.554.523	10.698.687	-144.164	-1,35%
Total otras cuentas por cobrar	105.231.798	101.966.091	3.265.708	3,20%

NOTA 8. DEPÓSITOS

Son recursos de los asociados, conformados por ahorros a término, contractuales y permanentes. Se encuentran regulados en el reglamento de ahorro y crédito aprobado por la Junta Directiva.

La composición de las obligaciones del FEMUE con los asociados al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

DEPOSITOS				
CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Certificados Depósitos de Ahorro Término	85.450.000	97.107.911	-11.657.911	-12%
Intereses Certificados de Depósitos de A.T	4.084.677	3.460.822	623.855	18%
Certificados Depósitos de Ahorro Término	89.534.677	100.568.733	-11.034.056	-11%
Depósitos de Ahorro Contractual	75.596.362	91.141.788	-15.545.426	-17%
Intereses Depósitos de Ahorro Contractual	334.815	1.200.124	-865.309	-72%
Depósitos de Ahorro Contractual	75.931.177	92.341.912	-16.410.735	-18%
Depósitos de Ahorro Permanente	186.778.750	179.201.755	7.576.996	4%
Intereses Depósitos de Ahorro Permanente	20.624.392	16.592.390	4.032.002	24%
Depósitos de Ahorro Permanente	207.403.143	195.794.145	11.608.998	6%

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde al saldo pendiente por pagar por concepto de créditos a Confiar y Coopcentral.

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8
 Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24





FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

Concepto	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Créditos ordinarios corto plazo		2.007.771	-2.007.771	-100%
Créditos ordinarios largo plazo CONFIAR	775.240.685	547.775.775	227.464.910	42%
Créditos ordinarios largo plazo COOPCENTRAL	1.923.385.693	2.150.618.313	-227.232.620	-11%
Total Obligaciones Financieras	2.698.626.378	2.700.401.859	-1.775.481	-0,07%

NOTA 10. FONDOS SOCIALES

Fondos Sociales: Están constituidos por recursos apropiados de los excedentes del Fondo previamente aprobados por la Asamblea General, de acuerdo con los Estatutos del Fondo, y las disposiciones planteadas en el Decreto Reglamentario 1481 de 1989 en su artículo 19 y la ley 454 de 1998. Se clasifican en fondos agotables para el desarrollo de programas sociales, de educación, solidaridad, bienestar social y desarrollo empresarial en favor del asociado y su grupo familiar.

El Fondo de Bienestar Social fue creado para el desarrollo de actividades de la recreación, formación, cultura y deporte, para sus asociados y su grupo familiar básico.

El Fondo de Desarrollo Empresarial permitirá gestar, impulsar o desarrollar proyectos empresariales en bien del FEMUE, de los asociados, y sus familias.

NOTA 11. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA

Los ingresos de la actividad ordinaria son los provenientes del desarrollo del objeto social de la entidad, por los servicios de crédito.

CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Intereses de crédito de consumo	921.245.937	845.143.560	76.102.377	9%
Recuperación de deterioro	216.193.300	28.666.318	187.526.982	654%

La variación en el rubro de recuperación deterioro, se presenta porque durante el 2016 se refinanciaron varios de los créditos que venían afectando la cartera a corte de diciembre de 2015. Los créditos más representativos que fueron reestructurados venían registrando un deterioro por valor de \$135.421.000.

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24





FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

NOTA 12. GASTOS GENERALES

Estos reflejan los gastos necesarios para el desarrollo normal del objeto social de FEMUE.

CONCEPTO	2016	2015	Variación Absoluta	Variación Relativa
Honorarios	38.419.956	21.634.194	16.785.762	78%
Impuestos	16.050.175	13.261.899	2.788.276	21%
Seguros	6.735.042	7.140.650	-405.608	-6%
Mantenimiento y Reparaciones	6.921.465	2.268.914	4.652.551	205%
Aseo y Elementos	1.827.639	1.458.383	369.256	25%
Cafetería	1.085.879	456.250	629.629	138%
Servicios Públicos	8.776.659	9.078.934	-302.275	-3%
Papelería y Útiles de Oficina	8.062.566	10.060.821	-1.998.255	-20%
Publicidad y Propaganda		2.500.000	-2.500.000	-100%
Contribuciones y Afiliaciones	6.988.787	4.738.511	2.250.276	47%
Gastos de Asamblea	6.559.613	6.516.660	42.953	1%
Gastos de Directivos	10.136.569	13.576.188	-3.439.619	-25%
Gastos Legales	2.568.386	1.582.536	985.850	62%
Gastos de Representación	7.384.580	4.845.295	2.539.285	52%
Sistematización	15.386.867	2.252.064	13.134.803	583%
Cuotas de Sostentamiento	9.429.160	4.905.540	4.523.620	92%
Asistencia Técnica	6.730.206	3.106.525	3.623.681	117%
Gastos Fondo Educación	54.385.960	13.786.782	40.599.178	294%
Gastos Fondo de Solidaridad	6.483.718	1.399.601	5.084.117	363%
Gastos Bienestar Social	6.721.877	0	6.721.877	N/A
Gastos Fiesta de Fin de Año	92.741.287	0	92.741.287	N/A
Otros	9.883.281	9.449.361	433.920	5%
Total Gastos Generales	323.279.672	134.019.108	189.260.564	141%

Las variaciones más representativas corresponden a los valores registrados en las cuentas de los fondos sociales; como consecuencia de un mayor ejecutado respecto al valor constituido de los excedentes del periodo anterior. También se presenta variación en la

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24





FONDO DE EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE ENVIGADO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

cuenta de honorarios; por contrato de asesoría NIIF, y en la cuenta de sistematización por implementación NIIF; fase inicial y modulo data crédito.

BERNARDO GUTIERREZ MUÑOZ

Gerente

LIZETH PAOLA MUÑOZ SALAZAR

Revisor Fiscal T.P 178814-T

DIANA CECILIA MARÍN QUINTERO

Contadora T.P 152870-T

FONDO DE EMPLEADOS MUNICIPIO DE ENVIGADO - NIT. 800.002.845-8

Calle 38 A sur N° 43 - 72 Envigado - Antioquia

E-mail: info@femue.com.co

www.femue.com.co

PBX: 599 20 10 Celular: 311 330 13 24

