
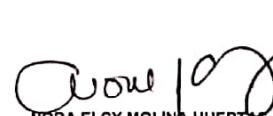


FONDO DE EMPLEADOS DE COMFENALCO QUINDIO FODECOM
NIT 890.003.013-9
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresada en pesos colombianos)

	NOTA	2021	2020	AUMENTO / DISMINUCIÓN	VARIACION (%)
ACTIVOS					
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	681.187.360,82	678.865.522,23	2.321.838,59	0,34
Inversiones	6.1	15.834.684,00	15.385.740,00	448.944,00	2,92
Cartera de créditos	7	1.245.665.417,22	1.484.598.240,13	-238.932.822,91	-16,09
Intereses créditos de consumo	7	21.827.594,30	32.292.721,06	-10.465.126,76	-32,41
Deterioro créditos de consumo	7	-67.801.742,32	-143.370.609,12	75.568.866,80	-52,71
Deterioro intereses créditos de consumo	7	-3.415.375,72	-6.589.577,98	3.174.202,26	-48,17
Deterioro general de Cartera de créditos	7	-54.900.312,49	-56.335.869,26	1.435.556,77	-2,55
Convenios por cobrar	7	13.876.152,47	12.969.835,08	906.317,39	6,99
Cuentas por cobrar	8	280.196.977,05	258.757.086,06	21.439.890,99	8,29
Deterioro cuentas por cobrar	8	-7.116.422,78	0,00	-7.116.422,78	100,00
Total Activos corrientes		2.125.354.332,55	2.276.573.088,20	-151.218.755,65	-6,64
Activos no corrientes					
Inversiones	6.2	17.184.047,00	9.346.747,00	7.837.300,00	83,85
Cartera de créditos	7	2.593.517.272,60	2.455.017.327,98	138.499.944,62	5,64
Intereses créditos de consumo	7	1.285.463,45	0,00	1.285.463,45	100,00
Propiedad, planta y equipo	9	266.188.884,00	266.188.884,00	0,00	0,00
Depreciación propiedad, planta y equipo	9.1	-96.071.370,00	-78.635.586,00	-17.435.784,00	22,17
Activos intangibles		0,00	12.496.000,00	-12.496.000,00	-100,00
Total Activos no corrientes		2.782.104.297,05	2.664.413.372,98	117.690.924,07	4,42
TOTAL ACTIVOS		4.907.458.629,60	4.940.986.461,18	-33.527.831,58	-0,68
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Pasivos corrientes					
Depósitos	10	385.218.824,32	233.153.291,60	152.065.532,72	65,22
Cuentas por pagar	11	95.439.165,53	70.424.194,99	25.014.970,54	35,52
Fondos sociales y mutuales	12	303.625.211,60	362.634.132,26	-59.008.920,66	-16,27
Obligaciones laborales	13	17.193.188,41	12.632.783,00	4.560.405,41	36,10
Ingresos recibidos por anticipado	14	7.614.811,57	12.632.577,75	-5.017.766,18	-39,72
Ingresos recibidos para terceros	14	13.305.031,33	1.325.767,68	11.979.263,65	903,57
Total Pasivos corrientes		822.398.232,76	692.802.747,28	129.593.485,48	18,71
Pasivos no corrientes					
Depósitos	10	855.250.384,31	984.704.589,48	-129.454.205,17	-13,15
Total Pasivos no corrientes		855.250.384,31	984.704.589,48	-129.454.205,17	-13,15
Total Pasivos		1.677.648.617,07	1.677.507.336,76	139.280,31	0,01
Patrimonio					
Aportes sociales temporalmente restringidos	15	1.164.618.402,93	1.184.861.932,31	-20.243.529,38	-1,71
Aportes sociales mínimos no reducibles		1.080.700.809,80	1.049.977.809,80	30.723.000,00	2,93
Reservas		829.700.546,68	780.223.231,69	49.477.314,99	6,34
Fondos de destinación específica		28.298.648,00	11.806.210,00	16.492.438,00	139,69
Superavit		4.960.000,00	4.960.000,00	0,00	0,00
Excedentes acumulados por adopción NIIF		66.725.560,00	66.725.560,00	0,00	0,00
Excedentes del ejercicio		54.808.045,12	164.924.380,62	-110.116.335,50	-66,77
Total Patrimonio		3.229.812.012,53	3.263.479.124,42	-33.667.111,89	-1,03
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.907.458.629,60	4.940.986.461,18	-33.527.831,58	-0,68

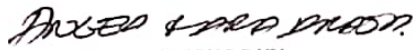

ANGELA MARIA ARIAS DAZA
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

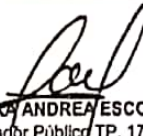

LAURA ANDREA ESCOBAR FIGUEROA
Contador Público TP. 172970-T
(Ver certificación adjunta)

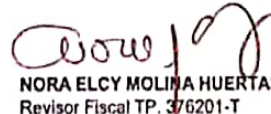

NORA ELYC MOLINA HUERTAS
Revisor Fiscal TP. 37620-T
(Ver dictamen adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS DE COMFENALCO QUINDIO FODECOM
NIT 890.003.013-9
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresada en pesos colombianos)

	NOTA	2021	2020	AUMENTO / DISMINUCIÓN	VARIACION (%)
Ingreso por venta de bienes y servicios	16	565.597.775,12	648.817.626,60	-83.219.851,48	-12,83
(-) Costo de Ventas	18	16.880.518,71	26.070.248,82	-9.189.730,11	-35,25
Excedente bruto		548.717.256,41	622.747.377,78	-92.409.581,59	-14,84
(-) Gastos de Operación	19				
Beneficios a empleados		244.109.720,67	187.849.703,00	56.260.017,67	29,95
Gastos Generales		178.070.216,41	172.679.342,65	5.390.873,76	3,12
Deterioro		113.641.283,11	127.295.687,68	-13.654.404,57	-10,73
Depreciación propiedad, planta y equipo		17.435.784,00	16.645.624,00	790.160,00	4,75
Gastos financieros		5.622.286,39	3.307.596,00	2.314.690,39	69,98
Total Gastos de Operación		558.879.290,58	507.777.953,33	51.101.337,25	10,06
Excedente (Pérdida) Operacional		-10.162.034,17	114.969.424,45	-125.131.458,62	-108,84
(+) Ingresos No Operacionales	17	112.620.032,10	50.771.734,42	61.848.297,68	121,82
(-) Gastos No peracionales		47.649.952,81	816.778,25	46.833.174,56	100,00
Excedente (Pérdida Neta)		54.808.045,12	164.924.380,62	-110.116.335,50	-66,77


ANGELA MARIA ARIAS DAZA
Gerente General
(Ver certificación adjunta)


LAURA ANDREA ESCOBAR FIGUEROA
Contador Público TP. 172970-T
(Ver certificación adjunta)


NORA ELCY MOLINA HUERTAS
Revisor Fiscal TP. 376201-T
(Ver dictamen adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS COMFENALCO QUINDIO FODECOM
NIT 890.003.013-9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

NOTA 23

Concepto	Diciembre 31/2020	Aumento	Disminución	Diciembre 31/2021
Aportes sociales temporalmente restringidos	1.184.861.932,31	0,00	20.243.529,38	1.164.618.402,93
Aportes sociales mínimos no reducibles	1.049.977.809,80	30.723.000,00	0,00	1.080.700.809,80
Reservas	780.223.231,69	49.477.314,99	0,00	829.700.546,68
Fondos de destinación específica	11.806.210,00	16.492.438,00	0,00	28.298.648,00
Superavit	4.960.000,00	0,00	0,00	4.960.000,00
Excedentes acumulados por adopción NIIF	66.725.560,00	0,00	0,00	66.725.560,00
Excedentes del ejercicio	164.924.380,62	0,00	110.116.335,50	54.808.045,12
Total	3.263.479.124,42	96.692.752,99	130.359.864,88	3.229.812.012,53

ANGELA MARIA ARIAS DAZA

ANGELA MARIA ARIAS DAZA
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

LAURA ANDREA ESCOBAR FIGUEROA

LAURA ANDREA ESCOBAR FIGUEROA
Contador Público A.P. 172970-T
(Ver certificación adjunta)

NORA ELCY MOLINA HUERTAS

NORA ELCY MOLINA HUERTAS
Revisora Fiscal TP. 37620-T
(Ver dictamen adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS COMFENALCO QUINDIO FODECOM
NIT 890.003.013-9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

NOTA 23

	2021	2020	VARIACION
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Excedentes del ejercicio	54.808.045,12	164.924.380,62	-110.116.335,50
MAS PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO			
Recuperación Deterioro de créditos de consumo e intereses de c	-80.178.625,83	62.362.449,36	-142.541.075,19
Valorización Inversiones	-343.377,00	0,00	-343.377,00
Deterioro cuentas por cobrar	7.116.422,78	0,00	7.116.422,78
Depreciación del período	17.435.784,00	16.645.624,00	790.160,00
	<u>-1.161.750,93</u>	<u>243.932.453,98</u>	<u>-245.094.204,91</u>
CAMBIOS EN EL ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL			
Aumento o disminución cartera de créditos corto plazo	248.491.632,28	226.333.903,09	22.157.729,19
Aumento o disminución cuentas por cobrar	-21.439.890,99	-50.107.294,06	28.667.403,07
Aumento o disminución cartera de créditos largo plazo	-139.785.408,07	380.993.943,97	-520.779.352,04
Aumento o disminución de intangibles	12.496.000,00	12.504.000,00	-8.000,00
Aumento o disminución cuentas por pagar	25.014.970,54	44.310.323,84	-19.295.353,30
Aumento o disminución fondos sociales	-59.008.920,66	103.702.003,72	-162.710.924,38
Aumento o disminución obligaciones laborales	4.560.405,41	4.680.580,00	-120.174,59
Aumento o disminución ingresos recibidos por anticipado	-5.017.766,18	12.632.577,75	-17.650.343,93
Aumento o disminución ingresos recibidos para terceros	11.979.263,65	1.325.767,68	10.653.495,97
	<u>77.290.285,98</u>	<u>736.375.805,99</u>	<u>-659.085.520,01</u>
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LA OPERACIÓN	<u>76.128.535,05</u>	<u>980.308.259,97</u>	<u>-904.179.724,92</u>
FLUJO DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aumento o disminución Fondo de Liquidez	-448.944,00	16.536.578,00	-16.985.522,00
Aumento o disminución de inversiones	-7.493.923,00	-49.686,00	-7.444.237,00
Aumento o disminución en Propiedad, planta y equipo	0,00	-5.926.200,00	5.926.200,00
TOTAL EFECTIVO USADO EN LA INVERSION	<u>-7.942.867,00</u>	<u>10.560.692,00</u>	<u>5.926.200,00</u>
FLUJO DE FONDOS PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION			
Aumento o disminución Depósitos	22.611.327,55	-178.382.974,92	-155.771.647,37
Aumento o disminución Créditos de bancos	0,00	-362.899.289,00	-362.899.289,00
Aumento en aportes sociales	10.479.470,62	208.091.435,66	-195.611.965,24
Aumento reserva protección de aportes	49.477.314,99	46.530.354,99	2.946.960,00
Aumento o disminución de Fondos de destinación específica	16.492.438,00	11.632.588,00	4.859.850,00
Distribución excedentes	-164.924.380,62	-232.651.769,99	67.727.389,37
TOTAL EFECTIVO USADO EN LA FINANCIACION	<u>-65.863.829,46</u>	<u>-509.679.655,06</u>	<u>-638.748.702,24</u>
CAMBIOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO	<u>2.321.838,59</u>	<u>481.189.296,91</u>	<u>-1.537.002.227,16</u>
EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021	<u>681.187.380,82</u>	<u>678.865.522,23</u>	
EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>678.865.522,23</u>	<u>197.676.225,32</u>	
CAMBIOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO	<u>2.321.838,59</u>	<u>481.189.296,91</u>	

ANGELA MARIA ARIAS DAZA

ANGELA MARIA ARIAS DAZA
Gerente General
(Ver certificación adjunta)

LAURA ANDREA ESCOBAR FIGUEROA

LAURA ANDREA ESCOBAR FIGUEROA
Contador Público P. 172970-T
(Ver certificación adjunta)

NORA ELCY MOLINA HUERTAS

NORA ELCY MOLINA HUERTAS
Revisor Fiscal TP. 31620-T
(Ver dictamen adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS COMPENALCO QUINDIO FODECOM

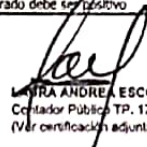
NIT 890.003.013-9

INDICADORES FINANCIEROS

A DICIEMBRE 31 DE 2021

INDICADOR	VALORES	PORCENTAJE	INTERPRETACIÓN
RAZÓN CORRIENTE <small>Activo corriente / Pasivo corriente</small>	2.125.354.332,55 822.396.232,76	2,58	Este Indicador determina la capacidad que tiene la empresa de cubrir sus obligaciones corrientes con sus recursos del corto plazo. Al 31 de diciembre de 2021, FODECOM por cada peso que debía al corto plazo, contaba con \$2,58 para cubrirlos. El resultado óptimo de este índice debe ser de \$1,5, es decir, que se pueda cubrir su pasivo corriente y adicionalmente tenga capital de trabajo para realizar su operación.
CAPITAL DE TRABAJO <small>Activo corriente - Pasivo corriente</small>	2.125.354.332,55 822.396.232,76	1.302.958.100	Este indicador refleja la capacidad que tiene la empresa en el corto plazo para generar recursos para realizar su objeto social. Para este año, el Fondo genera capital de trabajo positivo, lo que indica que tiene liquidez para el desarrollo de sus actividades. El resultado óptimo debe ser positivo.
SOLVENCIA <small>Patrimonio / Total activo</small>	3.229.812.012,53 4.907.458.629,60	65,81%	Este indicador refleja que recursos del Activo son propios de los Asociados y no de terceros. Con corte al 31 de diciembre, los asociados tienen una participación sobre el activo total del 65,81%. El resultado esperado para este indicador debe ser superior al 50%, con el objetivo de que los derechos de la entidad no estén en su mayoría en manos de terceros.
ENDEUDAMIENTO CORTO PLAZO <small>Pasivo corriente / Pasivo total</small>	822.396.232,76 1.677.646.617,07	49,02%	Este indicador determina el porcentaje de obligaciones de corto plazo que tiene la empresa frente al total de su endeudamiento. Las deudas del corto plazo no deben superar el 50% del total del endeudamiento para tener un mejor manejo de la liquidez. En el cierre analizado el indicador se encuentra por debajo del promedio máximo en 0,58 puntos.
RELACIÓN DE ENDEUDAMIENTO <small>Pasivo total / Activo Total</small>	1.677.646.617,07 4.907.458.629,60	34,19%	Este indicador de apalancamiento refleja el porcentaje del Activo y derechos de la empresa que están comprometidos con terceros. El promedio esperado de este índice debe ser inferior al 50%. Para el cierre de diciembre de 2021, genera un resultado del 34,19%, lo que indica que está por debajo del máximo permitido.
ENDEUDAMIENTO BANCARIO <small>Obligaciones financieras / Activo Total</small>	0,00 4.907.458.629,60	0,00%	El indicador de Endeudamiento Bancario determina que tanto del Activo del Fondo está comprometido con Obligaciones Financieras. En el cierre de 2021 El fondo no tenía obligaciones financieras. El resultado permitido de este indicador debe ser inferior al 30%.
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO <small>Resultado del ejercicio / Patrimonio</small>	54.808.045,12 3.229.812.012,53	1,70%	La Rentabilidad del Patrimonio establece que tan productivo es FODECOM en cuanto a la generación de resultados positivos que incrementen y mejoren el patrimonio. En el año 2021 se generó una rentabilidad del 1,70%. El resultado esperado debe ser positivo y por lo menos el doble del IPC del año analizado (5,62%).
RENTABILIDAD DEL ACTIVO <small>Resultado del ejercicio / Total activo</small>	54.808.045,12 4.907.458.629,60	1,12%	La Rentabilidad del Activo establece que tan productivo es el Fondo en cuanto a la administración de sus activos. La rentabilidad del activo generado para el año analizado es del 1,12%, es decir, por cada peso invertido en el Activo se generó un excedente de \$0,01. El resultado esperado debe ser positivo y mínimo una vez el IPC del año analizado (5,62%).
MARGEN DE BENEFICIO BRUTO <small>Utilidad Bruta / Total Ingresos</small>	548.717.256,41 678.217.807,22	80,91%	El Margen de Beneficio Bruto mide los beneficios que obtiene el Fondo después de restar los costos directos asociados al desarrollo de su actividad principal. Puede indicar si una empresa está generando ingresos a pesar de sus gastos. En el año analizado, el Fondo obtuvo \$ 0,81 de beneficio por cada peso de ingresos. El resultado esperado debe ser positivo.


 ANGELA MARIA ARIAS DAZA
 Gerente General
 (Ver certificación adjunta)


 ANDREA ESCOBAR FIGUEROA
 Contador Público TP. 172970-T
 (Ver certificación adjunta)