



Comfenalco
CARTAGENA

**ESTADOS FINANCIEROS A
DICIEMBRE 31 DE 2016**

COMFENALCO CARTAGENA
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2016
EN MILES DE PESOS

RUBROS	NOTAS	1-APLICACIÓN NIIF DIC/31/2016	2-TRANSICIÓN NIIF DIC/31/2016	3- BCE APERTURA NIIF ENE 1/2015	4 = 1_2 VAR. ABSOLUTA	5= 4/2 % VAR.
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	2	36.843.472	30.771.613	24.952.976	6.071.859	20%
EFFECTIVO DISPONIBLE		27.634.470	26.500.606	19.577.967	1.133.864	4%
EFFECTIVO RESTRINGIDO - RESERVA LEGAL		4.167.327	4.023.058	1.777.648	144.269	4%
FONDOS DE INVERSIÓN COLECTIVA		5.041.675	247.949	3.597.361	4.793.726	1933%
ACTIVOS FINANCIEROS - INVERSIONES	3	97.000	97.000	1.104.286	0	0%
INVERSIONES VOLUNTARIAS		97.000	97.000	1.104.286	0	0%
CUENTAS POR COBRAR	4	60.302.952	56.709.491	48.547.790	3.593.481	6%
DEUDORES CREDITO SOCIAL Y SERVICIOS		52.011.624	49.750.345	45.511.015	2.261.279	5%
PRESTAMOS A ASOCIADOS CORTO PLAZO		2.155.199	0	0	2.155.199	100%
OTROS DEUDORES		6.136.129	6.959.146	3.036.775	823.017	-12%
INVENTARIOS	5	2.498	4.205	10.680	1.707	-41%
FONDOS CON DEST. ESPECIFICA Y OTROS ACTIVOS	8	33.575.481	43.476.316	32.131.058	9.900.835	-23%
EFFECTIVO RESTRINGIDO - FONDOS DESTINACIÓN		24.046.574	32.620.158	24.807.195	8.573.584	-26%
INVERSIONES VOLUNTARIAS FONDOS DESTINACIÓN		9.528.907	10.856.158	7.323.863	1.327.251	-12%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		130.821.403	131.058.625	106.746.780	237.222	-0,2%
ACTIVO NO CORRIENTE						
ACTIVOS FINANCIEROS-INVERSIONES	3	67.979.740	67.773.309	40.894.258	206.431	0%
INVERSIONES EN ACCIONES		8.529.269	7.952.361	6.875.258	576.908	7%
INVERSIONES EN ASOCIADAS		59.450.471	59.820.948	34.019.000	370.477	-1%
CUENTAS POR COBRAR A ASOCIADOS LARGO PLAZO	4	21.199.219	0	0	21.199.219	100%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6	168.316.334	164.129.273	154.616.430	4.186.061	3%
INTANGIBLES	7	10.657.824	4.848.699	350.212	5.809.125	120%
FONDOS CON DEST. ESPECIFICA Y OTROS ACTIVOS	8	8.037.410	9.621.092	7.277.270	1.583.682	-16%
EFFECTIVO RESTRINGIDO -FONDOS DESTINACIÓN		1.537.410	9.621.092	7.277.270	8.083.682	-84%
INVERSIONES VOLUNTARIAS FONDOS DESTINACIÓN		6.500.000	0	0	6.500.000	100%
VALORIZACIONES	9					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		276.189.527	246.372.373	203.138.170	29.817.154	12%
TOTAL ACTIVOS		407.010.930	377.430.998	309.884.960	29.579.932	8%
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	5.434.928	4.146.334	3.389.419	1.288.594	31%
PROVEEDORES	11	231.952	276.497	201.759	44.545	-16%
CUENTAS POR PAGAR	12	26.126.889	25.209.619	15.114.279	917.270	4%
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	13	472.558	573.300	332.806	100.742	-18%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	2.101.361	1.911.106	1.469.313	190.255	10%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	15	93.833	297.650	1.268.200	203.817	-68%
DIFERIDOS	16	3.758.051	4.058.853	2.099.860	300.802	-7%
FONDOS CON DEST. ESPECIFICA Y OTROS PASIVOS	17	34.648.589	32.003.369	22.642.050	2.645.220	8%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		72.868.161	68.476.728	46.517.686	4.391.433	6%
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS	10	21.199.219	2.222.222	5.555.556	18.978.997	854%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	172.858	0	0	172.858	100%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	15	0	372.538	0	372.538	-100%
FONDOS CON DEST. ESPECIFICA Y OTROS PASIVOS	17	7.636.807	9.413.191	7.238.926	1.776.384	-19%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		29.008.884	12.007.951	12.794.482	17.000.933	142%
TOTAL PASIVOS		101.877.045	80.484.679	59.312.168	21.392.366	27%
PATRIMONIO						
OBRAS Y PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL		89.607.180	85.603.260	60.662.656	4.003.920	5%
SUPERAVIT		43.203.766	41.901.961	14.520.784	1.301.805	3%
RESERVAS		58.488.575	43.920.953	47.507.819	14.567.622	33%
REMANENTES DEL EJERCICIO		6.885.760	18.571.541	21.296.969	11.685.781	-63%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		108.948.604	106.948.604	106.584.564	0	0%
EFFECTO POR CONVERGENCIA A LAS NIIF		106.948.604	106.948.604	106.584.564	0	0%
TOTAL PATRIMONIO	18	305.133.885	296.946.319	250.572.792	8.187.566	3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		407.010.930	377.430.998	309.884.960	29.579.932	8%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	58.081.331	63.229.927	78.435.512	5.168.586	-8%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	19	30.800.771	60.291.322	58.668.783	29.190.551	-49%

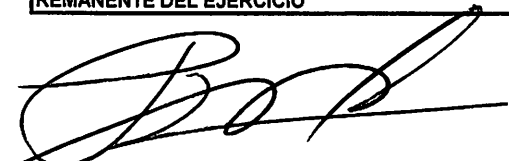
RICARDO SEGOVIA BRID
 Director Administrativo

ELQUIN HENAO GOMEZ
 Contador
 TP - 37268-T

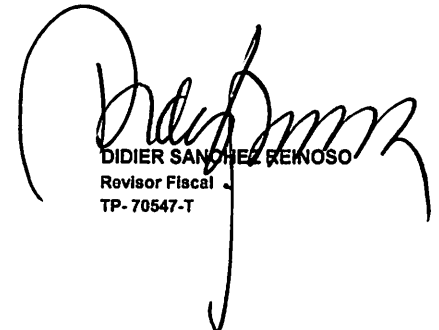
DIDIER SANCHEZ REINOSO
 Revisor Fiscal
 TP- 70547-T

COMFENALCO CARTAGENA
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO ACUMULADO A DICIEMBRE 31 DE 2016
EN MILES DE PESOS

RUBROS	NOTAS	1-APLICACIÓN NIIF DIC/31/2016	2-TRANSICIÓN NIIF DIC/31/2015	VAR ABSOLUTA	% VAR.
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
APORTES		124.181.927	131.858.060	-7.676.133	-6%
EDUCACION FORMAL		13.751.471	14.358.409	-606.938	-4%
EDUCACION PARA EL TRABAJO Y EL DESARROLLO		5.567.059	7.288.597	-1.719.538	-24%
CULTURA		359.707	337.017	22.689	7%
VIVIENDA		755.707	400.825	355.082	89%
RECREACION, DEPORTE Y TURISMO		7.820.822	6.488.841	1.333.781	21%
CREDITO SOCIAL		10.066.719	10.104.681	-37.962	0%
PROGRAMAS Y CONVENIOS ESPECIALES		6.266.463	4.055.130	2.211.333	55%
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	168.769.675	174.887.381	-6.117.686	-3%
C O S T O DE VENTAS Y PRESTACION DE SERVICIOS					
SUBSIDIO EN DINERO		53.206.912	49.502.349	3.704.563	7%
SUBSIDIO EN ESPECIE		38.256	30.493	7.763	25%
SERVICIOS SOCIALES		29.847.920	25.925.649	3.922.271	15%
TOTAL COSTOS	21	83.093.088	75.458.491	7.634.597	10%
REMANENTE BRUTO		85.676.588	99.428.871	-13.752.283	-14%
G A S T O S					
OPERACIONALES DE ADMON. Y SERVICIOS SOCIALES		47.099.792	44.834.974	2.264.818	5%
APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS		35.510.043	38.543.404	-3.033.361	-8%
TOTAL GASTOS	21	82.609.836	83.378.378	-768.542	-1%
REMANENTE OPERACIONAL		3.066.752	16.050.493	-12.983.740	-81%
OTROS INGRESOS	20	5.137.519	3.846.275	1.291.244	34%
OTROS GASTOS	21	1.119.574	1.208.848	-89.274	-7%
REMANENTE NO OPERACIONAL		4.017.945	2.637.427	1.380.519	52%
REMANENTE ANTES DE IMPUESTOS		7.084.698	18.687.919	-11.603.222	-62%
IMPUESTO DE RENTA Y PATRIMONIO	22	198.938	116.378	82.559	71%
REMANENTE DEL EJERCICIO		6.885.760	18.571.541	-11.685.781	-83%


RICARDO SEGOVIA BRID
 Director Administrativo


ELQUIN HENAO GOMEZ
 Contador
 TP - 37268-T


DIDIER SANCHEZ REMOSO
 Revisor Fiscal
 TP- 70547-T

COMFENALCO CARTAGENA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015
EN MILES DE PESOS

RUBROS	NOTAS	ENE 01-2015 BCE APERTURA NIIF	AUMENTO O DISMINUCION PRESENTE EJERCICIO	DIC 31-2015 BCE TRANSICION NIIF	AUMENTO PRESENTE EJERCICIO	DISMINUCION PRESENTE EJERCICIO	DIC 31-2016 BCE APLICACIÓN NIIF
OBRAS Y PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL		60.662.655	24.940.606	85.603.260	4.003.920	0	89.607.180
SUPERAVIT		14.520.783	27.381.178	41.901.961	2.376.609	1.074.804	43.203.766
RESERVA LEGAL		3.794.821	56.771	3.851.592			3.851.592
RESERVAS PARA OBRAS Y PROGRAMAS SOCIALES		43.712.998	-3.643.637	40.069.360	18.571.541	4.003.919	54.636.983
REMANENTE O DEFICIT DEL PRESENTE EJERCICIO		21.296.969	-2.725.428	18.571.541	6.885.760	18.571.541	6.885.760
REMANENTE O DEFICIT DE EJERCICIOS ANTERIORES		106.584.564	364.040	106.948.604	18.571.541	18.571.541	106.948.604
TOTAL PATRIMONIO	23	250.572.790	46.373.529	296.946.319	50.409.371	42.221.805	305.133.885



RICARDO SEGOVIA BRID
 Director Administrativo



ELQUIN HENAO GOMEZ
 Contador
 TP - 37268-T




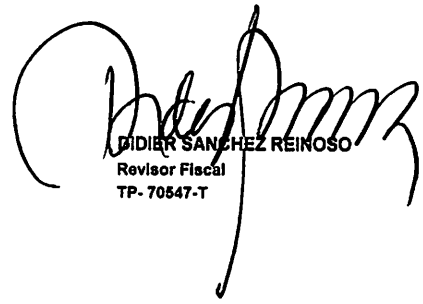
DIDIER SANCHEZ REINOSO
 Revisor Fiscal
 TP- 70547-T

COMFENALCO CARTAGENA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2016-2015
 EN MILES DE PESOS

RUBROS	NOTA	31 DIC 2016 APLICACIÓN NIIF	31 DIC 2015 TRANSICIÓN NIIF	VAR ABSOLUTA	% VAR.
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES					
REMANENTE O DÉFICIT DEL EJERCICIO		6.885.760	18.571.541	-11.685.781	-63%
Movimientos para conciliar el efectivo:					
DEPRECIACIÓN		3.591.531	2.455.815	1.135.717	46%
RESERVA LEGAL		0	0	0	0%
RETIROS O BAJAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		22.743	0	22.743	100%
EFECTIVO GENERADO POR OPERACIONES		10.500.034	21.027.356	-10.527.322	-50%
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES					
INVERSIONES		9.259.002	-1.007.286	10.266.288	-1019%
DEUDORES		3.126.088	8.178.368	-5.052.279	-62%
INVENTARIOS		-29.049	-6.475	-22.574	349%
FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA Y OTROS ACTIVOS		-6.088.566	11.345.258	-17.433.824	-154%
PROVEEDORES		-230.690	-74.737	-155.953	209%
OBLIGACIONES FINANCIERAS		4.004.474	-756.915	4.761.388	-629%
CUENTAS POR PAGAR		-11.185.855	-10.095.340	-1.090.515	11%
IMPUESTOS		-80.613	-240.494	159.882	-66%
PRESTACIONES SOCIALES POR PAGAR		209.315	-441.793	651.107	-147%
PASIVOS ESTIMADOS		576.354	598.013	-21.659	-4%
INGRESOS DIFERIDOS		-1.445.463	-1.958.993	513.530	-26%
FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA Y OTROS PASIVOS		-587.251	-13.225.645	12.628.393	-95%
EFECTIVO NETO GENERADO POR OPERACIONES		8.017.780	13.341.317	-5.323.538	-40%
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
ADQUISICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		4.553.122	9.512.843	-4.959.720	-52%
ADICIÓN DE CARGOS DIFERIDOS		4.970.776	4.498.488	472.287	10%
ADQUISICIÓN DE INVERSIONES		318.282	1.077.103	-758.821	-70%
DISMINUCIÓN FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA		-1.145.359	2.343.823	-3.489.181	-149%
OTRAS CUENTAS DE PATRIMONIO		-1.301.805	-2.226.241	924.435	-42%
DISMINUCIÓN DE DEUDORES DE LARGO PLAZO		-1.614.233	-11.016.667	9.402.434	-85%
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDAD DE INVERSIÓN		5.780.783	4.189.349	1.591.434	38%
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN					
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		-1.103.132	-3.333.333	2.230.201	-67%
EFECTIVO UTILIZADO O RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-1.103.132	-3.333.333	2.230.201	-67%
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		1.133.864	6.818.636	-4.684.771	-81%
EFECTIVO INICIAL		26.500.606	24.952.978	1.547.630	6%
EFECTIVO FINAL	24	27.634.470	26.500.604	1.133.866	4%


 RICARDO SEGOVIA BRID
 Director administrativo

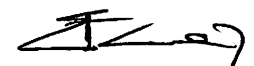

 ELQUIN HENAO GOMEZ
 Contador
 TP - 37288-T

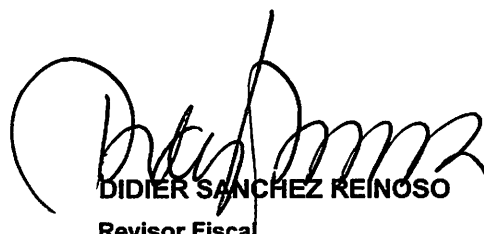

 DIDIER SANCHEZ REINOSO
 Revisor Fiscal
 TP- 70547-T

**COMFENALCO CARTAGENA
INDICADORES FINANCIEROS
COMPARATIVO AÑO 2016-2015**

INDICADOR	31 DIC2016- APLICACION NIIF	31 DIC2015- TRANSICION NIIF
RAZON CORRIENTE	1,80	1,91
CAPITAL DE TRABAJO	57.953.242	62.581.897
ENDEUDAMIENTO	25,03%	22,89%
ROE	2,26%	6,25%
MARGEN NETO	3,96%	10,39%
MARGEN OPERACIONAL	1,82%	9,18%
EBITDA	8.006.514	21.211.783
MARGEN EBITDA (EBITDA/ING. OPERACIONAL)	4,74%	12,13%
REMANENTE OPERACIONAL / APORTES 4%	2,47%	12,17%


RICARDO SEGOVIA BRID
Director administrativo


ELQUIN HENAO GOMEZ
Contador
TP - 37268-T


DIDIER SANCHEZ REINOSO
Revisor Fiscal
TP- 70547-T