

INFORME ANUAL 2021



Fabrimutuo
FONDO MUTUO DE AHORRO E INVERSIÓN

Sembrando
futuro

Bello, 8 de febrero de 2022

Señores

AFILIADOS FABRIMUTUO

A través de las comunicaciones enviadas por correo electrónico, publicadas en carteleras de Fabricato S.A. y página web, y dando cumplimiento al Estatuto de Fondo Mutuo de Ahorro e Inversión de Fabricato y sus Filiales "FABRIMUTUO", la Junta Directiva y la Gerencia se permiten convocar a los afiliados a la **ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS**.

**ORDEN DEL DIA
ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE AFILIADOS**

FECHA: **MARZO 9 DE 2022**
LUGAR: **VIRTUAL POR PLATAFORMA TEAMS**
HORA: **3:00 PM– 5:00 PM**

En la **ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA** se pondrá a consideración el siguiente orden del día:

1. Verificación del quórum.
2. Instalación de la Asamblea a cargo del presidente de la Junta Directiva.
3. Lectura y aprobación del orden del día.
4. Elección de presidente y secretario de la Asamblea.
5. Nombramiento de las personas para la aprobación y revisión del acta de la Asamblea.
6. Revisión y aprobación de la certificación del Acta Asamblea 2021.
7. Presentación de los siguientes informes.
 - a. Informe de gestión de la Junta Directiva y la Gerencia.
 - b. Informe del Revisor Fiscal.
8. Análisis y aprobación de Estados Financieros del año 2021.
9. Aprobación del porcentaje de gastos operacionales del fondo para el año 2022.
10. Elección del primer renglón Junta Directiva, miembro principal y suplente.
11. Elección del Revisor Fiscal.
12. Proposiciones y varios.
13. Clausura.

Cordialmente,


CLAUDIA MARÍA LÓPEZ PATIÑO
Gerente

Fondo Mutuo de Ahorro e Inversión del personal de Fabricato y sus Filiales
Calle 44 No. 49-03 Bello-Antioquia Teléfono 4483500 Ext.1470
Correo electrónico: fabrimutuo@fabricato.com

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LA GERENCIA

Respetados Afiliados:

En cumplimiento de lo establecido en nuestro Estatuto y de conformidad con las normas legales vigentes, la Junta Directiva y la Gerencia del Fondo Mutuo de Ahorro e Inversión de Fabricato y sus Filiales "FABRIMUTUO" presentan el Informe de Gestión para el año 2021, donde se resaltan los resultados y logros alcanzados por el Fondo durante el año.

ENTORNO ECONÓMICO

La economía mundial se enmarca en tres hechos, la salud pública, la disruptión de las cadenas de suministro y los estímulos económicos en la recuperación. El 2020 tuvo grandes pérdidas de vidas, el 2021 fue un año de recuperación a nivel mundial y se espera que mantenga esta tendencia en lo corrido 2022, gracias a la reactivación económica y los programas de vacunación contra el COVID - 19.

En el 2021 el mundo logró superar una contracción económica del -3,1%, para situarse en una senda de alto crecimiento (5,9%), donde el dinamismo ha sido mayor de lo esperado. La economía de Colombia creció 9,9% en 2021.

En el comercio internacional se logró un dinamismo que superó las expectativas, sin embargo, aún se observan restricciones en materias primas, escasez de semiconductores, recursos energéticos, contenedores, y los volúmenes de comercio han sido insuficientes para responder a la demanda.

De acuerdo con la OCDE, se espera que el grupo de economías avanzadas vuelva a su senda de producción pre-pandemia en el 2023.

En Colombia se replican los retos de salud, la restricción de materias primas, presiones inflacionarias donde el gobierno ha respondido con ayudas a la población y la autoridad monetaria ajustó sus políticas a las condiciones del mercado, sin olvidar los efectos del paro nacional sobre el aparato productivo y la estructura logística y de comercio.

La reforma tributaria, no afectó a las personas naturales tan golpeadas por la pandemia y los empresarios enfrentaran mediante tarifas corporativas las grandes necesidades fiscales del país.

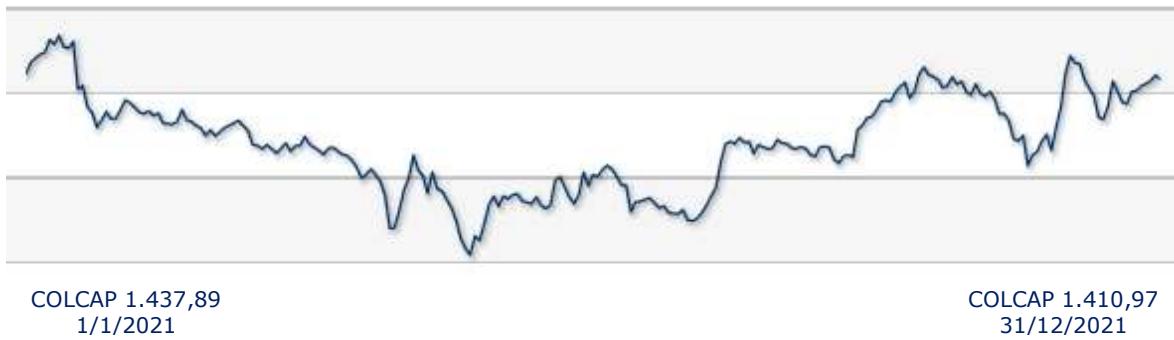
En la mesa de concertación, se llegó a un acuerdo elevando el salario mínimo legal a \$1.000.000, incremento del 10.07% al igual que al auxilio de transporte.

En Colombia, la inflación en el 2021 se ubicó en el 5,62%, explicado principalmente por la variación en alimentos y en regulados. En consecuencia, el Banco de la Republica incrementó 125 pbs la Tasa REPO que cotizaba en ese momento en el mínimo histórico de 1,75%. Esto lo realizo en 3 movimientos, uno de 25 pbs y luego dos incrementos de 50 pbs.

A nivel global el desempeño de los principales índices accionarios ha sido positivo en los últimos 3 años, las acciones en Estados Unidos y en el mundo desarrollado obtuvieron rendimientos del 30% y del 18% respectivamente, se exceptúa de esta recuperación países como Brasil, Chile, Colombia y Perú.

En Colombia, el índice MSCI COLCAP, el cual entró en vigencia el 28 de mayo de 2021, y es la referencia principal del mercado accionario colombiano compuesto por 20 emisores y 25 acciones más líquidas del mercado, terminó el año con una variación negativa de -1.87%, variación afectada por temas como la pérdida del grado de inversión de Colombia, paro nacional que aceleró la crisis inflacionaria, iliquidez en el mercado y variantes del COVID-19, pero a su vez se vio fortalecido por la recuperación económica más rápida de la esperada, las OPA's por Nutresa y Grupo Sura y un mayor apetito por activos de riesgo, dadas las bajas tasas de interés que se presentaron en la renta fija.

COMPORTAMIENTO COLCAP AÑO 2021

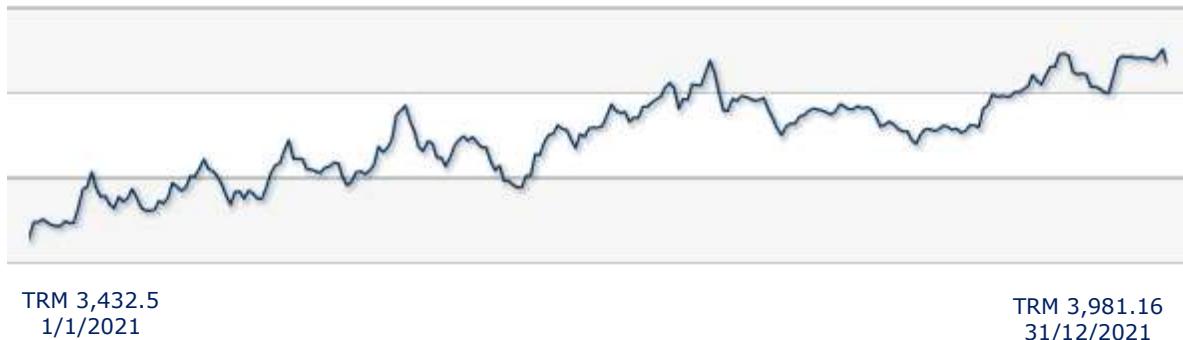


La renta fija a nivel global tuvo un 2021 bastante difícil explicado por las secuelas que dejó el COVID19 a la economía, por el incremento del déficit fiscal, en parte por el incremento generalizado en la inflación y el incremento de las expectativas en las alzas de las tasas de la FED, lo que llevaron al desplazamiento al alza de la curva de rendimientos de los tesoros americanos y en general, a las curvas de rendimientos globales.

El dólar a nivel mundial se fortaleció a lo largo del 2021, llevándolo a cotizar a niveles del año 1996.

El peso colombiano se devaluó alrededor de un 14% en el último año, reflejando la pérdida del grado de inversión de Colombia, una mayor percepción de riesgo crediticio de Colombia, los paros nacionales que incrementaron el riesgo político en la región y un dólar más fuerte a nivel mundial.

COMPORTAMIENTO TRM AÑO 2021



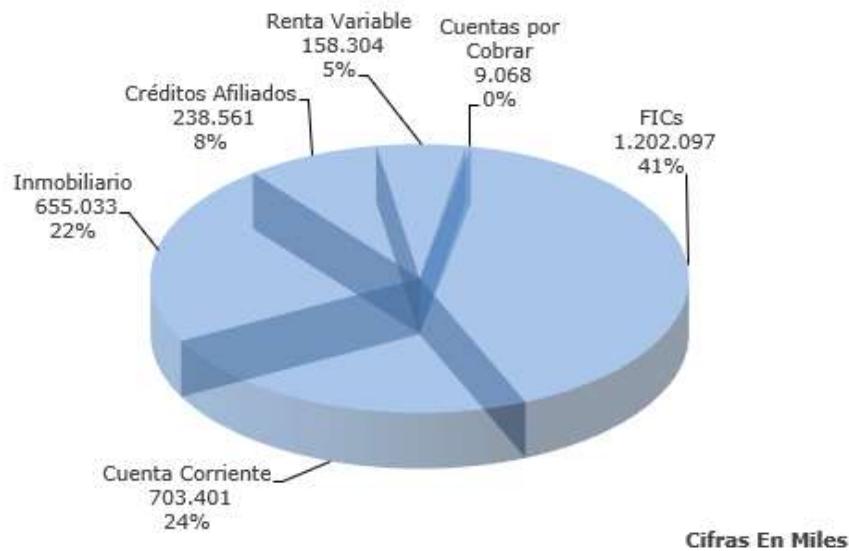
INFORMACIÓN FINANCIERA

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

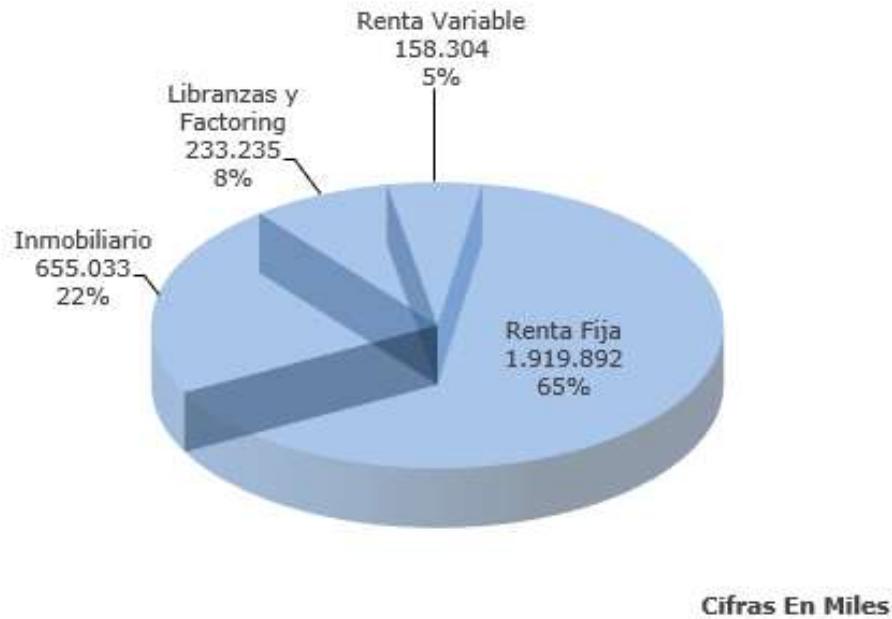
La información financiera presentada en este reporte se ajusta a las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF y muestra los resultados para el período comprendido de los años 2021 y 2020.

Los activos del Fondo cerraron en \$2.966.464, presentando una disminución del 2,95%, con respecto al año anterior.

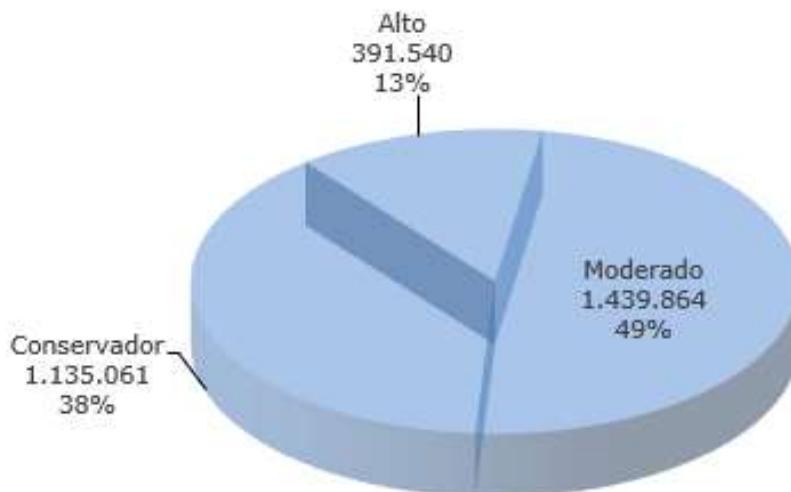
Gráficamente se muestra la composición de las inversiones del Fondo por tipo de inversión al corte del año, las cuales son debidamente estudiadas y analizadas por la Junta Directiva, quien define las estrategias de inversión que incrementen la rentabilidad del Fondo en beneficio de sus afiliados.



Por tipo e inversión:



Por tipo de riesgo de las inversiones:



Cifras En Miles

Los resultados acumulados del Fondo durante el año 2021 fueron de \$-53.563, presentando una disminución del 149,22% con respecto al año 2020.

Durante el año 2021, la empresa patrocinadora del Fondo Fabricato S.A. aportó a los afiliados \$188.944, como contribuciones ordinarias.

La rentabilidad anual acumulada del Fondo para sus afiliados fue negativa del -2,31% por el desarrollo de su actividad de inversión y positiva del 4,03% si se incluye la rentabilidad por la contribución de la empresa.

El valor de la unidad a diciembre 31 de 2021 fue de \$ 423, 79282700 para un total de 6,983,200,02 unidades de inversión.

El Fondo de Perseverancia del año 2021 ascendió a \$2.069, y será distribuido en el mes de enero de 2022 entre afiliados que tenían al 31 de diciembre de 2021 una antigüedad igual o superior a cinco años.

ADMINISTRACIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

El portafolio, al igual que la mayoría de los activos a nivel mundial, presentó un comportamiento volátil durante el año, como se detalló en el informe económico.

Durante el año fue clave mantener la calma en los momentos de pánico. En los momentos de crisis los precios de los activos llegan a niveles irracionales y salir a liquidar las inversiones implica materializar las pérdidas por desvaloración.

El portafolio de inversión maneja una mayor participación un perfil conservador a moderado con una estrategia de inversión de mediano y largo plazo.

En el año las decisiones en materia del portafolio de inversiones buscaron optimizar la rentabilidad para los afiliados y minimizar su exposición al riesgo.

Se realizaron inversiones en Fondos de Inversión Colectiva con composición de instrumentos en renta fija y alternativos con inversiones en valores de contenido crediticio inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores, emitidos por entidades del sector público y privado conformando así un portafolio diversificado con las firmas Alianza Valores, BTG Pactual y Valores Bancolombia.

Varios meses del año las inversiones en Fondos de Inversión Colectiva FICs, que invierten en renta fija presentaron rentabilidades negativas que no alcanzaron a recuperarse y se termina el año con una rentabilidad negativa en pesos de \$-8.922, resultado que no se alcanzó a compensar con Fondos de Inversión Colectiva FICs, que invierten en factoring, libranzas y derivados, los cuales presentaron durante el año una rentabilidad positiva de \$6.512, para un total general de \$-2.410

Los títulos en inversiones inmobiliarios en el Patrimonio Autónomo PEI y la Titularizadora Colombiana S.A., que se valoraban hasta el mes de mayo según su rentabilidad patrimonial y los cuales a la fecha presentaban una rentabilidad de \$20.577, cambiaron según la Circular Externa 6 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia su metodología de valorización, y en adelante se valoraban a precios de mercado, es decir de acuerdo a la oferta y demanda, lo cual presentó un gran desvalorización de estos títulos, debido a que los sus propietarios salieron a venderlos con descuentos desde el 13 al 31% para los PEI y del 4 al 8% para los TIN, como se muestra en la siguiente gráfica:



Fabrimutuo
FONDO MUTUO DE AHORRO E INVERSIÓN

PEI		
Fecha	Precio Mercado	Rentabilidad Patrimonial
ene-21	100,0%	-8,4%
feb-21	100,0%	-10,0%
mar-21	100,0%	0,3%
abr-21	100,0%	1,8%
may-21	100,0%	2,4%
jun-21	87,3%	4,7%
jul-21	85,0%	5,5%
ago-21	81,7%	6,3%
sep-21	79,5%	6,3%
oct-21	77,0%	6,6%
nov-21	72,0%	7,1%
dic-21	69,0%	6,5%

TIN		
Fecha	Precio Mercado	Rentabilidad Patrimonial
ene-21	100,0%	8,9%
feb-21	100,0%	8,7%
mar-21	100,0%	9,4%
abr-21	100,0%	11,6%
may-21	100,0%	11,9%
jun-21	96,0%	11,5%
jul-21	94,2%	11,4%
ago-21	94,2%	11,0%
sep-21	91,8%	11,2%
oct-21	92,6%	11,7%
nov-21	91,0%	12,3%
dic-21	91,5%	12,6%

Enfocados en la historia y en la rentabilidad patrimonial se decidió mantener estas inversiones, las cuales en el mediano y largo plazo tienden a recuperar su valor y no materializar pérdidas. Los resultados del año para los PEI fueron de -\$99.059 y para los TIN de \$22.350

Con relación a la renta variable en acciones, la estrategia se enfocó en mantener la participación en los emisores con la expectativa de que el mercado presentará una recuperación tras la desvalorización del año 2020 de -13,50%, lo cual no sucedió y los resultados totales del año por estas inversiones fue de \$13.845, incluyendo la utilidad por venta de las acciones de Nutresa en el mes de noviembre, luego de que se conociera la OPA de estas acciones que lanzó la familia Gilinski y su socio, el Royal Group de Abu Dhabi, con una oferta de 7,71 dólares por acción, se decidió no esperar hasta la OPA y se vendieron las 4.000 acciones de Nutresa, lo que representó unas utilidades de \$18.004.

A 31 de diciembre de 2021 y durante todo el año, el Fondo cumplió en materia de inversiones, con los límites establecidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público en el Decreto 2555 del 15 de julio de 2010 y vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia, con el fin de obtener un rendimiento adecuado y un mínimo de riesgo.

La estrategia para este año es realizar las inversiones actuales y enfocarnos en hacer operaciones de confirming con los proveedores de la empresa patrocinadora Fabricato S.A. que consiste en pagar a los proveedores anticipadamente con la obtención de un descuento por pronto pago y se realizarán también esfuerzos principalmente en la promoción de crédito a los afiliados, con el fin de obtener mejor rentabilidad para los estíos.

El Portafolio con corte al 31 de diciembre se encontraba distribuido de la siguiente manera y representaron los siguientes resultados:

PORTAFOLIO (En miles de pesos)					Saldo Final 31/12/2021	% Participación	Resultados Año 2021
Producto	Modalidad	Riesgo	Rentabilidad año corrido ea	Volatilidad			
Renta Fija					1.910.824	64%	85.059
Bancolombia Cuenta Corriente	Vista	Conservador			703.401	24%	28
BTG Pactual Fondo Liquidez	Vista	Conservador	0,79	0,22	43.607	1%	649
Valores Renta Liquidez	Vista	Conservador	0,69	0,26	5.662	0,2%	39
Fondo Abierto Alianza	Vista	Conservador	-0,01	0,34	134.761	5%	251
Contrato Mutuo Fabricato		Conservador	14,00	0,00	0	0%	68.232
Créditos a afiliados		Conservador	11,8	0,00	238.561	8%	25.749
BTG Pactual Fondo Renta Fija Colombia	8 días	Moderado	-0,14	0,81	422.070	14%	-586
Valores Renta Fija Plazo	Vista	Moderado	-4,86	3,02	62.817	2%	-2.796
Fondo Alianza Renta Fija 90	Vista	Moderado	-2,12	1,09	299.944	10%	-6.507
Factoring, libranzas y derivados					233.235	8%	6.512
BTG Pactual Credivalores II	Indefinido	Alto		5,98	0,02	1.368	0,0%
Fondo Alianza CxC Corporativo e Institucional	Vista	Alto		2,61	0,21	231.867	8%
Inmobiliario					655.033	22%	-76.696
PA Estrategias inmobiliarias PEI	Indefinido	Moderado		6,50		313.094	11%
Titularizadora Colombiana SA	Indefinido	Moderado		12,60		341.938	12%
Acciones	Cantidad	Riesgo	Variación año corrido	Precio	158.304	5%	13.845
Grupo de Inversiones Suramericana SA (P)	1.520	Alto	1,1%	22.250	33.820	1%	1.289
Grupo Aval SA (P)	10.000	Alto	-11,3%	1.059	10.590	0,4%	-796
Inversiones Argos	1.392	Alto	-11,4%	9.300	46.821	1,6%	-693
Grupo Argos SA (O)	2.500	Alto	-2,5%	13.550			
Celsia SA EPS (O)	16.031	Alto	-11,7%	4.184	67.074	2%	-3.960
Gupo Nutresa SA (O)	-	Alto	-8,3%	0	0	0%	18.004
Otros					9.068	0%	16.207
Cuentas por cobrar Empresa Patrocinadora					8.426	0%	0
Otras cuentas por cobrar					642	0,0%	0
Redención Unidades							15.730
Otras recuperaciones							477
Total					2.966.464	100%	44.928

GESTIÓN DE AFILIADOS

El total ahorrado por los afiliados en el año 2021 ascendió a \$769.301, se presentaron 177 afiliaciones, y se terminó el año con 564 afiliados y un nivel de afiliación del 38% con respecto a los empleados de Fabricato S.A., como se observa en la siguiente gráfica:



Los retiros definitivos, correspondieron a 75 afiliados, 45 retirados por terminación de la vinculación laboral con la empresa patrocinadora y 30 afiliados por motivos personales.

Desde septiembre se coordina con las diferentes áreas de la Compañía, para que las labores del fondo se realicen en sus oficinas, con el fin de atender las inquietudes y solicitudes de los afiliados y realizar inducción a quienes aún no pertenecen al fondo.

En octubre el Fondo participó en la semana de la salud de Fabricato S.A. con asesoría personalizada mediante un test para que el afiliado realizara un diagnóstico de acuerdo con unas categorías de cómo se encontraba su salud financiera, si estaba bien o si debía tomar decisiones y empezar un proceso disciplinado de transformación para cuidarla, gracias a la retroalimentación que se brindaba en cada respuesta.

En diciembre se lanzó el primer boletín de Fabrimutuo, el cual se realizará y enviará cada mes con secciones de ahorro, crédito, educación financiera y bienestar, esta última sobre testimonios de los afiliados.

GESTIÓN DE PRÉSTAMOS

Durante el año 2021 se desembolsaron \$156.009 en 125 solicitudes de créditos, obteniendo unos rendimientos de \$25.749.

El saldo total de cartera de los afiliados a diciembre 31 de 2021 fue de \$238.561, aumentando con respecto al año 2020 en un 13%.

El saldo total de la cartera está cubierto con ahorros por lo que no se presenta riesgo de pérdida por este concepto.

El movimiento del año por concepto de crédito fue el siguiente:

COLOCACIÓN DE CRÉDITOS				
	Valor en Miles		No.de Desembolsos	
Mes	Nuevos	Refinanciados	Nuevos	Refinanciados
Jan-21	11.685	0	10	0
Feb-21	3.400	3.930	1	4
Mar-21	7.000	7.600	2	6
Apr-21	2.000	8.000	1	3
May-21	4.400	8.400	3	9
Jun-21	2.660	11.700	2	8
Jul-21	4.566	3.497	5	4
Aug-21	3.400	3.400	3	4
Sep-21	6.850	12.800	5	13
Oct-21	13.400	17.206	8	12
Nov-21	5.180	6.785	4	8
Dec-21	3.300	4.850	5	5
TOTAL	67.841	88.168	49	76
	156.009		125	

EROGACIONES A FAVOR DE DIRECTIVOS, ADMINISTRADORES , ASESORES Y GESTORES.

El Fondo no realiza, ni ha realizado operación alguna, durante el 2021, con los miembros principales y suplentes de su Junta Directiva, con los representantes legales y administradores, diferente a las relacionadas con la operación propia de FABRIMUTUO.

Igualmente, tampoco ha efectuado para asesores y gestores ningún tipo de gastos. La totalidad de los gastos de administración del Fondo, incluidos aquellos correspondientes a los honorarios del Gerente, la Revisoría Fiscal y Contadora, se detallan en las Notas a los Estados Financieros.

INFORMACIÓN TRIBUTARIA

El Fondo ha dado cabal cumplimiento a las obligaciones tributarias relacionadas con la presentación y pago de la retención en la fuente, la declaración de ingresos y patrimonio, la transmisión de información exógena y el pago del impuesto de industria y comercio en el municipio de Medellín.

PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a la Ley de propiedad intelectual y de Derechos de Autor, Ley 603 de julio 27 del 2000, informamos que los softwares utilizados por FABRIMUTUO para su funcionamiento, han sido adquiridos legalmente y las licencias de estos se encuentran vigentes.

TRANSFERENCIAS A TITULO GRATUITO – DONACIONES, GASTOS DE PROPAGANDA Y RELACIONES PÚBLICAS

El Fondo no efectuó transferencias de dinero u otros bienes a título gratuito o a cualquiera otro que pueda asimilarse a éste en favor de personas naturales o jurídicas durante el ejercicio. Tampoco efectuó erogaciones por concepto de propaganda o relaciones públicas.

SISTEMAS DE CONTROL Y ADMINISTRACIÓN

SARLAFT (Sistema de Administración de Riesgo Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo): En cumplimiento de la Circular Externa No. 003 expedida en febrero 01 de 2005 por la Superintendencia Financiera, la Administración de FABRIMUTUO ha venido cumpliendo con el Sistema Integral para la Prevención de Lavado de Activos SIPLAFT (hoy SARLAFT), en la medida que se puede determinar el origen de los recursos de los afiliados y las operaciones que periódicamente éstos realizan con el Fondo. FABRIMUTUO administra los recursos procedentes únicamente de las deducciones de nómina y de los aportes realizados por la empresa patrocinadora.

SARO (Sistema Administrativo de Riesgo Operativo): En cumplimiento de la circular externa 041 de junio 27 de 2007, y carta circular 052 de agosto 10 de 2007, certificamos que, durante el 2021, FABRIMUTUO monitoreó los controles y alimentó el registro de eventos, evaluando y tomando las medidas preventivas, para que no ocasionaran impacto económico y ningún otro, que entorpecieran el objetivo y la labor del Fondo. Adicionalmente, de acuerdo con la Circular 30 de

2017 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, dio cumplimiento al registro del funcionario responsable de las medidas de control del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT de que trata el numeral 2.1 Capítulo IV, Titulo IV de la parte I de la Circular Básica Jurídica.

SCI (Sistema de Control Interno): En cumplimiento de lo preceptuado en la circular externa 014 y 038 de 2009 relativas al Sistema de Control Interno en las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, certificamos que durante el año no hubo modificaciones relevantes en los controles internos implementados por el fondo y que su monitoreo y análisis se efectuaron con la debida frecuencia para evitar distorsiones de los procesos y resultados del Fondo. Igualmente se cumplió con el procedimiento contable conforme a lo establecido para los FMI, de acuerdo con la resolución 0497 de agosto 01 de 2003, y a la Circular Básica Contable y Financiera.

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Hemos presentado la situación financiera de FABRIMUTUO al corte del 31 de diciembre de 2021.

La información y las afirmaciones inherentes a los Estados Financieros fueron debidamente verificadas y obtenidas de los registros contables del Fondo, los cuales, se elaboraron de acuerdo con las NIIF.

Forman parte integrante del presente informe, los Estados Financieros del Fondo al corte del 31 de diciembre de 2021 y 2020, con sus correspondientes Notas.

PERSPECTIVAS AÑO 2022

En medio de una alta incertidumbre, surgimiento de nuevas variantes de Covid-19, presiones inflacionarias sostenidas, crisis de suministros y endurecimiento de la postura de política en algunos países, se prevé que en 2022 la economía global siga avanzando en su camino hacia la recuperación por factores como paso del Covid-19 de pandemia a endemia, el estímulo fiscal y monetario residual en algunas economías, la normalización de la movilidad y el comercio global.

Los 3 principales catalizadores para tener en cuenta en el 2022 son inflación, nuevas variantes del COVID-19 y el ambiente político.

En Colombia en 2022 se espera que la económica tenga un ritmo saludable de expansión, liderado por el consumo privado en la medida que siga avanzando el proceso de apertura, la normalización

de la movilidad y el comercio, estabilidad en los precios de los commodities y recuperación del mercado laboral más rápido de lo esperado.

La Tasa de Desempleo se espera que tenga una tendencia decreciente durante los próximos años, en línea con la recuperación económica esperada para el 2022.

De igual forma, la inversión pública jugará un importante rol este año en medio del periodo electoral y las obras de reactivación. En cambio, se espera que la inversión privada limite el crecimiento principalmente por una mayor incertidumbre política que puede llevar a posponer proyectos hasta que hay claridad en este frente.

La expectativa de crecimiento sostenible del PIB de Colombia para los próximos años está en el rango del 3,6 al 2,8%

En el 2021 se evidencia el rezago del MSCI COLCAP vs índices accionarios de la región, junto a Brasil, son los países con peor rendimiento, para el 2022 la elección a favor del candidato promercado, una recuperación económica más rápida de la esperada, las OPA's por Nutresa y Grupo Sura incrementaran el apetito por activos locales.

Los niveles actuales en la renta fija de LATAM y de Mercados Emergentes, lucen atractivos, ya que, en el caso de Colombia, los niveles actuales de la deuda pública reflejan un desface de aproximadamente 190 pbs, si se compara con el spread promedio de los últimos 10 años, sin embargo, las elecciones presidenciales imprimirán volatilidad a la curva de rendimientos, ya que, si gana el candidato promercado, disminuirá la percepción de riesgo del país.

Las elecciones del Congreso de la Republica será en el mes de marzo y habrá elecciones de primera vuelta presidencial en mayo y en junio habría que ver que candidatos llegan a disputar la segunda vuelta.

El mercado cambiario permanecerá volátil en medio del debate político y no se descarta más presiones alcistas sobre el USD.

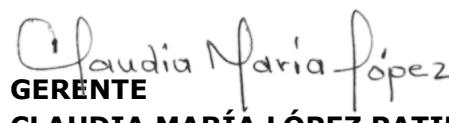
AGRADECIMIENTOS

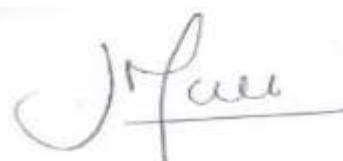
Reiteramos un sincero agradecimiento a los Afiliados por su permanente confianza, y renovamos nuestro compromiso de seguir trabajando para generar los mejores resultados en cumplimiento de nuevas metas, e igualmente a FABRICATO S.A. por su apoyo y acompañamiento.

Adicionalmente, invitamos a los afiliados a convertirse en voceros de las ventajas de pertenecer al Fondo ante quienes aún no están afiliados.

CONSTANCIA

En nombre de la Junta Directiva, se presenta este informe, cumpliendo así las normas legales. Se incluye como parte integrante, los anexos requeridos por las disposiciones legales. El informe se encuentra a disposición de los afiliados en las oficinas de FABRIMUTUO y en la página web www.fabrimutuo.com.


GERENTE
CLAUDIA MARÍA LÓPEZ PATIÑO



PRESIDENTA JUNTA DIRECTIVA
JOHANNA MILENA MEJÍA ATEHORTÚA

JUNTA DIRECTIVA

PRINCIPALES

Jhon Jaime Gallego Montoya
José Huber Loaiza Alzate
Esteban Tobón Urrea
Diana Marcela Arias Hernández

SUPLENTES

Juan Bautista Sanmartín Urrego
Hector Ricardo Parra Aguilar
Johanna Milena Mejía Atehortúa
Sergio Conrado Barrientos Manjarres

Bello, febrero de 2022.

CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que en forma previa hemos verificado que toda la información contenida en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se ha tomado fielmente de los libros y permite reflejar la situación patrimonial y los resultados de las operaciones del Fondo, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los afiliados y de terceros.

De acuerdo con lo anterior, en relación con los estados financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

- Los Activos y Pasivos de Fabrimutuo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen y todas las transacciones registradas que se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- Los activos representan derechos y los pasivos representan obligaciones, obtenidos a cargo del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
- Los hechos económicos que afectan al Fondo han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
- Los estados financieros y sus notas no contienen vicios, errores o imprecisiones materiales que afecten la situación financiera, patrimonial y las operaciones del Fondo. Así mismo, se han establecido y mantenido adecuados procedimientos y sistemas de revelación y de control de la información financiera, para su adecuada presentación a terceros usuarios de los mismos.



Claudia María López Patiño

Representante Legal



Ana Milena Zapata López

Contadora T.P N° 146584T

ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2021 y 2020 / Cifras expresados en miles de pesos colombianos

Activos	Notas	2021	2020
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	703.401	46.057
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	103.589	579.219
Activos Corrientes Totales		806.990	625.276
Activos No Corrientes			
Inversiones y operaciones con derivados	6	2.015.434	2.298.241
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	144.040	133.150
Activos No Corrientes Totales		2.159.474	2.431.391
Total de Activos		2.966.464	3.056.667
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Pasivo neto atribuible a los afiliados	7	3.012.993	2.934.585
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	8	4.022	4.716
Rendimientos decretados por pagar	9	0	108.633
Impuestos y tasas	10	943	848
Fondo de perseverancia		2.069	7.885
Pasivos Corrientes Totales		3.020.027	3.056.667
Total de Pasivos		3.020.027	3.056.667
Patrimonio			
Pasivo neto atribuible a los afiliados	11	-53.563	0
Total de Patrimonio		-53.563	0
Total de Patrimonio y Pasivo		2.966.464	3.056.667

Ana Milena Zapata López
Contadora T.P N° 146584T

Guillermo E. Muñeton Osorio
Revisor Fiscal T.P N°13099T

Claudia María López Patiño
Representante Legal

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre 2021 Y 2020 / expresado en miles de pesos colombianos

<u>Ingresos de la operación</u>	Notas	2021	2020
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos		120.327	158.776
Financieros a valor razonable con efecto en resultados.	12(a)		
Intereses y Rendimientos financieros	12(b)	114.632	180.851
Resultados en ventas de instrumentos financieros	12(c)	23.443	2.223
Otros Ingresos	12(d)	16.208	4.120
TOTAL INGRESOS DE LA OPERACIÓN		274.610	345.970

Gastos de la operación

Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos		229.682	135.729
Financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13(a)		
Beneficios a Empleados	13(b)	35.691	30.419
Honorarios	13(c)	38.263	39.773
Contribuciones, suscripciones, afiliaciones	13(d)	3.213	3.117
Gastos diversos	13(e)	21.066	27.865
Impuestos y tasas	13(f)	258	434
TOTAL GASTOS DE LA OPERACIÓN		328.173	237.337

RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	-53.563	108.633
---	----------------	----------------

Ana Milena Zapata López
Contadora T.P N° 146584T

Guillermo E. Muñeton Osorio
Revisor Fiscal T.P N°13099T

Claudia María López Patiño
Representante Legal

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2021 Y 2020 / Cifras expresados en miles de pesos colombianos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad del Ejercicio	-53.563	0
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	464.741	42.207
Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades	-78.667	55.823
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	115.306	27.986
Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	-73.280	-167.618
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	374.537	-41.602
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	282.807	5.929
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	282.807	5.929
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	657.344	-35.673
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	46.057	81.730
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	703.401	46.057

Ana Milena Zapata López
Contadora T.P N° 146584T

Guillermo E. Muñeton Osorio
Revisor Fiscal T.P N°13099T

Claudia María López Patiño
Representante Legal

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2021 Y 2021 (Cifras expresados en miles de pesos colombianos)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

El Fondo Mutuo de Ahorro e Inversión del Personal de Fabricato y sus Filiales “FABRIMUTUO”, es una persona jurídica establecida de acuerdo con las Leyes Colombianas desde el 22 de noviembre de 1990, su duración será la misma de Fabricato S. A, es decir, hasta el 26 de febrero del año 2049. “FABRIMUTUO ” tiene su domicilio social en la ciudad de Bello y el objetivo principal es fomentar el ahorro de los empleados de Fabricato y sus filiales, y beneficiarlos con las contribuciones que efectúan las empresas y los rendimientos que se obtenga de la inversión de los recursos en el mercado bursátil colombiano.

NOTA 2 –BASES DE PREPARACIÓN.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) de acuerdo a la Ley 1314 de 2009 y reglamentada por el decreto 3022 de 2013 Marco Técnico Normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 2, el decreto único reglamentario de las normas de contabilidad 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015.

Las siguientes son las principales prácticas contables que el Fondo ha adoptado en la preparación de los presentes estados financieros individuales:

2.1. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros son presentados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

2.2. Clasificación de Activos y Pasivos.

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores. Para el efecto, se entiende como activos corrientes aquellas sumas que serán realizable s o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.

NOTA 3 –POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Activos Financieros

El Fondo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar, inversiones y otros que corresponden a equivalentes de efectivo sin fecha de vencimiento. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros y se realiza desde su reconocimiento

inicial, todos los activos financieros establecen derechos y obligaciones entre las partes, los derechos corresponden a los ingresos de actividades ordinarias y las obligaciones a los gastos que pueden generarse, cada activo financiero contiene un acuerdo, el cual determina la forma en que cada una de las partes desarrollará las actividades conjuntamente.

Préstamos a afiliados, las cuentas por cobrar a las empresas patrocinadoras y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, las cuales se reconocen por el valor razonable.

Las inversiones en acciones preferentes u ordinarias básicas que coticen en bolsa se medirán al valor razonable y los cambios se reconocerán en el resultado desde su medición inicial

3.2. Cuentas y documentos por pagar

Representan obligaciones a cargo del Fondo, originadas en bienes o servicios recibidos, al vencimiento de las cuales, y para cancelarlas, la entidad espera desprenderse de recursos, se registran por separado en orden a su importancia y materialidad, como son:

Aportes de los afiliados

En esta cuenta se registran los aportes entregados por los trabajadores y están constituidos por aportes: aportes legales ordinarios, los cuales no pueden exceder del 7% y no ser inferiores al 1.2% del salario mínimo legal mensual vigente, según la tabla de aportes contenida en el Reglamento Interno y por aportes adicionales voluntarios que sumados con el aporte legal voluntario no pueden exceder del 10% del salario básico mensual; sobre las primas legales y extralegales el trabajador podrá efectuar un aporte extraordinario adicional, sin exceder dos veces el salario mínimo legal vigente a la fecha.

Los aportes recibidos cada mes son convertidos a unidades de acuerdo con el valor determinado el mes inmediatamente anterior

Contribución de la empresa

La contribución de la empresa corresponde al 50% de los aportes legales ordinarios de cada trabajador, la cual se consolida en cabeza de cada trabajador, de acuerdo con su permanencia en "FABRIMUTUO", así: 30% cuando complete un año de afiliación, 60% al completar el segundo año y 100% al tercer año; a partir del tercer año la contribución de la empresa se consolidará mensualmente al 100%.

Fondo de perseverancia

El fondo de perseverancia está conformado por los valores correspondientes a la contribución de la empresa no consolidada en cabeza de los trabajadores por el retiro del afiliado sin haber cumplido con los requisitos del plan de ahorradores. Este fondo se distribuye anualmente como estímulo en forma proporcional al número de unidades de los ahorros legales voluntarios entre los trabajadores que hayan completado al menos cinco años en el plan de ahorros.

Utilidades reinvertidas

En esta cuenta se registran los rendimientos decretados que los afiliados hayan decidido reinvertir. Las utilidades reinvertidas son convertidas a unidades tomando como base el valor de la unidad vigente en el mes de aprobación del reparto de los rendimientos.

Rendimientos decretados por pagar

Están constituidos por el monto de los rendimientos acumulados (utilidad neta) durante el respectivo período, los cuales se contabilizan con base en los resultados anuales.

3.3. Impuestos, gravámenes y tasas.

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo del Fondo, determinados con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el correspondiente período fiscal.

3.4. Beneficios a los Empleados.

Incluye tanto las obligaciones laborales como las estimaciones realizadas para cubrir todos los beneficios a empleados que posee el Fondo, los beneficios a empleados son todas las formas de contraprestación concedida por el Fondo a cambio de los servicios prestados por los empleados o por las indemnizaciones por el cese de las actividades laborales de los empleados, los cuales se clasifican en beneficios de corto plazo, de largo plazo y post-empleo.

Los beneficios de corto plazo corresponden a los beneficios diferentes de indemnizaciones que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa, entre ellos se incluyen sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social, licencias remuneradas y ausencias por incapacidades, primas de servicios, prima de vacaciones y participación en ganancias e incentivos como bonos de desempeño. Todos los beneficios de corto plazo se reconocen y se miden por el valor a pagar.

El Fondo no cuenta con los beneficios de largo plazo y post-empleo.

3.5. Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

3.5.1. Provisiones: Se reconocen cuando, como consecuencia de un suceso pasado, el Fondo tiene una obligación presente, legal o implícita, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con certeza.

3.5.2. Pasivos Contingentes: Es una obligación posible, que surge de sucesos pasados y cuya existencia será confirmada solo por la ocurrencia o no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control del Fondo o una obligación presente, que surge de sucesos pasados, pero que no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad. Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota.

3.5.3. Activos Contingentes: Es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Fondo, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso afiliado en el resultado del período.

3.6. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan al Fondo y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en que el pago sea realizado por el afiliado o la empresa patrocinadora. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente con el afiliado o la empresa patrocinadora. Los ingresos provenientes de dividendos se reconocen cuando se establece el derecho del Fondo a recibir el pago, que es generalmente cuando los accionistas decretan el dividendo y la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- El Fondo ha transferido al comprador los riesgos y ventajas significativas derivadas de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado afiliado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.

3.7. Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución de los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

3.8. Importancia Relativa.

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en las decisiones que toman los terceros sobre la base de la información financiera de la entidad.

3.9. Juicios, Estimaciones y Supuestos contables Significativos.

La preparación de los estados financieros del Fondo requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como también la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres sobre tales supuestos y estimaciones podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían requerir ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo está representado por recursos de liquidez inmediata que comprende el disponible en caja y depósitos en bancos.

Efectivo y equivalentes al efectivo	2021	2020
Efectivo y equivalentes al efectivo	703.401	46.057

Fabrimutuo al 31 diciembre cuenta con las siguientes cuentas, que se encuentra conciliadas a la fecha de cierre del periodo.

CUENTAS BANCARIAS	
Bancolombia cuenta corriente 5590	957
Bancolombia cuenta ahorros 4511	702.444

NOTA 5- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	2021	2020
Créditos Ordinarios	94.521	78.509
Empresas patrocinadoras	8.426	500.641
Otras cuentas por cobrar	642	69
Corrientes	103.589	579.219
Créditos Ordinarios	144.040	133.150
No Corrientes	144.040	133.150

Estas cuentas comerciales por cobrar al 31 de diciembre 2021 están conciliadas.

- (a) Los créditos ordinarios que se hace a los afiliados no se les aplica la norma de deterioro de cartera porque están respaldados con sus aportes, ya que la política que tiene el Fondo para otorgar estos préstamos estipula que el monto máximo a prestar es el 85% del total de aportes que tenga el afiliado al momento del préstamo.
- (b) Los saldos de las empresas patrocinadores al 31 diciembre de 2021 están distribuidos así:

Empresas patrocinadoras	2021
Fabricato S.A.	8.426
Saldo al 31 diciembre 2021	8.426

NOTA 6 - INVERSIONES

Inversiones y operaciones con derivados	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Emisores Nacionales</u>		
Fondos de valores -Carteras Colectivas- (a) 13020501	1.202.097	1.256.772
Inversiones Alta bursatilidad-Acciones- (b)13020504	158.304	266.701
Títulos de Participación Emitidos -PEI, TIN- (c) 13020506	655.033	774.768
Total de Inversiones	2.015.434	2.298.241

El saldo de inversiones al 31 de diciembre de 2021, comprendía lo siguiente:

- (a) Fondos de Valores (carteras colectivas) o Fondos de Inversión Colectiva son utilizados por el Fondo como una buena estrategia de inversión, debido a la volatilidad bursátil.

La distribución de estos Fondos de Inversión Colectiva al 31 diciembre de 2021 es la siguiente:

Comisionista / Fondo de Inversión Colectiva	<u>2021</u>
BTG PACTUAL	467.046
Credivalence II clase A -Fondo Cerrado-(31)	1.368
Liquidez clase I (43)	43.607
Fondo deuda privada Clase A (44)	422.071
VALORES BANCOLOMBIA	68.479
Renta Liquidez -1-Fondo Abierto-(38)	5.662
Fondo inversión colectiva abierto con pacto permanente(42)	62.817
ALIANZA VALORES	434.705
Fic app alianza renta fija 90 -Fondo Abierto-(37)	299.944
Fic alianza liquidez -Fondo Abierto-(39)	134.761
ALIANZA FIDUCIARIA	231.867
CPPM "CxP" -Fondo abierto-(34)	231.867
Saldo al 31 diciembre 2020	1.202.097

- (b) Inversiones Alta bursatilidad-Acciones: el Fondo durante el año 2021 decidió continuar con la política que venía manejando desde el 2016 de tener pocas inversiones en acciones por la alta volatilidad del mercado.

La inversión en acciones al 31 diciembre de 2021 es la siguiente:

Acciones	Emisor	Valor Mercado	NOMINAL	CANTIDAD
GRUPOARGOS	GRUPO ARGOS	13.550	33.875	2.500
PFGRUPOARG	GRUPO ARGOS	9.300	12.945	1.392
CELSIA	CELSIA S.A.	4.184	67.074	16.031
PFAVAL	GRUPO AVAL S.A.	1.059	10.590	10.000
PFGRUPSURA	SURAMERICANA DE INVERSIONES	22.250	33.820	1.520
Emisores Nacionales		158.304		31.443

- (c) Los títulos en inversiones inmobiliarios en el Patrimonio Autónomo PEI y la Titularizadora Colombiana S.A., que se valoraban hasta el mes de mayo según su rentabilidad patrimonial, cambiaron según la Circular Externa 6 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia su metodología de valorización, y en adelante se valoraban a precios de mercado, es decir de acuerdo a la oferta y demanda.

Títulos de inversión al 31 diciembre de 2021

ALIANZA VALORES	Valor Mercado	NOMINAL	CANTIDAD
P.A Estrategias Inmobiliarias - PEI-	7.827.357	313.094	40
Titularizadora Colombiana S.A HITOS	5.260.588	341.938	65
655.032			

NOTA 7 – PASIVO NETO ATRIBUIBLE A LOS AFILIADOS

Pasivo neto atribuible a los afiliados	2021	2020
Aportes legales Ordinarios	(231005)	1.335.721
Aportes legales Extraordinarios	(231010)	831.122
Utilidades Reinvertidas	(231015)	241.565
Contribución de la empresa-Consolidada-	(231020)	537.164
Fondo de Perseverancia	(231025)	19.389
Contribución de la empresa por Consolidar (231035)		48.032
Aportes por devolver a Afiliados	(235710)	0
Total Pasivo neto atribuible a los afiliados	3.012.993	2.934.585

Se muestra a continuación como fue la distribución de los aportes de los afiliados entre aportes y retiros.

	SALDO 2019	APROPIACIONES		SALDO 2020	APROPIACIONES		SALDO 2021
		APORTES	RETIROS		APORTES	RETIROS	
Aportes Legales Voluntarios	1.388.890	411.543	516.045	1.284.388	377.866	326.533	1.335.721
Aportes Extraordinarios	824.899	415.073	394.905	845.067	390.502	404.447	831.122
Contribución Empresa Consolidada	531.170	193.621	218.762	506.029	182.992	151.857	537.164
Utilidades Reinvertidas	157.647	136.305	67.301	226.651	106.915	92.001	241.565
Fondo de Perseverancia	18.455	4.120	4.974	17.601	7.569	5.781	19.389
Aporte Empresa por Consolidar	69.089	205.772	220.270	54.591	188.933	195.492	48.032
Saldo Final Pasivo Atribuible a los afiliados	2.990.150	1.366.434	1.422.257	2.934.327	1.254.777	1.176.111	3.012.993

NOTA 8 – CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	2021	2020
Acreedores varios	0	849
Retenciones y Aportes Laborales	1.277	355
Obligaciones Laborales	2.745	3.512
Total Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	4.022	4.716

(a) El saldo de retenciones y aportes laborales al 31 de diciembre de 2021, comprendía lo siguiente:

Retenciones y Aportes Laborales	2021
Caja de compensación Familiar	128
ICBF	124
SENA	96
Fondo de Pensiones	512
Aportes a Salud	400
Riesgos Laborales	17
Saldo al 31 diciembre 2021	1.277

(b) El saldo las obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2021, comprendía lo siguiente:

Obligaciones Laborales	<u>2021</u>
Cesantías	1.747
Intereses de Cesantías	124
Vacaciones	874
Saldo al 31 diciembre 2020	2.745

NOTA 9 – RENDIMIENTOS DECRETADOS POR PAGAR

Al finalizar el año 2021 el Fondo no generó utilidades, debido a la volatilidad de los mercados financieros, mientras que en año 2020 se obtuvieron 108.633.

Rendimientos decretados por pagar	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rendimientos decretados por pagar	0	108.633

NOTA 10 – IMPUESTOS Y TASAS

El Fondo pertenece al régimen especial en renta de acuerdo al artículo 23 del Estatuto Tributario, esto quiere decir que solo está obligado a presentar la “Declaración de ingresos y patrimonio”, que no tiene la obligación de realizar el cálculo del impuesto diferido y el único impuesto del que es responsable es la retención en la fuente a sus proveedores.

Impuestos y tasas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Retención en la fuente</u>		
Rendimientos Financieros	909	739
Servicios	34	53
Honorarios 10%-11%	0	56
Total Impuestos y Tasas	943	848

NOTA 11 – PATRIMONIO.

El Fondo al final del periodo 2021 queda con su patrimonio por valor de -53.563, esto debido a las pérdidas generadas durante el periodo.

NOTA 12 – INGRESOS DE LA OPERACIÓN

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias comprende:

Ingresos de la Operación	2021	2020
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	120.327	158.776
Intereses y Rendimientos financieros	114.632	180.851
Resultados en ventas de instrumentos financieros	23.443	2.223
Otros Ingresos	16.208	4.120
Total Ingresos de la Operación	274.610	345.970

(a) Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados corresponde a:

Cambios netos a valor razonable	2021	2020
Valoración de acciones	45.066	99.411
Valoración Titulo deuda Publica	0	2.941
Valoración de PEI	33.320	32.175
Valoración de TIN	41.941	24.249
Total Cambios netos a valor razonable	120.327	158.776

(b) Intereses y Rendimientos financieros se distribuyen así:

Intereses y Rendimientos financieros	2021	2020
Rendimientos de Carteras	20.417	47.283
Intereses Crédito	93.981	133.568
Dividendos	234	0
Total Cambios netos a valor razonable	114.632	180.851

(c) Resultados en ventas de instrumentos financieros fue así:

Ventas de instrumentos financieros	2021	2020
Acciones Nutresa	23.443	0
CDT Banco Popular	0	2.223
Total Venta instrumentos financieros	23.443	2.223

(d) Otros ingresos fueron:

Otros Ingresos	2021	2020
Otras Recuperaciones	477	1.595
Ingreso por redención de unidades	15.731	2.525
Total Venta instrumentos financieros	16.208	4.120

NOTA 13 – GASTOS DE LA OPERACIÓN

El saldo de los gastos de la operación comprende:

Gastos de la Operación	2021	2020
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados. (a)	229.682	135.729
Beneficios a Empleados (b)	35.691	30.419
Honorarios (c)	38.263	39.773
Pérdida en venta de inversiones (d)	0	0
Contribuciones, suscripciones, afiliaciones (e)	3.213	3.117
Gastos diversos (f)	21.066	27.865
Impuestos y tasas (g) Industria y comercio	258	434
Total Gastos de la Operación	328.173	237.337

(a) Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados corresponde a:

Cambios netos a valor razonable	2021	2020
Perdida valoración de carteras	22.779	7.224
Disminución valoración acciones	54.946	128.505
Disminución valoración Títulos	151.957	0

(b) Beneficios a Empleados está distribuido así:

Beneficios a Empleados	2021	2020
Sueldos	21.825	21.205
Cesantías	1.969	1.770
Intereses sobre las Cesantías	127	212
Prima Legal	1.953	1.770
Vacaciones	986	883
Bonificaciones	2.025	1.150
Caja de Compensación Familiar	952	847
ICBF	559	635
SENA	577	0
Aportes por Salud	2.039	1.834
Aportes por Pensiones	2.553	0
Riesgos Laborales	124	111
Total Beneficio a Empleados	35.691	30.419

(c) Honorarios causados durante el año

Honorarios	2021	2020
Revisoría Fiscal	13.628	15.029
Contador	19.885	13.167
Gerencia	4.470	10.728
Asesoría Técnica	280	849
Total Honorarios	38.263	39.773

(d) Contribuciones, suscripciones, afiliaciones

Contribuciones, suscripciones, afiliaciones	2021	2020
Suscripción Precia (Infovalmer)	3.213	2.582
Certifirma -Firma Digital-	0	535
Total Contribuciones, suscripciones, afiliaciones	3.213	3.117

(e) Gastos diversos se distribuyeron así:

Gastos diversos	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuestos asumidos	2	32
Procesamiento de Datos	1.275	0
Útiles y papelería	282	0
Gastos Bancarios	2.407	3.503
Gravamen Financiero	643	34
Redención unidades	622	10.986
Otros	15.835	13.310
Total gastos diversos	21.066	27.865

(f) Impuestos y tasas

Impuestos y tasas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Industria y comercio	258	434

NOTA 14 – HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO EN QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de Fabrimutuo reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 15 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La emisión de los estados financieros de Fabrimutuo correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 fue autorizada por la Junta Directiva, según consta en el Acta Junta Directiva Ordinaria No. 354 de enero 19 de 2022, para ser presentados ante la Asamblea General de Delegados de acuerdo con lo requerido por el Código de Comercio.

Medellín, 12 de febrero de 2022

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL A
LOS AFILIADOS DEL FONDO MUTUO DE INVERSIÓN DE LOS
TRABAJADORES DE FABRICATO, en adelante FABRIMUTUO por el periodo
comprendido entre enero 1 a diciembre 31 de 2021 y 2020**

A los afiliados de **FABRIMUTUO**.

Informe sobre los Estados Financieros

He examinado el estado de situación financiera, el estado integral de resultados, el estado de flujo de efectivo y el estado de cambio en el valor neto de los afiliados del Fondo Mutuo de Inversión de los Trabajadores de Fabricato, en adelante “FABRIMUTUO”, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración

Dichos estados financieros fueron preparados bajo la responsabilidad de la administración del Fondo de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia y por el control interno que la administración consideró necesario para la administración de los riesgos y la preparación y correcta presentación de los estados financieros, que estén libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como, efectuar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con la circunstancia.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros. Efectué la auditoría de acuerdo con las normas de auditoría aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que realice la auditoría para obtener una seguridad, sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener evidencia acerca de los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos desarrollados o seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de errores significativos en los estados financieros de FABRIMUTUO. En la evaluación el auditor considera el control interno de la administración, que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, una auditoría también incluye, evaluar las políticas utilizadas y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia obtenida en mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos fielmente tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de FABRIMUTUO al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el resultado de sus operaciones, en su flujo de efectivo y su estado de cambio del patrimonio, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Informe sobre requerimientos legales y reglamentarios

Además, de acuerdo con el alcance de mi auditoria, informo que FABRIMUTUO ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; de acuerdo con el marco legal vigente en Colombia y las operaciones registradas en los libros de contabilidad, los actos de la Administración se ajustan a los Estatutos y a las decisiones de la Asamblea y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; se observaron medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes del Fondo o de terceros que estén en su poder.

El informe de gestión de la administración guarda concordancia con los estados financieros básicos, el Fondo ha cumplido con lo referente a lo exigido en relación con los derechos de autor, en cuanto al Software y no se encuentra en mora por concepto de los aportes al sistema de seguridad social.

De acuerdo con la reglamentación emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, se establece el cumplimiento de la implementación del Sistema de Riesgos Operativas "SARO", el Sistema de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo "LA/FT" y el Sistema de Control Interno "SCI", FABRIMUTUO al cierre de diciembre 31 de 2021 y 2020, tiene en funcionamiento estos sistemas; y ha comenzado la implementación del plan interno del SIAR (Sistema integral de administración de riesgos) según la Circular 018 del 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia para las entidades vigiladas (proyectado para el año 2022 y 2023). Así mismo, se hace el seguimiento y se evalúa los riesgos operativos mensualmente y efectúa la contabilización pertinente para cada caso, se efectúo el seguimiento a los riesgos sucedidos durante el año y a los correctivos efectuados para los hechos, además se verificó el cumplimiento de la consulta en las diferentes bases de datos para el lavado de activos y financiación del terrorismo, en los casos que fueron pertinentes, como también, el mantenimiento del Sistema de Control Interno.

Por último, FABRIMUTUO cumple y mantiene el sistema de gestión de seguridad y salud en el trabajo, en lo concerniente a la seguridad de la base de datos de sus afiliados y proveedores. Sus prestadores de servicios pagan sus aportes a la seguridad social.

Atentamente,



GUILLERMO MUÑETON OSORIO
Revisor Fiscal
Matrícula 13099 – T