

2014



BALANCE SOCIAL Y ECONÓMICO 2014



fagas

Contenido

- I. **Cuadro Directivo**
- II. **Presentación**
- III. **Informe de Gestión**
- IV. **Informe Comité Control Social**
- V. **Certificación de Estados Financieros**
- VI. **Dictamen de la Revisoría Fiscal**
- VII. **Estados Financieros**
- VIII. **Notas a los Estados Financieros**
- IX. **Proyecto Distribución de Excedentes**

I. Cuadro Directivo



Cuadro Directivo

Junta Directiva

Principales	Suplentes
Adriana Jimena Paucar Correa	Johanna Valencia Sanchez
German Humberto Henao Sarmiento	Pedro Nicolas Maldonado Ardila
William Alexander Rivera Rubiano	Lina Yaneth Gutierrez Cárdenas
Heday de Jesús Consuegra Orozco	Hausa Yadira Cifuentes Villamarin
Gloria Marcela Muñoz Rojas	

Comité de Control Social

Principales	Suplentes
Alejandro Castiblanco Acosta	Miriam Adriana Celi Grijalba
Luz Jacqueline Morales Castañeda	Luz Helena Garcia Ruiz
Martha Cecilia Blanco Bello	

Revisor Fiscal – Asesores y Auditores R&B

Principal	Suplente
Jorge Rodriguez Mateus	Pablo Emilio Pinto Ríos

Administración

Iván Darío Duque Escobar

Gerente

Omar Ferny Alvarez Tique

Director Comercial y de Servicios

Johany Perez Peralta

Coordinador Administrativo

Andrea Liliana Vargas Chaparro

Asesor de Crédito y Cartera

Alejandra Suarez Zamora

Asesor Comercial

John Alexander Naranjo Venegas

Auxiliar de Archivo y Correspondencia

Nydia Margith Farfán Rubio

Auxiliar de Servicios Generales

Contador

Adriana Badillo Sanchez

Servicios Integrales Especializados

II. Presentación



Presentación

Para el año 2014 establecimos como objetivo convertirnos en la mejor alternativa para nuestros asociados, para ello nos dedicamos a entender sus necesidades y desarrollar soluciones que trasciendan sus expectativas, buscando incrementar el valor en el servicio que ofrecemos y consolidando relaciones cercanas y de confianza.

Enfocamos nuestros esfuerzos en un trabajo orientado al servicio, así como en la innovación y desarrollo de productos, que generen mayor facilidad a todos nuestros asociados para el logro de sus sueños y proyectos.

Es por esto que durante el año 2014 lanzamos dos proyectos encaminados al logro de este propósito:

- Programa de emprendimiento: En alianza con Incubar Colombia apoyamos a 25 emprendedores, dotándolos de las herramientas administrativas, legales, financieras, tributarias y comerciales para hacer realidad sus ideas.
- Construcción de sueños: Con este programa logramos adecuar los flujos de caja y generar alternativas de progreso de nuestros asociados con soluciones a la medida, fueron más de 100 soluciones y nuestra meta es llegar a todos nuestros asociados.

Con estos programas y los que tenemos previstos desarrollar en el 2015, nos convertiremos el aliado estratégico de nuestros asociados y sus familias para la construcción de sus proyectos de vida. Seremos la primera y la mejor opción para nuestros asociados.

Consientes en que la evolución de FAGAS debe estar acompañada de mejora en cada uno de los procesos al interior de la entidad, hemos redefinido nuestra estructura la cual nos permite responder de una manera adecuada a las necesidades de nuestros asociados. Adicionalmente, estamos adecuando las políticas de administración de riesgo de tal manera que nos permitan, por una parte prestar un servicio con calidad y por otra cumplir con los requerimientos de los entes de supervisión y control.

Debemos también resaltar que FAGAS adecuó todos sus procesos y procedimientos para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), además jugamos un papel protagónico para tener unos estándares que reconozcan nuestra esencia como organización solidaria.

Por último, y no menos importante, durante el 2014 celebramos nuestros 25 años de existencia, tiempo en el cual hemos cumplido una labor significativa, promoviendo soluciones integrales y otorgando créditos con un sentido y un beneficio social.

La unión de estas labores están encaminadas en generar cada vez mayor valor a nuestros asociados y construir un futuro sostenible. El resultado de la estrategia se refleja en los indicadores positivos que presentamos con satisfacción, en el presente Informe de Gestión.

“TUS SUEÑOS SON NUESTROS SUEÑOS”

Nuestra gestión

El trabajo realizado durante el año 2014, basado en las personas, bajo principios y valores solidarios, permitió el desarrollo de nuevos proyectos encaminados a generar soluciones integrales, en beneficio de nuestros asociados y sus familias.

El año que terminó tuvo sus dificultades, el sistema financiero se encuentra en una lucha comercial para captar nuevos clientes y colocar sus productos, especialmente crédito, ofreciendo crédito a “bajas tasas de interés”, lo que a primera vista parece realmente halagador y que originó que muchos asociados vendieran su cartera o en el peor de los casos que se desvincularan del Fondo.

Por otra parte, en el mes de febrero de 2014 se liquidó el contrato que tenía Fagas con la Estación de Buses Verdes, teniendo en cuenta que en el mes de noviembre de 2013 venció el plazo de dicho contrato.

Pese a estos hechos FAGAS logró cerrar el año con unos resultados adecuados, manteniendo el programa de bienestar a sus asociados y tasas de interés competitivas frente a otras alternativas del mercado. Para ello el Fondo trabajó en la eficiencia en el manejo de los recursos, logrando los siguientes resultados:

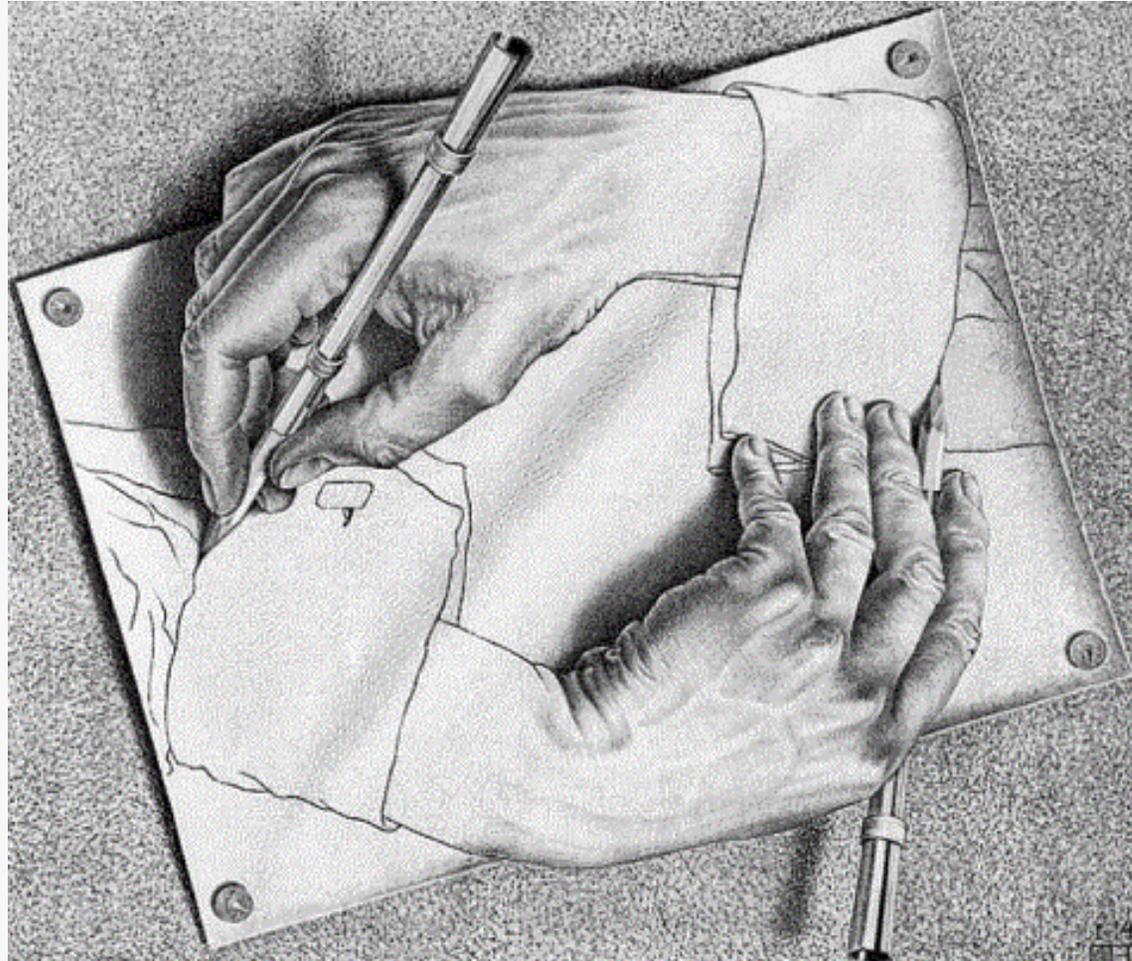
- Crecimiento de la cartera en un 8,6%, acompañado de unos niveles adecuados de calidad y cobertura.
- Crecimiento de los activos del 9,4%
- Desembolsos por \$5.959,9 millones en operaciones de crédito, de los cuales \$2.685,3 millones fueron créditos de vivienda.
- Incremento del nivel de ahorro de los asociados en 17,5%.
- Una caída en los ingresos en un 5.4%

El desempeño favorable de FAGAS se logra como consecuencia de una adecuada gestión estratégica, el fortalecimiento de la propuesta de valor para nuestros asociados, nuestro compromiso con la comunidad, el respaldo de nuestros asociados y el apoyo de nuestro recurso humano en la gestión de los objetivos trazados, a quienes expresamos nuestro más amplio reconocimiento.

En FAGAS estamos construyendo un futuro mediante el estudio del presente y las tendencias y necesidades de nuestros asociados, a los cuales debemos responder. Trabajamos por generar un mayor impacto social, por buscar un apalancamiento financiero a través de la identificación de nuevas oportunidades y negocios.

El 2015 nos convertiremos en la mejor alternativa, con un enfoque social y económico buscando que cada uno de nuestros asociados y sus familias logren alcanzar sus sueños de la mano de FAGAS.

III. Informe de Gestión



Señores Delegados:

En cumplimiento a los Estatutos y de conformidad con las normas legales vigentes, presentamos a la Asamblea General del Fondo de Empleados Gas Natural – Fagas, este informe, en donde se consignan las actividades más relevantes ejecutadas durante el año 2014, con el interés de brindar una información clara y concisa en cuanto a los avances y resultados de la gestión del Fondo, que se enmarca dentro de los lineamientos de actuación definidos por la Asamblea, y que es recogida dentro de la planeación estratégica de la entidad, su actuar institucional y en los propósitos, orientados a consolidar su destacado posicionamiento entre sus asociados y el Sector Solidario, así como a obtener niveles de rentabilidad y generación de excedentes adecuados para el desarrollo de los programas de bienestar para los asociados, como resultado de un desempeño destacado.

Para el análisis de la información, se ha considerado importante hacer referencia a algunos aspectos que se presentan a continuación, manifestando adicionalmente que la Administración ha dado cabal cumplimiento a lo señalado en la Circular Básica Jurídica 007 de 2008, el Artículo 57 del Decreto 2649 de 1993 y a los Artículos 446 y 447 del Código de Comercio.

CONTEXTO GENERAL

Balance 2014 y Perspectivas 2015

En 2014 la economía colombiana tuvo, en términos generales, un comportamiento favorable. Teniendo en cuenta el comportamiento de los primeros tres trimestres del año, es de esperar que el crecimiento al finalizar 2014 se ubique por encima del 4,5%. En estas condiciones, podemos decir que, Colombia es de los países que más crece en la región, e incluso, a nivel internacional. Cabe destacar que en este año se mantuvo el buen dinamismo de la inversión productiva; el entorno macroeconómico favorable, con una tasa de cambio más competitiva; una tasa de desempleo de un dígito, donde se resalta que el empleo formal creció más que el empleo informal, y, un nivel de población en situación de pobreza inferior al 30%.

En lo internacional, los avances son igualmente ilustrativos: las principales calificadoras de riesgo nos han otorgado grado de inversión, la inversión extranjera directa sigue entrando al país, hoy Colombia tiene canales de acceso al mercado internacional más claros, la Alianza para el Pacífico continúa su proceso de consolidación y el país está trabajando en la adopción de las mejoras prácticas de políticas públicas en la búsqueda de su ingreso a la OECD.

Sin embargo, no podemos desconocer que también ha sido un año de grandes dificultades. El escenario mundial es incierto. El reciente desplome en el precio internacional de productos básicos, como el petróleo, la desaceleración de la economía china y la tímida recuperación en Estados Unidos y Europa son factores que elevan alarmas. A su vez, en la región se hizo crítica la situación de países como Venezuela, Argentina y Brasil; en otros países como Perú, Ecuador y Chile la coyuntura ha sido menos boyante.

En el caso particular de Colombia, si bien se logrará una buena tasa de crecimiento, ésta no es la generalidad de todos los sectores. En lo sectorial, la industria manufacturera continúa rezagada frente a otras actividades y frente al PIB total. En efecto, mientras el crecimiento promedio del PIB entre 2000 y 2014 fue 4,2% anual, el PIB industrial apenas creció 0,2%. En 2014 no se logra revertir esta tendencia y la industria sigue creciendo 4,5 puntos por debajo del PIB. A este complejo entorno se sumaron los problemas de contrabando e informalidad.

Por su parte, los niveles de producción del sector petrolero fueron inferiores a lo previsto y mientras los costos de exploración y explotación se han incrementado, los precios del petróleo van en dirección contraria. En 2014, indicadores

que ayudan a predecir el comportamiento futuro del sector, como lo son la inversión extranjera directa hacia el sector y las exportaciones tuvieron poco dinamismo.

En 2014 el comercio exterior colombiano tampoco ha sido ajeno a estos problemas. La tímida recuperación de la economía global, el descenso de los precios de las materias primas a nivel mundial, sumado a los altos costos que asumen las empresas para producir en Colombia, han propiciado el lento avance del comercio colombiano. En efecto, para los primeros diez meses de 2014 las exportaciones totales colombianas se redujeron 3%, de las cuales las industriales cayeron 10%.

El próximo año será un año difícil. Los factores externos determinarán buena parte de las dificultades. En el 2015 el crecimiento mundial será bajo, si bien, Estados Unidos se recupera y Europa continuará saliendo de la crisis; China se desacelerará. A su vez, la situación en Rusia, que depende fuertemente del petróleo y gas, es francamente preocupante: el crecimiento podría entrar en terreno negativo, la inflación bordea el 30% anual y se ha registrado una fuerte depreciación del rublo por la salida de divisas.

En América Latina sin duda la situación de Venezuela, en lugar de mejorar, ha empeorado y se espera que siga en declive por la drástica caída del precio del petróleo y la caída de la producción. El panorama es de inestabilidad macroeconómica en todos sus frentes: la inflación, se especula, es superior al 60%; la producción es prácticamente inexistente y persisten los altos niveles de escasez. Brasil, a su vez, registra dos trimestres consecutivos con tasas de crecimiento negativas y en Argentina se prevé una situación recesiva, a lo que se suman los problemas que enfrenta en el manejo de su deuda externa.

En este contexto, Colombia también se verá impactado por la caída en el precio del petróleo que afectará el desempeño del sector de hidrocarburos. Además se traducirá en una fuerte caída en los recaudos tributarios. En lo interno, las mayores dificultades están en el frente fiscal y en el impacto de la, recientemente aprobada, reforma tributaria sobre la inversión y el crecimiento.

El panorama no es del todo gris, el país continúa sobre la senda de la estabilidad por la solidez de los fundamentales de la economía; el posicionamiento de Colombia en la región se ha fortalecido; los esfuerzos del país en la adopción de

buenas prácticas son parte de la política pública; los flujos de inversión extranjera directa continúan entrando al país, aunque a un menor ritmo; la buena dinámica de la demanda doméstica posiblemente se mantendrá; las potencialidades de los TLC constituyen una oportunidad, que ahora exige una serie de acciones que permitan que el empresariado los aproveche plenamente, y, la recuperación de Estados Unidos, nuestro principal socio comercial, podría traducirse en mayores exportaciones y un mayor ingreso de remesas.

A lo anterior se suma el buen desempeño esperado en obras civiles por la ejecución de proyectos de PINES y otras obras de mantenimiento y construcción nacionales y territoriales. El inicio del programa de infraestructura 4G se espera tenga un impacto positivo hacia finales de año. En el largo plazo los réditos de estas obras se verán reflejados en avances significativos en competitividad.

Con todo lo anterior, el crecimiento de Colombia en el 2015 posiblemente se situará ligeramente por encima del 4%. En este panorama mixto, ¿qué oportunidades y retos enfrenta Colombia en el 2015? Sin duda, el país tiene grandes oportunidades. Los acuerdos comerciales nos abren nuevos mercados. Ahora tenemos que administrar estos acuerdos y aprovechar las ventajas que trae la internacionalización.

Y tenemos retos de corto y mediano plazo. En el corto plazo debemos buscar crecimientos más altos y sostenidos. En particular, en la industria manufacturera jalonada por la ciencia, tecnología e innovación. Ahora necesitamos acciones transversales, regionales y sectoriales que tengan efectos inmediatos y le permitan a las empresas pasar del estancamiento actual a unas tasas altas y sostenidas. Necesitamos la ejecución de una agenda de competitividad que cuente con estrategias para las cadenas de valor industriales para que ocupen un papel protagónico en el desarrollo económico de Colombia.

Economía Mundial

El crecimiento de la economía mundial en el 2014 ha sido moderado y se ha caracterizado por su divergencia entre países. Conocidos los datos del tercer trimestre del año, se observa la reactivación de las economías de América del Norte (Estados Unidos, Canadá y México), de Reino Unido y de India; China continúa en su proceso de desaceleración,

pero mantiene niveles de crecimiento superiores a los del resto del mundo; Alemania reduce su ritmo de crecimiento e impacta al resto de la Zona Euro; Japón entra en terreno negativo a pesar de los esfuerzos fiscales; y América Latina sufre una desaceleración generalizada.

El Fondo monetario Internacional estima un crecimiento económico para el mundo de 3.3% en el 2014, nivel similar al del año 2013. Sin embargo, es importante señalar que en los últimos meses se ha recrudecido el desplome en los precios del petróleo y la devaluación mundial de las monedas frente al dólar. Este escenario no está incorporado en las proyecciones del FMI, por el tiempo en el que se presentaron, lo que significa que podría existir un factor de riesgo a la baja.

CRECIMIENTO ECONÓMICO						
PAÍS	2013	2014			2014py	2015py
		2014-I	2014-II	2014-III		
América del Norte						
Estados Unidos	2.2	1.9	2.6	2.4	2.2	3.1
Canadá	1.9	2.1	2.5	2.6	2.3	2.4
Europa						
Unión Europea (28 países)	0.1	1.5	1.3	1.3	1.4	1.8
Alemania	0.4	2.3	1.4	1.2	1.4	1.5
Francia	0.2	0.8	0.0	0.4	0.4	1.0
España	-1.2	0.6	1.2	1.6	1.3	1.7
Italia	-1.9	-0.3	0.4	-0.5	-0.2	0.9
Reino Unido	1.7	2.7	3.0	3.0	3.2	2.7
Portugal	-1.4	1.0	0.9	1.1	1.0	1.5
Grecia	-3.9	-0.3	0.4	1.6	0.6	2.9
Turquía	4.1	4.8	2.2	1.7	3.0	3.0
Asia						
China	7.7	7.4	7.5	7.3	7.4	7.1
Corea del Sur	3.0	4.0	3.5	3.3	3.7	4.0
Japón	1.5	2.2	-0.3	-1.2	0.9	0.8
América Latina						
Argentina	2.9	-0.0	-0.1		-1.7	-1.5
Brasil	2.3	1.8	-0.8	-0.2	0.3	1.4
Chile	4.2	2.1	2.1	0.8	2.0	3.3
Colombia	4.7	6.5	4.3	4.2	4.8	4.5
Ecuador	4.5	4.6	3.5		4.0	4.0
México	1.1	1.9	1.6	2.2	2.4	3.5
Perú	5.8	5.1	1.7	1.8	3.6	5.1
Venezuela	1.3				-3.0	-1.0

Fuente: Eurostat, Bancos centrales de cada país, BEA, OECD

Solidez de la Economía Colombiana

El año que termina ha sido uno de bajo crecimiento mundial. De acuerdo con las proyecciones del FMI llegará al 3.3%, en las economías desarrolladas estará alrededor del 1.8%, en América Latina lo estiman en 1.3% e incluso en Asia 6.5%. En este contexto de desaceleración, las cifras colombianas son exitosas. Posiblemente logremos un crecimiento levemente superior al del año anterior, mejoramos nuestros indicadores laborales y somos una de las economías más promisorias de la región. En el 2014 nuevamente se ha puesto a prueba la solidez de la economía colombiana. Y logramos superarla.

- La fortaleza de la economía colombiana se fundamenta en importantes transformaciones en lo económico, político y social. Cambios que el país puede mostrar con cifras contundentes. Estamos hablando de un país cuyo PIB aumentó de menos de US\$100.000 millones en el 2000, a un PIB cercano a US\$390.000 millones en la actualidad y a un PIB per cápita superior a US\$8.000, cuando a principios de la década era de US\$2.000.
- Además, la creciente confianza en la economía colombiana atrae grandes montos de inversión. En el año 2000 se recibieron por concepto de IED, inversiones por US\$2.436 millones y se espera que para el 2014 esté alrededor de US\$15.000 millones. En inversión como porcentaje del PIB, nos acercamos al 30%, nivel que hasta hace pocos años sólo asociábamos con los milagros asiáticos.
- Los esfuerzos del país en política económica son reconocidos internacionalmente. Las calificadoras de riesgo así lo indican y por ello conservamos el grado de inversión.
- Con este panorama, es evidente que Colombia está en un buen momento; estamos consolidando una prestigiosa posición en el ámbito internacional; contamos con fundamentales sólidos y hemos dado pasos importantes hacia un mayor desarrollo económico y social. Pero, también es cierto que en el 2014, hay sectores como la industria que se han rezagado; hemos crecido por debajo de nuestro potencial; el contrabando ha crecido y seguimos con altos índices de informalidad.
- Para el 2015 tenemos una gran oportunidad. Podemos y debemos convertirlo en un año de transformación productiva que inicie una senda de crecimiento alto y sostenido. Para ello la receta es bien conocida. Debemos partir de los avances en la agenda de competitividad y dar el paso hacia una verdadera ejecución.

Crecimiento Económico: Buen crecimiento pero persisten problemas sectoriales.

2015 una oportunidad para no depender de un único sector

- La economía colombiana posiblemente cerrará el año 2014 con un crecimiento del orden del 4.7%, nivel ligeramente superior al del año anterior (4.2%) y al promedio de los últimos 15 años (4.3%).
- En el 2014 algunos aspectos que impactaron favorablemente el crecimiento son los siguientes: la buena posición que ha venido adquiriendo el país en la región e internacionalmente, la solidez de la economía colombiana, el mayor avance en las obras civiles, el entorno macroeconómico, la buena dinámica de la demanda doméstica, y, la recuperación de la tasa de cambio, entre otros.
- De otro lado, pesaron desfavorablemente la desaceleración mundial que se reflejó en mercados internacionales deprimidos y por consiguiente en una reducción en las exportaciones; la disminución en los precios de los commodities, en particular el desplome del precio del petróleo que no solo incide sobre la balanza externa, sino que además impacta las finanzas públicas; la competencia de productos importados, en algunos casos en situaciones de competencia desleal; los limitantes en competitividad, y, los problemas de informalidad y contrabando.
- Durante el 2014, el país registró una fuerte dinámica en el primer trimestre del año cuando el PIB creció 6.4%. En los trimestres siguientes las tasas fueron del orden del 4.2%
- El crecimiento de la economía colombiana estuvo liderado por construcción, el sector cafetero, el financiero y el gasto del gobierno. Por el contrario, el sector petrolero registró una caída cercana al 2%, lo que contrasta con lo observado en los últimos seis años cuando esta actividad crecía en promedio a tasas de 12.9%.
- En el caso del PIB industrial, el año termina con un crecimiento muy pobre el cual no llega al 1%. En estas circunstancias nuevamente se replica lo observado en los últimos años cuando la industria se rezaga frente al resto de la economía. En los últimos 6 años el crecimiento promedio de la economía fue de 4.2% en tanto que para la manufactura es de sólo 0.2%.

COLOMBIA: CRECIMIENTO ECONOMICO					
	2013	2014			
		Trim I	Trim II	Trim III	Ene-Sept
Agropecuario	5.5	6.1	1.5	3.4	3.6
<i>Café</i>	26.9	18.9	-1.9	16.3	10.5
<i>Otros agrícolas</i>	5.5	5.1	3.8	2.0	3.6
<i>Pecuario</i>	2.5	4.7	1.5	3.6	3.3
<i>Madera, pesca</i>	-4.9	-2.3	-11.5	-6.2	-6.8
Minería	4.9	5.7	-2.2	-1.0	0.8
<i>Carbón</i>	-4.0	33.3	2.2	2.3	11.6
<i>Petróleo</i>	7.8	0.4	-2.7	-2.8	-1.7
Industria Manufacturera	-1.0	3.2	-1.4	-0.3	0.5
<i>Electricidad, gas y agua</i>	4.9	4.7	3.7	3.9	4.1
Construcción	12.0	18.2	10.2	12.7	13.7
<i>Edificaciones</i>	11.4	7.7	1.6	14.1	7.7
<i>Obras Civiles</i>	12.7	26.0	17.6	11.1	18.4
Comercio, restaurantes y hoteles	4.3	5.5	4.9	4.8	5.1
Transporte, comunicaciones	3.1	4.6	4.4	4.3	4.4
Finanzas, servicios a las empresas	5.0	6.1	6.1	4.4	5.5
Servicios sociales, comunales, personales	5.3	6.8	5.8	4.7	5.7
<i>Gobierno</i>	5.9	8.3	6.8	5.4	6.9
PIB Total	4.7	6.5	4.3	4.2	5.0
FUENTE: DANE, Cuentas Nacionales					

Desde la perspectiva del gasto, solamente se cuenta con información oficial para los dos primeros trimestres del 2014. En el 2014 la inversión ha sido un importante motor del crecimiento al aumentar 13.2% en el semestre. Este buen desempeño se explica en buena parte por la reactivación de las obras civiles que crecieron 18.4% y explican el 50% del crecimiento de la inversión.

* Tomado del Informe de la ANDI "Colombia: Balance 2014 y Perspectivas 2015" Diciembre de 2014.

Sector cooperativo

Aspectos Generales:

Una vez culminado el primer semestre de 2014, el sistema financiero colombiano registra un favorable desempeño, con adecuados niveles de estabilidad y baja exposición a los riesgos propios de la actividad financiera. El comportamiento de la economía colombiana ha favorecido el clima de los negocios en Colombia y aunque aún no se registran altas tasas de crecimiento, la precepción de riesgo país ha hecho que los rendimientos de los títulos valores en el mercado de capitales repunten.

De hecho, buena parte del buen comportamiento del sistema financiero en su conjunto, esta explicado por las valorizaciones en el mercado de capitales nacional y la estabilidad ha venido por cuenta de una cartera de créditos que crece adecuadamente manteniendo buenos indicadores de calidad y cubrimiento. Del mismo modo, el ritmo de crecimiento de las captaciones ha permitido apalancar adecuadamente la actividad financiera, favorecido en parte por leves incrementos en las tasas promedio de mercado.

La estabilidad y el buen clima económico incluso han hecho que el Banco Central incremente levemente sus tasas de intervención, lo cual corresponde a una política monetaria de tipo contraccionista, que ha buscado ante todo mantener un control sobre la inflación, no obstante, el traslado hacía las tasas de interés del sistema financiero aún no se aprecia con fuerza en el periodo de análisis.

Según la información publicada por la Superintendencia Financiera a junio, los establecimientos de crédito incrementaron sus activos en un 8.42% real anual, cerrando con un monto de \$447.83 billones, donde la cartera de créditos se consolidó como el principal activo con una participación del 64.51%.

El portafolio de inversiones de los establecimientos de crédito registró un crecimiento real anual de tan sólo un 0.36%, cerrando con un saldo de \$80.29 billones, comportamiento marcado por una disminución en el precio de los títulos de deuda interna. No obstante estas disminuciones, las entidades obtuvieron ganancias por concepto de valorizaciones por un monto de \$2.04 billones.

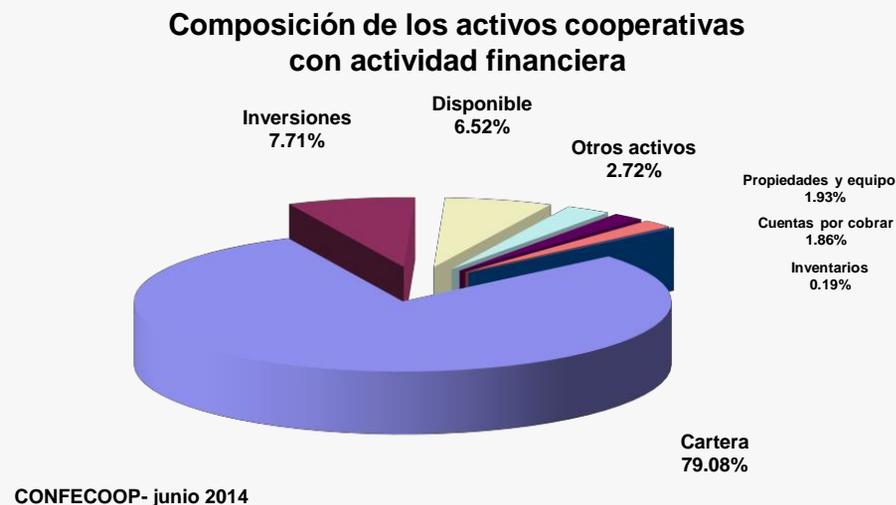
En el caso de la cartera de créditos, el saldo bruto al corte de junio llegó a \$307.21 billones, con una variación real anual de 11.04%, siendo las modalidades de vivienda y crédito comercial las de mayor participación en esta tasa de crecimiento. Dada la dinámica de estos dos tipos de cartera, su participación sobre el total de créditos se ha

incrementado, en el caso de la de vivienda pasó del 10.21% al 10.44% entre diciembre y junio, y en el caso de la comercial pasó del 59.25% al 59.71% para el mismo periodo.

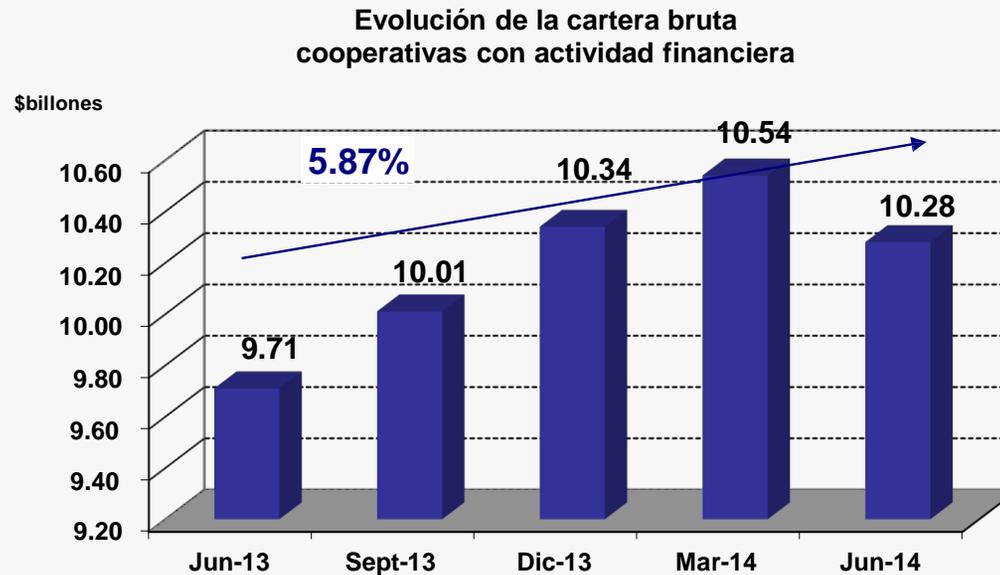
Activos

La gráfica número uno muestra la composición del activo del sub sector al corte de junio de 2014. Si bien la cartera sigue siendo el rubro más representativo en los activos, se puede apreciar cómo las inversiones han ganado participación, ello consecuencia de una buena dinámica en materia de captaciones, que incluso supera la de la careta de créditos, lo cual genera excesos de liquidez que deben ser colocados como inversión.

El activo total de este grupo de cooperativas cierra el semestre con \$12.33 billones, registrando un crecimiento nominal anual del 7.39%.



El saldo bruto de la cartera de créditos para el cierre del primer semestre es de \$10.28 billones, registrando una variación nominal anual del 5.87%. Sin contar con el efecto de Juriscoop, dicha variación anual es del 11.55%. Se observa así que durante el primer semestre de 2014, el ritmo de crecimiento de la cartera del sector cooperativo es menor al registrado un año atrás y que el mismo se sitúa por debajo de los crecimientos promedios del sistema financiero en su conjunto.



Combinando el crecimiento moderado del subsector cooperativo y el efecto de la transformación de Juriscoop, este grupo de entidades ve disminuida su participación sobre el total de la cartera del sistema, pasando del 4.05% en diciembre, al 3.74% en junio de 2014.

En materia de calidad de cartera, las cooperativas con actividad financiera cierran el primer semestre con un indicador del 3.90%, superando así en 8 puntos básicos el indicador promedio del sistema financiero situado en el 3.82%.

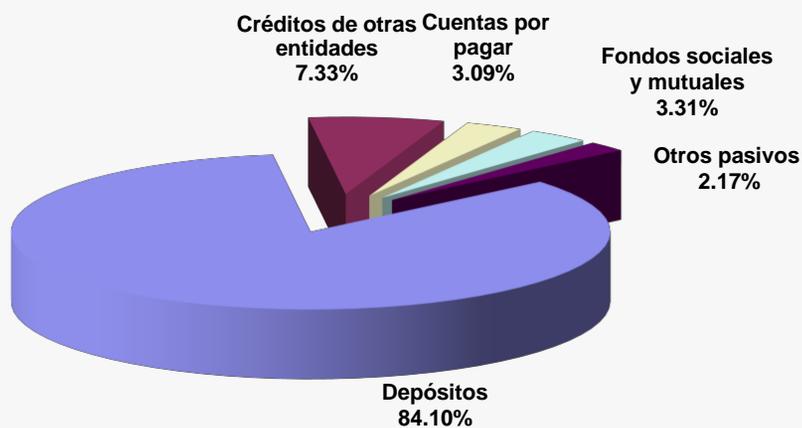
Por tipos de cartera, la de consumo presentó una calidad del 3.91% frente a un 4.84% del sistema; comercial 4.18% frente al 2.28% del sistema; vivienda 1.91% frente al 2.02% del sistema, y microcrédito del 4.73% frente al 7.28% del sistema.

Pasivos

Finalizado el primer semestre, la composición de los pasivos del sub sector cooperativo con actividad financiera no muestra variaciones considerables, ello en línea con el comportamiento del crédito. Lo que es posible apreciar es una

leve disminución del endeudamiento financiero y a su turno un leve incremento en los depósitos, lo cual se puede traducir en mejores márgenes de intermediación para el sector cooperativo.

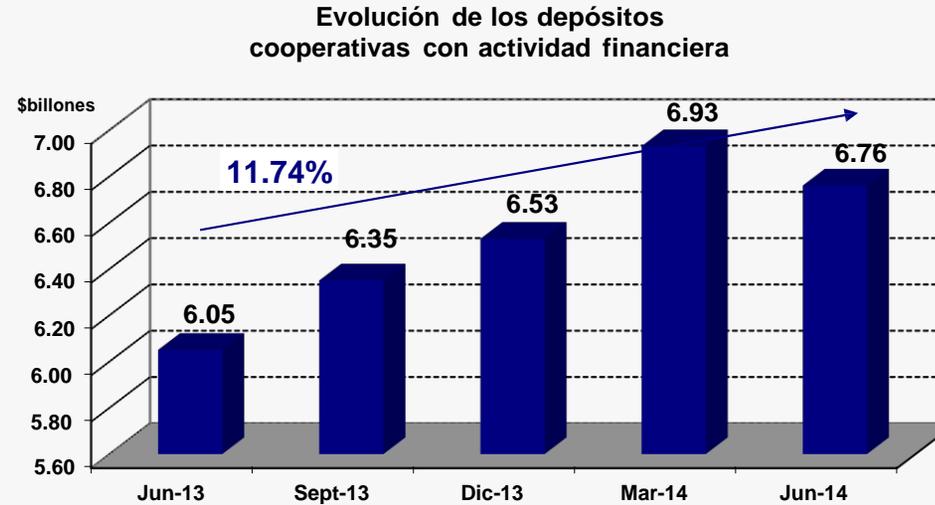
Composición de los pasivos cooperativas con actividad financiera



CONFECOOP- junio de 2014

El total de pasivos al cierre del semestre es de \$8.04 billones, con un crecimiento nominal anual del 6.17% y un crecimiento para el trimestre del 0.69%. Quitando el efecto que tuvo la salida de Juriscoop, el crecimiento anual de los pasivos del subsector es de 14.13% y en lo corrido del año del 8.66%, ratificando el buen momento en materia de captaciones para el cooperativismo, lo cual le permite mantener adecuados indicadores de liquidez. De este modo los pasivos del sector cooperativo con actividad financiera representan un 2.12% de los pasivos del sistema financiero.

Los depósitos cierran el semestre con \$6.76 billones y crecimiento nominal anual del 17.74%. Descontando el efecto de Juriscoop, el crecimiento anual de esta variable es del 19.36% y en lo corrido del año del 10.65%.



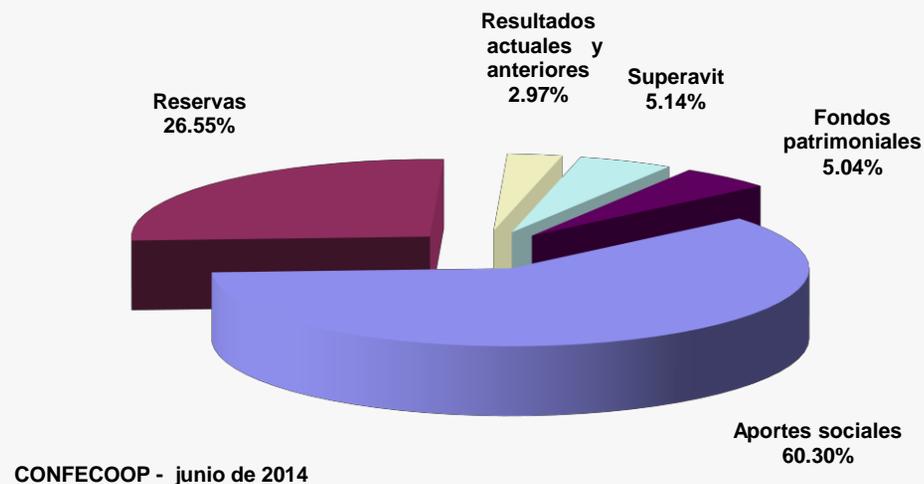
El número de ahorradores para el corte es cercano a dos millones cuatrocientos mil personas, con un ahorro promedio de \$2.9 millones por persona.

En cuanto a la remuneración de los diferentes productos, los CDAT's mostraron una tasa promedio del 5.54%, 1.53 puntos porcentuales por encima de la DTF para el mismo corte, la cual se ubicó en 4.01%. Por su parte, los CDT, producto exclusivo de las 7 cooperativas vigiladas por la Superfinanciera, presentaron una tasa promedio a 90 días del 4.40%, 39 puntos básicos por encima de la DTF.

Patrimonio

La estructura patrimonial del subsector cooperativo financiero permanece sin cambios considerables, siendo los aportes sociales el rubro más representativo.

Composición del patrimonio cooperativas con actividad financiera



El crecimiento nominal anual del patrimonio es del 9.75%, alcanzando \$4.28 billones, cifra que equivale al 6.55% del patrimonio del sistema financiero nacional. Respecto al cierre del año anterior, se aprecia una disminución en la participación del patrimonio de las cooperativas sobre el patrimonio del sistema, pasando del 6.63% al 6.55%.

Los aportes sociales, principal rubro del patrimonio y base de lo que es el modelo cooperativo, cierran el semestre con un saldo de \$2.58 billones y un ritmo de crecimiento nominal anual del 7.50%.

Los excedentes del subsector cooperativo con actividad financiera, culminado el primer semestre de 2014 fueron de \$130.343 millones, mostrando una disminución del - 2.07% frente a los registrados para el mismo semestre un año atrás. Sin embargo, descontando el efecto de la salida de Juriscoop, los excedentes del subsector cooperativo con actividad financiera registran un ritmo de crecimiento del 7%, con lo cual se evidencia estabilidad en la actividad de intermediación y posibilidad de crecimiento para las cooperativas.

* Fuente: Observatorio Cooperativo No. 38 "Sector Cooperativo con Actividad Financiera a Junio de 2014". Confecoop.

Balance Social de Fagas



Membresía Abierta y Voluntaria

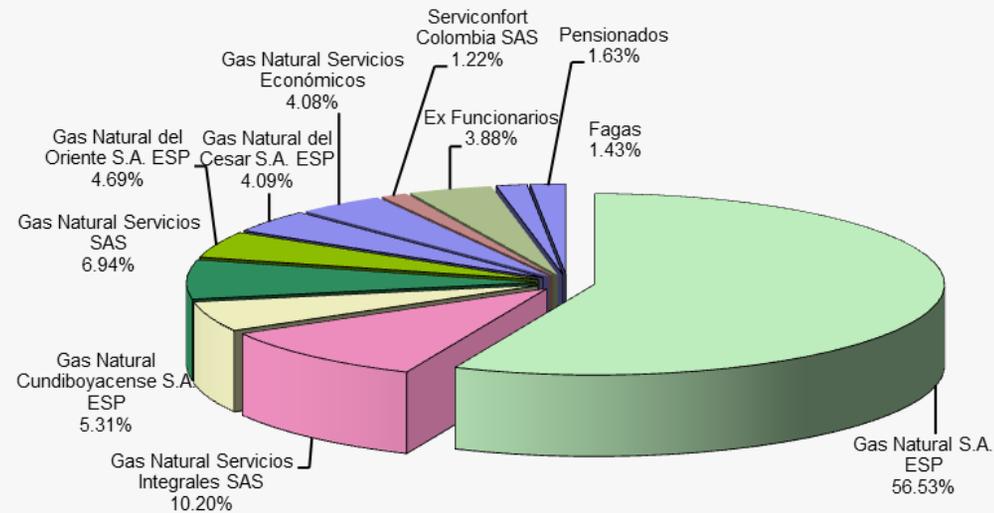
Durante el año 2014 Fagas cerró con una base social de 490 asociados.

Se presentaron 52 ingresos y 51 retiros durante el año. Las variaciones mas significativas se presentaron en Gas Natural, con una disminución de 21 asociados en el consolidado.

Empresa	Asociados 2013	Ingresos	Retiros	Traslados	Asociados 2014
Gas Natural S.A. ESP	298	16	37	0	277
Gas Natural Servicios Integrales SAS	51	4	5	0	50
Gas Natural Cunbiboyacense S.A. ESP	26	1	1	0	26
Gas Natural Servicios SAS	26	8	0	0	34
Gas Natural del Oriente S.A. ESP	22	1	0	0	23
Gas Natural del Cesar S.A. ESP	20	3	3	0	20
Gas Natural Servicios Económicos	19	1	0	0	20
Serviconfort Colombia SAS	6	2	2	0	6
Exfuncionarios	8	11	0	0	19
Fagas	6	3	2	0	7
Pensionados	7	2	1	0	8
Total	489	52	51	0	490

Por empresa la distribución de asociados es la siguiente:

Participación de Asociados por Empresas



Gestión Democrática de los Asociados

En FAGAS nuestros asociados participaron democráticamente en la elección de los delegados que participan de la Asamblea General con iguales derechos de voto (un asociado, un voto). La participación en estos procesos ha sido del 90%

Participación Económica de los Asociados

Ahorros

Fagas cerró el año 2014 con depósitos de asociados por \$11.072,3, lo que representa un incremento del 15,7% respecto al año anterior. Los depósitos de asociados continúan siendo la principal fuente de financiación, apalancando el 81,7% del total de la cartera.

Comportamiento de los Ahorros

Concepto	2010	2011	2012	2013	2014	Variación	
						ABS	%
Ahorros Permanentes	3,073.9	3,254.1	3,865.1	4,234.3	4,463.8	1,389.9	48.0%
CDAT	2,206.9	2,626.7	2,807.4	3,238.6	4,312.7	2,105.7	106.1%
Ahorro Programado	28.6	47.7	99.3	139.8	170.6	142.1	685.5%
Aportes Sociales	1,436.4	1,523.3	1,774.4	1,959.2	2,125.2	688.8	51.2%
Total	6,745.9	7,451.8	8,546.2	9,571.8	11,072.3	4,326.4	69.3%

Cifras en millones de Pesos

Aportes sociales

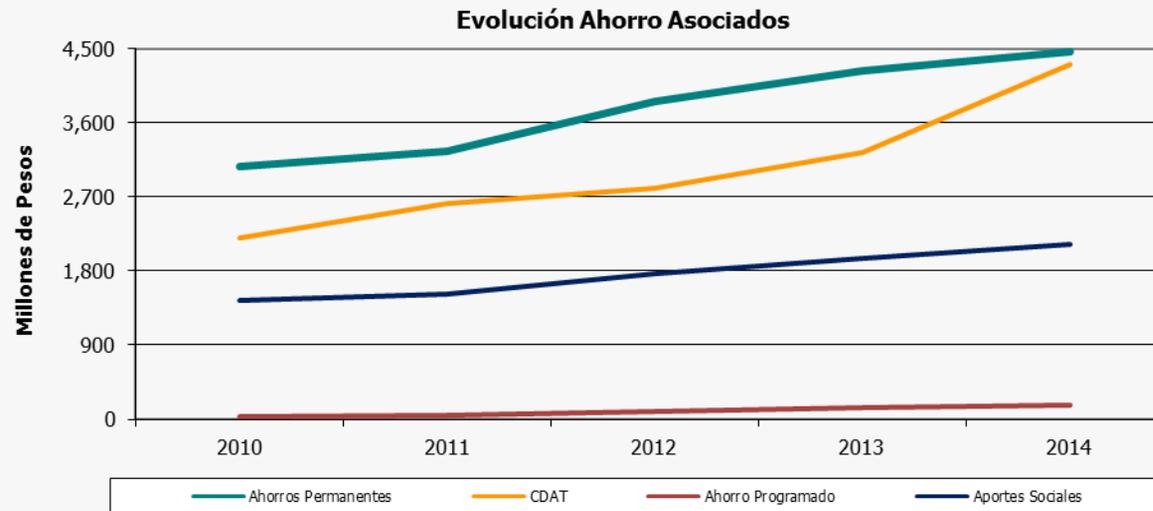
Fagas cierra el año 2014 con \$2.125,2 millones en aportes sociales con un crecimiento del 8,5% frente al cierre del año 2013.

Ahorros permanentes

Los ahorros permanentes de nuestros asociales crecieron \$229,5 millones durante el año 2014 cerrando en \$4.463,8 millones con un crecimiento del 5,4% frente al año anterior.

Ahorros voluntarios

Los ahorros voluntarios de los asociados, representados en el ahorro programado y los CDAT's, pasaron de \$3.378,3 millones al cierre de 2013 a \$4.483,3 millones al cierre de 2014, con un crecimiento del 32,7%. Este crecimiento refleja las tasas de interés ofrecidas y la confianza depositada por nuestros asociados.



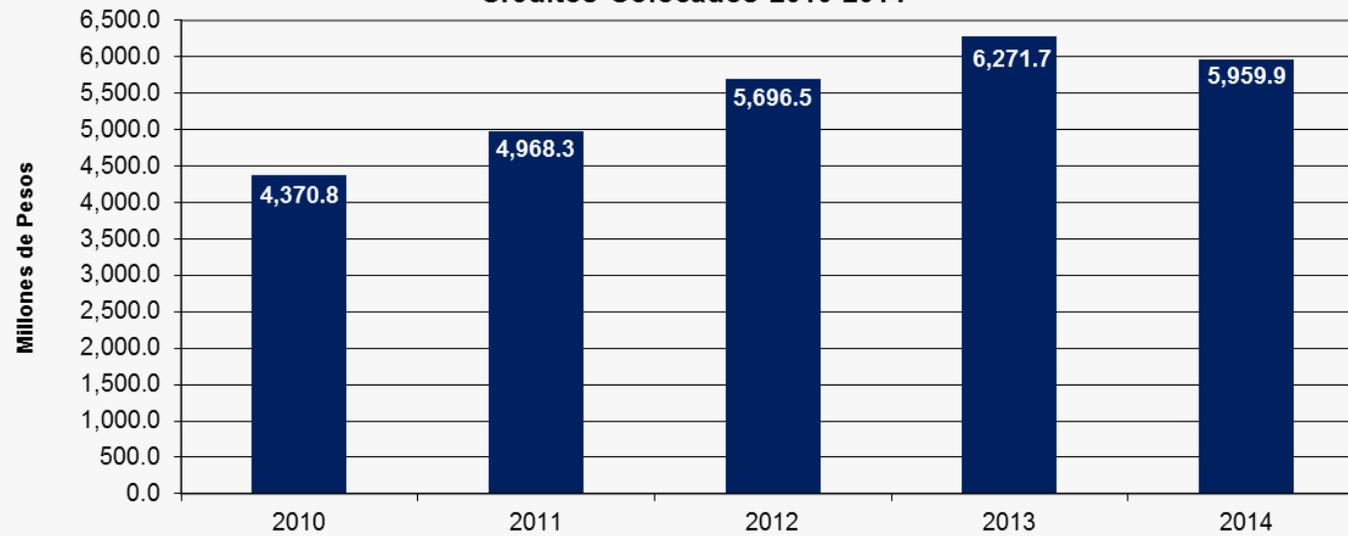
Los recursos provenientes de los asociados representan el 63,7% del total de los activos del Fondo.

Servicio de Crédito

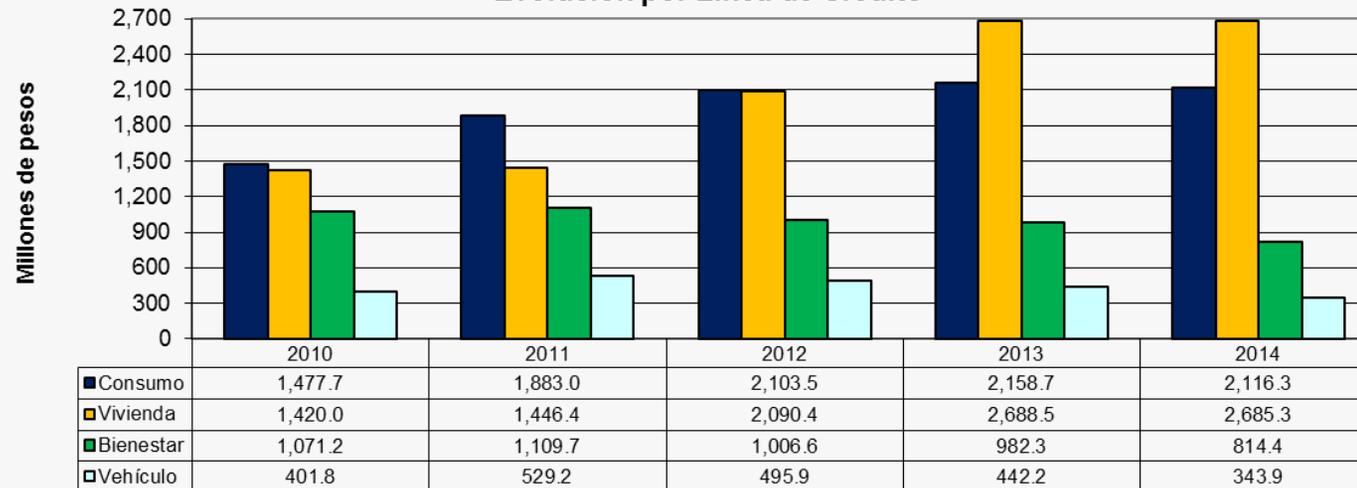
La cartera de Fagas al cierre del año 2014 fue de \$13.371,5 millones, representado en un incremento del 8,6% con respecto al año anterior.

Durante el año, Fagas colocó entre sus asociados \$5.959,9 millones, de los cuales el 45,1% correspondió a desembolsos de vivienda.

Créditos Colocados 2010-2014



Evolución por Línea de Crédito



Actividades de bienestar

Durante el año 2014 trabajamos en satisfacer las necesidades básicas de los asociados, para lo cual todos los esfuerzos se enfocaron en la atención de programas de carácter social, tales como auxilios de educación y calamidad; y las actividades formativas, culturales y recreativas.

Los principales programas adelantados por Fagas durante el año 2014 se detallan a continuación:

- Programa de emprendimiento Fagas, 60 asociados capacitados y acompañamiento a 25 proyectos
- Celebración del día de los niños en el mes de abril. Con el fin de beneficiar a más niños y estimular el ahorro, se entregaron a 396 niños la suma \$30.000 a través de una cuenta Fagahorrito.
- Entrega en el mes de agosto de un bono por motivo de los 25 años de Fagas por \$122.500.000.
- Entrega de auxilio correspondiente al 50% del valor de la prima anual para el pago de la póliza exequial.
- Entrega de un 3,5% sobre el valor ahorrado mensual de cada asociado como un estímulo a su ahorro.
- Entrega de un subsidio escolar de \$50.000 a cada hijo de los asociados.
- Entrega del regalo de cumpleaños a cada asociado
- Pago de la cuota de manejo de la tarjeta GES de nuestros asociados
- Pago del 100% de la póliza de vida deudores de todos los créditos de nuestros asociados.

Solidaridad

Fagas atendió las solicitudes hechas por los asociados por situaciones de calamidad, recursos que de alguna manera ayudan a solventar los momentos difíciles de nuestros asociados, reforzando una vez más que Fagas es el aliado de sus asociados en todo momento.

Evolución social de excedente

Durante el año 2014 Fagas logró un excedente social bastante satisfactorio en el que se destinaron recursos propios por \$491,3 millones, recursos utilizados para atender las necesidades de nuestros asociados y su grupo familiar y cubrir los diferentes auxilios y subsidios que se otorgaron durante el año.

A continuación se presenta la evolución del excedente social de Fagas:

Excedentes Sociales

Concepto	2014
Utilidad Neta del Ejercicio	18.0
+ Bonos Asociados	159.5
+ Estímulo al ahorro	23.8
+ Actividad 25 años Fagas	156.1
+ Capacitación	19.9
+ Actividades de Bienestar *	126.9
Total Excedentes Sociales	504.2

Cifras en millones de pesos

- * Día de la madre.
- Día de los niños.
- Día del amor y la amistad.
- Subsidio tarjeta Cineco.
- Sorteo Asociados

INFORMACIÓN ECONÓMICA

Análisis del balance general

El proceso de planeación que se realiza en Fagas tiene como objetivo fundamental trazar el cumplimiento de su objeto social, tanto en lo referente a los servicios de ahorro y crédito, como en lo correspondiente a los programas de mejoramiento de las condiciones sociales de los asociados y sus familias.

Las principales cifras al cierre del ejercicio del año 2014 se presentan a continuación:

Activos

Los activos de Fagas al cierre de 2014 presentaron un crecimiento de \$1.498,8 millones, cerrando el año con una cifra de \$17.391,5 millones, lo que cual representó un crecimiento de 9,4 %.

Por su parte, la cartera de créditos, que equivale al 76,9% del total de activos, cerró con un saldo acumulado de \$13.371,5 millones.

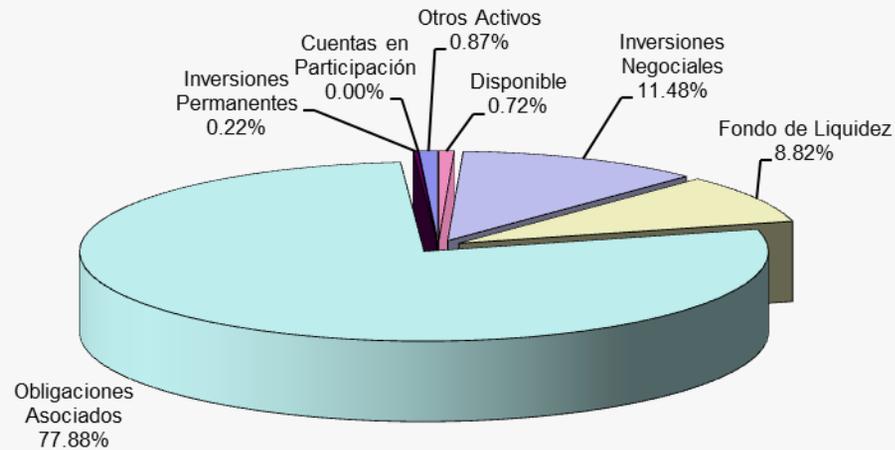
El Fondo de Liquidez, establecido en el Decreto 790 de 2003 y que corresponde al 10% de los depósitos y exigibilidades del Fondo, alcanzó la cifra de \$1.534,5 millones que frente a \$915,4 millones al cierre de 2013.

Composición de los Activos (31-Dic-2014)

Rubro	2013	2014	Variación	
			ABS	%
Disponible	237.0	125.5	-111.6	-47.1%
Inversiones Negociales	1,633.1	1,996.9	363.7	22.3%
Fondo de Liquidez	915.4	1,534.5	619.2	67.6%
Obligaciones Asociados	12,308.3	13,371.5	1,063.2	8.6%
Inversiones Permanentes	391.3	38.9	-352.4	-90.1%
Cuentas en Participación	0.5	0.0	-0.5	-100.0%
Otros Activos	407.1	324.2	-82.8	-20.4%
Total Activos	15,892.7	17,391.5	1,498.8	9.4%

Cifras en Millones de Pesos

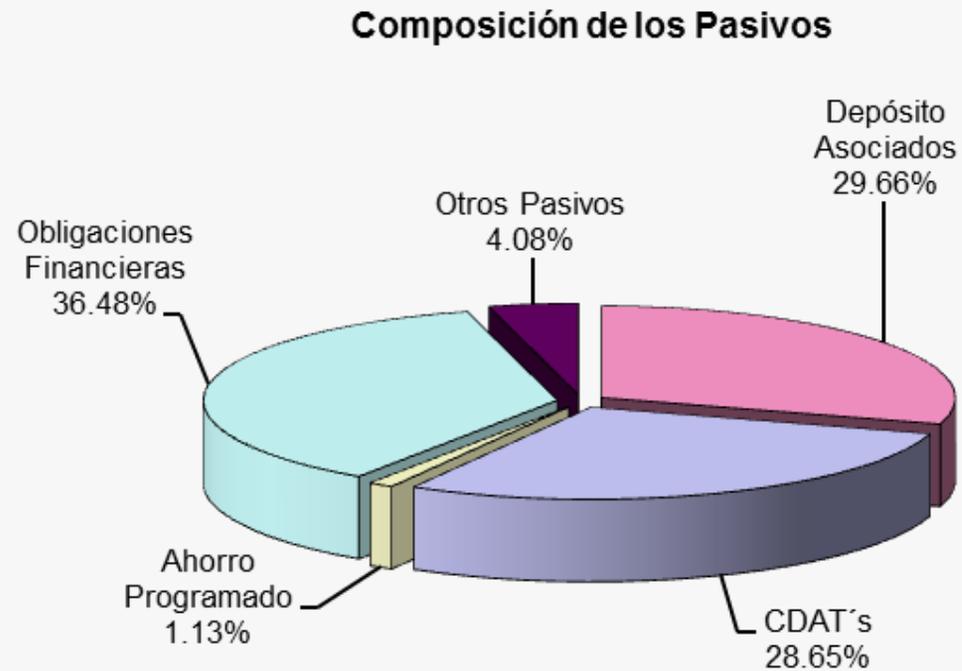
Composición de los Activos



Pasivos

Fagas cerró el año 2014 con pasivos por \$15.050,7 millones, presentando un crecimiento frente al 2013 del 9,7%.

Los depósitos de asociados, representados en el ahorro permanente, ahorro programado y CDAT, presentaron un crecimiento del 17,5%. Es importante resaltar que los depósitos de los asociados representan el 59,5% del total de los pasivos.



Composición de los Pasivos (31-Dic-2014)

Rubro	2013	2014	Variación	
			ABS	%
Depósito Asociados	4,234.3	4,463.8	229.5	5.4%
CDAT's	3,238.6	4,312.7	1,074.1	33.2%
Ahorro Programado	139.8	170.6	30.9	22.1%
Obligaciones Financieras	5,551.6	5,489.9	-61.7	-1.1%
Otros Pasivos	558.6	613.7	55.2	9.9%
Total Pasivos	13,722.8	15,050.7	1,327.9	9.7%

Cifras en Millones de Pesos

Patrimonio

El patrimonio de Fagas creció \$170,8 millones en el 2014, pasando de \$2.169,9 millones al cierre de 2013 a \$2.340,8 millones al 31 de diciembre de 2014, lo que representa una variación del 7,9% frente al año anterior.

Los rubros de mayor crecimiento fueron los aportes sociales con un 8,5%, los cuales pasaron de \$1.959,2 millones en el 2013 a \$2.125,2 millones al cierre del ejercicio del año 2014.

Composición del Patrimonio (31-Dic-2014)

Rubro	2013	2014	Variación	
			ABS	%
Aportes Sociales	1,959.2	2,125.2	166.0	8.5%
Reserva Protección Aportes	85.7	91.0	5.3	6.1%
Fondo para Amortización de Aportes	22.3	27.6	5.3	23.6%
Fondo para Revalorización de Aportes	1.5	1.5	0.0	0.0%
Fondo Especial (Art. 10 Ley 79/98)	28.0	28.0	0.0	0.0%
Fondos Sociales Capitalizados	9.1	9.1	0.0	0.0%
Auxilios y Donaciones	35.0	35.0	0.0	0.0%
Excedente del Ejercicio	26.4	18.0	-8.3	-31.6%
Fondo de Fomento Empresarial	2.7	5.3	2.6	97.2%
Total Patrimonio	2,169.9	2,340.8	170.8	7.9%

Cifras en Millones de Pesos



Análisis de resultados

Durante el año 2014, los ingresos generados por la colocación de cartera fue el mayor generador de ingresos, con una participación del 83,2% sobre el total de ingresos. Las inversiones realizadas por el Fondo y que corresponden al Fondo de Liquidez y manejo de excedentes de tesorería generaron ingresos por \$165,6 millones, con una participación del 7,1% sobre el total de ingresos.

Durante el año 2014, Fagas reconoció por inversión social e intereses a los depósitos el 66,7% del gasto total de la entidad y el 68,0% de los gastos operacionales.

Composición de los Ingresos y Gastos (31-Dic-2014)

Rubro	2013	2014	Variación	
			ABS	%
Ingresos				
Servicio de Crédito	1,672.7	1,929.0	256.3	15.3%
Ingresos Financieros	205.6	165.6	-40.1	-19.5%
Margen de Compresión	512.2	70.0	-442.2	-86.3%
Otros Ingresos	59.9	154.8	94.8	158.3%
Total Ingresos	2,450.4	2,319.3	-131.1	-5.4%
Gastos				
Gastos Generales	563.8	626.6	62.8	11.1%
Gastos de Bienestar	337.9	482.3	144.3	42.7%
Intereses Asociados	899.7	1,026.9	127.2	14.1%
Gastos GNV	412.1	44.7	-367.4	-89.1%
Depreciaciones y Provisiones	172.4	75.9	-96.5	-56.0%
Otros Gastos	13.1	6.9	-6.2	-47.1%
Total Gastos	2,399.0	2,263.3	-135.7	-5.7%
Provisión Impuesto de Renta	25.0	37.9	12.9	51.7%
Resultado del Ejercicio	26.4	18.0	-8.3	-31.6%

Cifras en Millones de Pesos

Estado de cumplimiento de normas

Fagas es una Entidad que se acoge a los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Economía Solidaria, cumpliendo a cabalidad las obligaciones adquiridas con las diferentes entidades con las que interacciona y que ejercen el control de legalidad del Fondo. Se han venido presentando de manera oportuna los diferentes informes tanto a CONFECOOP como a la Superintendencia de Economía Solidaria.

Actualmente Fagas se encuentra al día con todo tipo de compromisos como, obligaciones financieras, pólizas, seguros, convenios, contratación por honorarios, pago de obligaciones de autoliquidación y pago de los aportes al sistema de seguridad social integral. Los datos incorporados en las declaraciones de autoliquidación son exactos y se han determinado correctamente las bases de cotización y que la empresa como aportante se encuentra a paz y salvo al cierre del ejercicio, de acuerdo con los plazos fijados.

La Revisoría Fiscal ha cumplido, a través del contrato con Asesores y Auditors R&B Ltda., con la generación de informes consolidados avalando la información presentada por los funcionarios de Fagas y proporcionando alternativas de mejoramiento y analizando las posibilidades del entorno.

Los reglamentos de ahorro, crédito, garantías, cartera y seguros, han sido ajustados acorde a las circunstancias financieras del Fondo, garantizando así los principios de igualdad y equidad que confirman la filosofía del mismo.

Fagas ha adquirido todos los derechos sobre el uso, actualización y licencia del software contable y financiero a la entidad CyF Soluciones, por el programa DECSIS, por el cual se manejan todos los módulos necesarios con el fin de contar con una base de datos confiable y que se ajuste a nuestros requerimientos.

Fagas ha dado estricto cumplimiento, de conformidad con la Ley 222 de 1995, Numeral 4 Artículo 47, introducido por el Artículo 1 de la Ley 603 de 2000, a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor, en todos aquellos aspectos que en este sentido le corresponden.

El Fondo, de acuerdo con el Decreto 790 de 2003, tiene constituido el Comité de Riesgo de Liquidez, los informes presentados por este Comité y sus recomendaciones son revisados y analizados por la Junta Directiva.

La Administración del Fondo, durante las sesiones de Junta Directiva, revisó los informes presentados por la Gerencia junto con los estados financieros, evaluando y analizando la liquidez del fondo y tomando las decisiones pertinentes.

Situación legal

A 31 de diciembre de 2014 Fagas no presenta riesgo en cuanto a su situación jurídica. En la actualidad se tiene un proceso jurídico con la firma Funinpro por incumplimiento en unos planes turísticos ofrecidos a nuestros asociados.

Operaciones realizadas con socios y administradores

En cumplimiento de las disposiciones emanadas de la Superintendencia de la Economía Solidaria, es nuestro deber informarles que las operaciones realizadas con los socios y administradores se ajustaron a las reglamentaciones vigentes

y fueron aprobadas por la Junta Directiva y en resumen, se está cumpliendo con todas las normas legales, tributarias, aportes de Ley y demás normas establecidas por la Asamblea y el Gobierno Nacional.

De acuerdo con lo establecido en la Ley 222 de 1995, copia de este informe de gestión fue entregado oportunamente a la Revisoría Fiscal para que en su dictamen, informe sobre su concordancia con los Estados Financieros.

Con un cordial saludo,



ADRIANA JIMENA PAUCAR CORREA
Presidente Junta Directiva



IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
Gerente

IV. Informe Comité de Control Social



Informe Comité de Control Social

Bogotá, 06 de marzo de 2015

Señores

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ASOCIADOS

Fondo de Empleados Gas Natural – FAGAS

Bogotá D.C.

Estimados Asociados:

El Comité de Control Social durante el año 2014, cumplió a cabalidad con las funciones establecidas en los Estatutos del Fondo de Empleados –FAGAS- y en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia de Economía Solidaria, en lo que hace referencia al Control Social Interno y Técnico (Circular externa No. 007 de 1999).

Con base en el resultado de nuestra gestión, informamos que durante el año 2014, los órganos de administración se ajustaron a las prescripciones legales, estatutarias, reglamentarias y a los principios que rigen los fondos de empleados.

El comité de control social se reunió ordinariamente una vez al mes, con el fin de verificar los temas que durante su gestión fueron de su conocimiento, existiendo para todo los efectos del quórum reglamentario.

No se presentaron irregularidades en el desarrollo de las actividades propias del Fondo de Empleados –FAGAS-.

Durante este período no se presentaron llamados de atención a asociados.

- Se verificó la lista de asociados hábiles y los poderes entregados a los Delegados para participar en la Asamblea del día 14 de marzo de 2014.
- Se efectuó la revisión de las actas de las reuniones de Junta Directiva efectuando las respectivas observaciones y se elaboraron las actas del Comité de Control Social, acorde con los temas desarrollados.
- Se revisó el correo electrónico del Comité de Control Social y se transmitieron las inquietudes presentadas por los asociados a la Junta Directiva a través la Gerencia.

- Durante este periodo se realizó seguimiento de las actividades de Bienestar como fueron: Entrega de regalo de cumpleaños, día de la mujer, ampliación del subsidio educativo, celebración día del niño, convenios vigentes, celebración 25 años de FAGAS, proyecto Emprendedores, donde se evidencia que FAGAS continua trabajando en lograr una mejor distribución de los recursos y calidad de servicio para todos sus asociados.

Por último, agradecemos a la Junta Directiva, a la Gerencia y a los asociados su constante apoyo y los invitamos a participar en las actividades que se realizan por parte de FAGAS.

Cordialmente,



ALEJANDRO CASTIBLANCO



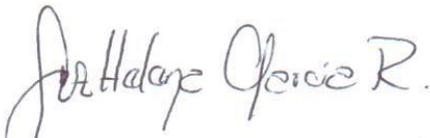
MARTHA CECILIA BLANCO BELLO



JACQUELINE MORALES



ADRIANA CELI GRIJALBA



LUZ HELENA GARCIA RUIZ

V.Certificación Estados Financieros



Certificación de Estados Financieros (Artículo 57 del Decreto 2649 de 1993)

Señores

ASAMBLEA GENERAL

Fondo de Empleados Gas Natural – Fagas

Ciudad

Nosotros el Representante Legal y el Contador del Fondo de Empleados del FONDO DE EMPLEADOS DE GAS NATURAL “Fagas”, Certificamos que hemos preparado los siguientes Estados Financieros Básicos, a Diciembre 31 de 2014 en cumplimiento del Decreto 1406/99 y el Decreto 2649 de 1993, incluyendo las correspondientes Políticas Contables y Notas que forman un todo indivisible con estos estados financieros:

- Balance General comparado 2014-2013
- Estado de Resultados comparado 2014-2013
- Estado de Cambios en el Patrimonio comparado 2014-2013
- Estado de Cambios en la Situación Financiera comparado 2014-2013 y
- Estado de Flujos de Efectivo comparado 2014-2013

Los procedimientos de valuación y presentación han sido aplicados uniformemente y reflejan razonablemente la situación financiera de la entidad a Diciembre 31 de 2014; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en la situación financiera, los correspondientes a sus Flujos de efectivo y además:

1. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
2. No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia sobre los Estados Financieros enunciados.
3. Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2014.
4. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.

5. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas Notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.
6. Fagas, ha cumplido con las normas de seguridad social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y 1607/07.
7. En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603 de 2000, declaramos que el Software Administrativo y Contable DECSIS utilizado en Fagas tiene la Licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.
8. Los descuentos para los créditos, ahorros, obligatorios y voluntarios, y otros conceptos a cargo de los asociados son efectuados con la periodicidad correspondiente para cada uno de éstos, de acuerdo con el reporte del departamento de nómina de cada entidad patronal, los cuales se ajustan a la autorización hecha por éstos y son conciliados mes a mes .
9. La Cartera de Crédito ha sido calificada de conformidad con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera No.004 de 2008 y modificada con la Circular Externa No. 001 de 2009, expedidas por la Superintendencia de Economía Solidaria.
10. El Fondo de Liquidez, fue constituido y se mantuvo permanentemente durante el año 2014 en los porcentajes exigidos por la Superintendencia de Economía Solidaria.
11. Que se hizo la aplicación del excedente de acuerdo con lo aprobado en la asamblea ordinaria de delegados del pasado mes de marzo de 2014.

Cordialmente,



IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
Gerente



LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
Contador Público
TP 106.098 - T

VI. Dictamen del Revisor Fiscal





ASESORES Y AUDITORES R&B LTDA.
Asesoría, Auditoría, Riesgos, Consultoría y Seguros
NIT. 900.022.354-1



Bogotá D. C., Marzo 6 de 2015

INFORME Y DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Señores:

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL

En mi calidad de Miembro Delegado de Asesores y Auditores R&B Ltda., les presento a continuación mi informe de Revisoría Fiscal sobre los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2014, así mismo, las actividades desarrolladas por la Revisoría fiscal en cumplimiento a las funciones establecidas por el Estatuto de FAGAS y la Ley.

INFORME DE GESTIÓN DE LA REVISORÍA FISCAL

Mi revisión se realizó de acuerdo con las disposiciones consagradas en la Ley 43 de 1990, en el Código de Comercio especialmente los Artículos 207 al 209, en el Decreto Ley 1481 de 1989, Ley 454 de 1998, Circular Básica Jurídica 007 de 2008, Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008, el Estatuto de FAGAS y demás normas expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria (S.E.S).

La Auditoría Integral involucró la realización de pruebas en las áreas legal, laboral, tributaria, administrativa, cartera, aportes, ahorros e inversiones, además de la revisión analítica de los Estados financieros por el año 2014 y los diferentes aspectos relacionados con el control interno de la Entidad.

Durante el periodo 2014 se entregaron los siguientes informes a la GERENCIA de FAGAS, CON COPIA A LA JUNTA DIRECTIVA

1.- ABRIL/2014: MEMORANDO PLANEACION DEL TRABAJO 2014: Este memorando tenía como objetivo presentar el programa de trabajo para el año 2014, las fechas de las visitas, áreas auditadas, informes a presentar, vencimientos de las declaraciones tributarias del orden nacional y distrital y sus respectivos vencimientos, además de los informes a presentar tanto a la Supersolidaria como a Confecoop.

2.- AGOSTO/2014: AUDITORIA PRELIMINAR: Este trabajo consistió en la evaluación de los aspectos legales, laborales, tributarios, contables, administrativos, cartera E INVERSIONES.

(DICHO TRABAJO CONSTA DE 52 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

3.-NOVIEMBRE/2014: AUDITORIA SOBRE ASPECTOS DE CARTERA: Este trabajo se efectuó básicamente sobre los siguientes aspectos:

El nivel de endeudamiento de la totalidad de los asociados, los asociados con la cartera más representativas, asociados sin cartera, las garantías que respaldaban los créditos, la custodia de las garantías, además se observó si el sistema estaba liquidando correctamente los intereses de algunos créditos otorgados a los asociados, se efectuó circularización de saldos a 25 asociados, se analizaron las consultas a las centrales de riesgo.

(DICHO TRABAJO CONSTA DE 31 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

4.-DICIEMBRE /2014: MEMORANDO SOBRE LA PLANEACIÓN DEL CIERRE: Este memorando tenía como propósito que todas las cuentas del Estado Financiero estuvieran soportadas para efectos de la Revisión final por parte de la Revisoría Fiscal

5.-FEBRERO/2015: AUDITORIA SOBRE LOS DESCUENTOS DE APORTES: Este trabajo consistió en revisar los descuentos de aportes efectuados a la totalidad de los asociados y poder determinar el comportamiento normal de las cuotas mensuales, pactadas por los asociados de acuerdo a los porcentajes establecidos por la asamblea y plasmados en el estatuto.

(DICHO TRABAJO CONSTA DE 8 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

6.-FEBRERO/2015: AUDITORIA SOBRE LOS DESCUENTOS DE AHORROS PERMANENTES: Este trabajo consistió en revisar los descuentos de ahorros permanentes efectuados a la totalidad de los asociados y poder determinar el comportamiento normal de las cuotas mensuales, pactadas por los asociados de acuerdo a los porcentajes establecidos por la asamblea y plasmados en el estatuto.

(DICHO TRABAJO CONSTA DE 8 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

7.-FEBRERO/2015: AUDITORIA SOBRE LOS DESCUENTOS DE CARTERA: Este trabajo consistió en revisar los descuentos de cartera efectuados a la totalidad de los asociados y poder determinar el cumplimiento de cancelar oportunamente la cartera de créditos,

(DICHO TRABAJO CONSTA DE 9 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

8.-MARZO/2015: CIERRE DE ESTADOS FINANCIEROS: Se auditaron la totalidad las cuentas del balance, esto con el fin de presentar correctamente los Estados Financieros a Diciembre 31 de 2014.

(EN DICHO TRABAJO SE AUDITARON, LOS SALDOS DE CADA CUENTA DEL ESTADO FINANCIERO Y SE EFECTUARON LOS AJUSTES Y RECLASIFICACIONES CORRESPONDIENTES)

9.- MARZO 6/2015: INFORME Y DICTAMEN DE LA REVISORÍA FISCAL.

EN TOTAL SE PRESENTARON SIETE (7) INFORMES, CORRESPONDIENTES AL AÑO 2014, QUE COADYUVARON A LOS DIFERENTES CONTROLES INTERNOS IMPLEMENTADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DE FAGAS.

Con base en todo lo anterior, considero que mi revisión proporciona una base razonable para expresar mi opinión sobre los Estados Financieros y conclusiones sobre otros temas:

CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS LEGALES

- Las operaciones registradas en los libros de Contabilidad se ajustaron al P.U.C., para el sector solidario, dando cumplimiento a la circular básica contable y financiera No 004 de 2008, y Resolución 1515 de 2001.
- Los rubros contables de Cartera de Crédito, Ahorros Permanentes y Aportes, con corte a Diciembre 31 de 2014, concuerdan con los diferentes módulos, además fueron clasificadas, siguiendo lo dispuesto en la circular básica contable y financiera No 004 de 2008.
- Se realizaron las provisiones necesarias para presentar razonablemente las cifras en los Estados Financieros, EN ESPECIAL A CIERTAS INVERSIONES POSEIDAS POR FAGAS.
- La Revisoría Fiscal, recomienda a la Administración, analizar las inversiones que posee “FAGAS”, tanto de renta fija, como variable, esto debido a la inestabilidad de los mercados financieros, esto con el fin de minimizar posibles riesgos.
- El sobregiro que se presenta en los estados financieros, corresponde a un cheque girado en el mes de diciembre de 2014 a un asociado por la suma de \$ 5.211.775.996, como devolución de sus ahorros voluntarios (CDAT), pero que en la revisión, se encontró que dicho cheque se anuló en el mes de enero de 2015.
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas de Junta Directiva, Comité de Control Social y Asamblea se conservan adecuadamente y sus decisiones están impresas así:

LIBRO ACTAS DE LA JUNTA DIRECTIVA: Ultima acta registrada, la No 359 del 24 de octubre de 2014, según folio No 052

LIBRO ACTAS DE ASAMBLEA: Ultima acta registrada, la No 29 del 14 de marzo de 2014, según folio No 037.

LIBRO ACTAS DEL COMITÉ DE CONTROL SOCIAL: Ultima acta registrada, la No 119 del 30 de Septiembre de 2014, según folio No 027.

- Las actas de los comités de cartera, riesgo de liquidez se encuentran así:

COMITÉ DE CARTERA: Ultima acta elaborada, la No 06 del 19 de mayo de 2009, ultimo folio utilizado No 30.

COMITÉ DE RIESGO DE LIQUIDEZ: Ultima acta elaborada, la No 070 del 8 de noviembre de 2011, ultimo folio utilizado No 51.

- Los Libros Mayor y Balances, Diario y Registro de Asociados, se encuentran impresos a Diciembre 31 de 2014 así:

LIBRO MAYOR Y BALANCES: Ultimo Folio utilizado No 790

LIBRO DIARIO: Último Folio Utilizado No 79

LIBRO REGISTRO DE ASOCIADOS: Último Folio Utilizado No 035

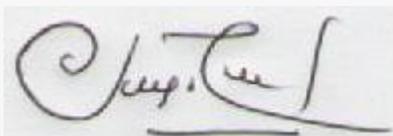
- Se canceló la cuota de contribución a la Supersolidaria, correspondiente al año 2014, dentro de los términos establecidos por dicha entidad, además se presentaron oportunamente los Estados Financieros a Confecoop, trimestralmente, correspondiente al año de 2014, por ser FAGAS una entidad de segundo nivel de Supervisión.
- Las declaraciones de Renta y Complementarios, Industria y comercio, Gravamen a los Movimientos Financieros y Retenciones en la fuente en Renta e Industria y comercio. no solo se presentaron sino que se cancelaron dentro de los plazos establecidos por la Ley.
- De acuerdo al Decreto 1406 de 1.989, la Revisoría Fiscal, CERTIFICA que el FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL, cancelo oportunamente los aportes al sistema de seguridad social correspondiente al año 2014.
- La administración de FAGAS, viene trabajando en las normas internacionales de información financiera, anotando que en el año 2015 se manejaran dos contabilidades, una bajo norma local y otra bajo norma internacional, lo que conllevara a la generación de costos adicionales para la entidad.

OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He examinado el Balance General del FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y sus correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio, Situación Financiera, de Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas y las revelaciones hechas a través de las Notas que fueron preparadas bajo la responsabilidad de la Administración de FAGAS. Una de mis obligaciones es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados; tomados fielmente de los libros oficiales y adjuntos a éste informe, presentan, razonablemente la Situación Financiera del FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio, los cambios en la Situación Financiera y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas y aplicadas uniformemente en Colombia.

Los Estados Financieros certificados por IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR y ADRIANA BADILLO SANCHEZ, donde señalan que no hubo irregularidades que involucren a miembros de la administración o funcionarios que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros, son concordantes con el informe de Gestión que tuve a mi alcance, preparado por la administración, como lo establece la ley 222 de 1995, y que incluyó el cumplimiento en lo descrito en la Ley 603 de 2000, sobre la propiedad intelectual y derechos de autor en los programas utilizados por la entidad. Mi labor se limitó a verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la Ley y a constatar su concordancia con los Estados Financieros; en consecuencia, no incluyó la revisión de información distinta de la contenida en los registros contables de FAGAS.



JORGE E. RODRIGUEZ MATEUS

Revisor Fiscal

T.P. 30.017 -T

Miembro Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda.

VII. Estados Financieros



Estados Financieros

ACTIVO	NOTA	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPACION PORCENTUAL
				VALOR	%	
FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL						
"FAGAS"						
BALANCE GENERAL COMPARTIVO						
(Valores expresados en pesos Colombianos)						
ACTIVO CORRIENTE						
DISPONIBLE	3	125,452,817	236,438,304	-110,985,487	-46.94%	0.72%
FONDO DE LIQUIDEZ	4	1,534,549,929	915,387,276	619,162,653	67.64%	8.82%
INVERSIONES NEGOC. EN TITULOS DE DEUDA	4	159,894,131	94,663,724	65,230,406	68.91%	0.92%
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	4	1,223,989,854	1,654,666,721	-430,676,868	-26.03%	7.04%
CARTERA CORTO PLAZO	5	2,554,887,129	2,433,979,451	120,907,678	4.97%	14.69%
CUENTAS POR COBRAR	6	331,730,003	325,500,925	6,229,077	1.91%	1.91%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,930,503,862	5,660,636,401	269,867,461	4.77%	34.10%
ACTIVO NO CORRIENTE						
INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCI	4	494,695,596	209,815,038	284,880,558	135.78%	2.84%
CARTERA LAGO PLAZO	5	11,093,146,028	10,092,171,865	1,000,974,163	9.92%	63.78%
PROVISIONES CREDITOS DE CONSUMO	5	- 140,004,966	92,544,995	-47,459,971	51.28%	-0.81%
PROVISION GENERAL	5	- 136,480,351	125,261,586	-11,218,765	8.96%	-0.78%
OTROS ACTIVOS	7	142,357,608	137,520,177	4,837,431	3.52%	0.82%
SUB-TOTAL		11,453,713,915	10,221,700,499	1,232,013,416	12.05%	65.86%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA		19,883,127	19,883,127	0	0.00%	0.11%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION		35,898,092	31,570,891	4,327,201	13.71%	0.21%
MAQUINARIA Y EQUIPO		-	15,487,740	-15,487,740	-100.00%	0.00%
DEPRECIACION ACUMULADA		- 48,486,016	60,970,202	12,484,186	-20.48%	-0.28%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	7,295,203	5,971,556	1,323,647	22.17%	0.04%

ACTIVO	NOTA	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPACION
				VALOR	%	PORCENTUAL
DIFERIDOS						
CARGOS DIFERIDOS		0	4,421,680	-4,421,680	-100.00%	0.00%
SUB-TOTAL	9	0	4,421,680	-4,421,680	-100.00%	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		11,461,009,118	10,232,093,735	1,228,915,383	12.01%	65.90%
TOTAL ACTIVO		17,391,512,980	15,892,730,136	1,498,782,844	9.43%	100.00%
CUENTAS DE ORDEN						
DEUDORAS CONTINGENTES		1,316,739,449	1,301,232,418	15,507,031	1.19%	7.57%
DEUDORAS DE CONTROL		17,671,130	18,166,617	-495,487	-2.73%	0.10%
ACREEDORAS CONTINGENTES POR CONTRA		12,941,147,718	17,454,186,932	-4,513,039,214	-25.86%	74.41%
ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA		15,000,000	15,000,000	0	0.00%	0.09%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		14,290,558,297	18,788,585,967	-4,498,027,670	-23.94%	82.17%

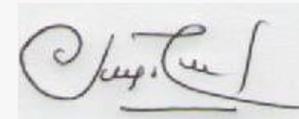
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL



LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
Contador Público
T.P. N° 106672-T
Miembro Servicios Integrales Especializados



JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.
REVISOR FISCAL
T.P No 30017-T
Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda
(Ver informe y dictamen adjunto)

PASIVO	NOTA	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPAC. PORCENTUAL
				VALOR	%	
PASIVO CORRIENTE						
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINOS	10	4,312,686,319	3,238,567,509	1,074,118,810	33.17%	24.80%
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	10	170,643,986	139,774,288	30,869,698	22.09%	0.98%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	11	5,489,892,846	5,551,628,753	-61,735,907	-1.11%	31.57%
CUENTAS POR PAGAR	12	261,217,213	135,283,243	125,933,970	93.09%	1.50%
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS		5,122,499	6,491,231	-1,368,732	-21.09%	0.03%
OTROS PASIVOS	13	16,985,940	27,115,565	-10,129,625	-37.36%	0.10%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		10,256,548,803	9,098,860,589	1,157,688,214	12.72%	58.97%
PASIVO NO CORRIENTE						
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	10	4,463,781,642	4,234,262,210	229,519,432	5.42%	25.67%
FONDOS SOCIALES MUTUALES	14	275,943,075	269,342,981	6,600,094	2.45%	1.59%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		54,474,041	120,332,700	-65,858,659	-54.73%	0.31%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4,794,198,758	4,623,937,891	170,260,867	3.68%	27.57%
TOTAL PASIVO		15,050,747,561	13,722,798,480	1,327,949,081	9.68%	86.54%

PATRIMONIO	NOTA	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPAC. PORCENTUAL
				VALOR	%	
CAPITAL SOCIAL		2,125,179,265	1,959,203,527	165,975,738	8.47%	12.22%
RESERVAS		91,020,372	85,747,376	5,272,996	6.15%	0.52%
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA		71,524,270	63,614,778	7,909,493	12.43%	0.41%
SUPERAVIT		35,001,000	35,001,000	0	0.00%	0.20%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		18,040,512	26,364,975	-8,324,463	-31.57%	0.10%
TOTAL PATRIMONIO	15	2,340,765,419	2,169,931,656	170,833,763	7.87%	13.46%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		17,391,512,980	15,892,730,136	1,498,782,845	9.43%	100.00%
CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA						
DEUDORAS CONTINGENTES POR CONTRA		1,316,739,449	1,301,232,418	15,507,031	1.19%	7.57%
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA		17,671,130	18,166,617	-495,487	-2.73%	0.10%
ACREEDORAS CONTINGENTES		12,941,147,718	17,454,186,932	-4,513,039,214	-25.86%	74.41%
ACREEDORAS DE CONTROL		15,000,000	15,000,000	0	0.00%	0.09%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA		14,290,558,297	18,788,585,967	-4,498,027,670	-23.94%	82.17%

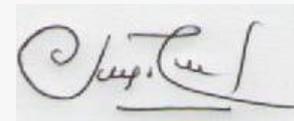
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL



LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
Contador Público
T.P. N° 106672-T
Miembro Servicios Integrales Especializados



JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.
REVISOR FISCAL
T.P No 30017-T
Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda
(Ver informe y dictamen adjunto)



FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL
"FAGAS"

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2014 y 2013

(Valores expresados en pesos Colombianos)

CUENTAS	NOTA	DICIEMBRE DE 2014	DICIEMBRE DE 2013	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPACION PORCENTUAL
				VALOR	%	
INGRESOS OPERACIONALES						
RECUPERACIONES		7,187,481	-	7,187,481	N.A.	0.31%
SERVICIO DE CREDITO		2,094,542,199	1,878,330,206	216,211,993	11.51%	90.31%
ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		75,629,432	513,958,721	-438,329,289	-85.28%	3.26%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		2,177,359,113	2,392,288,927	-214,929,814	-8.98%	93.88%
INGRESOS NO OPERACIONALES						
DIVIDENDOS, PARTICIPACIONES Y EXCEDENTES		48,961	-	48,961	N.A.	0.00%
COMISIONES		16,435,467	22,508,941	-6,073,474	26.98%	0.71%
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA		101,000	-	101,000	N.A.	
UTILIDAD EN VENTA DE OTROS BIENES		120,000,001	33,841,779	86,158,222	254.59%	5.17%
RECUPERACIONES		3,533,938	141,340	3,392,598	2400.31%	0.15%
DIVERSOS		1,815,104	1,604,775	210,329	13.11%	0.08%
SUB-TOTAL		141,934,470	58,096,835	83,837,635	144.31%	6.12%
TOTAL INGRESOS	16	2,319,293,583	2,450,385,762	-131,092,179	-5.35%	100.00%

CUENTAS	NOTA	DICIEMBRE DE 2014	DICIEMBRE DE 2013	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPACION
				VALOR	%	PORCENTUAL
FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL						
"FAGAS"						
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO						
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2014 y 2013						
(Valores expresados en pesos Colombianos)						
GASTOS Y COSTOS DE ADMINISTRACION						
COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI		946,783,508	773,213,950	173,569,558	22.45%	40.82%
GASTOS DE PERSONAL		349,626,334	321,445,221	28,181,113	8.77%	15.07%
GASTOS GENERALES		804,233,591	824,537,730	-20,304,138	-2.46%	34.68%
PROVISIONES		75,893,081	171,218,862	-95,325,781	-55.67%	3.27%
AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO		-	171,301,928	-171,301,928	-100.00%	0.00%
DEPRECIACIONES		3,003,553	1,157,444	1,846,109	159.50%	0.13%
GASTOS FINANCIEROS		79,863,112	120,716,119	-40,853,007	-33.84%	3.44%
SUB-TOTAL		2,259,403,179	2,383,591,254	-124,188,075	-5.21%	97.42%
OTROS GASTOS						
GASTOS NO OPERACIONALES		3,635,020	6,516,502	-2,881,482	-44.22%	0.16%
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		290,835	6,580,331	-6,289,496	95.58%	0.01%
IM PUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		37,924,037	27,332,700	10,591,337	38.75%	1.64%
SUB-TOTAL		41,849,892	40,429,533	1,420,359	3.51%	1.80%
TOTAL GASTOS Y COSTOS	17	2,301,253,071	2,424,020,787	-122,767,716	-5.06%	99.22%
EXCEDENTE NETO		18,040,512	26,364,975	-8,324,463	-31.57%	0.78%

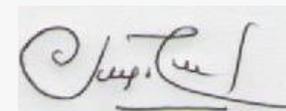
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL



LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
Contador Público
T.P. N° 106672-T
Miembro Servicios Integrales Especializados



JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.
REVISOR FISCAL
T.P No 30017-T
Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda
(Ver informe y dictamen adjunto)



FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL
 "FAGAS"
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de Diciembre de 2014
 (Valores expresados en pesos Colombianos)

CUENTA	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2013	DISMINUCIÓN	AUMENTO	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2014
CAPITAL SOCIAL				
Capital Social	1,959,203,527		165,975,738	2,125,179,265
RESERVAS				
Reserva protección Aportes Sociales	85,747,376	0	5,272,996	91,020,372
FONDOS DE DESTINACION DE ESPECIFICA				
Fondos patrimoniales	63,614,778	0	7,909,493	71,524,270
SUPERAVIT				
Superavit de Patrimonio	35,001,000	0	0	35,001,000
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Excedentes Presente Ejercicio	26,364,975	26,364,975	18,040,512	18,040,512
Excedentes ejercicios anteriores	0	26,364,975	26,364,975	0
TOTAL PATRIMONIO	2,169,931,655	52,729,950	223,563,713	2,340,765,419

Las notas adjuntas hace parte integrante de los estados financieros

IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
 REPRESENTANTE LEGAL

LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
 Contador Público
 T.P. No 106672-T
 Miembro Servicios Integrales Especializados

JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.
 REVISOR FISCAL
 T.P No 30017-T
 Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda
 (Ver informe y dictamen adjunto)



FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL
 "FAGAS"
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
 BASE CAPITAL DE TRABAJO
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (Valores expresados en pesos Colombianos)

	DICIEMBRE DE 2014	DICIEMBRE DE 2013
<u>VARIACION EN EL ACTIVO CORRIENTE</u>		
DISPONIBLE	-110,985,487	-37,097,115
FONDO DE LIQUIDEZ	619,162,653	-115,208,331
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS DEUDA	65,230,406	32,980,532
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	-430,676,868	744,639,680
CARTERA CORTO PLAZO	120,907,678	324,428,730
CUENTAS POR COBRAR	6,229,077	10,320,834
TOTAL AUMENTO / DISMINUCION EN EL ACTIVO CORRIENTE	<u>269,867,460</u>	<u>960,064,330</u>
<u>VARIACION EN EL PASIVO CORRIENTE</u>		
CERTIFICADOS DE AHORRO	1,074,118,810	431,149,592
AHORRO CONTRACTUAL	30,869,698	40,520,832
CREDITOS BANCARIOS	-61,735,907	1,212,150,448
CUENTAS POR PAGAR	125,933,970	-130,671,497
IMPUESTOS	-1,368,732	1,912,196
OTROS PASIVOS	-10,129,625	-7,886,216
TOTAL AUMENTO / DISMINUCION EN EL PASIVO CORRIENTE	<u>1,157,688,214</u>	<u>1,547,175,355</u>
AUMENTO O DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>-887,820,754</u>	<u>-587,111,024</u>

Las notas adjuntas hace parte integrante de los estados financieros

IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
 REPRESENTANTE LEGAL

LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
 Contador Público
 T.P. N° 106672-T
 Miembro Servicios Integrales Especializados

JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.
 REVISOR FISCAL
 T.P No 30017-T
 Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda
 (Ver informe y dictamen adjunto)



FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL
"FAGAS"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

DETALLE	2,014	2,013
Flujo de Efectivo proveniente de las operaciones :		
Excedente Neto del Ejercicio	18,040,512	26,364,975
Ajuste para conciliar el Excedente Neto y el Efectivo provisto por las operaciones		
Gasto por Depreciación	3,003,553	1,157,444
Provisiones	75,893,081	171,218,862
Amortización de Cargos Diferidos y Otros	0	171,301,928
Efectivo generado en operación	96,937,146	370,043,209
Cambios en Activos y Pasivos operacionales :		
Deudores Patronales	84,143,316	4,608,778
Cargos Diferidos	0	4,421,680
Cuentas por Pagar	125,933,970	-130,671,497
Impuestos, Gravámenes y Tasas	-1,368,732	1,912,196
Obligaciones Laborales	-10,129,625	7,886,216
Cartera de Créditos y Otros deudores	-2,325,911,165	-2,804,075,295
Provisiones Diversas	-65,858,659	-35,529,300
Efectivo provisto por las operaciones	-2,193,190,895	-2,967,219,654
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión :		
Adquisición de Inversiones	538,596,750	269,112,646
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	1,323,647	-6,559,684
Disminución de Activos Diversos	0	0
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	539,920,397	262,552,962
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación		
Aumento en Depósitos de Asociados, Cdt's y Ahorro Programado	1,334,507,940	840,813,276
Aumento neto en Aportes Sociales	165,975,738	184,834,541
Aumento en Obligaciones Financieras	-61,735,907	1,212,150,448
Aumento en Fondo Solidario de Garantías	6,600,094	59,728,103
Efectivo Neto (usado en) provisto por las Actividades de Financiación	1,445,347,865	2,297,526,368
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	236,438,304	273,535,418
Aumento/Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	-110,985,487	-37,097,115
Efectivo y equivalentes de Efectivo al Final del Año	125,452,817	236,438,304

Las notas adjuntas hace parte integrante de los estados financieros

IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
Contador Público
T.P. N° 106672-T
Miembro Servicios Integrales Especializados

JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.
REVISOR FISCAL
T.P No 30017-T
Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda
(Ver informe y dictamen adjunto)

VIII. Notas a los Estados Financieros



Notas a los Estados Financieros

COMPARATIVOS A DICIEMBRE 31 DE 2014 – 2013

Nota 1. Entidad y Objeto Social

El Fondo de Empleados Gas Natural “Fagas”, fue constituido de acuerdo con las Normas del Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas “DANCOOP” hoy DANSOCIAL por la resolución No.1147 del 8 de Mayo de 1.990, y tiene por objeto principal el Ahorro y crédito a los asociados, los cuales son empleados entre otras de las Empresas Gas Natural S.A. ESP, Gas Natural Cundiboyacense S.A. ESP, Serviconfort Colombia SAS, Gas Natural Servicios SAS, Gas Natural Servicios Integrales y Fagas. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá.

Nota 2. Principales Políticas y Prácticas Contables

2.1 Política de Contabilidad Básica

Fagas, lleva sus cuentas y prepara sus estados financieros de conformidad con normas e instrucciones contables de la Superintendencia de la Economía Solidaria. Los estados financieros comparativos de los años 2013 y 2012 se clasifican según la circular básica contable y financiera y las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, establecidas por el decreto No. 2649 de 1993 y demás concordantes, en cuanto no discrepen con las de la Supersolidaria.

Fagas, aplica la normatividad vigente para el sector solidario, en especial las siguientes:

2.2. Circular Básica Jurídica 0007 de octubre 21 de 2008

La Superintendencia de la Economía Solidaria (S. E. S.), modificó la citada norma que venía vigente desde abril de 2003, con el propósito de reunir las diferentes instrucciones en materia jurídica emitidas por la misma y que a la fecha se encuentran vigentes, para de esta forma facilitar su consulta.

Las instrucciones incorporadas deberán observarse de manera complementaria con las establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

La citada norma empezó a regir a partir del 21 de octubre de 2008, e incorporó y sustituyó las resoluciones de carácter general y las circulares externas expedidas por esa entidad hasta esa fecha, las cuales, por ende, quedaron derogadas.

En la medida en que se expidan nuevas normas, observó la S. E. S., se irán haciendo los ajustes del caso a la citada circular.

Así mismo señaló, que quedaron vigentes las circulares externas interpretativas, expedidas por la S. E. S., por considerar que son complementarias de la norma en mención y que pueden ser de gran utilidad para su mejor comprensión.

Las entidades supervisadas por la S. E. S., deben tener en cuenta en adelante la presente Circular Básica Jurídica, además de la legislación cooperativa y solidaria vigente, contenida, entre otras normas, en las Leyes 79 de 1988, 454 de 1998 y 795 de 2003 y en los Decretos 1333, 1480, 1481 y 1482 del año 1989 y el 1840 del año 1997.

Por otra parte, se expidió la ley 1391 de Julio 1 de 2013, en la cual en uno de sus apartes se estableció la creación del Fondo de Desarrollo Empresarial con cargo al ejercicio, normativa que es aplicable desde esta vigencia fiscal.

2.3. Circular Externa No. 004 - Circular Básica Contable y Financiera de agosto 28 de 2008.

La Superintendencia de la Economía Solidaria (S. E. S.), modificó esta circular que venía vigente desde junio 30 de 2003, con el propósito de compilar e incorporar en un solo cuerpo normativo, las circulares y resoluciones expedidas por esa entidad en materia contable y financiera.

Para tal propósito, se revisaron, recopilaron, modificaron y actualizaron las normas expedidas por la Supersolidaria, así como se incorporaron nuevas disposiciones.

La aplicación de este marco regulatorio, debe ser considerado de forma concordante si es del caso, con lo establecido en la Circular Básica Jurídica No. 007/2008 y las demás normas de carácter superior o especiales en materia contable y financiera.

La citada norma empezó a regir a partir del 28 de agosto de 2008 y para su aplicación se deberán tener en cuenta las fechas estipuladas en los diferentes capítulos contenidos en ella.

Las resoluciones, circulares externas y las cartas circulares expedidas por la S. E. S. en materia contable y financiera hasta la fecha de publicación de la citada norma, quedaron derogadas. Así mismo, señaló que en la medida en que se expidan nuevas normas en materia contable y financiera, serán incorporadas a este marco regulatorio.

Las entidades supervisadas por la S. E. S., deben tener en cuenta en adelante la presente Circular Básica Contable y Financiera, además, de la legislación cooperativa y solidaria vigente, contenida, entre otras normas en las Leyes 79 de 1988, 454 de 1998 y 795 de 2003 y en los Decretos 1333, 1480, 1481 y 1482 del año 1989 y el 1840 del año 1997.

2.4. Plan Único de Cuentas

El Plan Único de Cuentas aplicado durante los periodos comparados se rigió por los parámetros establecidos en la Resolución No. 1515 de 2001, por la cual se expidió el Plan Único de Cuentas para las entidades del sector solidario vigiladas por la S. E. S.; el mismo fue modificado con la circular básica financiera y contable.

Los libros oficiales obligatorios de contabilidad debidamente registrados, han sido llevados aplicando los códigos numéricos y las denominaciones del catálogo de cuentas contenidas en el Plan Único de Cuentas. Los estados financieros básicos presentados por los administradores a los Asociados, a la S. E. S. y demás entidades del Estado, así como los de publicación, han sido elaborados utilizando el orden y las denominaciones descritas en el catálogo, indicando los códigos numéricos cuando han sido solicitados.

2.5. Inversiones

Como parte de la gestión administrativa existen diversos tipos de inversiones en Fagas que garantizan que los excesos de tesorería que no están colocados en cartera de créditos generen un rentabilidad representativa, estas se han registrado acorde con lo señalado en la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008, en su Capítulo I así:

Inversiones negociables

Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio en el mercado en el corto plazo. Forman parte de las inversiones negociables, la totalidad de las inversiones efectuadas en fondos de valores, fondos de inversión, fondos comunes de inversión ordinarios y

fondos comunes de inversión especiales. También son las inversiones que se pueden efectuar con los recursos de los fondos de valores, fondos de inversión, fondos comunes de inversión ordinarios, fondos comunes de inversión especiales

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

Se clasifican como inversiones para mantener hasta el vencimiento, los valores o títulos respecto de los cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito serio de mantener la inversión es la intención positiva e inequívoca de no enajenar el valor o título, de tal manera que los derechos en él incorporados se entiendan en cabeza del inversionista.

Inversiones disponibles para la venta

Son inversiones disponibles para la venta los valores o títulos que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de los cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos cuando menos durante un año contado a partir del primer día en que fueron clasificados por primera vez o en que fueron reclasificados como inversiones disponibles para la venta.

2.6. Fondo de Liquidez

Mediante los Decretos No. 790 del 31 de marzo de 2003 y No. 2280 del 11 de agosto de 2003, el Gobierno Nacional, estableció que los Fondos de Empleados deberán mantener un porcentaje equivalente al 10% sobre el saldo de todos los depósitos y exigibilidades, como fondo de liquidez.

Los Estatutos y Reglamentos de Fagas establecen que los ahorros permanentes, pueden ser retirados en forma parcial, por tal motivo el porcentaje a mantener en el fondo de liquidez por este concepto es del 10% del saldo de la cuenta de Ahorros Permanentes, incluyendo todos los depósitos y exigibilidades si son del caso.

Los ajustes del fondo de liquidez en caso de ser necesario, deberán hacerse dentro del mismo mes objeto del reporte.

Para todos los casos, el fondo se deberá mantener constante y en forma permanente durante el respectivo periodo, entendiéndose por este el lapso comprendido entre la fecha de constitución o ajuste y la fecha del siguiente ajuste.

2.7. Evaluación Riesgo de Liquidez

El mismo decreto No. 790 del 31 de Marzo de 2003, estableció los principios aplicables al riesgo de liquidez, definiéndolo como la contingencia de que la entidad incurra en pérdidas excesivas por la enajenación de activos y/o a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales.

Determinó que los Fondos de Empleados, deben efectuar una gestión integral de la estructura de sus activos, pasivos y posiciones fuera de balance, estimando y controlando el grado de exposición al riesgo de liquidez, con el objeto de protegerse de eventuales cambios que ocasionen pérdidas en los estados financieros.

2.8. Cartera de Crédito

La cartera de crédito durante los periodos comparados se registró y controló de acuerdo con los parámetros establecidos en las Resoluciones No. 1507 del 27 de noviembre de 2001 y No. 1152 del 8 de julio de 2002, incorporadas a la Circular Básica Financiera y Contable No. 004 de 2008, respecto a la evaluación, clasificación y el régimen de provisiones.

La cartera de crédito a partir del periodo 2002, se clasifica por categorías A, B, C, D y E, dependiendo la edad de vencimiento y se realiza la provisión individual según porcentaje asignado para cada una, el cual varía según modalidad de crédito (comercial, consumo, vivienda y microcrédito). Lo anterior se resume en el siguiente cuadro:

CLASIFICACION Y CALIFICACION	COMERCIAL		CONSUMO		VIVIENDA		MICROCREDITO	
	Días	Provisión	Días	Provisión	Días	Provisión	Días	Provisión
Categoría A	0-30	0%	0-30	0%	0-60	0%	0-30	0%
Categoría B	31-90	1%	31-60	1%	61-150	1%	31-60	1%
Categoría C	91-180	20%	61-90	10%	151-360	10%	61-90	20%
Categoría D	181-360	50%	91-180	20%	361-540	20%	91-120	50%
Categoría E	>360	100%	181-360	50%	541-720	30%	> 120	100%
			>360	100%	721-1080	60%		
					> 1080	100%		

La provisión individual se debió realizar dentro de un plazo de tres años a partir del 31 de marzo de 2002, es decir, hasta el 31 de marzo de 2005. Para este efecto, mensualmente y a partir del corte del mes de abril de 2002, se provisionó la alícuota correspondiente.

De acuerdo con lo anterior, Fagas clasificó los créditos como Consumo y Vivienda, los provisionó teniendo en cuenta los porcentajes asignados en cada una de las categorías.

Así mismo, a partir de abril de 2002, se constituyó una provisión general para la cartera de crédito, equivalente al 1% sobre el total de la cartera de créditos bruta, sin embargo, si existe cartera de créditos cuyo recaudo se efectúe a través de libranza (nómina) como es el caso de Fagas, constituyéndose una provisión general equivalente al 0.5%.

Fagas, no utilizó los plazos para constituir dichas provisiones y registro el 100% de las mismas; lo anterior, para dar acatamiento inmediato a la norma y ser conservadores en las prácticas y políticas contables.

En cuanto a la causación de intereses, en todos los casos cuando se califique en C, o en otra categoría de mayor riesgo un crédito, dejaran de causarse intereses e ingresos por otros conceptos y se iniciará su registro en las cuentas de orden deudoras contingentes.

Igualmente, se debe revelar el efecto que tiene la “REGLA DE ARRASTRE” en la calificación de la cartera, la cual hace que la entidad deba realizar un análisis de todos los créditos y llevar a la categoría de mayor riesgo el valor de todos los créditos del asociado, que presente mora en algún crédito, aumentando significativamente el indicador de morosidad; se exceptúan del arrastre los créditos vigentes que estén garantizados en un 100% con los aportes sociales.

2.9. Propiedades, Planta y Equipo y Depreciaciones

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo histórico; a partir del primero de enero de 1992 se ajustaron por la variación del PAAG mensual entre dicha fecha y el 31 de diciembre de 2000. Toda venta y retiro de tales activos se descarga por su respectivo valor neto ajustado en libros y las diferencias entre el precio de venta y el valor neto ajustado en libros se llevan a los resultados del ejercicio. A partir del 01 Enero de 2001, la Superintendencia de la Economía Solidaria eliminó los ajustes integrales por inflación para efectos contables, mediante Resolución No.0632 del 20 de junio del 2001, razón por la cual se reversaron la totalidad de los ajustes por inflación registrados.

Los activos fijos son registrados al costo y la depreciación es calculada por el método de línea recta, con base en las siguientes vidas útiles estimadas:

Activo	Años	Tasa Anual
Muebles, equipos de oficina	10 años	10%
Equipo de Computación y Comunicación	3 años	33%
Maquinaria y Equipo	5 años	20%

Los desembolsos por conceptos de mejoras, cuyo objeto es aumentar la eficiencia o incrementar la vida útil de los activos, se capitalizan.

Las erogaciones que se realizan para atender su mantenimiento y reparación, relacionadas con su conservación, se llevan como gastos del ejercicio en que se producen.

2.10 Activos Diferidos

Se registran allí, los gastos pagados por anticipado que corresponden a seguros que se amortizan en la medida que se utilizan los servicios y los cargos diferidos que corresponden a la adquisición del software para el desarrollo tecnológico y prestación de servicios.

De acuerdo con la Circular Básica Financiera y Contable Externa No. 004 de 2008 "... Para todas las entidades vigiladas por esta Superintendencia, no tendrán el tratamiento de Cargos Diferidos, aquellos pagos cuya cuantía, en su conjunto o individual, sea igual o inferior a la siguiente escala en proporción a los activos de la entidad:

TOTAL DE ACTIVOS DE LA ORGANIZACIÓN	TOPES EN S.M.L.M.V.
De \$ 0 a \$ 500.000.000	3 (tres) Salarios mínimos mensuales
De \$500.000.001 a \$1.000.000.000	5 (cinco) Salarios mínimos mensuales
De \$1.000.000.001 en adelante	10 (diez) Salarios mínimos mensuales

La amortización de los cargos diferidos, debe reconocerse a partir de la fecha en que contribuyan a la generación de ingresos, teniendo en cuenta el concepto del desembolso efectuado, como se menciona en el respectivo rubro del Plan Único de Cuentas..."

2.11 Depósitos de Asociados.

Corresponden a los ahorros permanentes que se describe más adelante en los aportes sociales; sobre los depósitos se reconocen intereses, los cuales son causados con cargo al resultado del ejercicio mediante una liquidación mensual que se capitaliza en la cuenta individual de cada asociado.

Los depósitos (Ahorros Permanentes) de los Asociados se podrán retirar en forma parcial de acuerdo a lo establecido por el Estatuto y debidamente reglamentado; razón por la cual Fagas, debe constituir el Fondo de Liquidez y realizar la Evaluación de Riesgo de Liquidez, de acuerdo a los procedimientos señalados anteriormente.

De igual manera existen otras modalidades de ahorro consagradas dentro de la normatividad que rige a los fondos de empleados estando activos en Fagas: el CDAT Certificado de Depósito a Término y el ahorro contractual o programado.

2.12. Fondos Sociales.

Están constituidos por recursos tomados de los excedentes; lo anterior, de acuerdo con el Estatuto y el artículo 19 del Decreto Ley 1481 de 1989, la ley 1391 de 2013 y demás normas de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Los fondos sociales (pasivos), corresponden al valor de los recursos apropiados de los excedentes del ejercicio anterior, por decisión de la Asamblea General.

Estos fondos, son de carácter agotable mediante destinación específica, según el estatuto y los reglamentos.

2.13. Pasivos Laborales

Los pasivos laborales incluyen las prestaciones sociales consolidadas a fin de cada ejercicio, liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales.

2.14. Aportes Sociales

Constituidos por el 30% del ahorro mensual y en cumplimiento del Estatuto en cuanto al régimen económico que lo rige, más las revalorizaciones aprobadas por la Asamblea General de Asociados, con el objetivo de reconocer total o parcialmente la pérdida del poder adquisitivo de la moneda (inflación).

Las aportaciones mensuales de los asociados se registran así: un 70% como ahorro permanente y un 30% como aporte social, de acuerdo con el Estatuto.

Ningún asociado podrá tener más del diez por ciento (10%) del total de los aportes sociales.

Los aportes y los ahorros permanentes de los asociados, quedarán directamente afectados desde su origen en favor de Fagas, como garantía de las obligaciones que contraigan con el Fondo de Empleados. Tales sumas no podrán ser gravados por los titulares a favor de terceros, ni embargables o cederse a otros asociados (artículo 16 decreto 1481 de 1989)

Se devolverá todos los aportes sociales y los ahorros permanentes de un asociado que tenga en Fagas, cuando éste solicite su retiro, previo pago o cruces de sus obligaciones.

2.15. Reservas

Este rubro representa apropiaciones de los excedentes, conforme a las disposiciones legales y autorizadas por la asamblea general de asociados. La reserva para protección de los aportes sociales, tiene el propósito de proteger el patrimonio social y se constituye con el 20% de los excedentes de cada ejercicio, de acuerdo con las normas vigentes.

2.16. Revalorización del Patrimonio

Hasta el año 2000 los aportes sociales, las reservas, los fondos de destinación específica y el superávit del patrimonio fueron ajustados por inflación al PAAG mensual, registrando este efecto como mayor valor en la cuenta revalorización del patrimonio, con cargo a la cuenta "corrección monetaria del Estado de Resultados. A partir del año 2001 no se ajustaran dichas cuentas aplicando lo señalado por la resolución 0632 de 2001.

2.17. Aportes Sociales Irreductibles

Fagas consecuentemente con la Ley 454 de 1998 en su artículo 6° y numeral 5°, estableció según el estatuto vigente en quince millones de pesos mcte (\$15.000.000), el monto mínimo de los aportes sociales pagados no reducibles (Artículo 19 Decreto 1481 de 1989).

2.18. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Para el reconocimiento de los ingresos y gastos, Fagas utilizó la base de causación en los términos decretos en el Decreto 2649 de 1993, que reglamenta la Contabilidad y expide los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia. Se registraron como ingresos la totalidad de las partidas susceptibles de producir un incremento en el patrimonio, y como gastos la totalidad de las partidas susceptibles de producir disminución del patrimonio, de acuerdo con las normas establecidas por la Supersolidaria.

2.19. Cuentas de Orden

Estas cuentas se utilizan para ejercer control interno sobre las transacciones efectuadas por Fagas, y aquellas donde se encuentran reflejados los hechos económicos que pueden llegar a afectar la estructura financiera del Fondo de Empleados; registran operaciones mediante las cuales la entidad adquiere un derecho o asume una obligación, cuyo surtimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros, eventuales o remotos.

2.20. Ámbito Otras Normas Legales

- Renta y Complementarios

Con base en el Régimen del Impuesto de Renta y Complementarios, los Fondos de Empleados se encuentran sometidos al Régimen Tributario General, que en desarrollo de sus actividades propias del objeto social, no son contribuyentes del impuesto, excepto de las actividades desarrolladas industriales y comerciales, en cuyo caso la tarifa aplicable a cada vigencia fiscal.

- Retención en la Fuente

La entidad es responsable de efectuar las retenciones en la fuente que se originan en los pagos o abonos en cuenta efectuados por los diversos conceptos de su operación y de acuerdo con las normas tributarias aplicadas para cada tipo de pago.

- Industria, comercio, avisos y tableros (I. C. A)

De acuerdo con el artículo 13 del acuerdo 9 de 1992, a partir del año gravable de 1988 y hasta el año gravable de 2000, inclusive, estaban exentos del impuesto de industria, comercio, avisos y tableros las actividades desarrolladas por los fondos de empleados.

Es decir, que a partir del año 2001, Fagas es contribuyente de este impuesto. Además, el Fondo debe cumplir con las obligaciones de presentar las declaraciones de ingresos, efectuar retención y pagarla en los términos de ley que le corresponde, sin embargo Fagas esta suscrita en el convenio que tiene Ascoop para la reforestación de parques en la ciudad de Bogotá, razón por la cual puede obtener un descuento del 20% en el impuesto bimestral causado previa consignación en la cuenta específica destinada para tal fin.

- Aportes parafiscales
- Caja de Compensación Familiar
Los aportes parafiscales se cotizan en un 9% de la nómina, distribuyendo de este porcentaje, para el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar el 3%, para el Sena un 2% y para la Caja de Compensación familiar el 4%.
- Aportes Seguridad Social - (E.P.S., A.F.P. y A.R.L.)
A la Empresa Promotora de Servicios de Salud – EPS – se aporta por parte del Fondo como empleador un 8.50% sobre la nómina; por administración de riesgos profesionales un 0.522% y para Fondos de Pensiones de jubilación, 12%, valores que se causan y pagan de acuerdo con las normas vigentes.
- Normas de Información Financiera
De acuerdo con la ley 1314 de 2009 y su decreto reglamentario No. 3022 del 27 de diciembre de 2013 expedido por el Ministerio de Industria y Comercio se regula a Fagas para que inicie en el año 2014 el proceso de preparación obligatoria, con miras al proceso de convergencia de las Normas de Información Financiera, actividad que involucra a la administración como responsable de ésta y traerá cambios en la forma de preparación y presentación de la información financiera. Fagas por su nivel de activos, pertenece al denominado grupo 2 (direccionamiento estratégico de la contaduría pública No. 2 de diciembre de 2012) siendo aplicable para la entidad las Normas de Información de Pymes, expedidas por el IASB acogidas en forma integral en el decreto antes mencionado.

Durante el año 2014, la administración llevó a cabo el proceso de preparación llevando a cabo la elaboración de los borradores de las políticas contables, el cálculo de los índices en los instrumentos financieros y otras actividades complementarias, a fin de dar aprobación y aplicación al nuevo marco regulatorio contable en el 2015.

Nota 3. Bancos y Otras Entidades

Corresponde a los depósitos en cuentas corrientes a diciembre 31, los que se encuentran debidamente conciliados así:

DISPONIBLE	2014	2013	VARIACION
CAJA	600.000	589.500	10.500
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES	124.852.817	235.848.804	- 110.995.987
TOTAL	125.452.817	236.438.304	- 110.985.487

Nota 4. Inversiones

Las inversiones corresponden a los excesos de tesorería, los cuales Fagas invierte en entidades calificadas por encima de A+ a fin de garantizar la debida custodia y obtención de rendimientos. De igual manera, incorpora los recursos del fondo de liquidez.

INVERSIONES	2014	2013	VARIACION
FONDO DE LIQUIDEZ	1.534.549.929	915.387.276	619.162.653
INVERSIONES NEGOC.EN TITULOS DE DEUDA	199.894.131	94.663.724	65.230.406
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	1.223.989.854	1.654.666.721	- 430.676.868
INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCI	612.968.171	326.034.114	286.934.057
PROV DE INV PARA MANTENER AL VENCIMIENTO	- 118.272.576	- 116.219.077	- 2.053.499
TOTAL	3.413.129.509	2.874.532.759	538.596.750

Nota 5. Cartera de Crédito

El valor registrado en este rubro está representado en los saldos de los créditos concedidos a los asociados en las diferentes líneas de crédito, su composición al cierre de diciembre de 2014, era la siguiente:

CARTERA CON LIBRANZA	2014	2013	VARIA CION
CREDITOS DE VIVIENDA ? CON LIBRANZA	2.809.842.343	1.989.122.843	820.719.500
CR.DE CONSUMO GTIA ADMIS CON LIBR	2.454.232.579	1.740.365.602	713.866.977
CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS ?	5.260.910.683	6.106.954.727	- 846.044.044
TOTAL CON LIBRANZA	10.524.985.605	9.836.443.172	688.542.433
CARTERA SIN LIBRANZA	2014	2013	VARIA CION
CREDITOS DE VIVIENDA - SIN LIBRANZA	2.618.294.673	1.923.803.892	694.490.781
CREDITOS DE CONSUMO , GARANTIA ADMISIBLE	293.075.133	458.283.441	- 165.208.308
CREDITOS DE CONSUMO , OTRAS GARTANTÔAS -	211.677.746	307.620.810	- 95.943.064
TOTAL SIN LIBRANZA	3.123.047.552	2.689.708.143	433.339.409
PROVISION GENERAL CARTERA	- 136.480.351	- 125.261.586	- 11.218.765
PROVISION INDIVIDUAL CARTERA	- 140.004.966	- 92.544.995	- 47.459.971
NETO CARTERA	13.371.547.840	12.308.344.734	1.063.203.106

De acuerdo con lo regulado en la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008, se debe revelar de igual manera la calificación por edad de mora de la cartera y sus respectivas provisiones la cual se detalla así:

CARTERA POR EDADES	2014	2013	VARIA CION
CATEGORIA A RIESGO NORMAL	13.421.706.001	12.386.562.269	1.035.143.732
CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	-	16.946.062	- 16.946.062
CATEGORIA C RIESGO APRECIABLE	-	1.076.122	- 1.076.122
CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	81.421.920	14.768.263	66.653.657
CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	144.905.236	106.798.599	38.106.637
PROVISION INDIVIDUAL DE CARTERA	- 140.004.966	- 92.544.995	- 47.459.971
PROVISION GENERAL DE CARTERA	- 136.480.351	- 125.261.586	- 11.218.765
TOTAL CARTERA CALIFICADA	13.371.547.840	12.308.344.734	1.063.203.106

A su vez, la composición por línea de crédito era la siguiente:

LINEA DE CREDITO	SALDO	PARTICIPACION
Colsanitas	45.024	0,00%
Compra de Carter	714.342.522	5,23%
Consumo	528.103.322	3,87%
Convenios Inst	16.525.351	0,12%
Educativo	169.767.078	1,24%
Ges Visa	9.540	0,00%
Ges Visa (Tarje)	190.322.578	1,39%
Medisanitas	97.125	0,00%
Póliza Exequial	281.991	0,00%
Recreativo	10.671.953	0,08%
Retirados	306.531.487	2,25%
Salud	2.340.841	0,02%
Seguros	135.322.057	0,99%
Suscripciones	163.800	0,00%
Unificación	3.934.088.410	28,83%
Vehiculo	459.694.612	3,37%
Viv con hip cons	422.202.288	3,09%
Vivienda con hip	5.428.137.016	39,77%
Vivienda Mejoras	23.189.793	0,17%
Vivienda sin hip	1.306.196.369	9,57%
TOTAL POR LINEA	13.648.033.157	100,00%

Nota 6. Cuentas por Cobrar

En esta cuenta se registran aquellos rubros diferentes a cartera de crédito a favor del Fondo de Empleados de Gas Natural, su detalle al 31 de diciembre de 2014 era:

CUENTAS POR COBRAR	2014	2013	VARIACION
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	128.009.998	43.866.682	84.143.316
INGRESOS POR COBRAR	154.277.171	249.886.685	- 95.609.514
ANTICIPO DE IMPUESTOS	3.904.000	21.802.835	- 17.898.835
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	63.160.436	26.192.532	36.967.904
OTRAS PROVISIONES CUENTAS POR COBRAR	- 17.621.602	- 16.247.808	- 1.373.794
TOTAL	331.730.003	325.500.925	6.229.077

Los deudores patronales corresponden a los descuentos aplicados por el empleador a los asociados de Fagas que no fueron cancelados en el mes de diciembre, para la vigencia 2015 estos rubros fueron cancelados.

En ingresos por registrar se contabilizaron los intereses causados pendientes de cobro originados por la inversión que tiene Fagas en Capitalizadora Colpatria, aplicando el principio de causación, estos importes de apropiarán con la redención de cada una de estas. De igual manera, se registra el valor pendiente por pagar del contrato de la estación de servicio estimado y las operaciones de factoring del mes de diciembre de 2014.

En anticipos de impuestos se ha registrado el valor correspondiente a la retención en la fuente a título de renta practicada por Gas Natural dentro del convenio de la estación de buses verdes.

Nota 7. Otros Activos

En esta cuenta se registran los rubros que no han sido considerados en partidas anteriores así:

OTROS ACTIVOS	2014	2013	VARIACION
DEPOSITOS	71.750.000	71.750.000	-
COOPERATIVAS	31.591.071	30.406.607	1.184.464
OTRAS ENTIDADES SIN ANIMO DE LUCRO	689.211	689.211	-
OTRAS	37.914.126	34.184.261	3.729.865
BIENES ENTREGADOS EN COMODATO	-	1.222.276.928	- 1.222.276.928
OTROS	413.200	490.100	- 76.900
AMORTIZACION ACUMULADA (CR)	-	1.222.276.929	1.222.276.929
VALORIZACIONES	-	-	-
TOTAL	142.357.608	137.520.177	4.837.431

Los depósitos corresponden a los rubros dejados en garantía por con el contrato con el Grupo Ges y el arriendo de las oficina de Fagas

Los aportes en Cooperativas corresponden a las aportaciones que Fagas tiene en Coomeva, Coopcentral y Financiafondos de igual manera la entidades sin animo de lucro a los aportes que se tienen en Analfe

Los bienes entregados en comodato y la amortización acumulada corresponde a la ejecución del contrato de la Estación de Buses Verdes, amortización que finalizó en el año 2014.

Nota 8. Activos Fijos

En esta cuenta se han registrados los activos de carácter permanente con los cuales Fagas a través de su explotación genera ingresos, al corte de diciembre de 2014 su composición era:

ACTIVOS FIJOS	2014	2013	VARIACION
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	19.883.127	19.883.127	-
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	35.898.092	31.570.892	4.327.200
MAQUINARIA Y EQUIPO	-	15.487.740	- 15.487.740
DEPRECIACION ACUMULADA	- 48.486.016	- 60.970.203	12.484.187
TOTAL	7.295.203	5.971.556	1.323.647

Nota 9. Diferidos

Los cargos diferidos fueron amortizados en su totalidad acorde con lo regulado en la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008.

Nota 10. Depósitos de Asociados

Los depósitos están conformados por dos rubros principales el aporte permanente que corresponde al 70% de los aportes mensuales de los asociados y los voluntarios que tienen dos líneas de ahorro CDAT Certificado de Ahorro de Depósito a Término y los Contractuales o Voluntarios, su composición al corte de diciembre 31 de 2014 era:

DEPOSITOS DE A SOCIADOS	2014	2013	VARIA CION
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	4.312.686.319	3.238.567.509	1.074.118.810
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	170.643.986	139.774.288	30.869.698
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	4.463.781.642	4.234.262.210	229.519.432
TOTAL	8.947.111.947	7.612.604.007	1.334.507.940

DEPOSITOS DE A SOCIADOS	2014	PARTICIPA CION
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	4.312.686.319	48,20%
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	170.643.986	1,91%
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	4.463.781.642	49,89%
TOTAL	8.947.111.947	100,00%

Nota 11. Obligaciones Financieras

Corresponde a los diferentes valores de financiación a corto plazo en los que Fagas incurrió en el periodo 2014; obligaciones que se están atendiendo oportunamente que al cierre del periodo presentaba los siguientes saldos:

OBLIGA CIONES FINANCIERAS	2014	2013	VARIA CION
SOBREGIROS CONTABLES	5.489.892.846	4.599.116.778	890.776.067
BANCOS COMERCIALES	-	2.993.479	- 2.993.479
OTRAS ENTIDADES	-	949.518.495	- 949.518.495
TOTAL	5.489.892.846	5.551.628.753	- 61.735.907

Nota 12. Cuentas por Pagar

Registra los valores pendientes al 31 de diciembre de 2014, de compromisos causados y de atención normal en el giro del negocio de Fagas, sus saldos se muestran así:

CUENTAS POR PAGAR	2014	2013	VARIA CION
INTERESES	136.425.864	75.011.007	61.414.857
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	2.981.788	6.530.046	- 3.548.258
PROVEEDORES	3.861.514	2.330.798	1.530.716
GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	857.766	53.089	804.677
RETENCION EN LA FUENTE	11.075.620	7.568.137	3.507.483
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	87.387	19.131	68.256
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID	85.858	96.433	- 10.575
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	-	-	-
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO	34.581.063	41.671.393	- 7.090.330
REMANENTES POR PAGAR	832.648	788.334	44.314
DIVERSAS	70.427.705	1.214.875	69.212.830
TOTAL	261.217.213	135.283.243	125.933.970

Intereses por pagar corresponde a los rubros reconocidos a favor de los asociados por la colocación de los productos de ahorro voluntario y que se pagan al momento de su redención.

Costos y gastos por pagar incorpora conceptos tales como honorarios, seguros, mantenimientos entre otros que se han reconocido como pasivos dentro del desarrollo de las operaciones de Fagas

Los proveedores registran el saldo pendiente por pagar a las entidades con las cuales Fagas tiene convenios y que le prestan servicios a los asociados.

Retenciones y aportes de nómina incorpora el valor a pagar en el mes de enero de la seguridad social de los trabajadores de Fagas

En diversas se registran transacciones puentes a favor de los asociados originados por las operaciones de crédito y ahorro que se legalizan en el mes de enero de 2015, de igual manera se incorpora cuenta por pagar a Gas Natural por valor de \$64 millones.

Nota 13. Otros Pasivos

En esta cuenta se registran pasivos diferentes a los referenciados anteriormente, su composición al cierre de diciembre de 2014 era:

OTROS PASIVOS	2014	2013	VARIA CION
OBLIGACIONES LABORALES	16.985.940	25.703.045	- 8.717.105
ABONOS DIFERIDOS	-	1.412.520	- 1.412.520
TOTAL	16.985.940	27.115.565	- 10.129.625

En obligaciones laborales se incorpora la consolidación de prestaciones sociales de los trabajadores de Fagas al cierre de diciembre de 2014.

14. Fondo Solidario de Garantías

Fue constituido mediante reunión de Junta Directiva realizada el 17 de julio de 2.007, según Acta No. 263 y ratificado por parte de la Asamblea General de Asociados del año 2008. La finalidad de este fondo es la de servir como garantía a los asociados que solicitan créditos (Valor máximo 50 S. M. L M. V.) cuando éstos no presentan las garantías de deudores solidarios.

FONDOS SOCIALES	2014	2013	VARIA CION
FONDOS SOCIALES MUTUALES	275.943.075	269.342.981	6.600.094
TOTAL	275.943.075	269.342.981	6.600.094

Nota 15. Patrimonio

Esta cuenta estaba compuesta al cierre de diciembre de 2014 por los siguientes conceptos:

PATRIMONIO	2014	2013	VARIACION
CAPITAL SOCIAL	2.125.179.265	1.959.203.527	165.975.738
RESERVAS	91.020.372	85.747.377	5.272.995
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	71.524.270	63.614.778	7.909.493
SUPERAVIT	35.001.000	35.001.000	-
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	18.040.512	26.364.975	- 8.324.463
TOTAL	2.340.765.419	2.169.931.656	170.833.763

Nota 16. Ingresos

Los ingresos durante el periodo 2014, tuvieron el siguiente comportamiento:

INGRESOS	2014	2013	VARIACION
RECUPERACIONES	7.187.481	-	7.187.481
INTERESES CREDITOS CONSUMO	1.928.985.797	1.672.689.266	256.296.531
INTERESES INVERSIONES NEGOCIABLES EN TIT	52.270.243	37.136.213	15.134.030
INTERESES INV. DISPONIBLES PARA LA VENT	13.441.404	20.317.768	- 6.876.364
INTERESES INV.PARA MANTENER AL VMTO.	-	5.625.014	- 5.625.014
INTERESES VARIOS	681.353	779.259	- 97.906
INTERESES FONDO DE LIQUIDEZ	99.163.402	141.782.686	- 42.619.284
ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	75.629.432	513.958.721	- 438.329.289
DIVIDENDOS, PARTICIPACIONES Y EXCEDENTES	48.961	-	48.961
COMISIONES	16.435.467	22.508.941	- 6.073.474
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA	101.000	-	101.000
UTILIDAD EN VENTA DE OTROS BIENES	120.000.001	33.841.779	86.158.222
RECUPERACIONES	3.533.938	141.340	3.392.598
DIVERSOS	1.815.104	1.604.775	210.329
TOTAL INGRESOS	2.319.293.583	2.450.385.762	- 131.092.179

El principal ingreso de Fagas son lo intereses generados por la colocación cartera entre sus asociados, posteriormente se ubica el ingreso de la estación de buses verdes y finalmente los rendimientos de las diferentes inversiones que se tienen en las entidades financieras.

Nota 17. Costos y Gastos

17.1 Costo del Servicio

El detalle del costo del servicio al cierre de diciembre de 2014 era el siguiente:

COSTOS DEL SERVICIO	2014	2013	VARIACION
INTERESES C.D.A.T	770.690.978	599.706.420	170.984.558
INTERESES AHORRO CONTRACTUAL	8.834.589	6.611.702	2.222.887
INTERESES AHORRO PERMANENTE	167.257.941	166.895.828	362.113
TOTAL	946.783.508	773.213.950	173.569.558

17.2 Gastos De Personal

La composición de gastos de personal era la siguiente:

GASTOS DE PERSONAL	2014	2013	VARIACION
SALARIO INTEGRAL	102.600.000	98.400.000	4.200.000
SUELDOS	84.650.500	71.160.000	13.490.500
AUXILIO DE TRANSPORTE	3.554.400	3.019.750	534.650
CESANTIAS	7.272.202	5.328.257	1.943.945
INTERESES SOBRE CESANTIAS	886.943	1.938.689	- 1.051.746
PRIMA DE SERVICIOS	7.059.161	6.489.856	569.305
VACACIONES	885.846	7.332.802	- 6.446.956
PRIMAS EXTRALEGALES	23.451.842	2.515.000	20.936.842
BONIFICACIONES	7.000.000	19.755.917	- 12.755.917
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	5.810.300	4.020.500	1.789.800
CAPACITACION AL PERSONAL	3.884.300	9.684.600	- 5.800.300
APORTES SALUD	13.452.039	12.480.540	971.499
APORTES PENSION	18.356.123	17.810.530	545.593
APORTES A.R.P.	879.592	576.900	302.692
APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	6.118.300	5.730.600	387.700
APORTES I.C.B.F.	4.552.000	4.322.400	229.600
SENA	3.131.700	2.881.200	250.500
OTROS	56.081.086	47.997.680	8.083.406
TOTAL	349.626.334	321.445.221	28.181.113

17.3 Gastos de Administración

Son los gastos que efectuó el Fondo para llevar a cabo el normal funcionamiento y el desarrollo de su objeto social, así como también para el desarrollo de su gestión administrativa

GASTOS DE ADMINISTRACION	2014	2013	VARIACION
HONORARIOS	60.866.364	48.786.392	12.079.972
IMPUESTOS	27.460.527	28.343.782	- 883.255
ARRENDAMIENTOS	22.290.299	18.908.237	3.382.062
ADMINISTRACION DE BIENES	44.722.307	240.827.473	- 196.105.166
SEGUROS	46.525.955	37.229.767	9.296.188
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	10.175.341	9.265.302	910.039
ASEO Y ELEMENTOS	1.241.830	923.721	318.109
CAFETERIA	894.200	855.093	39.107
SERVICIOS PUBLICOS	10.179.006	11.379.688	- 1.200.682
PORTES, CABLES, FAX Y TELEX	262.800	91.300	171.500
TRANSPORTE, FLETES Y ACARREOS	1.694.600	2.061.400	- 366.800
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	3.104.300	3.742.540	- 638.240
FOTOCOPIAS	167.000	74.300	92.700
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	3.260.500	618.000	2.642.500
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	6.500.200	6.213.700	286.500
GASTOS DE ASAMBLEA	12.646.319	9.070.280	3.576.039
REUNIONES Y CONFERENCIAS	5.864.433	7.550.644	- 1.686.211
GASTOS LEGALES	4.269.890	1.802.644	2.467.246
GASTOS DE REPRESENTACION	10.089.528	9.342.904	746.623
GASTOS DE VIAJES	3.313.190	-	3.313.190
SERVICIOS TEMPORALES	295.592	-	295.592
SISTEMATIZACION	8.705.000	6.619.000	2.086.000
CUOTAS DE SOSTENIMIENTO	1.940.262	1.856.710	83.552
SUSCRIPCIONES	849.000	649.000	200.000
AUXILIOS Y DONACIONES	6.600.000	13.000.000	- 6.400.000
GASTOS FONDOS SOLIDARIDAD	6.974.000	4.652.750	2.321.250
GASTOS FONDO BIENESTAR SOCIAL	475.459.599	334.269.584	141.190.015
GASTOS OTROS FONDOS	93.540	4.782.876	- 4.689.336
GASTOS VARIOS	27.788.009	21.620.642	6.167.367
TOTAL	804.233.591	824.537.730	- 20.304.138



IVAN DARIÓ DUQUE ESCOBAR
Gerente



LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
Miembro Servicios Integrales Especializados SAS
T.P. 106.672-T

IX. Proyecto Distribución de Excedentes



Proyecto Distribución De Excedentes

	Concepto	% Part	Valor
1.	Reserva Protección de Aportes Sociales	20.00%	3,608,102.53
2.	Fondo para Amortización de Aportes de los Asociados	20.00%	3,608,102.09
3.	Fondo de Desarrollo Empresarial	10.00%	1,804,051.04
4.	Fondo de Mantenimiento del poder adquisitivo de los aportes	50.00%	9,020,255.91
Total Excedente Operacional		100.00%	18,040,511.57

PROYECTO CAPITALIZACIÓN DE APORTES

Solicitud a la Asamblea para que autorice la capitalización en cabeza de los asociados por \$10.488.144.42 con cargo al Fondo para Revalorización de Aportes.



ADRIANA JIMENA PAUCAR CORREA
Presidente Junta Directiva