

# INFORME DE GESTION

---

2017



Fondo de Empleados Gas Natural



## Contenido

1. Cuadro Directivo
2. Presentación
3. Informe de Gestión
4. Informe Comité Control Social
5. Certificación de Estados Financieros
6. Dictamen de la Revisoría Fiscal
7. Estados Financieros
8. Políticas Contables, Notas Explicativas y Revelaciones
9. Proyecto Distribución de Excedentes



## 1. CUADRO DIRECTIVO

### JUNTA DIRECTIVA

Principales	Suplentes
Heday de Jesús Consuegra Orozco	Alejandro Castiblanco Acosta
Celso Giovanni Pedraza Martinez	Gersayn Herrera Moreno
Miriam Adriana Celi Grijalba	Diana Milena Rodriguez Bernal
Javier Ernesto Lopez Ramirez	Jorge Enrique Velandia Delgado
German Humberto Henao Sarmiento	Gerardo Paternina Vivero

### COMITÉ DE CONTROL SOCIAL

Principales	Suplentes
Henry Wilson Pabon Gomez	Alvaro Sanchez Hurtado
Luz Jacqueline Morales Castañeda	Martha Cecilia Blanco Bello
Luz Helena Garcia Ruiz	Alejandro Arango Alzate

### REVISORIA FISCAL – CONGROUP SAS

Principal	Suplente
Magda Lorena Caicedo Zapata	Adriana Salazar Fernandez

**ADMINISTRACION**

**Iván Darío Duque Escobar**  
Gerente

**Omar Ferny Alvarez Tique**  
Director Comercial y de Servicios

**Johany Perez Peralta**  
Coordinador Administrativo

**Andrea Liliana Vargas Chaparro**  
Gestor de Riesgos

**Alejandra Suarez Zamora**  
Asesor Comercial

**John Alexander Naranjo Venegas**  
Analista de Crédito y Cartera

**Diana Carolina Chacon Abril**  
Auxiliar Administrativo

**Nydia Margith Farfán Rubio**  
Auxiliar de Servicios Generales

**CONTADOR**

**Adriana Badillo Sanchez**  
Servicios Integrales Especializados



## 2. PRESENTACIÓN

Termina un año más de labores en donde nuestra prioridad fue la de prestar un servicio con calidad y llegar con soluciones a la medida a nuestros asociados, es por esto que FAGAS ha venido orientando sus esfuerzos en el desarrollo de un modelo que permita generar múltiples alternativas, encaminadas a satisfacer las necesidades de sus asociados y su grupo familiar, siempre teniendo en cuenta los cambios constantes en las condiciones financieras y los retos que plantea una economía más dinámica y con más actores en el mercado.

En este contexto, FAGAS ha generado estrategias que conservan y aseguran las fortalezas que le aporta su razón de ser y ha puesto en marcha procesos de actualización en las áreas claves del Fondo, permitiendo actualizar nuestra visión e identificar los ejes estratégicos y de apoyo que guaran nuestras actividades, también se han definido herramientas de control y se han alineado las operaciones que integran nuestra entidad alrededor de una ruta que facilite el logro de los fines propuestos.

Es importante resaltar que pese a la emisión de nuevas reglamentaciones por parte del Gobierno Nacional, que nos obligó a llevar a cabo ajustes estatutarios y financieros importantes, se cumplieron metas en actividades de bienestar social, capacitación y solidaridad, teniendo siempre presente que nuestros asociados son el factor primordial en la consecución de logros y objetivos y son nuestra razón de ser.

El horizonte frente a nosotros está lleno de retos y proyectos. En FAGAS estamos construyendo un futuro mediante el estudio juicioso del presente y las tendencias y necesidades de nuestros asociados, a los cuales debemos responder. Estamos trabajando por generar un mayor impacto social, por buscar un apalancamiento a través de la identificación de nuevas oportunidades y negocios.

Muchas Gracias,

***"TUS SUEÑOS SON NUESTROS SUEÑOS"***



### **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 2017, 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 de 2015 y a los Artículos 446 y 447 del Código de Comercio.



## 3. INFORME DE GESTION

### CONTEXTO GENERAL

#### COLOMBIA: BALANCE 2017 Y PERSPECTIVAS 2018

El año 2017 puede calificarse como un año de alta incertidumbre económica y política, volatilidad en los mercados y bajos crecimientos. Estas características se dieron, tanto a nivel internacional como en el plano interno. Estados Unidos ha logrado mantener un proceso de recuperación que le ha permitido implementar políticas monetarias menos expansivas. En efecto, la FED ha aumentado sus tasas de interés y se prevé incrementos adicionales en 2018. Lo anterior, posiblemente se traducirá, en un mayor flujo de recursos de inversión hacia ese país.

En la Unión Europea ya podemos hablar de un nuevo escenario donde el tema no son las crisis en países como Grecia, Portugal o España, sino que estamos en una coyuntura de leve recuperación liderada por las exportaciones. Por su parte, en China si bien este país no logra los crecimientos de años anteriores, se acerca a una tasa del 7%, manteniendo su posición como una de las economías de mayor crecimiento a nivel internacional.

Y, en América Latina encontramos una región con grandes contrastes. De un lado están los países de la Alianza del Pacífico, donde se viene consolidando una política económica y comercial, atractiva para inversionistas nacionales y extranjeros. En el año 2017, sin embargo, tres de estos cuatro países registraron menores tasas de crecimiento. En México, por lo contrario, se observó un mejor desempeño frente al esperado.

Para Argentina y Brasil, el 2017 fue un año donde estos países lograron salir de la situación recesiva y entrar en terreno positivo. Argentina viene adoptando una serie de reformas económicas que se han traducido en una política económica más sostenible que les ha permitido moderar las presiones inflacionarias. En el caso de Brasil, encontramos una economía con mejor desempeño económico, una oferta productiva más dinámica, una mayor confianza de los inversionistas y un crecimiento que aún no alcanza el 1%.



Y finalmente está el caso de Venezuela, país que, en lugar de recuperarse, por lo contrario, se deteriora cada vez más. En esta nación encontramos graves problemas de abastecimiento de productos, una inflación desbordada, un mercado cambiario distorsionado, un aparato productivo cada vez más pequeño, desacumulación de reservas y un déficit fiscal creciente. A lo anterior se suman graves problemas sociales y políticos que se han traducido en una masiva migración de venezolanos a otros países.

En Colombia, al terminar el 2017 podemos calificar este año como un año difícil donde confluyen aspectos desfavorables y factores positivos. Entre los factores desfavorables están los siguientes: Un ambiente de incertidumbre nacional e internacional, que incluye tanto lo económico como lo político. Un segundo factor ha sido el bajo crecimiento. Por último, la difícil situación fiscal también impactó la economía colombiana.

De otro lado, entre los aspectos positivos encontramos que Colombia sigue siendo una de las economías promisorias de la región. Como anotábamos en el libro “Estrategia para una nueva industrialización II”, tenemos oportunidades en agroindustria, crecimiento verde, transformación digital, infraestructura y logística y encadenamientos, entre otros. Lo importante es generar las condiciones para que estas oportunidades se conviertan en realidades.

En lo macroeconómico, nuestros indicadores están en los niveles internacionales: la inflación ligeramente por encima del 4% y el próximo año posiblemente estará en el rango meta del Banco de la República; los intereses se han moderado y la volatilidad de la tasa de cambio se ha reducido.

En este difícil contexto, Colombia, luego de un primer semestre donde la economía apenas creció 1.2%, se logró una tasa del 2% para el tercer trimestre. Sin embargo, este resultado fue inferior a lo esperado y no cumplió las expectativas de los agentes económicos. En estas condiciones esperamos un crecimiento para el año completo del 1.7%.

A pesar de estas dificultades, Colombia termina el 2017 con algunos indicadores que reflejan la solidez de esta economía: mantuvimos una tasa de desempleo de un dígito; logramos estabilizar el entorno macroeconómico; disminuimos el déficit en cuenta corriente de más de 6% en 2015 a cerca de 3,5% al finalizar el 2017; y se redujo ligeramente el déficit fiscal. Todo esto se ha reflejado en la percepción que las calificadoras de riesgo tienen del

país y es por ello que conservamos el grado de inversión, aunque el downgrade de S&P es una señal de alerta en lo fiscal y en materia de crecimiento.

Luego de la negociación del proceso de la paz, otro tema de discusión en el 2017 fue la implementación de los acuerdos. Este ha sido un gran reto que el país aún está desarrollado y continuará como parte de la agenda en el 2018.

El 2018 traerá grandes desafíos. Será un año electoral, donde esperamos que los candidatos desarrollen una discusión seria y profunda sobre los grandes temas económicos y sociales que son fundamentales para el país. Una estrategia clara que vuelva a posicionar al país en una senda de crecimiento alto y sostenido debe ser parte de estos programas de gobierno. También esperamos que los temas de la política de desarrollo productivo sean parte fundamental de las propuestas. Y, por supuesto se deben incluir los grandes retos sociales y de equidad. Con todo lo anterior, el crecimiento de Colombia en el 2018 posiblemente se situará entre 2.2% y 2.4%.

\* Tomado del informe "Colombia: Balance 2017 y Perspectivas 2018" de la ANDI

## PROYECCIONES MACROECONOMICAS

I. Producto Interno Bruto por actividad económica (Variación anual)		
Variables	2017 (E)	2018 (p)
Agricultura, ganadería y caza	5.6%	-1.0%
Explotación minas y canteras	-4.1%	-2.1%
Industria manufacturera	1.2%	4.3%
Suministro electricidad, gas y Agua	0.7%	2.0%
Construcción	2.6%	3.9%
Comercio, reparación y hoteles	0.7%	2.7%
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	0.7%	2.4%
Establecimientos financieros, seguros y actividades inmobiliarias	3.6%	3.3%
Servicios sociales y personales	3.1%	2.2%
Impuestos	4.3%	0.8%
Producto Interno Bruto	1.7%	2.2%

II. Producto Interno Bruto por el lado de la demanda (Variación anual)		
Variables	2017 (E)	2018 (p)
Importaciones	-0.9%	-1.3%
Consumo total	2.1%	1.9%
Consumo de los hogares	1.6%	2.1%
Consumo del gobierno	4.1%	1.3%
Formación bruta de capital	1.2%	1.0%
Exportaciones	0.6%	3.7%
Producto Interno Bruto	1.7%	2.2%

III. Balanza de pagos (Millones USD)		
Variables	2017 (E)	2018 (p)
Cuenta corriente	-11,409	-11,131
1. Bienes y servicios	-11,468	-11,006
2. Renta de los factores (Ingreso primario)	-6,026	-5,992
3. Transferencias (Ingreso secundario)	6,085	5,867

IV. Materias primas (Precios promedio anuales)		
Variables	2017 (E)	2018 (p)
Café (USD/lb)	3.6	3.6
Carbón (USD/mt)	61.7	60.0
Níquel (USD/mt)	10,500	11,034
Petróleo (USD/barr - Promedio principales referencias)	51	54
Oro (USD/OzT)	1,225	1,206

V. Tasas de interés (Promedio anual)		
Variables	2017 (E)	2018 (p)
Tasa intervención Banco de la República	6.3%	5.0%
Libor 3 meses	1.3%	1.9%
Federal funds rate	1.1%	1.8%
Prime rate	4.1%	4.8%

VI. Otras variables domésticas		
Variables	2017 (E)	2018 (p)
Inflación promedio	4.3%	4.1%
Inflación fin de año	3.9%	4.2%
Tasa de cambio promedio	2,960	3,085
Devaluación promedio	-3.0%	4.2%

\* Tomado del informe "Panorama Macroeconómico 2018" de DAVIVIENDA



## SECTOR SOLIDARIO

### Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las 181 cooperativas de ahorro y crédito vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, cerraron el 2017 con un saldo de cartera de \$11.27 billones de pesos, lo que representa una variación nominal anual del 7.88%.

Este comportamiento fue liderado por la modalidad de créditos de consumo, la cual representa el 75% del total de créditos de estas cooperativas y cerró el año con un saldo de \$8.48 billones y un crecimiento nominal anual del 7.79%.

La cartera comercial de este grupo de cooperativas cerró el año con \$1.28 billones y una variación nominal anual del 11.13%, la de microcrédito creció un 6.46% y cerró con \$900 mil millones y finalmente la de vivienda creció un 4.24% para cerrar con \$581 mil millones.

De otra parte, estas cooperativas se consolidaron como una extraordinaria herramienta para promover e incentivar el ahorro de las familias, como lo comprueba el crecimiento de los depósitos del 8.63%, para cerrar el año con \$6.8 billones.

Para Confecoop, una de las variables que mejor muestra la fortaleza de estas entidades es el capital social, ya que son los recursos que los asociados aportan como patrimonio colectivo para el adecuado funcionamiento de la entidad. Este capital social cerró el 2017 en \$2.9 billones con un crecimiento del 7.53%.

Los excedentes de las cooperativas de ahorro y crédito alcanzaron los \$302 mil millones con crecimiento del 6.88%, con lo cual los indicadores de estabilidad para la actividad financiera se mantuvieron en rangos adecuados, un margen neto del 15.16%, un rendimiento de activos del 2.33% y un rendimiento patrimonial del 6.12%.

Otro indicador clave para este grupo de entidades y que se ubicó en un rango óptimo fue el indicador de cartera vencida, que cerró el año en 5.20%, esto para las modalidades B, C, D y E. Por su parte el indicador de cartera improductiva (carteras en calificación C, D y E) se situó en 3.92%.

Si bien en las cooperativas, al igual que en el sistema financiero en su conjunto, se presentaron leves deterioros en la calidad de cartera, las cooperativas de ahorro y crédito hicieron las provisiones necesarias sin afectar sus resultados, cerrando con coberturas del 108% para la cartera vencida y del 143% para la cartera improductiva.

Confecoop resalta el hecho de que las cooperativas de ahorro y crédito con estos resultados muestran estabilidad y fortaleza, ya que además de enfrentar la dinámica propia del mercado financiero y la economía, la regulación sectorial no les permite actuar en otros ámbitos en los que su presencia contribuiría a generar mayor inclusión social y económica, más y mejores servicios para nuevos núcleos poblacionales y una mayor cobertura. Asuntos estos que desde el gremio cooperativo continuaremos proponiendo, con el fin de lograr ajustes o modificaciones a la normativa vigente.

El número total de asociados a estas cooperativas de ahorro y crédito, para el corte es de 3.086.620, reportando la vinculación de 149.168 personas durante 2017, un crecimiento equivalente al 5.08%. Otra señal de confianza en las cooperativas de este segmento y en su modelo de inclusión para el desarrollo.

### **Sector Financiero Cooperativo**

El Banco Cooperativo Coopcentral y las 5 cooperativas financieras (entidades de naturaleza cooperativa), así como Bancoomeva y la Financiera Juriscoop (de propiedad cooperativa), conforman el grupo de entidades que se encuentran bajo la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Con base en los primeros datos publicados por Superfinanciera, este grupo de entidades registró resultados positivos al cierre de 2017 alcanzando activos por \$8.49 billones, pasivos por \$7.1 billones y patrimonio por \$1.3 billones y una base social cercana a los 750 mil asociados.

El principal activo de estas entidades es la cartera de créditos, la cual cierra con un saldo de \$7.47 billones, distribuidos de la siguiente manera: \$3.3 billones Bancoomeva, \$2.8 billones las cooperativas financieras, \$762 mil millones el Banco Cooperativo Coopcentral y \$600 mil millones la Financiera Juriscoop.

En materia de calidad de cartera el Banco Cooperativo Coopcentral registró un indicador del 2.9%, seguido de las cooperativas financieras con un promedio del 5%, Bancoomeva con el 5.6% y la Financiera Juriscoop con el 9.7%. En cuanto a su crecimiento y resultados, estas entidades registraron un incremento del 6.58 en sus activos.

Para Confecoop, estas cifras de crecimiento, además de corroborar la fuerza del modelo, son una demostración de la confianza de los asociados en sus cooperativas de ahorro y crédito y financieras en todo el país, de la solidez y solvencia económica y financiera de estas entidades, de la seriedad y transparencia en el manejo de sus recursos y de su capacidad para ofrecer servicios de calidad, pertinencia y oportunidad, que benefician a casi 4 millones de asociados directos y a cerca de 12 millones de personas, si tenemos en cuenta a sus núcleos familiares.

\* Fuente "Confecoop"



## NUESTRA ENTIDAD

FAGAS es una entidad de la economía solidaria, que se creó como resultado de la unión voluntaria de funcionarios activos de Gas Natural, con el propósito de obtener beneficios sociales que contribuyan a la calidad de vida de sus asociados; fue así como el 26 de agosto de 1989, 26 empleados de Gas Natural dieron vida a FAGAS.

Nuestra acción social se fundamenta en el conjunto de esfuerzos realizados con un sentido humano, planificados y encaminados a brindar herramientas y elementos que propendan por un entorno armónico, de tal manera que mejoremos las condiciones de nuestros asociados y su grupo familiar.

Su actuar está basado en el trabajo en equipo, el compromiso con los resultados, el respeto por la persona y el mejoramiento continuo, para lograr satisfacer las necesidades de cada uno de los asociados y convertirse en una solución integral y a la medida de sus necesidades; por ello persigue el objetivo de seguir siendo un fondo de empleados innovador, con un portafolio de servicios altamente competitivo y de calidad, y con un equipo humano cualificado y motivado, en búsqueda constante y permanente de la excelencia en oportunidad, atención y servicio.

Para lograr este propósito trabaja por los siguientes objetivos:

- Ofrecer servicios con calidad y entregar valor a nuestros asociados en cada operación, con el fin de ganar su confianza y lealtad.
- Garantizar mediante un manejo gerencial adecuado, la rentabilidad social y financiera del Fondo.
- Posicionar y consolidar a FAGAS como una entidad integral de bienestar, ahorro, crédito y servicio, socialmente rentable.

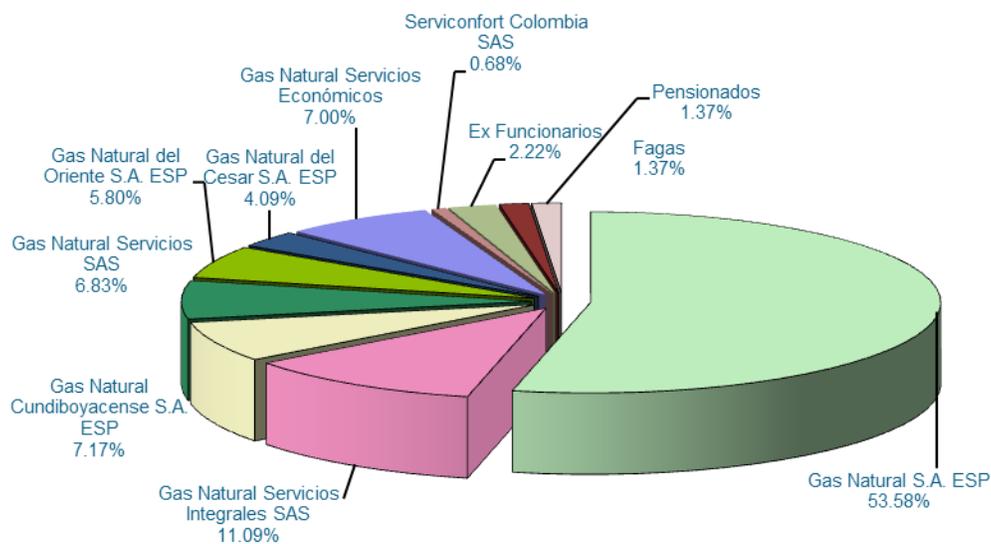
## NUESTROS ASOCIADOS

Fagas cierra el año 2017 con 586 asociados, con un incremento de 15 asociados frente al año 2016.

Durante el año 2017 se presentaron 76 ingresos y 61 retiros.

Empresa	Asociados 2016	Ingresos	Retiros	Asociados 2017
Gas Natural S.A. ESP	310	34	30	314
Gas Natural Servicios Integrales SAS	67	10	12	65
Gas Natural Cundiboyacense S.A. ESP	38	6	2	42
Gas Natural Servicios SAS	37	5	2	40
Gas Natural del Oriente S.A. ESP	33	2	1	34
Gas Natural del Cesar S.A. ESP	18	1	2	17
Gas Natural Servicios Económicos	29	17	5	41
Serviconfort Colombia SAS	4	0	0	4
Exfuncionarios	19	0	6	13
Fagas	7	1	0	8
Pensionados	9	0	1	8
<b>Total</b>	<b>571</b>	<b>76</b>	<b>61</b>	<b>586</b>

## Participación de Asociados por Empresas





## **CONTROL DEMOCRATICO**

### **Junta Directiva:**

La Junta Directiva de Fagas está conformada por cinco (5) miembros principales y cinco (5) miembros suplentes, elegidos para periodos de dos (2) años. La Junta Directiva actual fue elegida en la XXXIII Asamblea General que se realizó el 24 de marzo de 2017.

Durante el año 2107, la Junta Directiva se reunió en catorce (14) ocasiones

### **Comité de Control Social:**

El Comité de Control Social de Fagas está conformado por tres (3) miembros principales y tres (3) miembros suplentes, elegidos para periodos de dos (2) años. El Comité de Control Social actual fue elegido en la XXXIII Asamblea General realizada el 24 de marzo de 2017.

Durante el año 2107, el Comité de Control Social se reunió en quince (15) ocasiones



## PARTICIPACION ECONOMICA DE LOS ASOCIADOS

### Ahorros

Los depósitos de asociados alcanzaron la suma de \$13.751,3, lo que representa una variación del -50,8% respecto al 2016, convirtiéndose en la principal fuente de financiación de FAGAS.

#### Comportamiento de los Ahorros

Concepto	2013	2014	2015	2016	2017
Ahorros Permanentes	4,234.3	4,463.8	4,869.7	5,497.7	6,166.3
CDAT	3,238.6	4,312.7	5,320.2	11,889.6	4,466.9
Ahorro Programado	139.8	170.6	140.8	224.8	263.5
Aportes Sociales	1,959.2	2,125.2	2,303.7	2,551.9	2,854.5
<b>Total</b>	<b>9,571.8</b>	<b>11,072.3</b>	<b>12,634.4</b>	<b>20,164.0</b>	<b>13,751.3</b>

*Cifras en millones de Pesos*

### Aportes Sociales

Es el valor que se compromete a suscribir los asociados en el momento de su vinculación en forma ordinaria y que constituyen el patrimonio de la entidad. Según los estatutos, el aporte social corresponde al 50% del ahorro mensual del asociado.

Fagas cierra el año 2017 con \$2.854,5 millones en aportes sociales con un crecimiento del 11,9% frente al cierre del año 2016.

### Ahorros Permanentes

El ahorro permanente corresponde a los recursos que los asociados aportan de forma periódica y de manera obligatoria y que corresponde al 50% del ahorro mensual del asociado.

Los ahorros permanentes de los asociados crecieron \$668,6 millones durante el año 2017 cerrando en \$6.166,3 millones con un crecimiento del 12,2% frente al año anterior.

## Ahorros Voluntarios

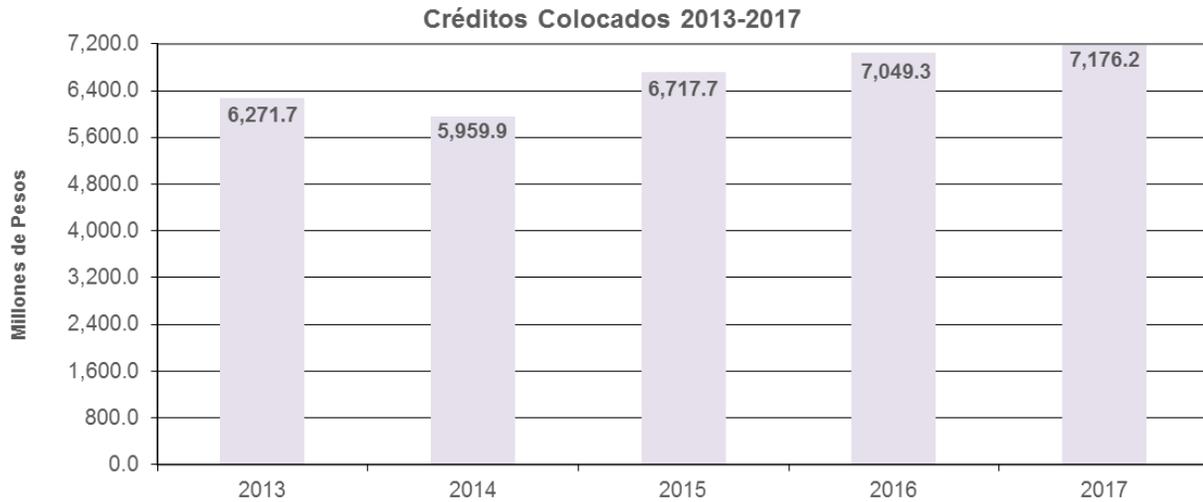
Los ahorros voluntarios de los asociados, representados en el ahorro programado y los CDAT's, terminan en \$4.730,4 millones al cierre de 2017. Este valor indica que hay confianza de los asociados y que se cuenta con tasas de interés competitivas.

## Servicio de Crédito

Fagas cerró el año 2017 con una cartera de \$19.086,5 millones, lo que representó un incremento del 13,6% con respecto al año anterior.

El incremento de los créditos se debe a las campañas adelantadas durante el año para vivienda, compra de cartera, y tarjeta GES, lo que se vio reflejado en una colocación de créditos por \$7.176,2 millones.





## Evolución Social de Excedente

Durante el año 2017, Fagas logró un excedente social muy satisfactorio en el que se destinaron recursos por \$504,4 millones, los cuales se utilizaron para atender las necesidades de los asociados y su grupo familiar y cubrir los diferentes auxilios y subsidios que se entregaron durante el año.

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

### Excedentes Sociales

Concepto	2017
Utilidad Neta del Ejercicio	79.2
+ Bonos Asociados	189.6
+ Estímulo al ahorro	30.8
+ Actividad Aniversario Fagas	55.0
+ Capacitación	33.5
+ Actividades de Bienestar *	116.4
<b>Total Excedentes Sociales</b>	<b>504.4</b>

*Cifras en millones de pesos*

- \* Día de la madre.
- Día de los niños.
- Día del amor y la amistad.
- Regalo de cumpleaños.
- Poliza salario contingente.



## Actividades de Bienestar

Durante el año 2017 se desarrollaron actividades y programas, encaminadas a dar solución a las necesidades de los asociados, mediante alianzas estratégicas en programas de seguros, auxilios de educación y calamidad, actividades formativas, culturales y recreativas.

Detallamos las principales actividades adelantadas por Fagas en el año:

- Programa “Emprendiendo tus sueños” FAGAS ha visualizado la importancia de consolidar la Cultura del emprendimiento en los asociados y sus familias, por tal razón se ha venido trabajando conjuntamente con la Fundación Incubar Colombia, desde el año 2014, favoreciendo el mejoramiento de oportunidades de ingreso, desarrollo y calidad de vida de los mismos.
- Entrega de la póliza “Salario Contingente” a todos los asociados activos en Fagas, la cual ofrece al asociado o a sus beneficiarios, una mensualidad durante 120 meses, en caso de incapacidad total o permanente o muerte.
- Entrega de un 3,5% sobre el valor ahorrado mensual de cada asociado como estímulo a su ahorro.
- Entrega de un subsidio escolar equivalente a \$55.000 por cada hijo de los asociados.
- Entrega del regalo de cumpleaños a cada asociado a través de la tienda virtual “Catálogo Virtual”
- Pago de la cuota de manejo de la tarjeta GES a todos los asociados
- Pago del 100% de la póliza de vida deudores de todos los créditos.

## Solidaridad

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

## INFORMACION ECONOMICA

Presentamos las principales cifras al cierre del ejercicio del año 2017:

### Activos

Los activos de Fagas al cierre de 2017 presentaron un crecimiento de \$1.322,9 millones, cerrando el año con \$22.377,8 millones, lo que representó un crecimiento del 6,3 %.

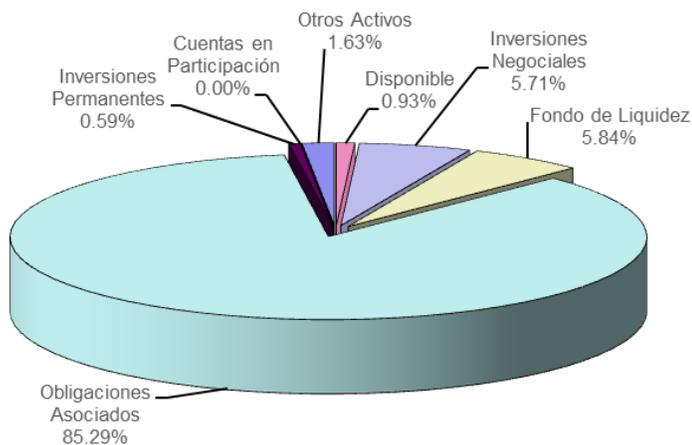
Por su parte, la cartera de créditos que equivale al 85,3% del total de los activos, cerró con un saldo acumulado de \$19.086,5 millones. El Fondo de Liquidez, establecido en el Decreto 790 de 2003 y que corresponde al 10% de los depósitos y exigibilidades del Fondo, alcanzó la cifra de \$1.307,1 millones.

#### Composición de los Activos (31-Dic-2017)

Rubro	2016	2017	Variación	
			ABS	%
Disponible	848.0	208.8	-639.2	-75.4%
Inversiones Negociales	1,474.7	1,278.5	-196.2	-13.3%
Fondo de Liquidez	1,784.0	1,307.1	-476.9	-26.7%
Obligaciones Asociados	16,800.9	19,086.5	2,285.5	13.6%
Inversiones Permanentes	81.0	132.1	51.2	63.2%
Otros Activos	66.3	364.7	298.4	449.9%
<b>Total Activos</b>	<b>21,054.9</b>	<b>22,377.8</b>	<b>1,322.9</b>	<b>6.3%</b>

Cifras en Millones de Pesos

#### Composición de los Activos



## Pasivos

Fagas cerró el año 2017 con pasivos por \$19.218,2 millones, presentando un crecimiento frente al 2016 del 5,2%.

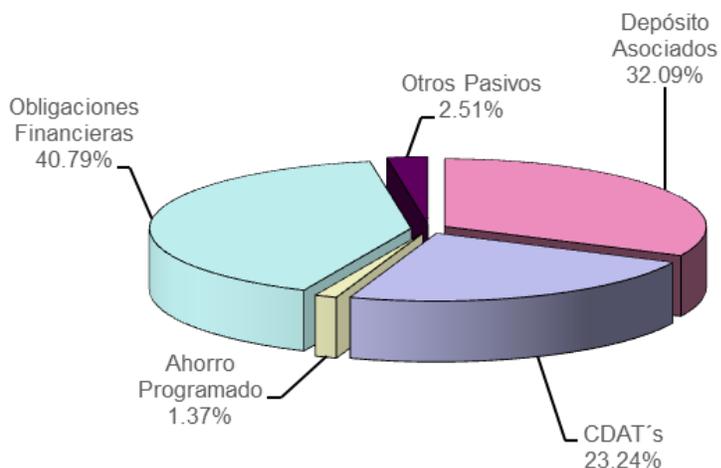
Los depósitos de asociados, representados en el ahorro permanente, ahorro programado y CDAT, equivalen a \$10.896,7.

### Composición de los Pasivos (31-Dic-2017)

Rubro	2016	2017	Variación	
			ABS	%
Depósito Asociados	5,497.7	6,166.3	668.6	12.2%
CDAT's	11,889.6	4,466.9	-7,422.7	-62.4%
Ahorro Programado	224.8	263.5	38.8	17.2%
Obligaciones Financieras	70.7	7,838.8	7,768.1	10982.6%
Otros Pasivos	580.8	482.6	-98.1	-16.9%
<b>Total Pasivos</b>	<b>18,263.6</b>	<b>19,218.2</b>	<b>954.6</b>	<b>5.2%</b>

*Cifras en Millones de Pesos*

### Composición de los Pasivos



## Patrimonio

El patrimonio de Fagas creció \$368,3 millones en el 2017, pasando de \$2.791,3 millones al cierre de 2016 a \$3.159,6 millones al 31 de diciembre de 2017, lo que representa una variación del 13,2% frente al año anterior.

El rubro de mayor crecimiento fue el excedente del ejercicio con un 192,9%, y los aportes sociales los cuales pasaron de \$2.551.9 millones en el 2016 a \$2.854,5 millones al cierre del ejercicio del año 2017.

## FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

### Composición del Patrimonio (31-Dic-2017)

Rubro	2016	2017	Variación	
			ABS	%
Aportes Sociales	2,551.9	2,854.5	302.6	11.9%
Reserva Protección Aportes	97.5	102.9	5.4	5.5%
Fondo para Amortización de Aportes	34.1	39.5	5.4	15.9%
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	27.1	79.2	52.2	192.9%
Fondo de Fomento Empresarial	8.6	11.3	2.7	31.4%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,791.3</b>	<b>3,159.6</b>	<b>368.3</b>	<b>13.2%</b>

*Cifras en Millones de Pesos*

### Análisis de Resultados

En 2017 los ingresos por cartera fueron el mayor generador de ingresos, con una participación del 88,0% sobre el total de ingresos. Las inversiones realizadas por Fagas y que corresponden al Fondo de Liquidez y manejo de excedentes de tesorería generaron ingresos por \$250,6 millones, con una participación del 8,9% sobre el total de ingresos.

En 2017, Fagas reconoció por inversión social e intereses a los depósitos el 60,7% de los gastos de la entidad.

### Composición de los Ingresos y Gastos (31-Dic-2017)

Rubro	2016	2017	Variación	
			ABS	%
<b>Ingresos</b>				
Servicio de Crédito	2,155.3	2,471.4	316.1	14.7%
Ingresos Financieros	232.6	250.6	18.0	7.7%
Otros Ingresos	176.2	85.4	-90.7	-51.5%
<b>Total Ingresos</b>	<b>2,564.1</b>	<b>2,807.5</b>	<b>243.4</b>	<b>9.5%</b>
<b>Gastos</b>				
Gastos Generales	788.6	772.3	-16.4	-2.1%
Gastos de Bienestar	420.8	425.2	4.4	1.1%
Intereses Asociados	1,197.4	1,230.6	33.2	2.8%
Depreciaciones y Provisiones	80.6	206.4	125.8	156.0%
Otros Gastos	49.7	93.9	44.2	89.1%
<b>Total Gastos</b>	<b>2,537.0</b>	<b>2,728.3</b>	<b>191.3</b>	<b>7.5%</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>27.1</b>	<b>79.2</b>	<b>52.2</b>	<b>192.9%</b>

*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 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 CONGRUOP SAS, 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 2017 Fagas no presentó 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 deber informar 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,



**CELSO G. PEDRAZA MARTINEZ**  
Presidente Junta Directiva



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
Gerente



## 4. INFORME COMITÉ CONTROL SOCIAL

Bogotá, 27 de febrero de 2018

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 2017, 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 2017, 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.
- En el desarrollo de las actividades propias del Fondo de Empleados, no se presentaron irregularidades.
- Durante este período no se realizaron llamados de atención a asociados.
- Se verificó la lista de asociados hábiles e inhábiles para las Asambleas del 24 de marzo y 29 de septiembre de 2017 (Ordinaria y Extraordinaria respectivamente) y los poderes entregados a los Delegados para participar en la Asamblea.

- 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 trasladaron 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: Convenios vigentes, entrega de regalo de cumpleaños, celebración del día de la madre y del padre, día del amor y la amistad, día del ahorro, ampliación del subsidio educativo, celebración del día del niño, acercamientos a los asociados ubicados fuera de la ciudad, Continuación del plan de comunicación a través de energía TV, APP y Facebook, Lanzamiento del Boletín Electrónico de Fagas, Fiesta de Integración, concurso de fotografía para tarjeta navideña, café con los pensionados, Bono de Navidad, Póliza de Salario Contingente y Campañas para Incentivar el hábito del ahorro de los asociados. Para así evidenciar que FAGAS continúa 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,

**HENRY PABON GOMEZ**

**JACQUELINE MORALES CASTAÑEDA**

**LUZ HELENA GARCIA RUIZ**

**MARTHA CECILIA BLANCO BELLO**

**ALVARO SANCHEZ HURTADO**

**ALEJANDRO ARANGO ALZATE**



## 5. CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

### CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Periodo terminado al 31 de diciembre de 2017

Señores

#### **ASAMBLEA ORDINARIA DE DELEGADOS**

Fondo de empleados Gas Natural

#### **FAGAS**

Bogotá D.C.

Nosotros, el Representante Legal y Contador certificamos que hemos preparado los estados financieros básicos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros al diciembre 31 de 2017, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES-, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, que corresponden al anexo 2.1. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y en forma complementaria a la parte pertinente a las excepciones consagradas del Decreto 2496 de 2015, expedidos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo que reglamentan la Ley 1314 de 2009, adicionalmente la ley 222 de 1995, Ley 603 de 2000 y Decreto 1406 de 1999.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del años 2016 y 2017 y reflejan razonablemente la situación financiera de FAGAS al 31 de diciembre de 2017; así como los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y 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 relativa sobre los estados financieros enunciados.
3. Garantizamos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes y documentos, con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones del ejercicio en el 2017.
4. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puestos que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.

5. Certificamos que los excesos de tesorería han sido colocados en entidades financieras de calificación superior a A.
6. 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.
7. No se han presentado hechos posteriores en el curso del periodo que requieran ajuste o revelaciones en los Estados Financieros o en las notas subsecuentes.
8. FAGAS ha cumplido con las normas de seguridad social de acuerdo con el Decreto 1406 de 1999.
9. En cumplimiento del artículo 1 de la ley 603, declaramos que el software Decsis utilizado para el proceso contable tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.
10. Confirmamos que todos los ingresos correspondientes al año 2017 fueron registrados oportunamente y todos los costos y gastos que se generaron en el año 2017 fueron reconocidos en el mismo año.
11. No ha habido comunicaciones de entidades de control, gubernamental concernientes al cumplimiento de las normas legales o de deficiencias de estas, que pudieran haber tenido efecto importante en los estados financieros.
12. Hemos puesto a disposición de los asociados y Revisoría Fiscal los libros de contabilidad, comprobantes, y todas las actas de Asambleas de Asociados, Junta Directiva y Control Social.
13. Los estados financieros del año 2017, fueron preparados con los resultados económicos incorporados en el sistema de información y demás soportes contables.
14. El 1 de marzo de 2017 se expide por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público el decreto 344, el cual tiene como objetivo la regulación en la prestación de los servicios de ahorro y crédito para los fondos de empleados, el cual va enfocado a la clasificación de entidades acorde con su nivel de activos y vínculos asociativo, nivel de solidez para las entidades con base en el nivel de riesgo de activos y niveles de concentración en relación con la cartera de crédito, norma aplicable a FAGAS, durante el periodo 2017 se iniciaron las acciones conducentes por parte de la Administración con el objetivo de ejecutar un plan de acción con miras a la adopción de esta normatividad.

Dado en Bogotá D.C., a los 28 días del mes de febrero de 2018



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
Representante Legal



**LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ**  
T.P. 106672-T  
Contador Público

## 6. DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
---	------------------------------	----------------	--------------------

Bogotá D.C; 01 de Marzo de 2018

RV-974

### INFORME Y DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Señores  
**Asamblea General Ordinaria de Delegados**  
FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL  
"FAGAS"

En mi calidad de Revisor Fiscal de FAGAS, me permito presentar mi informe sobre los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2017, así mismo, las actividades desarrolladas en cumplimiento a las funciones establecidas por la Ley, el Estatuto y demás normas expedidas por la Superintendencia de Economía Solidaria:

#### 1. EVALUACIÓN DE LA AUDITORIA INTEGRAL

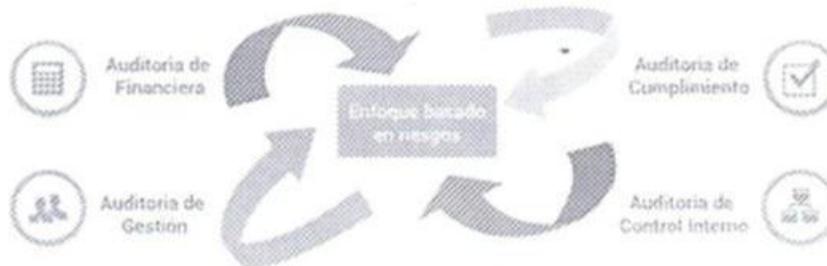
Desarrollé una Auditoría Integral aplicando lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAS. Esta actividad requiere que cumpla los requerimientos de ética, y que planeo y efectúe la Auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de incorrección material y por lo tanto reflejen razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones del FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL, al cierre del ejercicio 2017.

#### PRUEBAS REALIZADAS:

La planeación y ejecución del trabajo tuvo el siguiente alcance:

Se diseñaron programas para analizar la situación financiera de los meses del 2017 y los transcurridos en el 2018 hasta el cierre final.

 Congrua SAS CORPORACIÓN	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
--	------------------------------	----------------	--------------------



Dentro de las pruebas realizadas periódicamente se entregaron los informes a la administración y la Junta Directiva sobre los resultados de las mismas, impartiendo las recomendaciones en los casos que fue necesario, así como el respectivo seguimiento a cada área auditada.

#### Normas Internacionales de la Información Financiera NIIF

FAGAS durante el año 2017 dio cumplimiento con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, las adoptó como único lenguaje financiero para la presentación de reportes y manejo contable de la entidad.

#### Área financiera y contable

De estas revisiones con corte a diciembre 31 de 2017 no quedó pendiente ninguna corrección significativa contable por realizar. A continuación muestro las principales conclusiones sobre los rubros del balance más significativos:

- Se mantiene en general la misma estructura de composición de activos, con una alta liquidez y crecimientos en la colocación de créditos.
- Los bancos y las inversiones se encuentran conciliadas con los extractos emitidos por las entidades bancarias, se realizaron pruebas de desembolsos, recaudos y soportes contables. Se recomienda hacer la causación de los rendimientos generados por las inversiones oportunamente.
- La cartera de crédito, así como los saldos de aportes y ahorros, se encuentra conciliada entre los módulos. Se realizaron pruebas de apalancamiento de créditos, garantías, préstamos en mora, descuentos de nómina, intereses, reglamento de crédito, autorizaciones y solicitudes de confirmación de saldos.

	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
---	------------------------------	----------------	--------------------

- o La entidad no presenta indicadores de endeudamiento con terceros.
- o Los fondos sociales, se ejecutaron conforme a los reglamentos y presupuestos aprobados por la Junta Directiva.
- o El balance social y generación de valor. Desarrollaron actividades que beneficiaron a los asociados y a sus familias, utilizando los recursos del fondo social en auxilios, subsidios, obsequios, entre otros.
- o Se practicaron pruebas de soportes, registros contables, pagos de nómina, pagos a la seguridad social, provisiones, pago de intereses sobre los ahorros, entre otros.

#### Área tributaria

La evaluación en esta área tuvo como objetivo el cumplimiento a la normatividad tributaria mediante:

- o Firma y revisión mensual de las declaraciones de Retención en la Fuente.
- o Firma y revisión de la declaración bimestral del Impuesto de Industria y Comercio y declaraciones bimestrales de retención de ICA.
- o Verificación del envío de medios magnéticos nacionales ante la DIAN.
- o Control de vencimientos de impuestos y presentación dentro de los plazos establecidos.

Las declaraciones fueron presentadas y canceladas dentro de los términos establecidos para estos efectos. A la fecha, FAGAS se encuentra al día en el cumplimiento de sus obligaciones tributarias.

#### Área legal y Administrativa

Se pudo verificar entre otros, los siguientes cumplimientos en esta área:

- o Se evidenciaron los registros ante Cámara de Comercio y Control de Legalidad ante la Superintendencia de Economía Solidaria de los nombramientos aprobados en Asamblea General.

 Congroup SAS subsidiarias	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
--	------------------------------	----------------	--------------------

- o FAGAS cuenta con los reglamentos requeridos para las operaciones de créditos, ahorros y fondos sociales. Se recomienda evaluación y actualización de los mismos.
- o Se remitieron dentro de los términos establecidos los reportes financieros ante la Supersolidaria, correspondientes a Fondo de Liquidez, evaluación de riesgo, LA/FT e información financiera.
- o Prueba de libros oficiales.
- o Constituyeron las pólizas de manejo y protección de los activos.
- o Se evidenciaron los contratos de trabajo y de prestación de servicios, se verificaron las afiliaciones y pago de aportes.

#### Área de control interno y sistemas

Se aplicaron pruebas aleatorias que me permiten concluir sobre los controles principales establecidos así:

- o Manual de funciones y de procedimientos, revisión de las atribuciones y responsabilidades en los sistemas de información.
- o Atribuciones de los administradores y empleados.
- o Seguridades y controles del sistema de información.
- o Evaluación de los controles existentes en los diferentes procesos.

#### Implementación Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo "SARLAFT"

Se pudo verificar entre otros los siguientes avances en este proceso de implementación:

- o FAGAS cuenta con un Oficial de Cumplimiento nombrado, el cual se capacito conforme los requerimientos legales.
- o Se realizó el envío de reportes negativos ante la UIAF (Unidad de Información y Análisis Financiero), en cumplimiento de lo establecido en la Circular 004/2017 emitida por la Superintendencia de Economía

	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
---	------------------------------	----------------	--------------------

Solidaria. A la fecha de corte no se han presentado operaciones inusuales y sospechosas.

- o Se realizó el reporte de avances de la implementación ante la Supersolidaria.
- o Está en proceso de aprobación la matriz de riesgo que permita la evaluación, identificación y medición de riesgos asociados al LA/FT.

## 2. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS LEGALES

- a) FAGAS cumple con las normas relacionadas con los derechos de autor, Ley 603 de 2.000, como se menciona en el informe de Gestión de la administración.
- b) FAGAS, dio cumplimiento con el pago al sistema de seguridad social integral durante el año 2017 de acuerdo con los artículos 11 y 12 del Decreto 1406 de 1.999.
- c) La Contabilidad se ajusta al plan único de cuentas NIIF del sector solidario, emitido y actualizado en el 2016.
- d) Los libros oficiales de actas de Comité de Control Social y de Junta Directiva se encuentran actualizados hasta diciembre de 2017 y el de Asamblea a septiembre de 2017. El libro de registro de asociados, Libro Mayor y balance y Diario, están impresos a diciembre de 2017.
- e) FAGAS dio cumplimiento a las normas expedidas por la Superintendencia de Economía Solidaria, aplicando lo dispuesto en la Circular No. 004 de 2008 en cuanto a la clasificación y calificación de los rubros de Cartera de crédito, la creación del Comité Evaluador de Cartera y constitución de las provisiones; así mismo, se cuenta con el Comité Interno de Riesgo de Liquidez, se tiene constituido el Fondo de Liquidez conforme a la citada Circular y se está dando cumplimiento al reporte mensual de todos los saldos de cartera de los asociados a una central de riesgo. Los libros de actas del comité evaluador de riesgo de liquidez y actas del comité evaluador de cartera no se encuentran impresos, los últimos son de 2011 y 2009, respectivamente. Se recomienda dar cumplimiento a la normatividad interna y externa, respecto de las reuniones y elaboración de las actas de estos comités, los cuales representan gran importancia para el fondo de empleados.

	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
---	------------------------------	----------------	--------------------

- f) El Informe de Gestión correspondiente al año 2017, ha sido preparado por la administración de FAGAS con el fin de dar cumplimiento a las disposiciones legales según lo dispuesto en el artículo 38 y el numeral 4 del artículo 47 de la Ley 222. La información financiera contenida en el citado informe de gestión concuerda con las cifras presentadas en los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre de 2017, se ajusta a los requerimientos de ley, contiene una exposición sobre la evolución de las operaciones y la situación jurídica, económica y administrativa.
- g) Los Estados Financieros básicos fueron certificados por el señor Iván Darío Duque Escobar como Representante Legal y la señora Luz Adriana Badillo Sánchez como Contador Público titulado con tarjeta Profesional 106.672-T, declarando que se verificaron previamente las afirmaciones contenidas en ellos, al igual que las notas de revelación a los Estados Financieros y que la información fue fielmente tomada de los libros oficiales, según certificación adjunta al informe de la Asamblea.

### 3. CUMPLIMIENTO Y OPORTUNIDAD EN LOS INFORMES DE LA REVISORÍA FISCAL

A continuación mencionamos los informes emitidos por esta Revisoría durante el periodo Abril 1 de 2017 a Febrero de 2018:

#### Informes entregados

1. Plan de trabajo 2017 – 2018. (FR-RV-709)
2. Evaluación, seguimientos y control de cumplimiento de aspectos legales, tributarios, laborales, Administrativos y de control interno del primer trimestre. (FR-RV-750)
3. Análisis financiero balance - Indicadores. (FR-RV-772)
4. Análisis de cartera y cumplimiento de parámetros establecidos para el otorgamiento de créditos. (FR-RV-818)
5. Verificación de garantías y cumplimiento de parámetros establecidos para el otorgamiento de créditos. (FR-RV-839)
6. Análisis y verificación del detallado rubros del balance. (FR-RV-884)

	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
---	------------------------------	----------------	--------------------

7. Informe Instrucciones planeación de cierre del 2017. (FR-RV-906)
8. Informe y Dictamen del REVISOR FISCAL. (FR-RV-974)

### **Conceptos y otros documentos emitidos**

1. Emisión de comunicados y boletines "Solinstante" con información legal, tributaria y laboral actualizada y otros temas de interés general.

**Considero que mi auditoría integral proporciona una base razonable para expresar mi opinión sobre los Estados Financieros y conclusiones sobre otros temas de la Auditoría.**

	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
---	------------------------------	----------------	--------------------

## DICTAMEN DE REVISORÍA FISCAL

### Asamblea General Ordinaria de Delegados FAGAS

He auditado el Estado de Situación Financiera del FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL a 31 de Diciembre de 2017, el correspondiente Estado de Resultado Integral, el Estado de Flujo de efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio y las revelaciones hechas a través de las notas a los estados financieros. Dichos Estados Financieros que se acompañan son responsabilidad de la Administración del Fondo, en su preparación y presentación, así como de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y el establecimiento del control interno que la administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. Entre mis funciones de Revisoría se encuentra la de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos.

Los estados financieros terminados a diciembre 31 de 2017 fueron auditados por Jorge Rodríguez Marteus, delegado de la Firma Asesores y Auditores R&B Ltda, quien no expresó ninguna salvedad ni limitación a dichos estados financieros.

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de Revisoría Fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla los requerimientos de ética, y que planee y efectúe la Auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de incorrección material y por lo tanto reflejen razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones del ejercicio.

Una auditoría de los Estados Financieros implica, entre otras cosas, hacer un examen con base en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cifras y evaluar los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones contables hechas por la administración, y la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias.

Considero que mis Auditorías proveen una base razonable para emitir una opinión sobre los Estados Financieros.

Por tanto, en mi opinión, los citados Estados Financieros, auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, **presentan razonablemente la situación financiera de FAGAS a 31 de diciembre de 2017** y los resultados de sus operaciones del año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de las Normas Internacionales de Información Financiera.

# FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

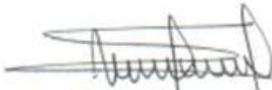
 <b>Congroup SAS</b> consultores	DICTAMEN ESTADOS FINANCIEROS	VERSIÓN 1.0	CÓDIGO FR-RF-06
--	------------------------------	----------------	--------------------

Con base en el resultado de mis labores de Revisoría Fiscal, conceptúo que la contabilidad del Fondo se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas y los actos de administración y dirección se ajustaron a los estatutos, a las decisiones de la Asamblea y de la Junta Directiva y a las directrices del gobierno. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas, libros de actas, libros oficiales y registros de asociados se llevaron y conservaron debidamente y se observaron medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes del Fondo.

FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL dio cumplimiento a las normas expedidas por la Superintendencia de Economía Solidaria, aplicando lo dispuesto en la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008 en cuanto a la calificación y clasificación de los rubros de cartera de crédito, la creación del comité evaluador de cartera y constitución de las provisiones correspondientes; así mismo, cuenta con el comité interno de evaluación de riesgo de liquidez y se mantuvo permanentemente el Fondo de liquidez conforme a la citada circular; Se nombró el oficial de cumplimiento y se realizaron los reportes de prevención y control de lavados de activos y financiación del terrorismo; y tiene aprobadas unas políticas para el manejo de la base de datos personales ya registradas.

El informe de Gestión adjunto, correspondiente al ejercicio 2017, ha sido preparado por el Gerente y la Junta Directiva del Fondo para dar cumplimiento a disposiciones legales y no forma parte integrante de los Estados Financieros auditados por mí, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 38 de la ley 222 de 1995. He verificado que la información financiera que contiene el citado informe de gestión concuerde con la de los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado en Diciembre 31 de 2017. Mi trabajo como Revisor Fiscal se limitó a verificar que dichos informes de gestión contengan las informaciones exigidas por la Ley y constatar su concordancia con los Estados Financieros; en consecuencia, no incluyo la revisión de información distinta de la contenida en los registros contables del Fondo.

Se suscribe,



**Magda Lorena Caicedo Zapata**  
REVISOR FISCAL T.P. N° 173.248-T  
Delegado de CONGROUP CONSULTORES SAS

## 7. ESTADOS FINANCIEROS

### FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL - FAGAS

#### Estado de Situación Financiera Comparativo

Al 31 de diciembre			2017	2016
Expresado en pesos colombianos	Nota			
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5		208.820.727	848.018.492
Fondo de liquidez	6		1.307.117.403	1.783.974.557
Inversiones	6		833.400.801	1.085.252.276
Cartera de Crédito	7		5.518.320.522	2.966.578.897
Deudores Patronales y otras cuentas por cobrar	8		327.664.219	59.898.454
Gastos pagados por anticipado	11		21.843.527	-
Inventarios	9		537.000	198.000
Activos intangibles	11		9.000.000	-
<b>Total activos corrientes</b>			<b>8.226.704.200</b>	<b>6.743.920.676</b>
Efectivo restringido	5		445.113.558	389.457.780
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6		132.143.477	80.960.534
Cartera de crédito no corriente	7		13.568.168.776	13.834.370.060
Propiedades, planta y equipo	10		5.688.761	6.233.727
<b>Total activos no corrientes</b>			<b>14.151.114.572</b>	<b>14.311.022.101</b>
<b>Total activos</b>			<b>22.377.818.772</b>	<b>21.054.942.777</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos de asociados	12		4.730.411.611	12.114.375.411
Obligaciones financieras	13		7.838.811.822	70.730.581
Cuentas por pagar	14		44.239.772	182.620.656
Beneficios a los empleados	16		24.265.550	33.392.763
Pasivos no financieros	17		75.084.875	76.354.321
<b>Total pasivos corrientes</b>			<b>12.712.813.630</b>	<b>12.477.473.732</b>
Depósitos de ahorros permanentes	12		6.166.327.879	5.497.713.683
Fondo mutual para protección de instrumentos financieros	15		339.059.558	288.419.259
<b>Total pasivos no corrientes</b>			<b>6.505.387.437</b>	<b>5.786.132.942</b>
<b>Total pasivos</b>			<b>19.218.201.067</b>	<b>18.263.606.674</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social	18		2.854.522.763	2.551.934.151
Reservas	19		102.939.956	97.529.861
Fondo de destinación específica	20		87.935.758	79.820.615
Superávit de capital	22		35.001.000	35.001.000
Resultado del período			79.218.228	27.050.476
<b>Total patrimonio</b>			<b>3.159.617.706</b>	<b>2.791.336.103</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>			<b>22.377.818.772</b>	<b>21.054.942.777</b>

Las notas explicativas son un estado financiero

Iván Darío Duque Escobar  
Representante Legal

  
Luz Adriana Badillo Sánchez  
Contador Público  
T.P. 106.672-T  
Delegada de SIE SAS

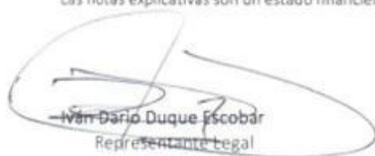
  
Magda Lorena Calcedo Zapata  
Revisor FISCAL  
T.P. 173.248-T  
Miembro de Congroup Ltda

# FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

## FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL - FAGAS ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO Método por naturaleza

Del 1 de enero al 31 de diciembre Expresado en pesos colombianos	Nota	2017	2016
<b>Ingresos</b>	23		
Intereses cartera de crédito		2.471.429.339	2.155.284.937
Intereses efectivos al equivalente e inversiones		250.644.796	232.632.155
Ingresos no operacionales		85.449.666	176.170.454
<b>Total ingresos</b>		<b>2.807.523.801</b>	<b>2.564.087.546</b>
<b>Gastos por rendimientos al ahorro permanente</b>	24	<b>1.230.579.883</b>	<b>1.197.386.204</b>
<b>Gastos por actividades de la operación</b>	25		
Beneficios a empleados		459.885.164	405.094.636
Gastos de administración y de bienestar social		737.582.473	804.290.798
Deterioros		201.137.130	73.919.349
Depreciaciones		5.221.666	6.674.452
<b>Gastos por actividades de la operación</b>		<b>1.403.826.434</b>	<b>1.289.988.235</b>
<b>Gastos no operacionales</b>	25		
Gastos financieros		92.675.623	42.242.104
Gastos extraordinarios		1.223.633	3.950.527
Impuesto de renta		-	3.470.000
<b>Gastos no operacionales</b>		<b>93.899.256</b>	<b>49.662.631</b>
<b>Excedente del ejercicio</b>		<b>79.218.228</b>	<b>27.050.476</b>

Las notas explicativas son un estado financiero

  
Ivan Darío Duque Escobar  
Representante Legal

  
Luz Adriana Badillo Sánchez  
Contador Público  
T.P. 106.672-T  
Delegada de SIE SAS

  
Magda Lorena Caicedo Zapata  
Revisor Fiscal  
T.P. 173.248-T  
Miembro de Congroup Ltda  
Ver opinión adjunta

# FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

Estado de Flujos de Efectivo Comparado  
Método Indirecto  
Expresado en pesos colombianos

Año terminado el 31 de diciembre de 2017	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Resultados del ejercicio	\$ 79.218.228
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:	
Deterioros y depreciaciones	206.358.796
Cambios en activos y pasivos:	
Cartera de crédito asociados	(2.504.334.445)
Deudores patronales y cuentas por cobrar	(267.765.765)
Inventarios	(339.000)
Depósito de asociados	(6.715.349.604)
Cuentas por pagar	(138.380.884)
Gastos pagados por anticipado	(21.843.527)
Activos intangibles	(9.000.000)
Obligaciones financieras	7.768.081.241
Beneficios a empleados	(9.127.213)
Pasivos no financieros	(1.269.446)
Fondo mutual	50.640.299
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación	(1.563.111.320)
Efectivo provisto por las actividades de inversión - Inversiones sector solidario	(51.182.943)
Efectivo provisto por las actividades de inversión - Inversiones	251.851.474
Efectivo provisto por las actividades de inversión - Propiedades, planta y equipo	(544.966)
Neto actividades de inversión	200.123.566
Efectivo provisto por las actividades de financiación - Incremento en aportes sociales	302.588.612
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(1.060.399.142)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	3.021.450.830
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 1.961.051.687

Las notas explicativas son un estado financiero

  
Iván Darío Dugue Escobar  
Representante Legal

  
Luz Adriana Badillo Sanchez  
Contador  
T.P. 106.672-T  
Delegada de SIE SAS

  
Magda Lorena Caicedo Zapata  
Revisor Fiscal  
T.P. 173.248-T  
Miembro de Congroup Ltda  
Ver opinión adjunta

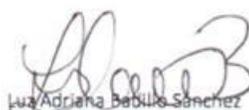
# FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL - FAGAS  
Estados de cambios en el Patrimonio  
Al 31 de Diciembre de 2017  
Expresado en miles de pesos

CONCEPTO	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2016	DISMINUCIÓN	AUMENTO	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2017
<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
Capital Social	2.551.934.151		302.588.612	2.854.522.763
<b>RESERVAS -</b>				
Reserva protección Aportes Sociales	97.529.861	0	5.410.095	102.939.956
<b>FONDOS DE DESTINACION DE ESPECIFICA</b>				
Fondos patrimoniales	79.820.615	0	8.115.143	87.935.758
<b>SUPERAVIT</b>				
Superavit de Patrimonio	35.001.000	0	0	35.001.000
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>				
Excedentes Presente Ejercicio	0	0	79.218.228	79.218.228
Excedentes ejercicios anteriores	27.050.476	27.050.476	0	0
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.791.336.103</b>	<b>27.050.476</b>	<b>395.332.079</b>	<b>3.159.617.706</b>

Las notas explicativas son un estado financiero.

  
Iván Darío Duque Escobar  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Luz Adriana Bevilacqua Sanchez  
Contador Público  
T.P. N° 106,672-T  
Delegada de SIE SAS

  
Magda Lorena Caicedo Zapata  
Revisor Fiscal  
T.P. 173,248-T  
Miembro de Congroup Ltda  
Ver opinión adjunta



## 8. POLITICAS CONTABLES, NOTAS EXPLICATIVAS Y REVELACIONES

### 1. ENTIDAD REPORTANTE

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 de las Empresas Gas Natural S.A. ESP, Gas Natural Servicios SAS, Gas Natural Servicios Integrales SAS, Gas Natural Cundiboyacense S.A. ESP, Gas Natural del Oriente S.A. ESP, Gas Natural del Cesar S.A. ESP, Gas Natural Servicios Económicos SAS, Serviconfort Colombia S.A.. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá.

El objeto social de la Entidad es fomentar el ahorro de sus Asociados, con miras a generar recursos destinados principalmente a contribuir en la solución de sus necesidades, mediante el suministro de créditos en diversas modalidades, la prestación de diferentes servicios de carácter social a sus asociados y sus familias y, estrechar los vínculos de ayuda mutua, solidaridad y compañerismo entre sus Asociados.

### 2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 2.1. Marco Normativo de preparación de los estados financieros.

Los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados), presentan cifras correspondientes al año 2017, comparado con el año inmediatamente anterior (Año 2016), dado que su período tiene la misma duración y guardan relación tanto en la estructura del plan de cuentas, dinámica como también en la información financiera que permite hacer los comparativos para su análisis correspondiente.

Estos estados financieros individuales se han elaborado integralmente de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, que corresponden al anexo 2.1.del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y en forma complementaria a la parte pertinente las excepciones consagradas del Decreto 2496 de 2015, expedidos por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo que reglamentan la ley 1314 de 2009.

Están presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional en el país. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de FAGAS se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la entidad. Los juicios que la administración haya

efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de FAGAS y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 2.4.

De igual manera, FAGAS ha dado cumplimiento a lo regulado en la Circular Externa 09 de 2017 expedida por la Supersolidaria.

**2.2. Aspectos Legales:** FAGAS aplica la normativa vigente para el sector solidario en especial las siguientes:

- Decreto 1481 de 1989 modificado por ley 1391 de 2010
- Ley 79 de 1988
- Ley 454 de 1998
- Circular Básica jurídica N° 6 de octubre de 2015 y la Circular Básica Contable y Financiera 004 de Agosto de 2008, de la Superintendencia de Economía Solidaria en los apartes que le son aplicables y no entran en conflicto con el nuevo estándar contable.
- Decreto 344 de 2015 expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público acerca la regulación prudencial para los fondos de empleados.

Reportes a Entes de Control Estatal: FAGAS efectúa los reportes exigidos por la Superintendencia de Economía Solidaria, según lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera para el nivel II de supervisión, al cual pertenece la entidad.

### **2.3. Aspectos tributarios**

FAGAS, no es contribuyente del impuesto a la renta y complementarios, tal y como se regula en el artículo 145 de la ley 1819 de 2016 que modifica el artículo 23 del Estatuto Tributario Nacional, razón por la cual no se desarrollan políticas contables referidas al impuesto a las ganancias o impuestos diferidos.

FAGAS, es agente de retenedor a título de renta y complementarios y de industria y comercio. En relación con los ingresos derivados de Factoring es responsable del impuesto al valor agregado IVA.

FAGAS, es responsable del impuesto de Industria y Comercio en la ciudad de Bogotá, con ocasión de las operaciones gravadas que ejerza dentro del distrito.

### **2.4. Estimaciones contables**

Las estimaciones contables son mediciones aprobadas por la administración del fondo de empleados, realizadas con base en juicios fundamentados en información disponible, en las que existe un grado de incertidumbre, ya sea en su cuantía o vencimiento. Este tema se encuentra dentro del manual de políticas contables adoptado por FAGAS.

Dentro del fondo de empleados se han estimado los siguientes cálculos: vida útil y tasas de depreciación de propiedades, planta y equipo, vida útil y tasas de depreciación de

activos intangibles, cálculos para el reconocimiento de los fondos sociales pasivos y provisiones al cierre del periodo contable de 2017, temas que serán revelados en cada resultado económico de los rubros enunciados anteriormente.

## 2.5. Estados financieros del periodo 2017.

El conjunto completo de estados financieros de FAGAS al cierre del periodo fiscal 2017 comprende:

1. Estado de situación financiera
2. Estado de resultados
3. Estado de cambios en el patrimonio
4. Estado de flujos de efectivo
5. Notas a los estados financieros.

### 2.5.1. Estado de situación financiera

La situación financiera de FAGAS es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, donde se presentan los siguientes temas:

- a. **Un activo** es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- b. **Un pasivo** es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- c. **Patrimonio** es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos

El Patrimonio es el residuo de los activos reconocidos menos los pasivos reconocidos.

El detalle de cada componente de la situación financiera se detalla en las políticas contables de la entidad.

### 2.5.2. Estado de resultados

El rendimiento financiero es la relación de los ingresos y de los gastos de la entidad durante el periodo de presentación del reporte, que inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año, resultado final que se denomina excedente.

El método de elaboración del Estado de Resultados es por Naturaleza, presenta las partidas que conforman el resultado de la entidad de acuerdo a su naturaleza, y no los redistribuirá atendiendo las diferentes funciones que se desarrollan en la entidad (no se clasifican como gastos administrativos, de ventas o costos de ventas).

### 2.5.3. Estado de cambios en el patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio presenta el resultado del periodo sobre el que se informa de FAGAS, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en el otro resultado integral para el periodo, los efectos de los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo, y los importes de las inversiones

hechas, y los dividendos y otras distribuciones recibidas, durante el periodo por los inversores en patrimonio.

#### **2.5.4. Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de FAGAS durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación.

FAGAS en la elaboración de los flujos de efectivo utiliza el método indirecto, el cual calcula los flujos de efectivo de las actividades de operación ajustando los resultados por los efectos de los ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) correspondientes a cobros y pagos de operaciones pasadas o futuras, y por las partidas de ingresos o gastos asociadas con flujos de efectivo de actividades de inversión o de financiación.

#### **2.5.5. Notas a los estados financieros**

Las notas contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio, y estado de los flujos de efectivo. Las notas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

#### **2.6. Hechos ocurridos después sobre el periodo que se informa:**

Son aquellos hechos favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación, por ejemplo: resolución a litigios judiciales, identificación de la pérdida de valor de activos, descubrimientos de fraudes o errores materiales que muestren que los estados financieros puedan ser corregidos y reexpresados.

A la fecha de publicación de las notas a los estados financieros no se presentan hechos relevantes sobre el periodo informado.

#### **2.7. Cumplimiento de obligaciones**

FAGAS ha cumplido a cabalidad con sus obligaciones ante Asociados, Trabajadores, Proveedores y el Estado sin presentar pasivo y otro tipo de deudas a cargo con algún tipo de mora.

#### **2.8. Fecha de autorización de los estados financieros**

La fecha de autorización de los estados financieros del periodo 2016 fue en la Asamblea General de Asociados del pasado 24 de marzo de 2017 y para la información financiera del periodo 2017 será el 16 de marzo de 2018.



## 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

### ACTIVOS

#### **Instrumentos Financieros Referencia Normativa Sección 11 NIF para PYMES**

**Instrumentos Financieros.** Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

#### **Activos Financieros en FAGAS**

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Inversiones
- Cartera de créditos
- Cuentas por cobrar

#### **Pasivos Financieros en FAGAS**

- Obligaciones financieras
- Depósitos de Asociados
- Cuentas por pagar

**Instrumento de Patrimonio.** Es un contrato que evidencia un interés residual en los activos de la entidad luego de deducir todos sus pasivos.

**Instrumentos Financieros Básicos.** FAGAS dará aplicación para sus activos y pasivos financieros la sección 11, agrupándolos como instrumentos financieros básicos.

**Deterioro.** La pérdida por deterioro es la cantidad por la cual el valor en libros de un activo excede su precio de venta menos los costos para comprarlo o venderlo, es decir que se pierde la calidad del activo de ser recuperable.

#### **Medición Inicial**

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, FAGAS, lo medirá al precio de la transacción (incluidos los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

#### **Medición posterior**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:



## **Excepción en la aplicación del marco normativo de NIF para Pymes sección 11 Instrumentos Financieros**

De acuerdo con lo regulado en el artículo **1.1.4.5.2. del decreto 2496 de 2015**, la preparación de los estados financieros individuales y separados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en los Anexos 2 y 2.1 y sus modificatorios del Decreto 2420 de 2015, **salvo el tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro previsto en la Sección 11.**

En tal sentido, la cartera de crédito y sus componentes no serán medidos al costo amortizado para la preparación de los estados financieros y el deterioro de estos instrumentos financieros será calculado y reconocido bajo los criterios regulados en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008.

Por otra parte, el reglamento de crédito incorpora las diferentes líneas de crédito, así como sus condiciones, detalles del proceso de otorgamiento, garantías, seguros, entre otros.

### **Deterioros de cartera**

Las organizaciones solidarias constituir los siguientes deterioros de cartera:

#### **Deterioro General**

FAGAS deberá constituir como mínimo una provisión general del uno por ciento (1%) sobre el total de la cartera de créditos bruta. La decisión de constituir un deterioro general superior al mínimo exigido corresponderá a una política adoptada la junta directiva.

#### **Deterioro Individual**

Por otra parte, de FAGAS deberá mantener en todo tiempo un deterioro individual para la protección de sus créditos mínimo en los porcentajes que se relacionan en la tabla que se presenta a continuación. La decisión de constituir una provisión individual superior al mínimo exigido corresponderá a una política adoptada por la Junta Directiva.

	<b>CONSUMO</b>	
	<b>DÍAS</b>	<b>PROVISIÓN</b>
A	0-30	0%
B	31-60	1%
C	61-90	10%
D	91-180	20%
E	181-360	50%
	>360	100%

#### **Baja en cuentas de cartera de crédito**

En términos generales, para el castigo de cartera se debe proceder en primera instancia a la constitución del 100% de las provisiones del valor de los saldos que componen el rubro correspondiente.

En el caso de castigo de cartera de crédito y cuentas por cobrar derivadas de ésta, se deberá, al momento de exclusión o retiro voluntario del asociado, efectuar el cruce de aportes sociales y otros valores a favor del asociado retirado; por lo tanto, no puede existir castigo de estas operaciones sobre deudores que continúen asociados al fondo. Se deberán cumplir los requisitos señalados por la Supersolidaria en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008.

## **Baja en cuentas de los activos Financieros diferentes a Cartera de Créditos**

Una entidad dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- a. Prescriban o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- b. FAGAS transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero
- c. La pérdida de la capacidad total del instrumento de ser realizable previa certificación de la persona encargada de los procesos de cobranza en el fondo de empleados.

## **Efectivo y equivalentes al efectivo**

Este grupo comprende los activos de alta liquidez y de mayor realización o disponibilidad inmediata que posee la entidad

En este activo financiero se incluyen:

- Caja menor
- Caja general
- Cuentas bancarias ahorros y corriente
- Fondo específicos
- Otros productos colocados en entidades del sector financiero o cooperativo que tengan la naturaleza de disponible a la vista

## **Fondo de Liquidez**

Representa el valor de los depósitos a la vista o inversiones en productos de disponibilidad inmediata, acorde con lo regulado en el decreto 790 de 2003.

El Fondo de Liquidez busca mantener constantemente unos depósitos permanentes como reserva que implica no disponer de esas sumas depositadas sino en caso de eventuales retiros inesperados de captaciones; por lo tanto, el uso extraordinario de los recursos del Fondo de liquidez deberá justificarse plenamente.

La base para calcular el Fondo de Liquidez, será tomando el valor total de los depósitos aplicando los siguientes porcentajes:

Ahorros permanentes con retiro o cruce parcial	10%
Ahorros permanentes sin retiro o cruce parcial	2%
CDAT, contractuales y a la vista	10%

El componente de aporte social patrimonial no hace parte del grupo de depósitos, por tanto, no hace base para el fondo de liquidez.



## **Inversiones**

Comprenden los excesos de tesorería de aquellos recursos que no están colocados en Cartera de Créditos, en diferentes entidades del sector financiero o cooperativo.

Las inversiones se clasifican en inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento, inversiones disponibles para la venta e inversiones en entidades solidarias. A su vez, las inversiones negociables y las inversiones disponibles para la venta se clasifican en valores o títulos de deuda y valores o títulos participativos. En todo caso, FAGAS únicamente hará las inversiones de sus excesos de tesorería y del fondo de liquidez en entidades con calificación superior a A +.

### **Inversiones en entidades solidarias**

FAGAS como entidad de economía solidaria tiene la oportunidad de hacer parte de entidades del mismo sector tales como asociaciones, cooperativas de segundo grado o superior, etc, la forma de hacer parte de estas entidades es a través del pago periódico de aportes sociales o de contribuciones, estas operaciones están limitadas a su vínculo en las entidades, por lo que los valores de estas aportaciones solo se podrán recuperar por retiro o liquidación de estas.

### **Medición de las Inversiones**

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo, el registro contable y la revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio al cual determinado valor o título, podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

El método de valoración de las inversiones de FAGAS es el del costo menos el valor del deterioro respectivo de presentarse.

Al cierre el periodo informado no se tienen otras inversiones que deban medirse a valor razonable o al costo amortizado.

### **Deterioro de las inversiones**

El deterioro de las inversiones será reconocido en el resultado de la siguiente manera:

1. Cuando se genere una pérdida directa en el producto de inversión, esta se reconocerá directamente en el resultado contra un menor valor del valor de la misma.
2. Cuando haya una incertidumbre en la capacidad del activo de ser recuperable por parte de FAGAS, se empezará a registrar un deterioro en alícuotas mensuales iguales por un lapso de 12 meses hasta completar el valor total del capital de la inversión si no se presenta una recuperación del producto.



## **Cartera de Créditos**

Se reconocen en este rubro los créditos otorgados y desembolsados por FAGAS, bajo las distintas modalidades reglamentadas por la Junta Directiva y en desarrollo del giro especializado de cada una de ellas.

En la estructura de la cartera de créditos se han considerado los principios y criterios generales adoptando el marco normativo para las entidades de economía solidaria tomando entre otras consideraciones: la evaluación de los riesgos crediticios, la clasificación del crédito, la mora, el tipo de garantía y el tipo de crédito, y la modalidad de pago sea por libranza o sin libranza.

### **Conceptos que hacen parte de la Cartera de Crédito**

FAGAS, en su estructura de la cartera de crédito tendrá en cuenta los siguientes componentes:

- Capital del crédito
- Intereses corrientes
- Intereses de mora
- Deterioro de la cartera

### **Créditos aprobados No Desembolsados**

El reconocimiento de las operaciones crediticias en FAGAS, únicamente se podrán llevar a cabo cuando el asociado efectivamente reciba el desembolso de los recursos.

### **Reestructuraciones y novaciones**

FAGAS podrá de acuerdo con su reglamentación interna llevar a cabo operaciones de reestructuración y de novación, las cuales se regirán bajo las leyes en materia civil y comercial, de igual manera se tomarán en cuenta las instrucciones que sobre el particular regule la Superintendencia de Economía Solidaria.

### **Clasificación de Créditos**

FAGAS, de acuerdo con los respectivos estudios que lleve a cabo la Junta Directiva, podrá crear y reglamentar diferentes líneas de crédito a fin de satisfacer las necesidades de los asociados, que deberá estar debidamente reglamentada en el acuerdo de crédito.

### **Bienes recibidos en dación de pago**

En caso que un asociado luego de agotadas las acciones de cobro, pague finalmente sus obligaciones con un bien en dación de pago, este será reconocido por su valor razonable a la fecha de la entrega y tomará la siguiente aplicación de acuerdo con la decisión que la Junta Directiva tenga referente a su destinación: disponible para la venta, para uso de la entidad o para obtener una renta del mismo.

### **Cuentas por cobrar**

Registra los importes pendientes de cobro tales como los rendimientos derivados en operaciones complementarias en desarrollo del objeto social, pagos por cuenta de asociados u otras personas, deudores patronales, por los ingresos pendientes de cobro,

promesas de compra-venta, dividendos y participaciones, anticipos de contratos y proveedores, y honorarios, entre otros.

En lo referente a las cuentas por cobrar a las diferentes pagadurías estas se reconocerán en los estados financieros, tomando como premisa los acuerdos que se tienen con cada entidad, el producto se considerará en mora cuando luego de treinta (30) días de incorporado no se haya recibido el pago, en tal sentido se aplicará el siguiente régimen de deterioros:

30 días de mora	10%
60 días de mora	20%
90 días de mora	50%
180 días de mora	100%

Los servicios o convenios que FAGAS lleve a cabo se podrán reconocer como cuenta por cobrar, siempre y cuando su causación y recuperación no tenga un periodo superior a 90 días, en caso que esta situación se presente se le dará tratamiento de cartera de crédito.

Dentro de las actividades que FAGAS realiza, las partidas reconocidas como cuentas por cobrar no tienen el carácter de financiero, dado que su vigencia no debe ser superior a 30 días desde su causación hasta su pago.

## **Propiedades, Planta y Equipo (Sección 17 NIF para Pymes)**

Son los activos tangibles que cumplen las siguientes condiciones:

- Son tenidos para uso en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para alquiler a otros, o para propósitos administrativos
- Se espera que sean usados durante más de un periodo

### **Medición inicial**

Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo.

### **Medición posterior al reconocimiento inicial**

La entidad hará la medición posterior de las propiedades, planta y equipo con el modelo del costo para los bienes muebles, en el caso de los inmuebles hará la medición con base en el modelo de revaluación. Con posterioridad al reconocimiento inicial como activo, todos los bienes muebles que formen parte de los elementos de las propiedades, planta y equipo, deben ser contabilizados a su costo.

### **Depreciación**

Para efectos de la depreciación se aplicará el Método de la Línea Recta. El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo. El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil; utilizando las siguientes

tasas de referencia:

Equipos de cómputo	3 años
Equipo de oficina	3 años
Muebles	10 años
Inmuebles	30 años

Por otra parte, se reconocerán directamente en el resultado la adquisición de bienes para uso de la entidad, cuando su costo sea inferior a dos (2) SMMLV.

### **Deterioro de propiedades, planta y equipo**

En cada fecha sobre la que se informa, FAGAS aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si una partida o un grupo de partidas de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro del valor.

### **Activos intangibles diferentes a la plusvalía (Sección 18 NIF para Pymes)**

#### **Definición**

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable cuando:

- a. Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado,
- b. Surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

#### **Medición inicial**

FAGAS medirá inicialmente un activo intangible al costo.

#### **Medición posterior**

FAGAS medirá los activos intangibles al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. Los requerimientos para la amortización se basan en la vida útil estimada para el activo, en lo referente a los deterioros se aplicará la sección 27 de NIF para las Pymes.

#### **Amortización del intangible**

FAGAS distribuirá el importe depreciable de un activo intangible de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada periodo se reconocerá como un gasto.

**Vida útil del intangible** – De acuerdo con el tipo y funcionalidad del activo intangible relacionado con el aplicativo administrativo y contable es de tres (3) años. En relación con las licencias de programas de computador para la funcionalidad de Windows se ha definido un (1) año.



## **PASIVOS**

### **Instrumentos Financieros (Sección 11 NIF para PYMES)**

#### **Obligaciones financieras**

Este componente de los estados financieros incorpora las obligaciones contraídas por la entidad mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades del país bajo la modalidad de créditos directos y utilización de líneas de crédito establecidas para ser aplicada a fines específicos, o por descubiertos en cuentas corrientes bancarias (Sobregiros). Se clasifican en obligaciones corrientes, las que se deben surtir en un periodo inferior a un año, por otra parte, se presentan las obligaciones financieras no corrientes, que tienen un grado de exigibilidad superior a 12 meses. Para la medición posterior en el caso de operaciones corrientes estas serán medidas a valor nominal, en operaciones con plazo superior a 12 meses la medición se hará a costo amortizado con el método de interés efectivo, siendo la tasa de referencia la certificada por la Superfinanciera.

#### **Depósitos de Asociados**

Este grupo comprende los depósitos o exigibilidades a cargo de la entidad por la captación de recursos a través de depósitos a la vista, a término, mediante la expedición de CDAT, contractual, a la vista o permanente, captados de los asociados.

Los recursos provenientes de los asociados con fines de ahorros, registrados en este grupo de Depósitos, no podrán ser destinados por la entidad, para la adquisición de activos improductivos, esto en cumplimiento con lo regulado en el decreto ley 1481 de 1998. El reconocimiento de los intereses a los ahorros será regulado mediante el respectivo acuerdo por parte de la Junta Directiva.

Para la aplicación de la medición posterior los ahorros a la vista, contractuales y permanentes serán medidos a valor nominal, los productos CDAT serán medidos al costo amortizado utilizando como tasa de referencia la misma con la cual se captó del producto.

#### **Cuentas por pagar**

Reconoce importes causados y pendientes de pago, tales como comisiones y honorarios por servicios, sumas recibidas en virtud de la relación contractual establecida en promesas de compraventa y dineros adeudados a proveedores por convenios de bienes y servicios a ser utilizados por la administración del fondo o para beneficiar a los asociados, así como las retenciones en la fuente a título de renta, el gravamen a los movimientos financieros y de industria y comercio pendientes por pagar.

Por estos conceptos la administración tiene la política de pagar dentro del mismo mes sus obligaciones, razón por la cual no hay reconocimiento de componentes financieros entre la fecha de su causación y pago.



## Provisiones y contingencias (Sección 21 NIF para PYMES)

### Provisiones y contingencias

**Provisión.** Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de la cuantía de desembolsos futuros o del vencimiento.

**Pasivo contingente.** Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad, o bien, aquellos posibles pasivos que no cumplen los criterios necesarios para reconocerse como provisión.

También abarca una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente debido a que:

- No es probable que la entidad tenga que satisfacerla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos, o bien
- El valor de la obligación no puede ser medido con la suficiente fiabilidad.

### Criterios para la medición y reconocimiento de una provisión o la revelación de un pasivo contingente:

Análisis de la evidencia disponible	Provisión	Pasivo contingente
Probabilidad de existencia de la obligación actual > 50%	Si la estimación es fiable, se dotará provisión	Si la estimación no es fiable, se informará en la memoria (NEF)
Probabilidad de existencia de la obligación actual < 50%	No se dotará provisión	Se informará en la memoria (NEF)
Probabilidad de existencia de la obligación actual remota	No se dotará provisión	No se informará en la memoria (NEF)

### Fondos Sociales

Reconoce el valor de los recursos apropiados de los excedentes del ejercicio anterior, por decisión de la Asamblea General, y con cargo a resultados de actividades como bonos de donación y/o aportación directa de los asociados, que dadas sus características no corresponde a un pasivo y se reconoce dentro de la información financiera como una provisión, razón por la cual debe cumplir con los criterios señalados para esta política.

Estos fondos son agotables mediante destinación específica y deben estar previamente creados por la Asamblea de Asociados y reglamentados por la entidad. Los rendimientos obtenidos por la inversión temporal de estos recursos, podrán registrarse como mayor valor de los fondos respectivos y se clasifican en fondos sociales agotables y fondos

mutuales, sus características se definen en los respectivos reglamentos en armonía con la Ley 79 de 1988.

## **Beneficios a empleados (Sección 28 NIF para PYMES)**

Los beneficios para empleados son todas las formas de consideraciones dadas por la entidad a cambio del servicio prestado por los empleados, incluyendo a la gerencia, tales beneficios incluyen el pago de nómina, prestaciones sociales, aportes parafiscales, aportes al sistema integral de seguridad social y cualquier otra erogación derivada de la relación laboral de un funcionario con FAGAS.

### **Clases de beneficios a empleados**

**A corto plazo.** Son los que se adeudan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo en el cual los empleados prestan el servicio.

### **Medición inicial y posterior**

**A corto plazo:** Se reconocerá el pasivo por el importe no descontado de los beneficios que se espera que haya que pagar por esos servicios.

## **Pasivos no Financieros (Sección 22 NIF para PYMES)**

Dentro del desarrollo de las actividades sociales de FAGAS, se hace necesaria la causación de algunas partidas de carácter pasivo que son temporales que tienen como naturaleza darlas de baja dentro de los 30 días siguientes a su creación o más tardar al cierre del mes siguientes en que originaron.

A este grupo pertenecen entre otras, los descuentos de nómina pendiente de aplicar, las devoluciones por mayores valores descontados a los asociados activos, los remanentes por pagar de las personas que pierden el vínculo de asociación y que generan saldos a favor, los ingresos recibidos por anticipado, entre otros.

### **Medición inicial y posterior**

Tomando en cuenta la naturaleza de los pasivos no financieros que se aplican en FAGAS, la medición inicial y posterior se hará al costo.

## **PATRIMONIO**

### **Capital Social**

Este grupo comprende el valor total de los aportes que los asociados han pagado a la entidad, con el ánimo de proveer capital de trabajo para el desarrollo de su objeto social que, además, sirvan de garantía para los acreedores.

Su reconocimiento y medición se hará acorde con lo regulado en el estatuto de FAGAS respetando los criterios legales establecidos en el decreto ley 1481 de 1989 y la ley 79

de 1988. Se exceptúa la aplicación de NIF para pymes en lo pertinente a los aportes sociales individuales parcialmente restringidos de acuerdo con lo regulado en el artículo 1.1.4.5.2. del Decreto 2496 de 2015, expedido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

### **Capital mínimo no reducible**

Aporte social no reducible o irreducible es aquel valor del aporte social que toda organización solidaria debe tener como protección al patrimonio y que en ningún momento podrá disminuirse durante la existencia de la organización solidaria. El aporte mínimo no reducible debe señalarse en el estatuto y podrá ser incrementado por decisión de la asamblea general; pero, en ningún caso, podrá disminuirse, que para el caso de FAGAS corresponde a DOS MIL CIEN MILLONES DE PESOS MCTE (\$2.100.000.000).

### **Resultado**

El resultado es la relación de los ingresos y de los gastos de la entidad durante el periodo de presentación del reporte, que inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año, resultado final que se denomina excedente.

### **Fondo de amortización de aportes sociales**

Es un fondo de características patrimoniales con el cual FAGAS readquiere de sus asociados con recursos del fondo para amortización de aportes. Debe efectuarse en igualdad de condiciones para todos los asociados (artículo 52 de la Ley 79 de 1988).

### **Reservas**

Este grupo está conformado por los recursos retenidos por la entidad para su beneficio tomados de los excedentes, y en algunos casos por los incrementos que con cargo al ejercicio anual disponga la Asamblea General de Asociados con el objeto de cumplir disposiciones legales, estatutarias o para fines específicos.

### **Fondos de destinación específica**

Representa el valor como fondo de reserva de los recursos provenientes de la apropiación de los excedentes, destinados a la amortización y revalorización de aportes, para adquisición mejora o remodelación de propiedades, para mercadeo de productos y otras, ordenadas por el máximo órgano social conforme a disposiciones legales para fines específicos y justificados.

### **Otros resultados integrales**

Son aquellas partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación que no se reconocen en el resultado), según lo requerido o permitido por las NIF para las Pymes

En las Normas de Información Financiera, hay algunos activos, pasivos o efectos económicos que afectan con posterioridad su valor o al cierre del ejercicio. La medición posteriormente a dichos activos genera que ciertos elementos de valorización sean ajustados contra el patrimonio; esto es lo que comúnmente se conoce como los otros resultados integrales ORI.

## Medición inicial y posterior

Tomando en cuenta la naturaleza de las partidas de patrimonio que se aplican en FAGAS, la medición inicial y posterior se hará al costo.

## 4. NEGOCIO EN MARCHA

El **Fondo de Empleados SIE SAS**, al 31 de diciembre de 2017 no presenta litigios, ni factores que puedan generar incertidumbre en el futuro inmediato o que pongan en riesgo el criterio de negocio en marcha.

## NOTAS EXPLICATIVAS Y REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### ACTIVO

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Se presenta el siguiente efectivo y equivalentes a 31 de diciembre de 2017:

Concepto	2.017	2.016
CAJA	600.000	6.645.414
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES	106.754.069	419.082.375
EQUIVALENTES AL EFECTIVO	101.466.659	422.290.703
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>208.820.727</b>	<b>848.018.492</b>

El saldo en Caja corresponde a la caja menor.

El saldo en BANCOS Y OTRAS ENTIDADES, está compuesto por los valores disponibles en cuentas corrientes de Bancos comerciales. Estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas y sus saldos contables se encuentran razonablemente presentados.

El saldo en EQUIVALENTES AL EFECTIVOS, está compuesto por valores disponibles en Fondos Fiduciarios a la vista. Estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas y sus saldos contables se encuentran razonablemente presentados.

No existen restricciones (Embargos, pignoraciones, gravámenes) sobre ningún monto, que permitan su retiro o uso.

Por otra parte, en el activo no corriente se presentan los siguientes productos que siendo un equivalente al efectivo tienen un grado parcial de restricción para su utilización:

## FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

Concepto		2.017	2.016
BONOS RECAMBIO BIG PASS A CREDITOS/AHORR	✓	34.304.000	34.546.486
DEPOSITOS SERVICIOS FAGAS SAS	✓	339.059.558	283.161.294
DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	✓	71.750.000	71.750.000
<b>Total equivalentes al efectivo restringido</b>		<b>445.113.558</b>	<b>389.457.780</b>

Se destaca de este rubro los depósitos los cuales se definen así: 1. Servicios Fagas SAS corresponde al dinero que se tiene destinado del fondo mutual para protección de instrumentos financieros. 2. Depósitos en garantía reconoce el importe entregado al GES y al arrendador de las oficinas de Fagas acorde con el contrato suscrito para los servicios enunciado y que serán devueltos al finalización de estos acuerdos.

### 6. INVERSIONES

**Inversiones corrientes:** Las inversiones que posee **FAGAS**, están representados en títulos para mantener hasta el vencimiento a través de Certificado de Depósito de Ahorro a Término CDAT, con tasas de interés efectiva anual que oscilan entre 5.87% y 5.34% efectivo Anual. En Certificados de Depósito a Término C. D. T. con tasas de interés efectiva anual que oscilan entre 5.64% y el 5.15% Efectivo Anual. En encargos fiduciarios con rentabilidad promedio del 7% anual y un paquete de acciones en Gas Natural, entre otras. Los ingresos se causan mensualmente acorde con las tasas pactadas con cada entidad.

Concepto		2.017	2.016
INVERSIONES NEGOC.EN TITULOS DE DEUDA	✓	80.016.473	75.142.565
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	✓	518.984.547	672.705.282
INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCI	✓	81.567.273	116.219.372
INV. DISPONIBLES PARA LA VTA EN TIL PART	✓	152.832.508	221.185.057
<b>Total inversiones</b>		<b>833.400.801</b>	<b>1.085.252.276</b>

Estas inversiones no tienen ningún grado de restricción para su utilización.

**Fondo de Liquidez:** Recursos que por mandato legal decreto 790 de 2003, deben mantenerse disponibles de manera permanente y que no pueden ser usados para el giro ordinario del negocio, pudiendo disponer de ellos solo ante retiros masivos o inesperados de liquidez.

Concepto		2.017	2.016
TITULOS EMITIDOS, AVALADOS, ACEPTADOS O	✓	26.119.150	66.026.336
FONDOS DE VALORES	✓	1.280.998.253	1.717.948.221
<b>Total fondo de liquidez</b>		<b>1.307.117.403</b>	<b>1.783.974.557</b>

**Inversiones de Patrimonio:** Registra los aportes sociales que mantiene FAGAS en entidades sin ánimo de lucro, con la finalidad de obtener servicios de apoyo o complementarios a su gestión principal o para el beneficio social de sus asociados, los cuales solo pueden ser realizables con el retiro de las respectivas entidades.

Concepto	2.017	2.016
APORTES EN ENTIDADES DE ECONOMIA SOLIDAR	79.709.175	33.364.633
APORTES EN ASOCIACIONES O AGREMIACIONES	795.260	752.019
APORTES EN OTRAS ENTIDADES	51.639.042	46.843.882
<b>Total inversiones en instrumentos de patrimonio</b>	<b>132.143.477</b>	<b>80.960.534</b>

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS - CARTERA DE CREDITOS

Representa las obligaciones adquiridas por los asociados bajo las distintas modalidades de créditos que otorga FAGAS en el giro normal de sus operaciones, las cuales están respaldadas con pagarés, codeudores, hipotecas de bienes y raíces, pignoraciones, seguros de vida e incendio, aportes y prestaciones sociales. Este rubro está sujeto a deterioros con el fin de asumir los posibles riesgos que implica la recuperación de la misma y atendiendo a lo estipulado en la Circular Básica Contable de la Superintendencia de la Economía Solidaria No. 004 de 2008 en su Capítulo II.

La recuperación de la cartera se efectúa mediante descuento por libranza y pago directo. Los intereses se causan en forma vencida mensualmente por el método del interés efectivo y de acuerdo a los plazos y a las líneas se asignan las tasas de interés por parte del Junta Directiva.

### Composición de la cartera de crédito:

De acuerdo con su grado de exigibilidad la cartera se clasifica en corriente cuando está pactada de 1 a 12 meses y no corriente cuando la amortización de las operaciones es mayor a 12 meses:

Concepto	Saldo	Participación
CARTERA CORRIENTE	5.725.946.789	30,00%
DETERIORO INDIVIDUAL CARTERA	- 207.626.267	-1,09%
<b>Total cartera corriente</b>	<b>5.518.320.522</b>	<b>28,91%</b>
CARTERA NO CORRIENTE	13.763.058.864	72,11%
DETERIORO GENERAL CARTERA	- 194.890.088	-1,02%
<b>Total cartera no corriente</b>	<b>13.568.168.776</b>	<b>71,09%</b>
<b>Total cartera corriente y no corriente</b>	<b>19.086.489.298</b>	<b>100,00%</b>



## Cartera clasificada por edades de mora:

Edad	Saldo	Participacion
CARTERA CORRIENTE	19.007.353.116	97,53%
MORA DE 31 A 60 DIAS	12697365	0,07%
MORA DE 61 A 90 DIAS	4169856	0,02%
MORA DE 91 A 120 DIAS	125495930	0,64%
MORA A MAS DE 360 DIAS	339.289.386	1,74%
<b>Total cartera por edades</b>	<b>19.489.005.653</b>	<b>100,00%</b>

## 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar representan derechos a reclamar en efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de operaciones tales como deudores patronales y los complementarios en desarrollo de su objeto social tales como anticipos de contratos y proveedores e ingresos por cobrar. Igualmente, reconoce cuentas por cobrar que no tienen naturaleza de crédito y su plazo no es mayor a 90 días:

Concepto	2.017	2.016
ANTICIPOS	-	475.000
ANTICIPOS DE IMPUESTOS	1.845.000	5.315.000
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	91.483.510	41.351.014
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	234.335.709	12.757.440
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>327.664.219</b>	<b>59.898.454</b>

Se destaca en cuentas por cobrar otras el saldo de \$172 millones de pesos correspondiente a las facturas de factoring pendientes de pago a la fecha de corte.

## 9. INVENTARIOS

FAGAS no tiene inmersa en sus operaciones actividades comerciales, sin embargo, lleva a cabo la compra de diversos bonos de establecimientos de bienes y servicios los cuales le son vendidos a los asociados sin generar rentabilidad para la entidad, de ahí que se hace necesaria la inclusión de esta partida dentro de la información financiera a fin de hacer el adecuado control y reconocimiento en la presentación del resultado económico, el saldo de esta cuenta al cierre del 2017 es de \$537.000.

## 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Representan los bienes tangibles adquiridos o construidos que son necesarios para la prestación de los servicios de FAGAS, empleados por la entidad en forma permanente, para usarlos en la administración del ente económico, que no están destinados para la venta en el curso normal de los negocios.

# FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

Concepto		2.017	2.016
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	✓	17.254.608	18.280.708
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	✓	11.565.847 -	12.046.981
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>		<b>5.688.761</b>	<b>6.233.727</b>

## 11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de \$ 21 millones de pesos de gastos pagados por anticipados que corresponde a seguros de asociados y de FAGAS que tienen su vigencia de agosto de 2017 a julio de 2018 y se amortizan mensualmente.

El saldo de \$9 millones de pesos de licencias corresponde a la inversión que ha hecho FAGAS para un software especializado en balance social que será utilizado a partir de la vigencia 2018.

## PASIVO

### 12. DEPOSITOS

Este grupo comprende los depósitos o exigibilidades a cargo de la entidad por la captación de recursos a través de depósitos a la vista, a término, mediante la expedición de CDAT, contractual, a la vista o permanente, captados de los asociados.

Concepto		2.017	2.016
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINI	✓	4.466.878.378	11.889.595.305
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	✓	263.533.233	224.780.106
<b>Total depósitos de ahorro corrientes</b>		<b>4.730.411.611</b>	<b>12.114.375.411</b>

Concepto		2.017	2.016
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	✓	6.166.327.879	5.497.713.683
<b>Total depósitos de ahorro no corrientes</b>		<b>6.166.327.879</b>	<b>5.497.713.683</b>

El ahorro permanente corresponde al 50% de la cuota periódica mensual de los asociados de FAGAS.

### 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Registra importes causados que corresponden los sobregiros bancarios por efectos de cierre del periodo 2017 y obligaciones financieras con Bancoomeva y Banco de Bogotá que dotaron a FAGAS con capital de trabajo para el desarrollo de su objeto social, su saldo al cierre del periodo es de \$750 millones de pesos, siendo un pasivo a corto plazo que se pagará en su totalidad durante el 2018.

# FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

Concepto	2.017	2.016
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	7.838.811.822	70.730.581

## 14. CUENTAS POR PAGAR

Presenta los saldos pendientes de pago por conceptos de retenciones en la fuente por pagar, impuestos por pagar, proveedores entre otros, los cuales se encuentran debidamente conciliados y con una antigüedad no mayor a 30 días.

Concepto	2.017	2.016
CUENTAS POR PAGAR	4.781.658	122.050.372
REINTEGROS POR PAGAR	10.593.126	9.993.326
PROVEEDORES	7.437.156	17.312.096
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS POR PAGAR	6.913.600	8.694.581
GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	268.064	152.423
RETENCION EN LA FUENTE	9.585.248	14.465.220
RETENCION DE IVA POR PAGAR	-	105.618
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID	315.503	96.479
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO	4.345.417	9.076.793
REMANENTES POR PAGAR	-	673.748
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>44.239.772</b>	<b>182.620.656</b>

## 15. FONDOS MUTUALES

FAGAS cuenta con un solo fondo mutual para la protección de instrumentos financieros con base en la contribución directa de los asociados y con esto asumir los riesgos inherentes a la operación de crédito de la entidad, eje central de las actividades del fondo de empleados, con cargo a este fondo se incorporan los conceptos de deterioros, es de aclarar que la utilización de estos recursos no tiene como objetivo normalizar la edad de mora de la cartera, aspecto que se puede evidenciar en la respectiva calificación presentada en la nota de cartera. Su estimación se basa en el nivel de riesgo que la administración ha considerado se debe proveer del total de las operaciones activas de crédito de FAGAS, hasta del 3% del capital de cartera factor tomado de las estimaciones de riesgo crediticio de la entidad. Este fondo mutual fue creado por la Asamblea y hace parte de la reglamentación de crédito y cartera de la entidad

Concepto	Saldo 2016	Incrementos	Disminuciones	Saldo 2017
Fondo Mututal para protección instrumentos financieros	288.419.259	50.640.299	-	339.059.558

Tomando en cuenta su naturaleza para la Asamblea de Asociados del año 2018 se solicitará la autorización para el traslado de estos recursos para el patrimonio a un fondo de destinación específica, buscando así el fortalecimiento de este rubro en la

## FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

información financiera con miras al cumplimiento del margen de solvencia regulado en el Decreto 344 de 2017 de regulación prudencial de los fondos de empleados.

### 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios para empleados son todas las formas de consideraciones dadas por la entidad a cambio del servicio prestado por los empleados, incluyendo a la gerencia, tales beneficios incluyen el pago de nómina, prestaciones sociales, aportes parafiscales, aportes al sistema integral de seguridad social y cualquier otra erogación derivada de la relación laboral de un empleado con FAGAS.

Concepto	2.017	2.016
CESANTIAS	10.479.063	8.775.800
INT CESANTIAS	1.257.487	1.053.096
VACACIONES	12.529.000	14.206.867
BONIFICACIONES EXTRALEGALES	-	9.357.000
<b>Total prestaciones sociales por paga</b>	<b>24.265.550</b>	<b>33.392.763</b>

### 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Corresponde a los pagos anticipados de Asociados especiales, ingresos recibidos para terceros por conceptos de primas de seguros y otras obligaciones a cargo de la entidad por concepto de la celebración de contratos y convenios por servicios médicos en beneficio de los asociados y sus familias.

Concepto	2.017	2.016
INGRESOS ANTICIPADOS	7.425.597	9.790.317
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	65.514.457	64.259.403
ABONOS DIFERIDOS	2.144.821	2.304.601
<b>Total pasivos no financieros</b>	<b>75.084.875</b>	<b>76.354.321</b>

Se destacan los ingresos recibidos para terceros por valor de \$64 millones de pesos que corresponden a un pago efectuado en cabeza de Gas Natural y que proviene de vigencias anteriores, la administración de FAGAS durante el año 2017 llevó a cabo las gestiones respectivas para la aclaración y pago de estos recursos, actividad que se estima finalizar en el periodo 2018.

## PATRIMONIO

### 18. CAPITAL SOCIAL

El capital está conformado por el aporte inicial y por el 50% del valor de la cuota mensual obligatoria que pagan los asociados. Los aportes bajo dos conceptos en la información financiera:

## FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

- **Aporte Social restringido:** El monto mínimo de aportes sociales no reducibles, es de \$2.100 millones de pesos, de acuerdo con lo aprobado por los asociados en el Estatuto de FAGAS.
- **Capital Temporalmente restringido:** Los aportes sociales se reintegran al momento de desvinculación del asociado por cualquier causa siempre y cuando que con su retiro no se afecte el monto mínimo de aportes sociales no reducibles.

Concepto	2.017	2.016
APORTE SOCIAL (Parcialmente restringido) ✓	754.522.763	2.536.934.151
APORTE SOCIAL IRREDUCIBLE	2.100.000.000	15.000.000
<b>Total aporte social</b>	<b>2.854.522.763</b>	<b>2.551.934.151</b>

### 19. RESERVAS

De acuerdo con el Decreto 1481/89, el Fondo debe transferir como mínimo el 20% de los excedentes operacionales a una reserva para protección de aportes. En los últimos años esta reserva se ha incrementado en porcentajes superiores al 20% con el propósito de fortalecer el Patrimonio.

Concepto	2.017	2.016
RESERVAS ✓	102.939.956	97.529.861

### 20. FONDOS DESTINACIÓN ESPECÍFICA

Los fondos de destinación específica son creados por la asamblea de asociados y buscan fortalecer el patrimonio con fines específicos su composición al cierre del 2017 fue:

Concepto	2.017	2.016
FONDO PARA AMORTIZACION DE APORTES ✓	39.521.188	34.111.092
FONDO ESPECIAL ✓	27.975.420	27.975.420
FONDO SOCIALES CAPITALIZADOS ✓	9.130.045	9.130.045
FONDO DE DESARROLLO EMPRESARIAL ✓	11.309.105	8.604.058
<b>Total fondos específicos patrimoniales</b>	<b>87.935.758</b>	<b>79.820.615</b>

Tomando en cuenta la naturaleza del Fondo Mutual que existe en FAGAS por valor de \$339 millones para la Asamblea de Asociados del año 2018 se solicitará la autorización para el traslado de estos recursos para el patrimonio a un fondo de destinación específica, buscando así el fortalecimiento de este rubro en la información financiera con miras al cumplimiento del margen de solvencia regulado en el Decreto 344 de 2017 de regulación prudencial de los fondos de empleados

## 21. AJUSTES INTEGRALES AL PATRIMONIO

En las Normas de Información Financiera, hay algunos activos, pasivos o efectos económicos que afectan con posterioridad su valor o al cierre del ejercicio. La medición posteriormente a dichos activos genera que ciertos elementos de valorización sean ajustados contra el patrimonio; esto es lo que comúnmente se conoce como los otros resultados integrales ORI.

Durante el periodo 2017 no se presentaron ajustes integrales al patrimonio.

## 22. DONACIONES

Las donaciones son recursos que personas naturales o jurídicas hacen a favor de la entidad solidaria con destinación específica o no y que van a fortalecer el patrimonio de la entidad:

Concepto	2.017	2.016
SUPERAVIT	35.001.000	35.001.000

## 23. INGRESOS

Los ingresos son los beneficios económicos que ocurren durante el periodo a manera de aumentos de los activos o disminución de los pasivos, que dan como resultado incrementos del patrimonio diferentes a los aportes sociales de los asociados., incluyen las actividades ordinarias de FAGAS como otras ganancias tales como las recuperaciones, multas por inasistencias a asamblea, comisiones, retornos, entre otros:

Concepto	2.017	2.016
INTERESES CREDITOS CONSUMO	2.471.429.339	2.155.284.937
INTERESES EFECTIVOS AL EQUIVALENTE E INVESTRIONES	250.644.796	232.632.155
RECUPERACIONES DE CARTERA	13.820.462	80.817.066
ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	1.016.722	59.109.651
COMISIONES, DIVIDENDOS Y RETORNOS	59.399.214	13.874.753
OTROS INGRESOS	-	71.000
RECUPERACIONES VARIOS	-	19.448.247
DIVERSOS	11.213.268	2.849.737
<b>Total Ingresos</b>	<b>2.807.523.801</b>	<b>2.564.087.546</b>

## GASTOS

### 24. GASTOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS AL AHORRO

Corresponde a los costos generados por los intereses causados y cancelados sobre las captaciones de ahorro a término que se miden a costo amortizado con la misma tasa de captación del producto y los ahorros programados y ahorros permanentes medidos a

## FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

valor nominal, así como otros gastos directamente relacionados con la actividad de captación de ahorros y colocación de créditos.

Concepto	2.017	2.016
RENDIMIENTO AL AHORRO	1.230.579.883	1.197.386.204

### 25. GASTOS DE ADMINISTRACION Y NO OPERACIONALES

Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de la entidad, correspondiente a las vigencias y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión. Los beneficios a empleados y gastos generales se detallan así:

#### a. Beneficios a empleados

Concepto	2.017	2.016
✓ SALARIO INTEGRAL	120.691.666	117.120.000
✓ SUELDOS	113.167.667	98.383.000
✓ AUXILIO DE TRANSPORTE	3.677.561	3.496.500
✓ CESANTIAS	10.479.063	10.630.500
✓ INTERESES SOBRE LAS CESANTIAS	1.257.487	1.277.031
✓ PRIMA LEGAL	10.142.562	6.598.919
PRIMA DE VACACIONES	6.962.500	-
✓ VACACIONES	11.045.300	8.314.185
✓ BONIFICACIONES	27.393.492	30.720.760
✓ DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	8.681.965	5.358.660
✓ CAPACITACION AL PERSONAL	16.797.900	4.258.400
✓ APORTES SALUD	17.670.072	16.705.336
✓ APORTES PENSION	24.945.392	22.438.020
✓ APORTES ARL	1.042.700	968.800
✓ APORTES CAJAS DE COMPENSACIÓN	7.708.800	7.292.800
✓ APORTES ICBF	5.785.020	5.467.675
✓ APORTES SENA	3.854.900	3.645.750
✓ GASTOS MEDICOS Y DROGAS	1.328.000	800.950
✓ BONOS CANASTA	50.100.000	46.200.000
✓ MEDISANITAS FUNCIONARIOS	15.723.120	14.436.060
✓ POLIZA EXEQUIAL	1.175.798	981.290
✓ ATENCION EMPLEADOS	254.200	-
<b>Total Beneficios a empleados</b>	<b>459.885.165</b>	<b>405.094.636</b>



## b. Gastos Generales

Concepto	2.017	2.016
✓ HONORARIOS	47.402.448	104.468.892
✓ IMPUESTOS	30.681.470	31.062.200
✓ ARRENDAMIENTOS	34.343.339	33.586.769
✓ SEGUROS	53.890.911	46.020.305
✓ MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.721.842	6.737.430
✓ ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERIA	2.164.992	951.280
✓ GASTOS DE ASAMBLEA	13.665.427	17.293.574
✓ SERVICIOS PUBLICOS	10.742.009	10.249.611
✓ PORTES, CABLES, FAX Y TELEX	164.500	323.700
✓ TRANSPORTE, FLETES Y ACARREOS	2.221.050	2.935.300
✓ PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	5.013.146	3.294.048
✓ FOTOCOPIAS	91.750	162.910
✓ PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	18.145.000	27.921.936
✓ CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	8.611.400	7.905.800
✓ REUNIONES Y CONFERENCIAS	7.050.721	5.922.035
✓ GASTOS LEGALES	6.135.748	2.426.734
✓ GASTOS DE REPRESENTACION	8.547.162	7.907.474
✓ GASTOS DE VIAJES	3.737.372	4.464.010
✓ TEMPORALES	-	120.000
✓ SISTEMATIZACION	32.520.588	33.977.228
✓ CUOTAS DE SOSTENIMIENTO	2.655.782	2.482.038
✓ SUSCRIPCIONES	280.000	280.000
✓ AUXILIOS Y DONACIONES	8.650.000	10.800.000
✓ ASISTENCIA TECNICA	4.654.303	8.771.844
✓ GASTOS FONDOS SOLIDARIDAD	-	5.602.543
✓ GASTOS FONDO BIENESTAR SOCIAL	425.207.018	420.778.896
✓ GASTOS VARIOS	7.284.495	7.748.742
✓ GASTOS OTROS FONDOS	-	104.499
<b>Total gastos de administración y bienestar social</b>	<b>737.582.473</b>	<b>804.299.798</b>

## c. Gastos Depreciaciones

Concepto	2.017	2.016
✓ DEPRECIACIONES	5.221.666	6.674.452
<b>Total Deterioros</b>	<b>5.221.666</b>	<b>6.674.452</b>

# FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

## d. Gastos Financieros

Concepto	2.017	2.016
✓ GASTOS BANCARIOS	32.351.269	29.474.156
✓ COMISIONES	10.965.687	9.042.805
✓ INTERESES	49.210.068	3.680.077
✓ OTROS	148.600	45.066
<b>Total gastos financieros</b>	<b>92.675.623</b>	<b>42.242.104</b>

## e. Gastos por impuesto de renta

Concepto	2.017	2.016
IMPUESTO DE RENTA	-	3.470.000
<b>Total impuesto de renta</b>	<b>-</b>	<b>3.470.000</b>

Gracias a la reforma tributaria del año 2016 FAGAS como fondo de empleados ha quedado incluida en las entidades NO declarantes del impuesto de renta y complementarios de ninguna de sus fuentes de ingresos.

## f. Gastos de Bienestar

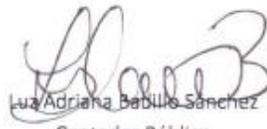
Concepto	2.017	2.016
DIA DE LA MADRE	7.875.000	7.500.000
DIA DE LA MUJER	7.875.000	6.000.000
DIA DEL AMOR Y LA AMISTAD	4.387.500	3.150.000
GES-COMPENSACION ECONOMICA/UTIL.TARJETA	3.377.933	3.756.639
TARJETAS G.E.S. - CUOTA MANEJO	22.048.974	20.646.226
DIA DEL NIÑO	11.976.006	15.999.996
AUXILIO EDUCATIVO ASOCIADOS	16.499.997	19.299.996
CAPACITACION DE ASOCIADOS	33.481.863	8.000.004
REGALO CUMPLEAÑOS - ASOCIADO	30.228.284	42.021.829
FAGAPUNTOS - GES	290.000	200.000
ESTIMULO AL AHORRO 3.5 %	30.772.217	29.213.989
BONOS BIG PASS GASOLINA	1.430.000	3.795.000
REGALOS FIN DE AÑO	189.583.307	198.683.517
CONCURSO DE PINTURA	900.000	2.400.000
CELEBRACION ANIVERSARIO FAGAS	55.000.000	60.000.000
AUXILIO SALUD	3.709.434	-
AUXILIO POLIZA VEHICULOS	2.341.780	-
✓ GASTOS FONDOS SOLIDARIDAD	3.429.723	-
VARIOS	-	111.700
<b>Total gastos de bienestar</b>	<b>425.207.018</b>	<b>420.778.896</b>

## FAGAS – INFORME DE GESTION 2017

Los gastos de bienestar con cargo a resultados son aprobados por la Asamblea de Asociados en la asamblea del inicio del periodo informado, de acuerdo con las atribuciones dadas a la Junta Directiva en el numeral 13 del Acta de Asamblea No. XXXIII del 24 de marzo de 2017.



Iván Darío Duque Escobar  
REPRESENTANTE LEGAL



Luz Adriana Babilio Sánchez  
Contador Público  
T.P. N° 106,672-T  
Delegada de SIE SAS



Magda Lorena Caicedo Zapata  
Revisor Fiscal  
T.P. 173,248-T  
Miembro de Congroup Ltda  
Ver opinión adjunta

## 9.PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES

	Concepto	% Part	Valor
1.	Reserva Protección de Aportes Sociales	20.00%	15,843,646.00
2.	Fondo para Amortización de Aportes de los Asociados	50.00%	39,609,114.00
3.	Fondo de Desarrollo Empresarial	10.00%	7,921,823.00
4.	Fondo de Mantenimiento del poder adquisitivo de los aportes	20.00%	15,843,645.45
<b>Total Excedente</b>		<b>100.00%</b>	<b>79,218,228.45</b>

### PROYECTO CAPITALIZACION DE APORTES

Solicitud a la Asamblea para que autorice la capitalización en cabeza de los asociados por \$15.843.645,45 con cargo al Fondo para Revalorización de Aportes.



**CELSO GIOVANNI PEDRAZA MARTINEZ**  
 Presidente Junta Directiva