



# Balance Social y Económico 2013

---



## Contenido

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

# I. Cuadro Directivo



## Cuadro Directivo

### Junta Directiva

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

### Comité de Control Social

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

### Revisor Fiscal – Asesores y Auditores R&B

Principal	Suplente
Jorge Rodriguez Mateus	Pablo Emilio Pinto Ríos

## Administración

**Iván Darío Duque Escobar**

Gerente

**Ingrid Molina Castiblanco**

Directora Comercial y de Servicios

**Omar Ferny Álvarez Tique**

Asesor Contable

**Johany Pérez Peralta**

Asesor de Crédito y Cartera

**Tatiana Barón Gutierrez**

Auxiliar Administrativo

**Nydia Margith Farfán Rubio**

Auxiliar de Servicios Generales

## Contador

**Adriana Badillo Sanchez**

Servicios Integrales Especializados

## II. Presentación



## Presentación

Los resultados que presentamos en el presente informe corresponden a un trabajo colectivo encaminado a ofrecer soluciones a las distintas necesidades de nuestros asociados y su grupo familiar. Para ello trabajamos día a día en conocer a nuestros asociados y poder diseñar de manera conjunta un portafolio de servicios a la medida. Nuestro actuar pretende exaltar el sentido humano, propendiendo por la mejor calidad de vida de cada uno de nuestros asociados. Para ello realizamos una gestión basada en la persona y en el uso eficiente de los recursos.

La gestión desarrollada por Fagas durante el año 2013 se orientó, no solo a obtener unos resultados económicos satisfactorios, sino que se encaminó en la construcción de una sociedad más justa para nuestros asociados y sus familias, a través de un trabajo honesto, basado en la confianza y el respeto.

Para ello seguimos adelantando procesos de actualización en las áreas claves del Fondo y redefiniendo nuestro portafolio, ajustándolo cada día a las necesidades de nuestros asociados.

Quiero invitarlos a conocer los aspectos más relevantes de la gestión del año 2013:

## Nuestra gestión

Una gestión basada en las personas fue nuestra tarea para el año 2013. Tuvimos grandes retos; el sector financiero ofreció tasas de interés bajas debido a una situación coyuntural en la que tuvieron varios excesos de liquidez que les permitió “tentar” a nuestros asociados. Pese a lo anterior, nuestra colocación de recursos fue bastante dinámica pues más que un crédito, lo que ofrecemos a nuestros asociados es una solución integral que mejore sus condiciones y apalanque su crecimiento.

Respecto a los equipos de compresión, el panorama no fue el mejor, tuvimos que realizar grandes inversiones para colocar los equipos a punto, adicionalmente los ingresos no fueron los esperados. Sin embargo esto no afectó de manera significativa nuestros resultados y pudimos cumplir, como estaba previsto, con nuestro programa de bienestar.

En cuanto a la base social, cerráramos el año con 489 asociados.

En el segundo semestre del año y teniendo en cuenta los resultados obtenidos por el Fondo, decidimos ajustar las tasas de interés de nuestros créditos a la baja, no solo para la nuevas operaciones, sino que se hizo para todos los créditos vigentes, llegando con un alivio a todos los asociados por cuotas de crédito.

Estos aspectos, sumados a una eficiencia en el gasto, a unas tasas de interés competitivas y a la ejecución del programa de bienestar previsto para el 2013 dan como resultado un balance muy positivo con unos resultados acordes con lo presupuestado.

Las cifras más relevantes del 2013 son:

- Aumento del nivel de activos en el 15,6%
- Crecimiento de la cartera en un 22,2%.
- Desembolsos por \$6.271,7 millones en operaciones de crédito, de los cuales \$2.688,5 millones fueron para vivienda.
- Crecimiento en el nivel de ahorro de los asociados en el 12,4%.
- Crecimiento de los ingresos en un 8.3%.

Son cifras positivas que nos alientan a seguir trabajando en pro de nuestros asociados, con más y mejores servicios, enmarcados dentro de una política conservadora, midiendo y controlando los riesgos asociados a nuestra operación.

**Trabajaremos en 2014 para ser la mejor opción de nuestros asociados, una opción con un sentido social que propenda por el bienestar de cada uno de nuestros asociados y sus familias.**

## III. Informe de Gestión



## Señores Delegados:

En cumplimiento a los Estatutos y de conformidad con las normas legales vigentes, presentamos a la Asamblea General del Fondo de Empleados Gas Natural – Fagas, este informe, en donde se consignan las actividades más relevantes ejecutadas durante el año 2013, con el interés de brindar una información clara y concisa en cuanto a los avances y resultados de la gestión del Fondo, que se enmarca dentro de los lineamientos de actuación definidos por la Asamblea, y que es recogida dentro de la planeación estratégica de la entidad, su actuar institucional y en los propósitos, orientados a consolidar su destacado posicionamiento entre sus asociados y el Sector Solidario, así como a obtener niveles de rentabilidad y generación de excedentes adecuados para el desarrollo de los programas de bienestar para los asociados, como resultado de un desempeño destacado.

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

# Contexto General

## Colombia: Balance 2013 y perspectivas 2014

Colombia termina el 2013 con un balance que podemos calificar como positivo. Vamos a crecer a tasas del orden del 4%; la mayoría de las actividades, a excepción de la industria, registran tasas positivas; se mantiene un buen dinamismo de la inversión productiva; el entorno macroeconómico es favorable, donde a diferencia de años anteriores tenemos una tasa de cambio más competitiva; la tasa de desempleo se ha mantenido en niveles de un dígito, y el empleo formal crece más que el empleo informal, y, en este contexto, un porcentaje importante de la población ha logrado superar la pobreza.

En efecto, en el tercer trimestre de 2013, la economía creció 5,1%, jalonada por los sectores de la construcción (21,3%), agropecuario (6,6%) y minería (6,1%) y en términos de los componentes de la demanda, por el consumo y la inversión (10,8%). A nivel mundial, el desempeño del PIB en el tercer trimestre de Colombia nos ubica por encima de países como Brasil, Perú, México, Chile, Estados Unidos, Canadá, Venezuela, entre otros.

Los buenos resultados de la economía, se han reflejado también en el mercado laboral. Por primera vez en muchos años, la tasa de desempleo fue inferior al 8%, debido fundamentalmente a la mayor tasa de ocupación que aumentó de 59,9% a 60,9%, alcanzando su nivel más alto desde 2001. También en materia de informalidad hemos avanzado, medido bien sea por ocupados en empresas con menos de 5 trabajadores o empleando el indicador de ocupados afiliados a la seguridad social.

En lo internacional, los avances son igualmente ilustrativos: las principales calificadoras de riesgo nos califican con grado de inversión, la inversión extranjera directa sigue entrando al país, la integración de Colombia con la mayoría de los mercados mundiales es una realidad, la Alianza para el Pacífico se ha venido consolidando y ya fuimos formalmente invitados a iniciar el proceso de ingreso a la OECD. La ANDI también ha participado activamente en el ingreso de

Colombia a la OECD, intercambiando informaciones y documentos en las visitas realizadas por la OECD para evaluar al país. Además ya es miembro activo de BIAC (Business and Industry Advisory Committee), que asesora a los países miembros de la OECD y desde este año somos los representantes del sector privado ante el Comité Consultivo del Punto de Contacto de las Directrices de la OECD.

Sin embargo, no podemos desconocer que también ha sido un año de grandes dificultades. El escenario mundial no logra despejarse, los mercados internacionales se caracterizan por una demanda débil y se mantiene un entorno incierto e inestable. En lo sectorial, la industria manufacturera ha sido la actividad más golpeada y así lo reflejan sus resultados más recientes: la producción aún no crece, las ventas aumentan a tasas moderadas y el clima de los negocios apenas empieza a mejorar. A este complejo entorno se sumaron los problemas de contrabando, informalidad y el impacto de los paros nacionales.

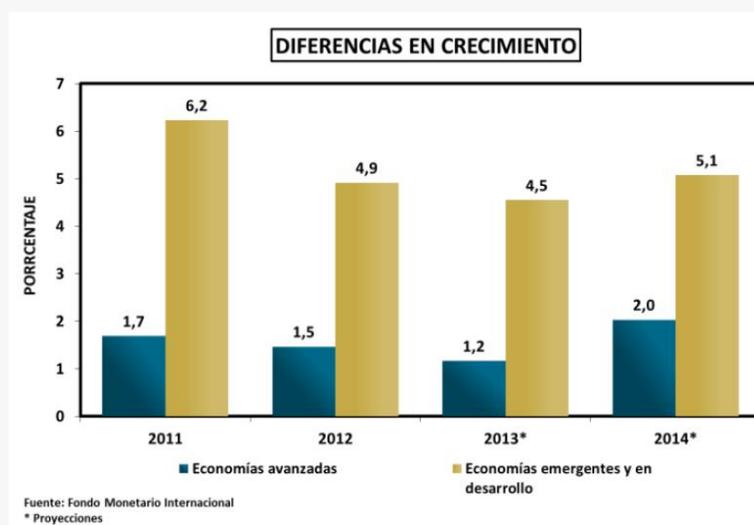
## Economía Mundial

El escenario económico global del año 2013 fue más difícil de lo esperado por analistas. La incertidumbre de los años anteriores nunca se disipó, el comercio internacional tampoco alcanzó la dinámica esperada y las mejores perspectivas de crecimiento se fueron desvaneciendo con el tiempo.

El comportamiento del PIB mundial en el presente año se explica fundamentalmente por el bajo crecimiento estadounidense y una menor expansión de las economías emergentes y en desarrollo. En tanto que el panorama para otras economías desarrolladas como la europea o la japonesa continúa siendo insatisfactorio, pero mejor que el del año anterior.

Teniendo en cuenta lo sucedido en el 2013, la mejoría en la confianza de los agentes y los planes de estímulo, se prevé un crecimiento económico mundial de 3,6% para 2014, impulsado principalmente por el mayor crecimiento de la economía estadounidense (2,6%), la recuperación de la Zona Euro (1,0%) y un mejor año de las economías emergentes y en desarrollo (5,1%), dentro de las cuales América Latina conservará el comportamiento de los años anteriores (3,1%).

De acuerdo con las estadísticas de la Organización Mundial del Comercio, para las 70 economías que representan más del 80% del comercio mundial, las exportaciones aumentaron 2,0% entre los 5 meses de enero y septiembre de 2013, respecto al mismo período de 2012. Dentro de los países con un mayor nivel de exportaciones se destacan Reino Unido (15,5%), Hong Kong (9,6%), China (7,3%), entre otros.



## Solidez de la Economía Colombiana

Como se anotó anteriormente, el año que termina ha sido el de más bajo crecimiento mundial en los últimos cuatro años. De acuerdo con las proyecciones del FMI no llegará al 3%, en las economías desarrolladas estará alrededor del 1%, en América Latina lo estiman en 2,7% e incluso en Asia se pasará de un crecimiento de 7,8% en 2011, a tasas del orden de 6,4% en 2012 y 2013. En este contexto de desaceleración, las cifras colombianas son exitosas. Logramos mantener el crecimiento del año anterior, mejoramos nuestros indicadores laborales, somos una de las economías más promisorias de la región y todo ello a pesar de los paros y las dificultades en materia de competitividad. En el 2013 nuevamente se ha puesto a prueba la solidez de la economía colombiana. Y logramos superarla con éxito.

El desempeño reciente de la economía colombiana está por encima del alcanzado por varios de sus vecinos y economías desarrolladas. En lo corrido del 2013 hasta septiembre, Colombia creció por encima de países como Estados Unidos, Alemania, Francia, Japón, Corea del Sur, Brasil y México, por citar algunos casos.

CRECIMIENTO ECONÓMICO						
PAÍS	2010	2011	2012	2013		
				2013-I	2013-II	2013-III
<b>América del Norte</b>						
Estados Unidos	2,4	1,8	2,2	1,3	1,6	1,8
Canadá	3,2	2,5	1,7	1,4	1,4	1,9
<b>Europa</b>						
Unión Europea (27 países)	2,0	1,7	-0,4	-0,8	-0,1	0,1
Euro Zona	2,0	1,6	-0,6	-1,1	-0,6	-0,3
Alemania	4,0	3,4	0,9	-0,3	0,5	0,6
Francia	1,7	2,0	0,0	-0,4	0,5	0,2
España	-0,2	0,1	-1,6	-2,0	-1,6	-1,1
Italia	1,7	0,4	-2,4	-2,5	-2,2	-1,9
Irlanda	-1,1	2,2	0,2	-1,1	-1,1	-
Reino Unido	1,7	1,1	0,2	0,2	1,3	1,5
Portugal	1,9	-1,3	-3,2	-4,1	-2,0	-1,0
Grecia	-4,9	-7,1	-6,4	-5,5	-3,7	-3,0
Turquía	9,2	8,8	2,2	2,9	4,4	
<b>Asia</b>						
China	10,4	9,3	7,7	7,7	7,5	7,8
Corea del Sur	6,3	3,7	2,0	1,5	2,3	3,3
Japón	4,7	-0,6	2,0	-0,1	1,3	2,4
<b>América Latina</b>						
Argentina	9,2	8,9	1,9	3,0	8,3	-
Brasil	7,5	2,7	0,9	1,7	3,3	2,2
Chile	5,7	5,8	5,6	5,2	4,0	4,7
Colombia	4,0	6,6	4,2	2,6	3,9	5,1
Ecuador	3,5	7,8	5,1	3,5	3,5	-
México	5,3	4,0	3,6	0,6	1,6	1,3
Perú	8,8	6,9	6,3	4,6	5,6	4,4
Venezuela	-1,5	4,2	5,6	0,5	2,7	1,2

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

La fortaleza de la economía colombiana se fundamenta en importantes transformaciones en lo económico, político y social. Cambios que el país puede mostrar con cifras contundentes. Estamos hablando de un país cuyo PIB aumentó de

menos de US\$100.000 millones en el 2000, a más de US\$380.000 millones en la actualidad; de un PIB per cápita del orden de US\$8.000, cuando a principios de la década era de US\$2.000; con un comercio exterior que se multiplicó por 6 y que actualmente bordea US\$120.000 millones.

Además, la creciente confianza en la economía colombiana atrae grandes montos de inversión. En el año 2000 se recibieron inversiones por US\$2.436 millones y se espera que para el 2013 esté alrededor de US\$15.000 millones. En inversión como porcentaje del PIB, nos acercamos al 30%, nivel que hasta hace pocos años sólo asociábamos con los milagros asiáticos.

COLOMBIA: INDICADORES			
	2000	2012	2013e
<b>PIB</b>			
PIB (US\$ Millones)	94.075	369.538	377.059
Crecimiento Económico	2,9	4,0	4,2
PIB per cápita (US\$)	2.385	7.933	8.002
<b>Comercio Exterior</b>			
Exportaciones (US\$ Millones)	13.158	60.667	58.542
Industriales (US\$ Millones)	7.034	23.652	10.511
Importaciones (US\$ Millones)	11.539	58.632	58.615
Reservas Internacionales	9.004	37.467	43.600
<b>Inversión</b>			
Inversión (% del PIB) p. constantes	14,5	27,7	28,3
IED (US\$ Millones)	2.436	15.823	15.000
<b>Deuda (% del PIB)</b>			
Deuda Externa Total (% del PIB)	36,3	21,7	22,6
Deuda SPNF (neta de activos financier	31,6	25,1	24,7
<b>Entorno Macroeconómico</b>			
Inflación	8,8	2,4	1,8
Interés de captación (promedio)	12,1	5,4	4,1
<b>Mercado Laboral</b>			
Tasa de Desempleo (fin de período)	16,7	9,6	7,8
<b>Indicadores Sociales</b>			
Afiliados Salud (miles)	22.756	42.439	
Tasa de pobreza	55,0	32,7	
Indice de Gini	0,570	0,540	

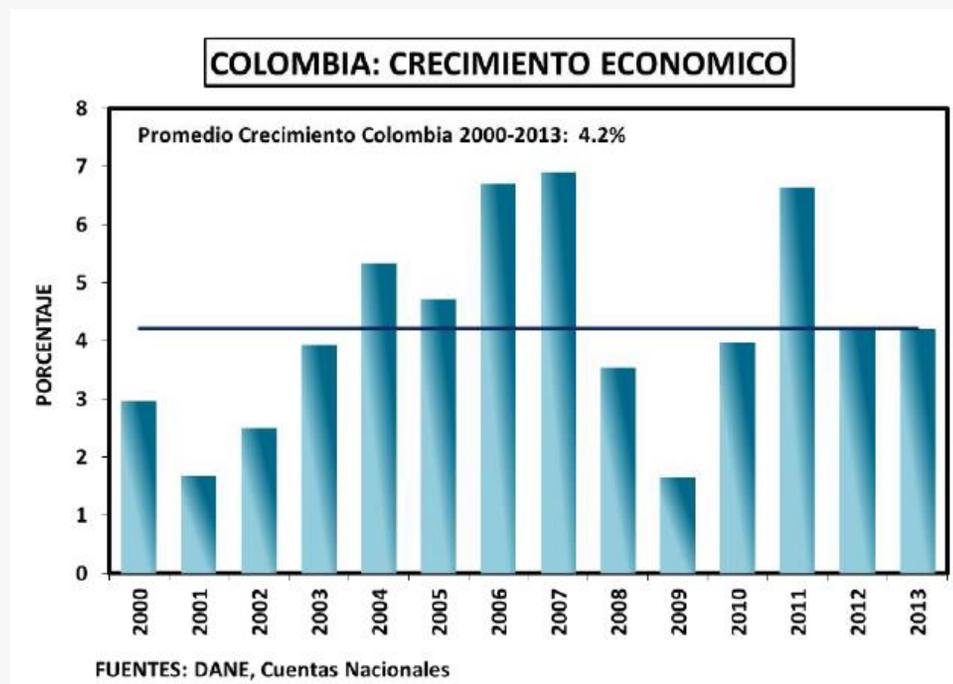
Con este panorama, es evidente que Colombia está en un buen momento; estamos consolidando una prestigiosa posición en el ámbito internacional; contamos con fundamentales sólidos y hemos dado pasos importantes hacia un mayor desarrollo económico y social. Pero, también es cierto que en el 2013, hay sectores como la industria que se han rezagado; hemos crecido por debajo de nuestro potencial; enfrentamos problemas por las huelgas y paros; el contrabando ha crecido y seguimos con altos índices de informalidad.

Para el 2014 tenemos una gran oportunidad. Podemos y debemos convertirlo en un año de transformación productiva que inicie una senda de crecimiento alto y sostenido. Para ello la receta es bien conocida. Debemos partir de los avances en la agenda de competitividad y dar el paso hacia una verdadera ejecución.

## Crecimiento Económico

En materia de crecimiento, durante la última década la economía colombiana registró un crecimiento promedio del 4,2%, cercano al promedio histórico del país. Sin embargo no se trata de un comportamiento uniforme que reproduce una tendencia histórica. En los últimos años, Colombia demostró su capacidad de crecer a tasas cercanas al 7%, como lo reflejan las tasas de 2006 y 2007 (6,7% y 6,9%). Además, estos dos años no son el único referente: también logramos enfrentar y superar exitosamente el impacto de la crisis internacional. Es así como en el 2009, mientras la economía mundial caía -0,6%, el país crecía 1,5% y en 2012 y 2013 logramos tasas superiores al 4% cuando el crecimiento mundial estará alrededor del 3%.

Luego de un comportamiento muy favorable en el 2011 cuando la economía colombiana creció 6,6%, a partir del segundo semestre de 2012 enfrentamos un proceso de desaceleración y es así como pasamos de un crecimiento de 5,3% en el primer semestre a una tasa de 3,1% en el segundo, lo que se traduce en un crecimiento de 4,2% para el año completo.



En los primeros tres trimestres del año, el mayor dinamismo se da en construcción (10,8%), sector agropecuario (6,1%) y servicios sociales, personales y comunales (4,8%). En la construcción aumentan tanto las edificaciones (13,6%), como las obras civiles (8,3%); en el sector agropecuario el crecimiento se explica en buena parte por el aumento de 30,1% en la actividad cafetera y, en el sector de servicios sociales, comunales y personales, el gobierno registra una tasa de 5,5%. De otro lado, preocupa la situación de la industria manufacturera el único sector con datos negativos, al registrar una reducción en -1,2% en lo corrido hasta septiembre 2013 con respecto al 2012. Otra actividad con indicadores negativos es la del carbón, donde la disminución se explica por el paro en el Cerrejón y el accidente de Drummond.

Desde la perspectiva del gasto, en los tres primeros trimestres del año se destaca el buen comportamiento de la inversión fija que creció 4,9%, al registrar un crecimiento de 11% en el tercer trimestre, frente a tasas de 3,1% y 0,7% en el primer y segundo trimestre. Con respecto al consumo de los hogares se observa una tasa de 3,9% en lo corrido del año, producto de crecimientos de 3,6%, 4,3% y 4,0% en los trimestres.

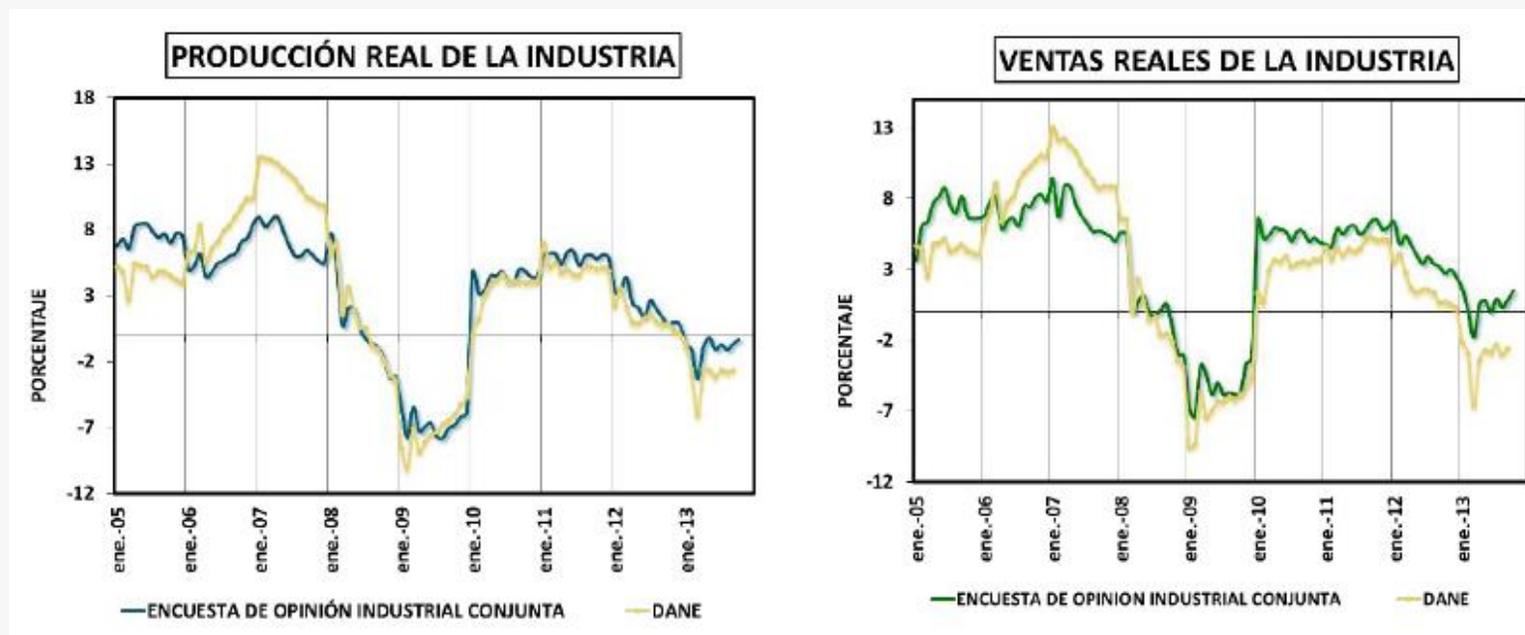
COLOMBIA: CRECIMIENTO ECONOMICO					
	2012	2013			
		Trim I	Trim II	Trim III	Ene-Sept
Agropecuario	2,6	4,1	7,6	6,6	6,1
Café	-2,2	15,6	31,9	41,6	30,1
Otros agrícolas	2,9	1,7	6,8	3,6	4,0
Pecuario	4,1	3,4	3,4	3,7	3,5
Madera, pesca	1,4	2,7	5,3	3,0	3,7
Minería	6,0	1,6	4,1	6,1	3,9
Carbón	3,9	-20,8	-5,6	-5,5	-10,8
Petróleo	5,5	8,0	7,5	10,3	8,6
Industria Manufacturera	-0,5	-3,9	1,3	-1,0	-1,2
Electricidad, gas y agua	3,5	3,6	4,8	3,7	4,1
Construcción	6,3	9,1	21,5	21,3	10,8
Edificaciones	5,9	9,9	7,7	24,8	13,6
Obras Civiles	6,9	8,2	-1,9	18,6	8,3
Comercio, restaurantes y hoteles	4,1	2,9	4,1	4,3	3,8
Transporte, comunicaciones	4,1	2,3	3,0	2,9	2,7
Finanzas, servicios a las empresas	5,2	3,4	4,2	4,9	4,2
Servicios sociales, comunales, personales	4,9	4,7	5,1	4,7	4,8
Gobierno	5,0	4,7	5,7	6,2	5,5
PIB Total	4,2	2,6	3,9	5,1	3,9
FUENTE: DANE, Cuentas Nacionales					

## Industria

Como se anotó anteriormente, el 2013 termina como un año positivo para la economía colombiana. Sin embargo este buen desempeño no se generaliza a todas las actividades. En Colombia, como en el resto del mundo, la industria manufacturera ha tenido un año difícil y así lo reflejan sus indicadores. Al cierre de 2013 la industria reporta una caída en producción, un bajo crecimiento en ventas; un cumplimiento del presupuesto del orden del 94%; una utilización de la capacidad en los promedios históricos y un clima de negocios que apenas empieza a mejorar.

En el análisis del desempeño industrial en los últimos meses observamos una tendencia decreciente desde principios de 2012, que para el año 2013 pasa al terreno negativo. La situación más crítica se presenta al cierre del primer trimestre del año, período a partir del cual los indicadores comienzan a estabilizarse pero todavía no podemos hablar de un panorama despejado. Para el período enero-octubre de 2013, comparado con el mismo período de 2012, la Encuesta de Opinión

Industrial Conjunta reporta una disminución en la producción de  $-0,3\%$ , un crecimiento en ventas de  $1,4\%$  y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno crecieron  $1,6\%$ . Hace un año estas tasas eran de  $0,8\%$ ,  $2,7\%$  y  $1,6\%$ , respectivamente.

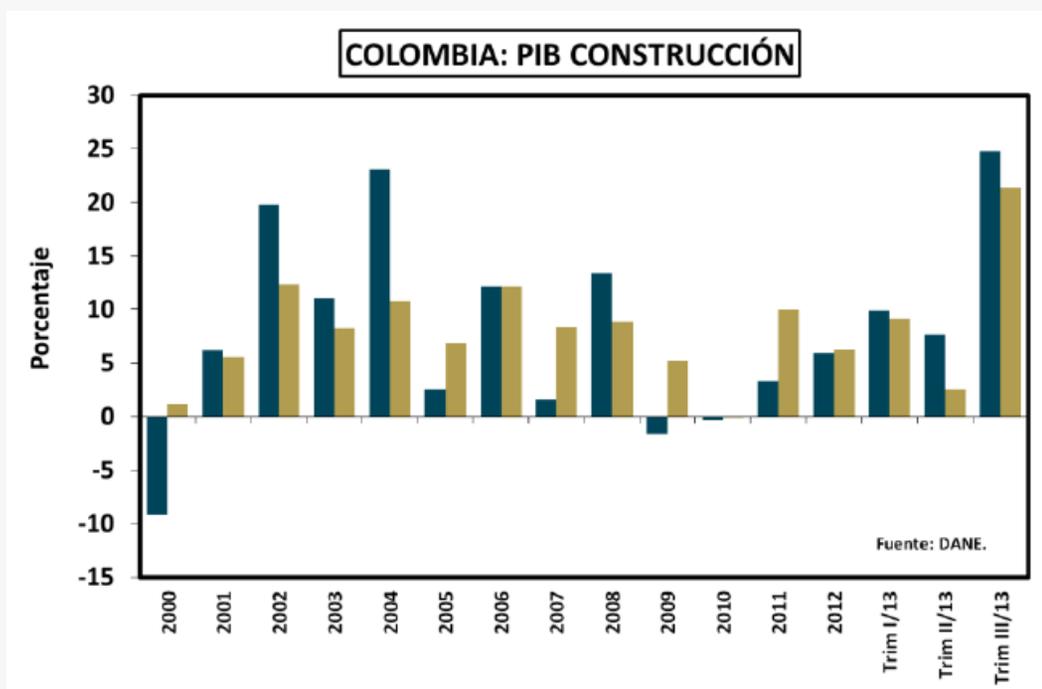


En el análisis del desempeño industrial vale la pena analizar qué está pasando sectorialmente. Una primera aproximación estaría dada por grandes agrupaciones. Al agregar los subsectores industriales en categorías según destino económico encontramos que tanto los bienes de consumo, como los intermedios y de capital, registran una tendencia decreciente en los últimos meses, sin embargo en el caso de los bienes de capital el ciclo es más pronunciado, la desaceleración y posterior decrecimiento se inició más rápidamente y en la actualidad se trata de las actividades con mayores caídas. Con respecto al comportamiento de las actividades industriales según intensidad tecnológica se observa que los de alta tecnología son los que registran mayores caídas en producción.

## Sector de la Construcción

La construcción, ha sido una de las actividades productivas más dinámicas al registrar un crecimiento promedio entre el 2000-2012 de 7,4% frente a 4,2% del PIB total, lo que se ha traducido en un aumento de su participación en la economía pasando de representar 4,4% en el año 2000 a 6,5% en el 2012. Para los primeros nueve meses del 2013 el sector de la construcción mantiene un excelente desempeño al crecer 10,8%.

En la evolución de este sector en los últimos años no se puede hacer referencia a un comportamiento homogéneo para los subsectores de la construcción. Por un lado, las edificaciones mantuvieron, en general una buena dinámica en el periodo 2000-2005, un comportamiento más errático entre el 2006 y 2012, con retrocesos en el 2009 y 2010, y con tasas positivas en 2011 y 2012. En 2013 continúa el buen comportamiento con un crecimiento de 13,6%, hasta septiembre. Por su parte, el PIB de obras civiles crece en promedio 8,4% entre el 2000-2012 y para los primeros nueve meses de 2013 esta actividad registra una tasa de crecimiento de 8,3%. Por lo tanto, se puede afirmar que en 2013, la construcción ha sido uno de los motores de crecimiento.



Adicionalmente, el plan de gobierno de 100.000 viviendas nuevas también ha favorecido el desempeño del sector de la construcción; de acuerdo con los anuncios del gobierno, se han entregado 16 mil, sin embargo, se espera que durante esta última etapa del 2013 lleguen a 40 mil viviendas. Otro programa del gobierno con el que se espera impactar el sector es el de Vivienda para Ahorradores, con el cual se impulsará la construcción de residencias, para personas que ganen entre 1 y 2 salarios mínimos mensuales. Para este programa se realizara una inversión pública de 8 billones de pesos.

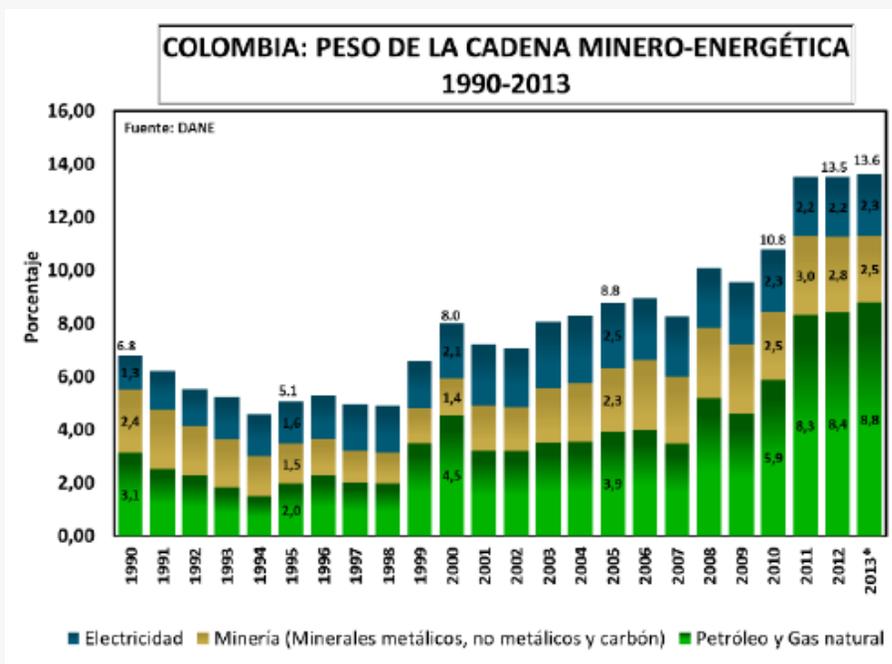
## **Sector Minero-Energético**

La realidad del sector minero-energético colombiano para el año 2013 guarda distancia respecto a lo ocurrido en la última década. Mientras que en los años anteriores el sector se comportaba como una locomotora de la economía nacional, creciendo por encima del resto de sectores, para 2013 presenta un panorama positivo, pero en el que relega su posición a la construcción y a los servicios. Este cambio de tendencia obedece, entre otros factores, a la caída en los precios de los commodities a nivel mundial, los paros en las empresas del sector carbonífero, la demora en el otorgamiento de licencias ambientales y la minería ilegal.

No obstante, el sector minero-energético alcanzará en 2013 una participación cercana al 14% del PIB colombiano, cuando en el año 2000 llegaba a un 8%. El PIB de este sector que incluye minería, petróleo, energía eléctrica y gas, pasó de US\$8.289 millones en el año 2000 a más de US\$50.931 millones en el 2012, logrando multiplicarse más de 6 veces durante este periodo.

En el caso de hidrocarburos, el petróleo ha mostrado a lo largo de los últimos 10 años un crecimiento promedio, en términos reales, de 7,4%, lo que le ha permitido aumentar su participación dentro del PIB total de niveles del 4% en los años anteriores a 2008, a 9% en 2013. Este dinamismo ha sido posible debido a los importantes avances en la actividad exploratoria, así como el fortalecimiento institucional del sector, teniendo en cuenta el papel clave que juega la Agencia Nacional de Hidrocarburos y la Agencia Nacional de Minería. Si bien el crecimiento en los primeros nueve meses de 2013 se ha mantenido en un buen ritmo (3,9%), los últimos 2 años registran una desaceleración frente al comportamiento que traía el sector en los años anteriores, cuando crecía a tasas de dos dígitos.

En el sector de energía eléctrica y gas domiciliario se observa un desempeño estable, con un crecimiento promedio de 3,2% desde el 2000 y con una participación en el PIB total que ha estado alrededor de 2,5%. En esta actividad se cuenta con instituciones fuertes y consolidadas.



## Comercio Exterior

La desaceleración de la economía global ha impactado de manera negativa el comercio exterior colombiano, que para lo que va de 2013 hasta octubre presenta una reducción moderada respecto al año anterior. Dentro de los factores que han contribuido a esta reducción se encuentran la menor demanda de productos a nivel mundial, los mercados internacionales más competidos y la disminución de los precios de las materias primas.

Desde la demanda, se destaca el bajo crecimiento de la economía de Estados Unidos y la consecuente reducción en sus compras al mundo. Para un país como Colombia, donde Estados Unidos representa cerca de una tercera parte del volumen comercializado, el efecto fue inmediato y de una magnitud importante.

De igual forma, el descenso de los precios de las materias primas a nivel mundial, particularmente del café, carbón, níquel y oro, produjeron una disminución en los ingresos de algunas de las principales exportaciones del país. En el caso del café y el carbón la reducción de precios corresponde tanto a 2013 como a 2012.

Este conjunto de factores, sumado a los altos costos que asumen las empresas para producir en Colombia, han propiciado el lento avance del comercio colombiano en el 2013. Se espera entonces que con este comportamiento el volumen comercializado por Colombia llegué a poco menos de US\$120.000 millones al finalizar el año.

Alrededor de la mitad de los US\$120.000 millones que comerciará Colombia corresponden a exportaciones, que en la coyuntura reciente han seguido un comportamiento similar al de la economía en general: un muy buen desempeño en 2011, un comportamiento relativamente favorable en 2012 y mayores dificultades en el presente año. En efecto, las ventas externas de Colombia pasaron de crecer 43% en el 2011, a 5,7% en el 2012, porcentaje que se compara favorablemente con lo observado en la mayoría de los países donde las exportaciones se redujeron en ese año.

COLOMBIA: COMERCIO EXTERIOR				
(MILLONES DE USD)				
	Enero-Octubre		Var %	
	2013	2012	Valor	Cantidad
<b>Exportaciones totales</b>	<b>48.603</b>	<b>50.366</b>	<b>-3,5</b>	<b>-2,3</b>
<b>Tradicional</b>	<b>34.250</b>	<b>35.416</b>	<b>-3,3</b>	<b>-2,0</b>
Café	1.529	1.611	-5,1	31,1
Petróleo	26.796	26.420	1,4	6,7
Carbón	5.343	6.664	-19,8	-7,0
Ferróniquel	583	720	-19,1	-1,6
<b>No Tradicional</b>	<b>14.352</b>	<b>14.950</b>	<b>-4,0</b>	<b>-7,4</b>
Sin Oro ni esmeraldas	12.290	12.017	2,3	-7,4

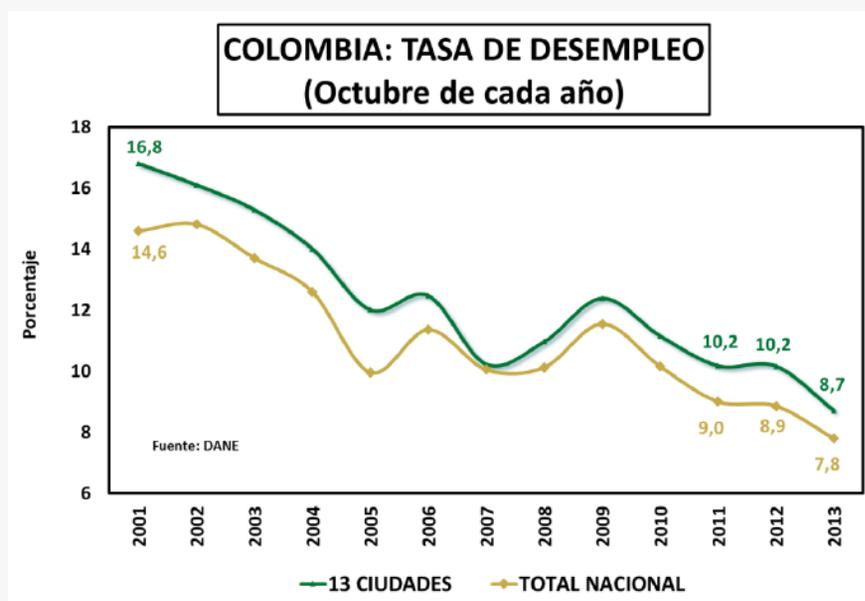
FUENTE: DANE-DIAN

## Mercado laboral

En los últimos años Colombia ha presentado avances importantes en materia laboral, los cuales se traducen en una significativa mejoría en sus indicadores. En octubre 2013, la tasa de desempleo logró un nivel inferior al 8%, mientras que 10 años atrás se situó alrededor del 14%. Así mismo, aumentó la población económicamente activa en 4.166 mil

personas; la población ocupada creció en 5.018 mil personas, y el desempleo se redujo en 853 mil personas. Aunque aún tenemos grandes retos, el cambio que ha tenido el país en esta materia en la última década es sustancial.

Los últimos resultados de la Gran Encuesta Integrada de Hogares, mantienen la tendencia favorable que se ha observado en los últimos meses; es así como en el mes de octubre de 2013, la tasa de desempleo fue de 7,8%, 1,1 puntos porcentuales por debajo de la observada hace un año, cuando se situó en 8,9%. En las 13 ciudades se presentó igualmente una disminución, pasando de 10,2%, a 8,7% para el mismo período.



En términos absolutos, entre octubre de 2012 e igual mes de 2013, la Encuesta de Hogares reporta un aumento en la población económicamente activa de 458.000 personas y un crecimiento de 673.000 en los ocupados, lo que se traduce entonces, en una disminución del desempleo en 215.000 personas.

La reducción en la tasa de desempleo en el mes de octubre de 2013, frente a igual mes de 2012, se explica fundamentalmente por una mayor tasa de ocupación, la cual aumentó de 59,9% a 60,9%, logrando su nivel más alto desde 2001. Incluso la mayor generación de nuevos puestos de trabajo, registrada en la tasa de ocupación, logró

absorber el incremento en la participación de la población en el mercado laboral que registra el aumento en la tasa global de participación de 59.9% a 60.9%, en el último año.

INDICADORES DEL MERCADO LABORAL - Total nacional					
	2012	2013		Variación anual	
	Octubre	Septiembre	Octubre	No.	%
% población en edad de trabajar	79,1	79,4	79,4		0,2
Tasa de participación (PEA/PET)	65,8	63,7	66,1		0,3
Tasa de Ocupación (O/PET)	59,9	58,0	60,9		1,0
Tasa de desempleo (D/PEA)	8,9	9,0	7,8		-1,1
Tasa de subempleo subjetivo	34,4	28,9	32,5		-1,9
Tasa de subempleo objetivo	11,9	10,8	10,9		-1,0
Población total (miles)	45.405	45.883	45.926	521	1,1
Población en edad de trabajar (miles)	35.935	36.416	36.459	524	1,5
Población económicamente activa (miles)	23.630	23.207	24.089	458	1,9
Ocupados (miles)	21.538	21.123	22.211	673	3,1
Desocupados (miles)	2.092	2.084	1.877	-215	-10,3
Inactivos (miles)	12.305	13.209	12.370	65	0,5
Subempleados Subjetivos (miles)	8.129	6.714	7.827	-302	-3,7
Subempleados Objetivos (miles)	2.808	2.507	2.622	-186	-6,6

FUENTE: DANE, Encuesta Integrada de Hogares

Los avances del país en materia económica se han visto reflejados en los aspectos sociales. En la última década, el país disminuyó su tasa de pobreza en cerca de 20 puntos, pasando de una tasa del 50% en 2002 a una tasa de 34% y, la desigualdad, si bien continúa en altos niveles, en el último año tuvo un comportamiento favorable.

Otro aspecto del mercado laboral que merece especial atención es el de la informalidad; éste es uno de los grandes retos que tiene Colombia en materia laboral, ya que históricamente la tasa ha estado en niveles altos. Para la medición de este fenómeno, existen diferentes definiciones. De acuerdo con la última medición del DANE que tiene en cuenta el tamaño de los establecimientos (se define como informal el ocupado en una empresa con menos de 5 trabajadores, excluyendo las oficinas de consultoría especializada), en las 13 principales ciudades se presentó un avance este año con una tasa del 49,15%, a diferencia de niveles superiores al 50% en los últimos 7 años.

## Indicadores Sociales

Los indicadores sociales de Colombia, muestran también un gran avance durante los últimos años. La tasa de pobreza ha disminuido casi 20 puntos en la última década, alcanzando valores de 32,7% en 2012, cuando en 2002, esta cifra ascendía a casi un 50% de la población. Esta situación demuestra que estamos muy cerca de la meta del 32% fijada por el gobierno para el año 2014. Es importante resaltar que el porcentaje de la población por debajo de la línea de pobreza para las 13 ciudades logró por primera vez, niveles inferiores al 20%.

Asimismo, la población por debajo de la línea de pobreza extrema pasó de 17,7% en 2002, a 10,4% en 2012, lo que indica que igualmente estamos cerca de cumplir la meta de 9,9% de pobreza extrema fijada para el año 2014.

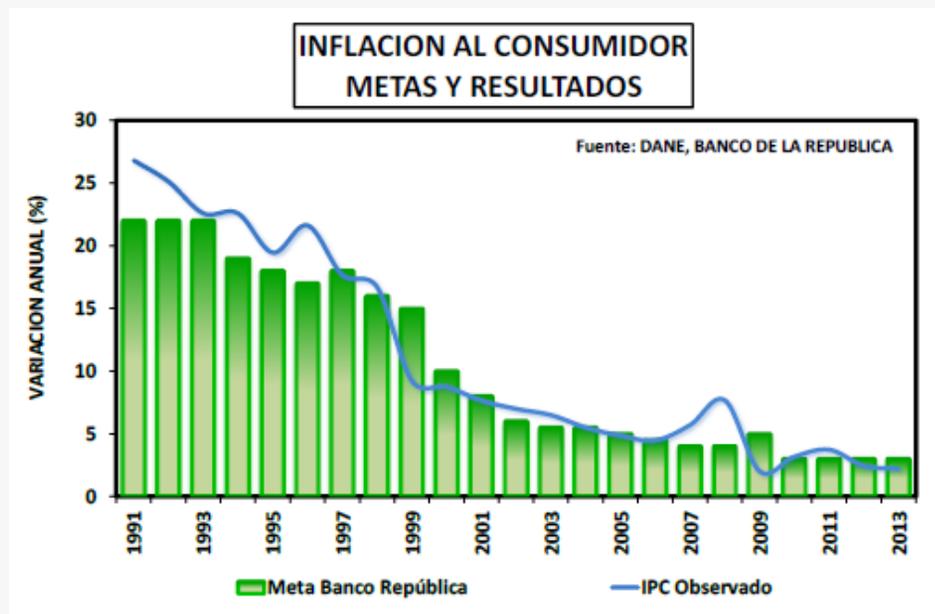
## Situación Macroeconómica

### Inflación

Desde finales de la década de los noventa la inflación en Colombia sigue una clara tendencia decreciente. A noviembre de 2013, la inflación anual al consumidor alcanzó 1,8%, situándose ligeramente por debajo del rango meta de inflación fijado por el Banco de la República entre 2% y 4%. Si excluimos los alimentos, la inflación al consumidor sería de 2,2.

En el contexto mundial, la inflación de Colombia está muy por debajo del promedio de América Latina y con niveles ligeramente superiores a los de Japón, Estados Unidos, los países de la Zona Euro y Canadá. Caso aparte es la inflación de Venezuela (54,3%) y Argentina (10,5%).

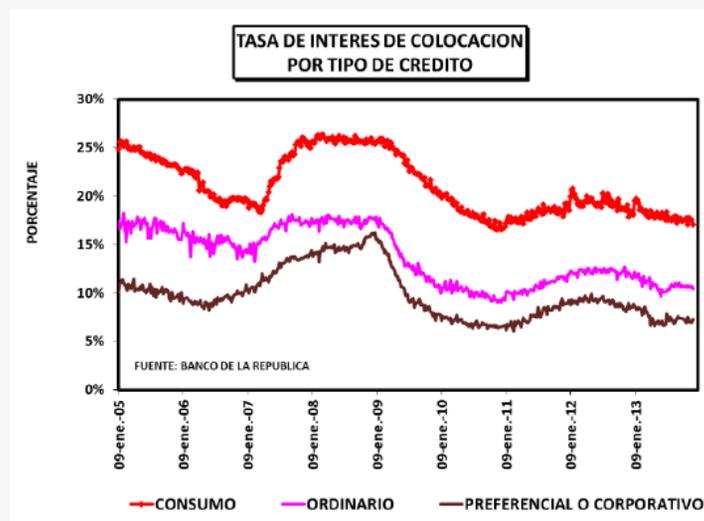
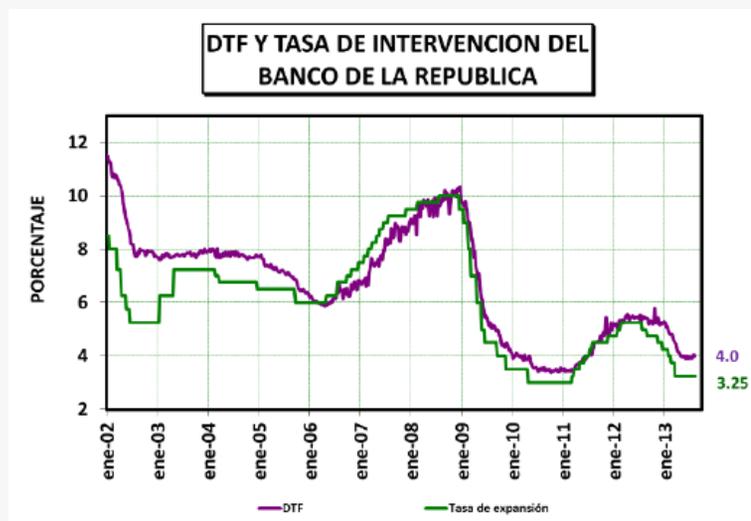
En Colombia, por origen de los bienes, la inflación anual al mes de noviembre, estuvo jalonada por los precios de los servicios privados (3,6%) y en menor medida por los precios de los bienes públicos (1,8%). Por su parte, favorecieron la buena evolución de la inflación en el 2013, los precios de los bienes industriales (0,1%) y los precios de los bienes de origen agropecuario (-0,2%).



## Tasa de interés

Desde mediados de 2012, comenzó a observarse en la economía colombiana un proceso de desaceleración, debido, entre otras al impacto de la situación internacional. En estas circunstancias, el Banco de la República ha modificado su política monetaria hacia una política más expansiva de tal forma que ha intervenido la tasa de referencia en 8 ocasiones reduciéndola de 5,25% a 3,25% en la actualidad.

La tasa de interés de colocación también registró una tendencia similar, aunque la disminución en el segundo semestre ha sido mucho más moderada. Actualmente se sitúa en promedio alrededor del 11%, cuando en enero era 12,1%. Por líneas de crédito, todas las tasas presentan una ligera tendencia a la baja, observándose frente a diciembre de 2012 una reducción de 137 puntos básicos en los créditos preferenciales o corporativos, 100 puntos básicos en los créditos ordinarios y 80 puntos básicos en los créditos de consumo.



## Mercado Cambiario

La evolución de la tasa de cambio (TRM) en Colombia en el período 2000 – 2012 puede dividirse en 5 periodos. Entre enero-2000 y diciembre-2002, hubo un período de devaluación cuando la TRM aumentó 53%, al pasar de \$1.873 a \$2.865. Los 5 años siguientes fueron de revaluación, situación que se mantuvo hasta finales del primer trimestre de 2008 cuando la cotización del dólar alcanzó un mínimo de \$1.810. Posteriormente, hubo un período de un año con una apreciación de 41% en la tasa de cambio. Esta tendencia se revierte nuevamente a partir del segundo trimestre del 2009, período a partir del cual se presenta una alta volatilidad en los mercados mundiales de divisas, asociadas a la incertidumbre en los mercados internacionales por la rebaja de calificación de la deuda de los Estados Unidos y por los problemas fiscales y financieros de algunos países de la Zona Euro y el temor de contagio de los demás países de esta región. Esta situación se mantuvo hasta finales de 2011. Para el 2012, el mercado cambiario colombiano registró un dólar que se mantuvo en promedio alrededor de \$1.800, nivel que frente a una tasa de cambio de \$1.942 al final de 2011, implica una revaluación de la tasa de cambio durante todo el año. Esta tendencia de revaluación, estuvo reforzada por el buen desempeño de la inversión extranjera directa, el aumento de las exportaciones, la baja prima riesgo país, el diferencial entre tasas de interés de paridad, entre otros factores.

En el 2013, se revierte la tendencia revaluacionista que venía mostrando la moneda colombiana, pasando de una TRM de \$1.770 a comienzos del año, a una tasa que supera los \$1.900.

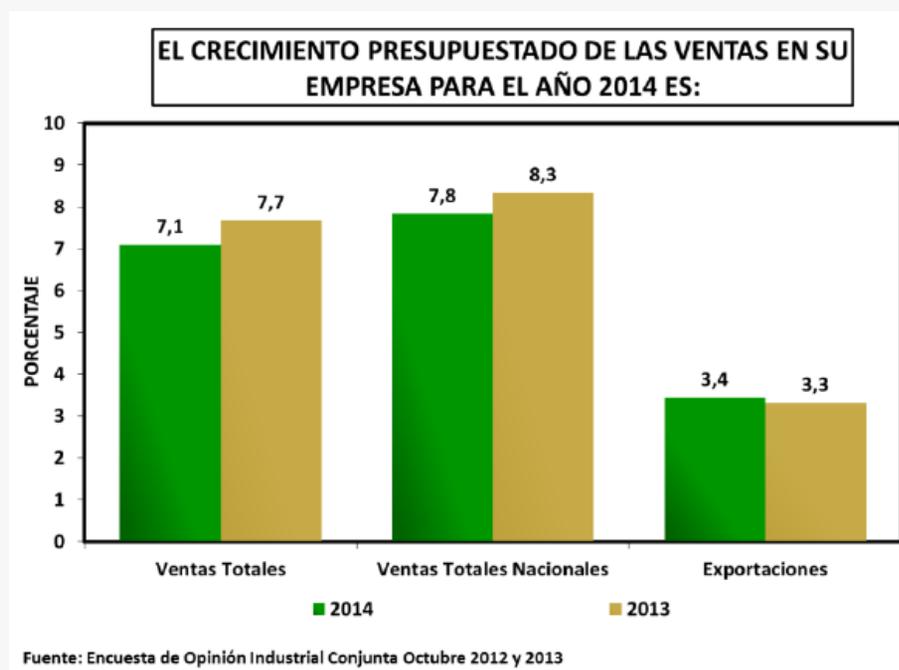


## Perspectivas para el 2014

En general, esperamos un mejor año en el 2014, tanto para la economía en su conjunto como para la industria. Apuntamos a un crecimiento alrededor del 4,5%. Algunos aspectos que nos hacen ser más optimistas para el próximo año incluyen los siguientes: la inversión en infraestructura anunciada por el Gobierno; los indicadores líderes del sector de la construcción de vivienda, que apuntan a una reanimación de esta actividad; el impacto de las medidas para la

productividad y el empleo, adoptadas en 2013; el entorno macroeconómico favorable, y el mayor crecimiento mundial, entre otros.

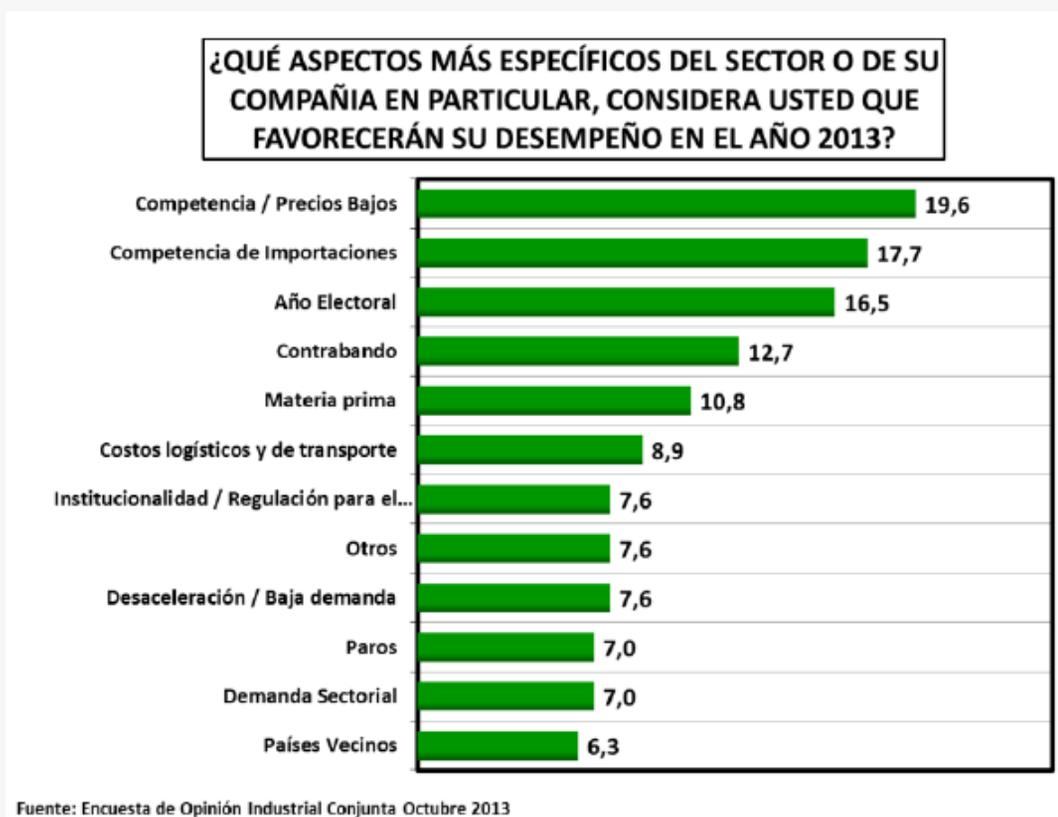
En el caso de la manufactura, los industriales han incorporado en sus presupuestos para el 2014 tanto este ambiente de negocios más favorable, como la necesidad de seguir trabajando en la productividad de las empresas. Para el 2014 tienen presupuestado un crecimiento nominal de 7,1%, lo que implica un crecimiento real del orden del 4%. Cabe recordar que para el 2012 habían trabajado con tasas de 7,7% y 4,6%, respectivamente.



Los empresarios destacan los siguientes factores que incidirán favorablemente sobre el comportamiento económico en el 2014: la ampliación y diversificación del portafolio de productos; la mejoría en servicio y en gestión comercial y administrativa, reflejando la búsqueda de una mayor competitividad por parte de los empresarios. Para el 2014, los

industriales también resaltan como aspectos positivos las mejores perspectivas de crecimiento, tanto internas como externas; el impacto de los proyectos de construcción e infraestructura, y, las políticas de apoyo sectorial.

Por su parte, para el 2014 los empresarios manifiestan que las mayores dificultades estarán relacionadas con la fuerte competencia en los mercados, los bajos precios de los productos finales, la competencia de productos importados, la incertidumbre asociada al año electoral, el contrabando y la competencia desleal, los problemas de costo y suministro de materias primas y los costos logísticos y de transporte, entre otros.



\* Tomado del Informe de la ANDI “Balance 2013 y Perspectivas 2014” Diciembre de 2013.

## Sector cooperativo

### Aspectos Generales:

Según información publicada por la Superintendencia Financiera, en lo corrido del tercer trimestre del año, los activos del sistema financiero continuaron registrando un comportamiento creciente, basado principalmente en la recuperación que presentó el portafolio de inversiones de los intermediarios a partir de julio y a la dinámica observada en la cartera. De esta forma, al 30 de septiembre de 2013 el total de activos del sistema financiero, incluyendo los fondos administrados por las entidades vigiladas, ascendió a \$942 billones equivalente a una variación real anual de 11.78% y un incremento trimestral de 3.97%.

El informe de la Superfinanciera también señala que en 2013 los establecimientos de crédito presentaron un desempeño favorable, debido principalmente a la buena dinámica de la cartera y al mejor comportamiento de las inversiones después de la volatilidad que se registró en los mercados financieros durante el segundo trimestre del año. Por su parte, la calidad de la cartera y los indicadores de cubrimiento continuaron en niveles adecuados, lo que obedeció a un nivel de provisiones que continuó superando el saldo en mora de los créditos. Para las captaciones se observó principalmente un incremento en los depósitos en cuentas de ahorro y cuentas corrientes. Este comportamiento estuvo acompañado de una relación de solvencia que se ubicó en 15.62% para estos intermediarios, por encima del nivel regulatorio de 9% y acorde con los nuevos requerimientos de capital que entraron a regir a partir de agosto de 2013.

De otro lado, para lo corrido de 2013 continuó la dinámica de fusiones, adquisiciones y entrada de nuevos intermediarios al sistema financiero colombiano. Durante este periodo, comenzó a funcionar en Colombia la compañía de financiamiento Ripley, Scotiabank hizo efectiva la fusión con el Banco Colpatria, mientras que Coopcentral pasó a ser una entidad bancaria, siendo previamente un organismo cooperativo de grado superior. De igual forma, finalizando el tercer trimestre se dio la autorización de funcionamiento al Banco Santander de Negocios S.A. Dado lo anterior, al término de septiembre se registraron en funcionamiento un total de 67 establecimientos de crédito. En lo corrido de 2013 la cartera de los establecimientos de crédito mantuvo un crecimiento superior al 12% real anual, comportamiento que estuvo acompañado de una tendencia descendente en la variación del saldo vencido y un nivel de provisiones que presentó un incremento continuo. De esta forma, los indicadores de calidad y cobertura continuaron ubicándose en niveles adecuados. El impulso a la cartera total estuvo dado principalmente por el portafolio de vivienda y la modalidad comercial, mientras que la cartera de consumo registró un menor crecimiento. En particular, en septiembre el saldo bruto de la cartera alcanzó \$274 billones, lo que significó una variación real anual de 13.49%<sup>13</sup>. Cabe mencionar que el crecimiento de la cartera durante el tercer trimestre del año en curso se ubicó en niveles similares a los observados en igual periodo del año anterior.

## Sector Cooperativo

Hasta el tercer trimestre de 2013 el cooperativismo con actividad financiera ha desarrollado su actividad, en medio de un mercado financiero marcado por una muy leve recuperación en el ritmo de crecimiento de las colocaciones. Este escenario, corresponde a un periodo que ha sido visto como de inflexión hacia uno de recuperación, que podría comenzar a apreciarse en 2014 si es que las condiciones macroeconómicas así lo permiten.

La cartera de créditos, principal activo de este grupo de cooperativas, registra una interesante recuperación puntualmente en el trimestre junio – septiembre, lo cual permite inferir un cambio de tendencia de crecimiento, al cual se sumaría la dinámica que puntualmente tienen las cooperativas para el cierre del año, periodo en el cual los asociados acuden a estas entidades para solventar los gastos propios de la temporada decembrina.

De este modo, las perspectivas son positivas para el último trimestre del año, con lo cual el sector cooperativo acumulará un periodo más de crecimiento sostenido en la actividad financiera, consolidando su posicionamiento como actor principal en soluciones financieras para las familias, soportando buena parte de su actividad en los créditos de consumo.

No obstante lo anterior, se ha apreciado cómo el sector financiero tradicional también ha incursionado de manera decidida en el crédito de consumo y el mecanismo de libranzas, situación que plantea un nuevo escenario para las cooperativas colombianas, las cuales deberán atender esa competencia con calidad y servicio diferenciado, si quieren seguir ganando participación en el mercado local.

Al cierre del tercer trimestre del año, el sector cooperativo con actividad financiera está compuesto por 6 cooperativas financieras y 1 banco de naturaleza cooperativa vigilados por la Superintendencia Financiera; y 183 cooperativas autorizadas para ejercer la actividad financiera, vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, para un gran total de 190 cooperativas con actividad financiera.

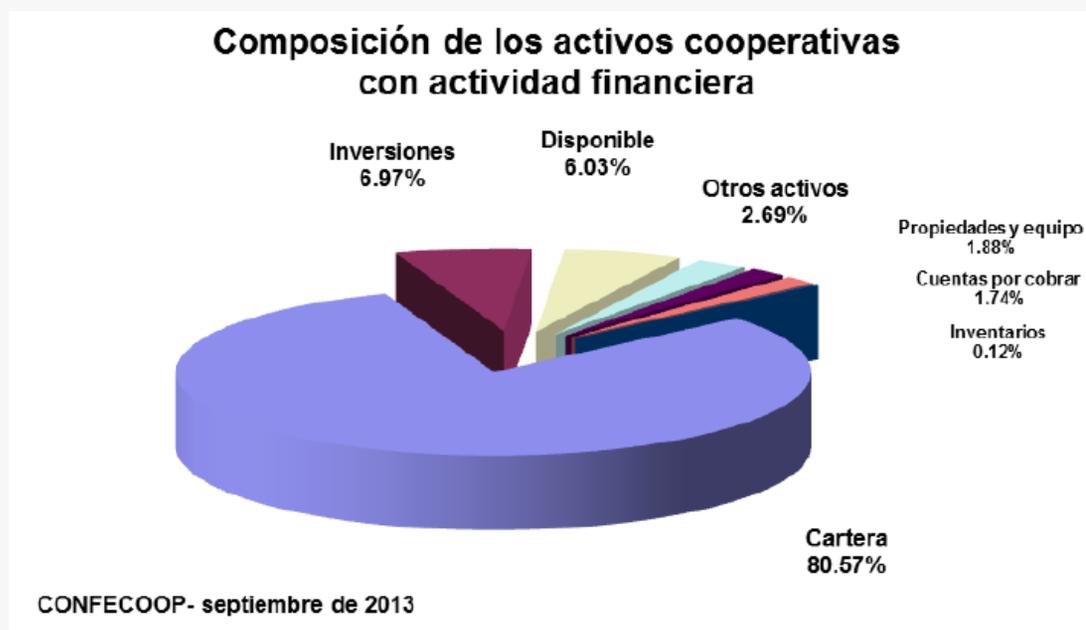
El total de asociados es de 2.744.612, variable que presenta un incremento anual del 8.34%, y que revela la vinculación de 155.915 personas en lo corrido del año 2013.

A continuación se presentará el comportamiento reciente de las principales cifras de balance de este grupo de cooperativas.

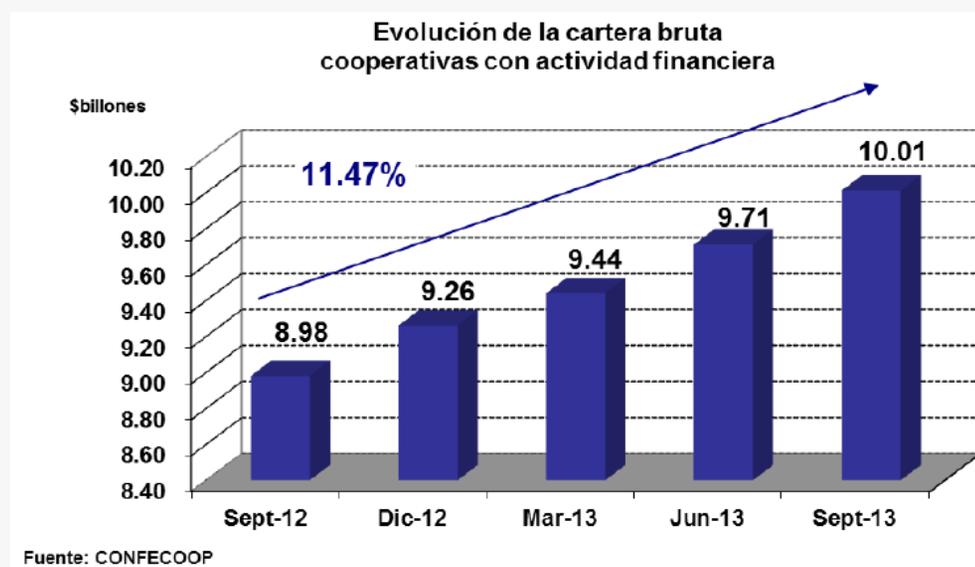
## Activos

La gráfica muestra la composición del activo del sub sector para el cierre del tercer semestre del año, la cual no ha sufrido variaciones considerables respecto a periodos anteriores, manteniéndose la cartera de créditos como el principal activo, seguido de las inversiones, las cuales básicamente corresponden a los fondos de liquidez y excesos puntuales de liquidez de la operación financiera.

El activo total de este grupo de cooperativas cierra el semestre con \$11.8 billones, registrando un crecimiento nominal anual del 11.84%, el cual está explicado en su gran mayoría por el comportamiento de la cartera. En lo corrido de 2013, el crecimiento del activo de las cooperativas ha sido del 9%, situándose por debajo del registrado por el sistema financiero en su conjunto, el cual fue del 11.16%. Como consecuencia, la participación de los activos de las cooperativas sobre los activos del sistema cerró el semestre en 2.87%, seis puntos básicos menos que lo registrado al final de 2012.



El saldo bruto de la cartera de créditos para el cierre del tercer trimestre es de \$10.01 billones, registrando una variación nominal anual del 11.47%, el cual es menor al registrado un año atrás cuando llegó al 14.83%, cifras que muestran la baja en el dinamismo de colocación durante 2013. Sin embargo el trimestre junio – septiembre fue el de mejor comportamiento en el año, con un crecimiento del 3.09%, frente al 2.86% marzo – junio y el 1.94% enero – marzo.



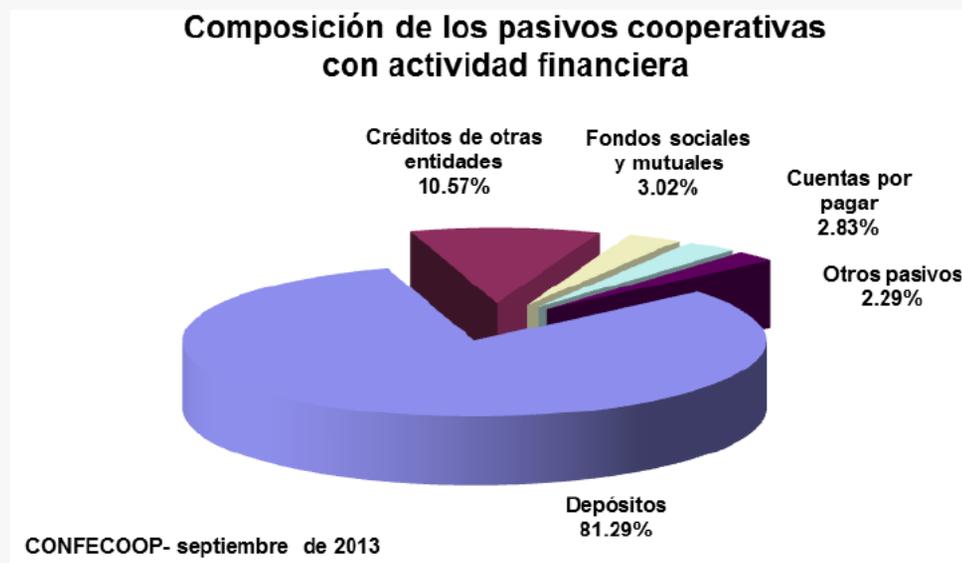
Al cierre del trimestre, la cartera de las cooperativas con actividad financiera representa el 4.02% de la cartera bruta del sistema financiero colombiano, presentándose una disminución de 10 puntos básicos respecto a la participación que tenían a diciembre de 2012.

El indicador de calidad de la cartera para las cooperativas se ubica en el 3.49%, un nivel adecuado que es mejor al registrado por el sistema financiero en su conjunto para el mismo corte, el cual fue del 3.83%.

Por tipos de cartera, la de consumo presentó una calidad del 3.54% frente a un 4.85% del sistema; comercial 3.51% frente al 2.12% del sistema; vivienda 1.49% frente al 2.18% del sistema, y microcrédito del 4.41% frente al 6.28% del sistema.

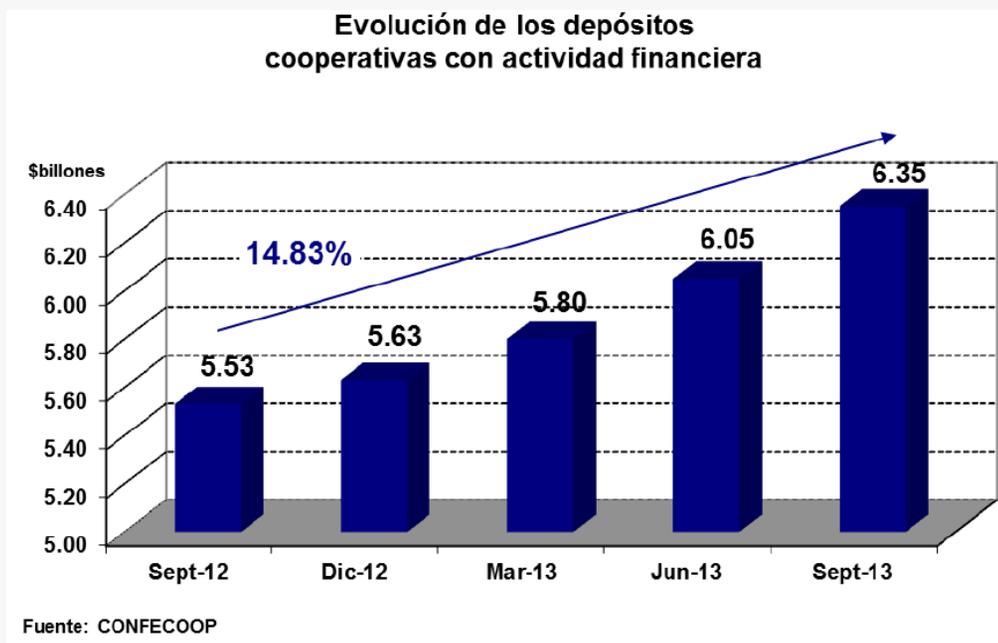
## Pasivos

La composición de los pasivos del sub sector cooperativo con actividad financiera no muestra variaciones considerables en el semestre. El comportamiento de los depósitos, así como el del endeudamiento financiero no sugieren cambios que impliquen modificaciones a la estructura de tasas de interés o de apalancamiento del sector.



El total de pasivos al cierre del trimestre es de \$7.81 billones, con un crecimiento nominal anual del 12.61%. Durante lo corrido del año y hasta el tercer trimestre de 2013, el crecimiento de los pasivos de las cooperativas fue del 9.61%, mientras que el promedio del sistema financiero fue del 11.40%. Así, los pasivos del sector cooperativo con actividad financiera representan un 2.22% de los pasivos del sistema financiero.

Los depósitos cierran el semestre con \$6.35 billones y crecimiento nominal anual del 14.83%.

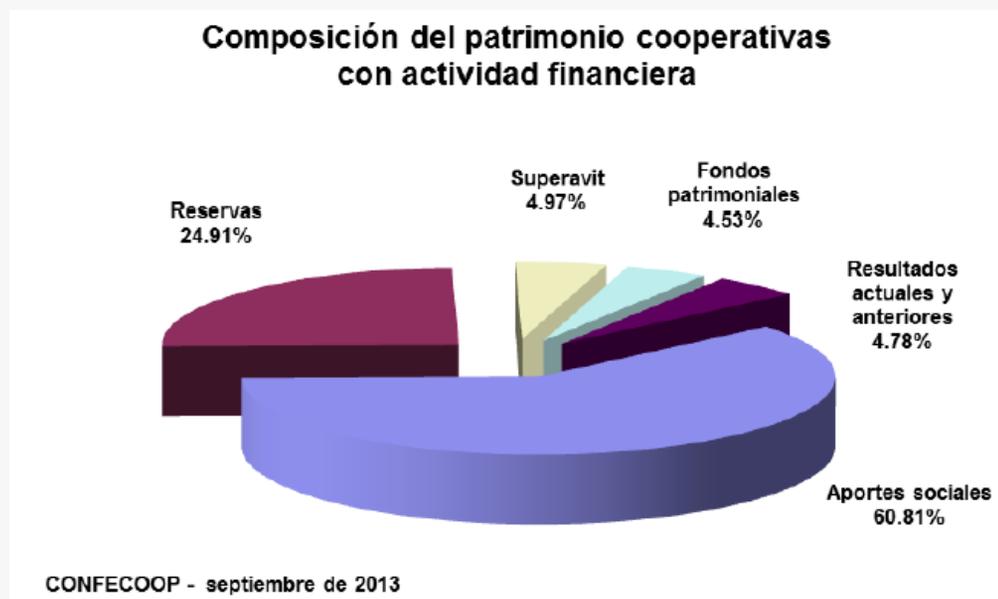


El número de ahorradores para el corte es cercano a los dos millones cien mil personas, con un ahorro promedio de \$3.000.000.

En cuanto a la remuneración de los diferentes productos, los CDAT's mostraron una tasa promedio del 5.70%, 1.64 puntos porcentuales por encima de la DTF para el mismo corte, la cual se ubicó en 4.06%. Por su parte, los CDT, producto exclusivo de las 7 cooperativas vigiladas por la Superfinanciera, presentaron una tasa promedio a 90 días del 4.90%, 84 puntos básicos por encima de la DTF.

## Patrimonio

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



El crecimiento nominal anual del patrimonio es del 10.38%, alcanzando \$4 billones, cifra que equivale al 6.78% del patrimonio del sistema financiero nacional. Respecto al cierre del año anterior, se aprecia una disminución en la participación del patrimonio de las cooperativas sobre el patrimonio del sistema, fundamentalmente explicado por el incremento en el crecimiento de las utilidades de las entidades financieras tradicionales.

Los aportes sociales cierran el semestre con un saldo de \$2.44 billones y un ritmo de crecimiento nominal anual del 8.44%.

Los excedentes para el cierre del tercer trimestre fueron de \$196.595 millones, mostrando un crecimiento del 6.44% frente a los registrados para el mismo periodo un año atrás. Este crecimiento significó un incremento en la participación de este rubro sobre la totalidad de las utilidades del sistema. En diciembre, el excedente cooperativo representaba el 3% de las utilidades y para septiembre llegó al 3.35%.

\* Fuente: Observatorio Cooperativo No. 35 "Sector Cooperativo con Actividad Financiera a Septiembre de 2013". Confecoop.

# Balance Social Fagas



## Composición Social

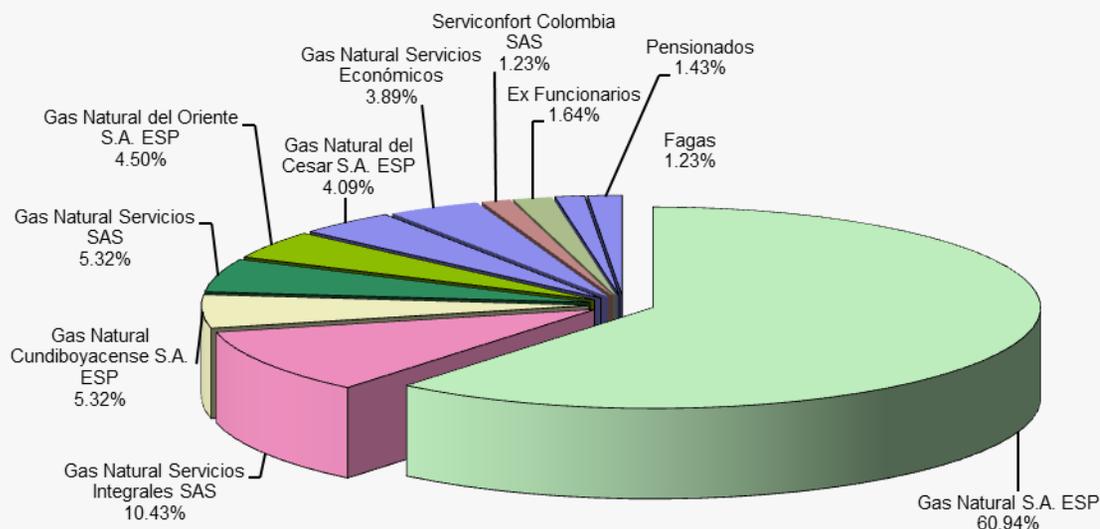
Durante el año 2013 Fagas mantuvo su base social en 489 asociados.

El movimiento de asociados fue el siguiente, se presentaron 51 ingresos, de los cuales 26 fueron reingresos y 25 asociados nuevos, adicionalmente se presentaron 25 traslados de asociados entre compañías del Grupo Gas Natural. En cuanto a los retiros se presentaron 51 durante el año

Empresa	Asociados 2012	Ingresos	Retiro Vol.	Retiro Emp.	Traslados	Asociados 2013
Gas Natural S.A. ESP	301	33	17	10	9	298
Gas Natural Servicios Integrales SAS	70	3	3	3	16	51
Gas Natural Cunbiboyacense S.A. ESP	25	2	0	1	0	26
Gas Natural Servicios SAS	24	8	3	3	0	26
Gas Natural del Oriente S.A. ESP	20	5	2	1	0	22
Gas Natural del Cesar S.A. ESP	24	0	1	3	0	20
Gas Natural Servicios Económicos	0	19	0	0	0	19
Serviconfort Colombia SAS	9	0	3	0	0	6
Exfuncionarios	3	5	0	0	0	8
Fagas	6	0	0	0	0	6
Pensionados	7	1	1	0	0	7
<b>Total</b>	<b>489</b>	<b>76</b>	<b>30</b>	<b>21</b>	<b>25</b>	<b>489</b>

Por empresa la distribución de asociados es la siguiente:

### Participación de Asociados por Empresas



## Servicio de Ahorro

Fagas cerró el año 2013 con depósitos de asociados por \$9.571,8, presentando un incremento del 12,0% con respecto al año anterior. Los depósitos de asociados continúan siendo la principal fuente de financiación, apalancando el 77,5% del total de la cartera.

Concepto	2009	2010	2011	2012	2013	Variación	
						ABS	%
Ahorros Permanentes	2,895.0	3,073.9	3,254.1	3,865.1	4,234.3	1,339.2	46.3%
CDAT	1,983.8	2,206.9	2,626.7	2,807.4	3,238.6	1,254.8	63.3%
Ahorro Programado	20.7	28.6	47.7	99.3	139.8	119.1	574.5%
Aportes Sociales	1,345.7	1,436.4	1,523.3	1,774.4	1,959.2	613.5	45.6%
<b>Total</b>	<b>6,245.2</b>	<b>6,745.9</b>	<b>7,451.8</b>	<b>8,546.2</b>	<b>9,571.8</b>	<b>3,326.6</b>	<b>53.3%</b>

*Cifras en millones de Pesos*

## Aportes sociales

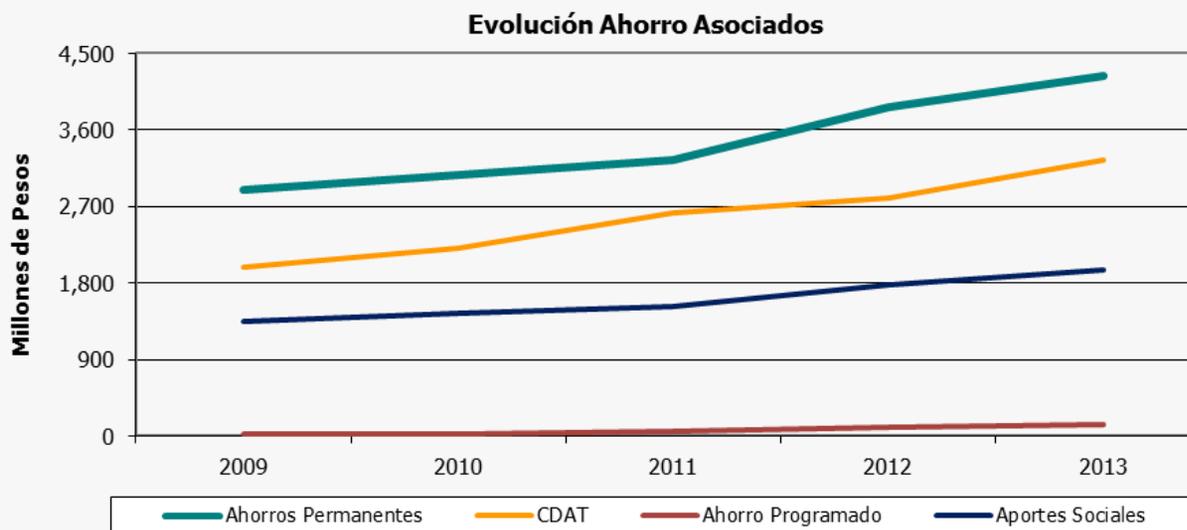
Fagas cierra el año 2013 con \$1.959,2 millones en aportes sociales con un crecimiento del 10,4% frente al cierre del año 2012.

## Ahorros permanentes

Los ahorros permanentes de nuestros asociales crecieron \$369,1 millones durante el año 2013 cerrando en \$4.234,3 millones con un crecimiento del 18,8% frente al año anterior.

## Ahorros voluntarios

Los ahorros voluntarios de los asociados, representados en el ahorro programado y los CDAT's, pasaron de \$2.807,9 millones al cierre de 2012 a \$3.238,6 millones al cierre de 2013, con un crecimiento del 15,4%. Este crecimiento refleja las tasas de interés ofrecidas y la confianza depositada por nuestros asociados.

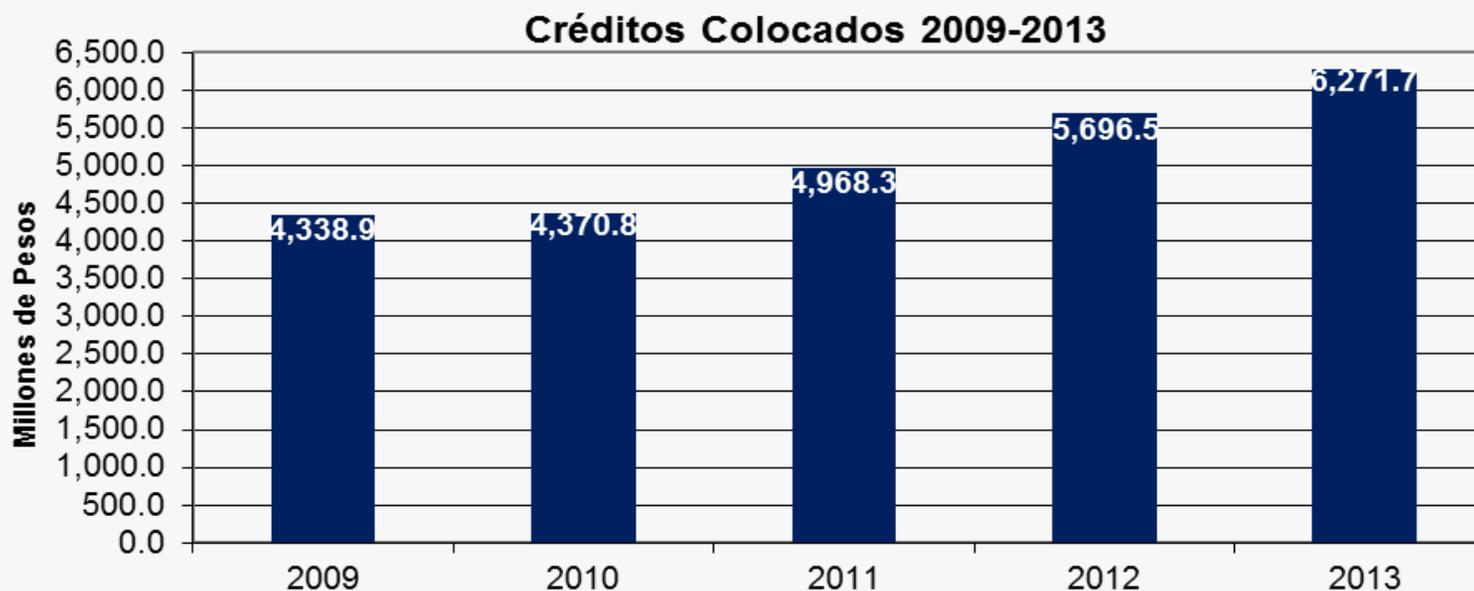


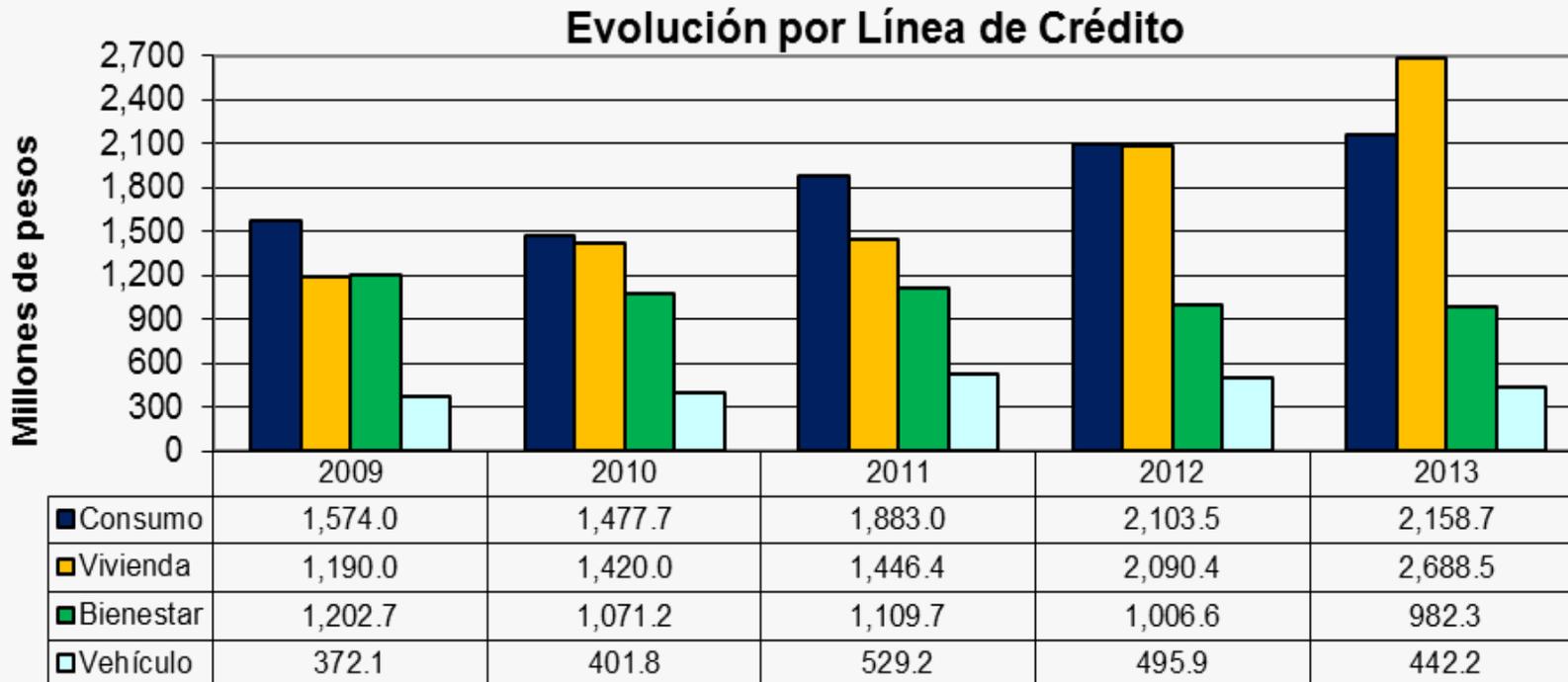
Los recursos provenientes de los asociados representan el 60,2% del total de los activos del Fondo.

## Servicio de Crédito

La cartera de Fagas al cierre del año 2013 fue de \$13.308,4 millones, representado en un incremento del 21,0% con respecto al año anterior.

Durante al año 2013, Fagas colocó entre sus asociados \$6.271,7 millones, de los cuales el 42,9% correspondió a desembolsos de vivienda.





## Actividades de bienestar

Durante el año 2013 se cumplió con la meta que se había establecido, la cual estaba encaminada en satisfacer las necesidades básicas de los asociados, para lo cual todos los esfuerzos se enfocaron en la atención de programas de carácter social, tales como auxilios de educación y calamidad; y las actividades formativas, culturales y recreativas.

Los principales programas adelantados por Fagas durante el año 2013 se detallan a continuación:

- Celebración del día de los niños en el mes de abril. Con el fin de beneficiar a más niños y estimular el ahorro, se entregaron a 396 niños la suma \$30.000 a través de una cuenta Fagahorrito.

- Realización en el mes de agosto del sorteo de Fagas donde se entregaron premios por \$29,4 millones.
- Entrega de auxilio correspondiente al 50% del valor de la prima anual para el pago de la póliza exequial.
- Entrega de un 3,5% sobre el valor ahorrado mensual de cada asociado como un estímulo a su ahorro.
- Entrega de un subsidio escolar de \$50.000 a cada hijo de los asociados.
- Entrega del regalo de cumpleaños a cada asociado
- Pago de la cuota de manejo de la tarjeta GES de nuestros asociados
- Pago del 100% de la póliza de vida deudores de todos los créditos de nuestros asociados.

## Solidaridad

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

## Evolución social de excedente

Durante el año 2013 Fagas logró un excedente social bastante satisfactorio en el que se destinaron recursos propios por \$491,3 millones, recursos utilizados para atender las necesidades de nuestros asociados y su grupo familiar y cubrir los diferentes auxilios y subsidios que se otorgaron durante el año.

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

### Excedentes Sociales

Concepto	2013
Utilidad Neta del Ejercicio	26.4
+ Bonos Asociados	164.2
+ Devolución Intereses	60.0
+ Disminución Intereses Créditos	51.4
+ Estímulo al ahorro	48.2
+ Sorteo Ahorro	29.4
+ Seguro Educativo	0.0
+ Capacitación	9.0
+ Actividades de Bienestar *	111.6
<b>Total Excedentes Sociales</b>	<b>500.1</b>

*Cifras en millones de pesos*

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

# Informe Económico

## Análisis del balance general

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

Las principales cifras al cierre del ejercicio del año 2013 se presentan a continuación:

### Activos

Los activos de Fagas al cierre de 2013 presentaron un crecimiento de \$2.141,6 millones, cerrando el año con una cifra de \$15.892,7 millones, lo que cual representó un crecimiento de 15,6 %.

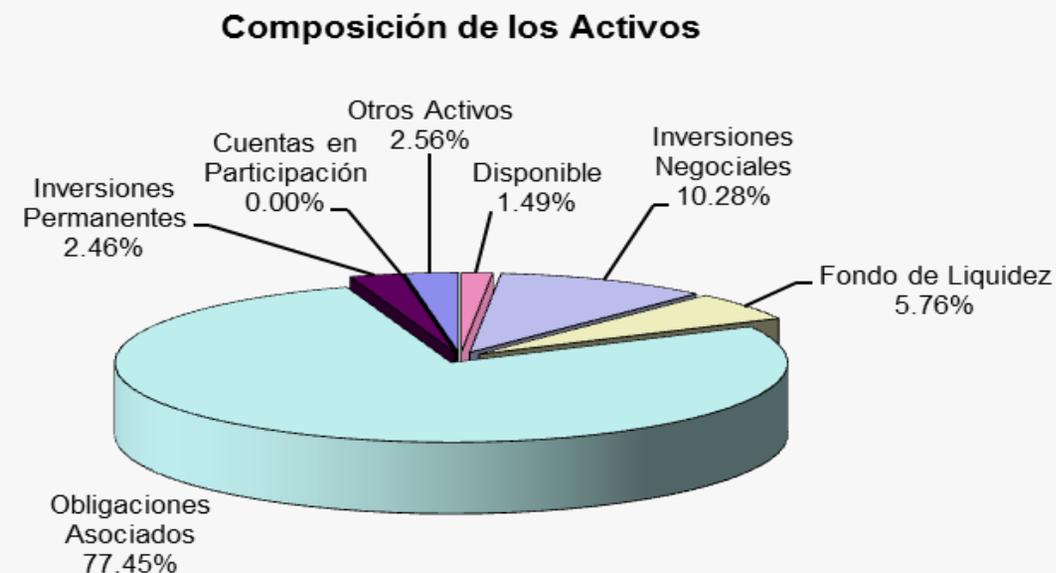
Por su parte, la cartera de créditos, que equivale al 77,5% del total de activos, cerró con un saldo acumulado de \$12.308,4 millones.

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 \$915,4 millones que frente a \$1.030,6 millones al cierre de 2012.

**Composición de los Activos (31-Dic-2013)**

Rubro	2012	2013	Variación	
			ABS	%
Disponible	273.5	237.0	-36.5	-13.3%
Inversiones Negociales	971.7	1,633.1	661.4	68.1%
Fondo de Liquidez	1,030.6	915.4	-115.2	-11.2%
Obligaciones Asociados	10,185.7	12,308.3	2,122.6	20.8%
Inversiones Permanentes	347.9	391.3	43.4	12.5%
Cuentas en Participación	189.5	0.5	-189.0	-99.7%
Otros Activos	752.2	407.1	-345.1	-45.9%
<b>Total Activos</b>	<b>13,751.1</b>	<b>15,892.7</b>	<b>2,141.6</b>	<b>15.6%</b>

*Cifras en Millones de Pesos*

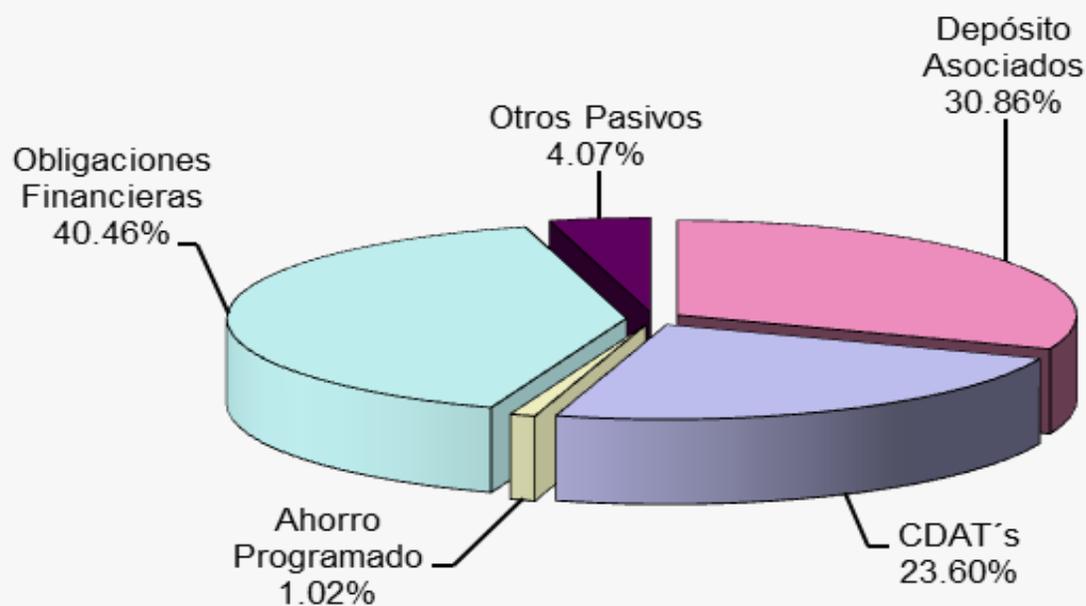


## Pasivos

Fagas cerró el año 2013 con pasivos por \$13.722,8 millones, presentando un crecimiento frente al 2012 del 16,5%.

Los depósitos de asociados, representados en el ahorro permanente, ahorro programado y CDAT, presentaron un crecimiento del 12.4%. Es importante resaltar que los depósitos de los asociados representan el 55,5% del total de los pasivos.

### Composición de los Pasivos



**Composición de los Pasivos (31-Dic-2013)**

Rubro	2012	2013	Variación	
			ABS	%
Depósito Asociados	3,865.1	4,234.3	369.1	9.6%
CDAT's	2,807.4	3,238.6	431.1	15.4%
Ahorro Programado	99.3	139.8	40.5	40.8%
Obligaciones Financieras	4,339.5	5,551.6	1,212.2	27.9%
Otros Pasivos	671.0	558.6	-112.4	-16.8%
<b>Total Pasivos</b>	<b>11,782.3</b>	<b>13,722.8</b>	<b>1,940.5</b>	<b>16.5%</b>

*Cifras en Millones de Pesos*

## Patrimonio

El patrimonio de Fagas creció \$201,1 millones en el 2013, pasando de \$1.968,8 millones al cierre de 2012 a \$2.169,9 millones al 31 de diciembre de 2013, lo que representa una variación del 10,2% frente al año anterior.

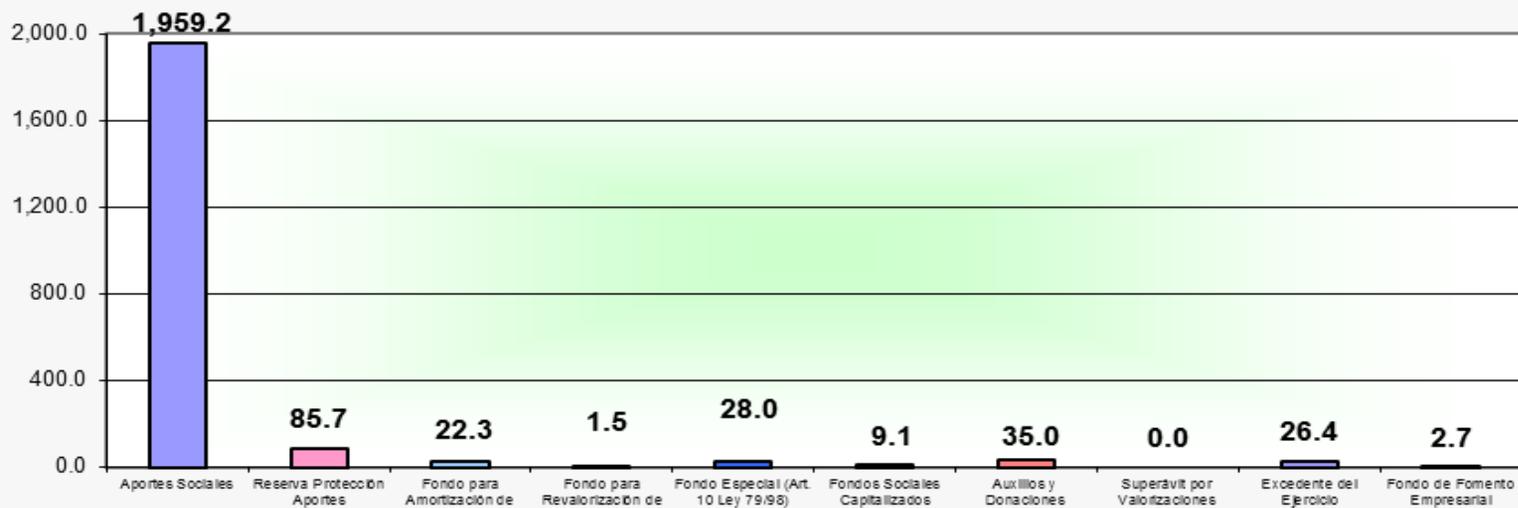
Los rubros de mayor crecimiento fueron los aportes sociales con un 10,4%, los cuales pasaron de \$1.774,4 millones en el 2012 a \$1.959,2 millones al cierre del ejercicio del año 2013. Se destaca también el crecimiento del excedente del ejercicio, el cual se ubicó en \$26,4 millones.

**Composición del Patrimonio (31-Dic-2013)**

Rubro	2012	2013	Variación	
			ABS	%
Aportes Sociales	1,774.4	1,959.2	184.8	10.4%
Reserva Protección Aportes	82.4	85.7	3.4	4.1%
Fondo para Amortización de Aportes	20.6	22.3	1.7	8.2%
Fondo para Revalorización de Aportes	1.5	1.5	0.0	0.0%
Fondo Especial (Art. 10 Ley 79/98)	28.0	28.0	0.0	0.0%
Fondos Sociales Capitalizados	9.1	9.1	0.0	0.0%
Auxilios y Donaciones	35.0	35.0	0.0	0.0%
Superávit por Valorizaciones	0.0	0.0	0.0	0.0%
Excedente del Ejercicio	16.9	26.4	9.5	56.4%
Fondo de Fomento Empresarial	1.0	2.7	1.7	164.2%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,968.8</b>	<b>2,169.9</b>	<b>201.1</b>	<b>10.2%</b>

*Cifras en Millones de Pesos*

**Composición del Patrimonio (31-Dic-2013)**



## Análisis de resultados

Durante el año 2013, los ingresos generados por la colocación de cartera fue el mayor generador de ingresos, con una participación del 68,3% sobre el total de ingresos. Las inversiones realizadas por el Fondo y que corresponden al Fondo de Liquidez y manejo de excedentes de tesorería generaron ingresos por \$205,6 millones, con una participación del 8,4% sobre el total de ingresos.

El margen de compresión, por los equipos entregados en comodato tuvo una participación del 20,9% en la generación de ingresos del Fondo.

**Importante resaltar que durante el año 2013, Fagas reconoció por inversión social e intereses a los depósitos el 51,6% del gasto total de la entidad y el 62,3% de los gastos operacionales.**

Composición de los Ingresos y Gastos (31-Dic-2013)

Rubro	2012	2013	Variación	
			ABS	%
<b>Ingresos</b>				
Servicio de Crédito	1,448.5	1,672.7	224.2	15.5%
Ingresos Financieros	191.5	205.6	14.2	7.4%
Margen de Compresión	614.5	512.2	-102.4	-16.7%
Otros Ingresos	8.0	59.9	51.9	646.1%
<b>Total Ingresos</b>	<b>2,262.6</b>	<b>2,450.4</b>	<b>187.8</b>	<b>8.3%</b>
<b>Gastos</b>				
Gastos Generales	484.2	563.8	79.6	16.4%
Gastos de Bienestar	322.3	337.9	15.7	4.9%
Intereses Asociados	851.2	899.7	48.6	5.7%
Gastos GNV	418.7	412.1	-6.6	-1.6%
Depreciaciones y Provisiones	121.3	172.4	51.1	42.1%
Otros Gastos	23.1	13.1	-10.0	-43.3%
<b>Total Gastos</b>	<b>2,220.7</b>	<b>2,399.0</b>	<b>178.3</b>	<b>8.0%</b>
Provisión Impuesto de Renta	25.0	25.0	0.0	0.0%
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>16.9</b>	<b>26.4</b>	<b>9.5</b>	<b>56.3%</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 tanto a CONFECOOP como a la Superintendencia de Economía Solidaria.

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

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

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

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

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

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

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

## Situación legal

A 31 de diciembre de 2013 Fagas no presenta riesgo en cuanto a su situación jurídica. En la actualidad se tiene un proceso jurídico con la firma Funinpro por incumplimiento en unos planes turísticos ofrecidos a nuestros asociados.

## Operaciones realizadas con socios y administradores

En cumplimiento de las disposiciones emanadas de la Superintendencia de la Economía Solidaria, es nuestro deber informarles que las operaciones realizadas con los socios y administradores se ajustaron a las reglamentaciones vigentes y fueron aprobadas por la Junta Directiva y en resumen, se está cumpliendo con todas las normas legales, tributarias, aportes de Ley y demás normas establecidas por la Asamblea y el Gobierno Nacional.

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

Con un cordial saludo,



**ADRIANA JIMENA PAUCAR CORREA**  
Presidente Junta Directiva



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
Gerente

## IV. Informe Comité de Control Social



## Informe Comité de Control Social

Bogotá, 28 de febrero de 2013

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 2013, 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 007 de 1999).

Con base en el resultado de nuestra gestión, informamos que durante el año 2013, 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 el quórum reglamentario.
- No se presentaron irregularidades en el desarrollo de las actividades propias del Fondo de Empleados –Fagas-.
- Durante este período no se presentaron llamados de atención a asociados.
- Se verificó la lista de asociados hábiles y los poderes entregados a los Delegados para participar en la Asamblea del 14 de Marzo de 2014.
- Se efectuó la revisión de las actas de las reuniones de Junta Directiva efectuando las respectivas observaciones y se elaboraron las actas del Comité de Control Social, acorde con los temas desarrollados.

- Se revisó la propuesta de Reforma parcial a los Estatutos de Fagas, previa celebración de la Asamblea y consideramos que están acorde a lo solicitado por la Superintendencia de Economía Solidaria.
- Se revisó el correo electrónico del Comité de Control Social y se transmitieron las inquietudes presentadas por los asociados a la Junta Directiva a través la Gerencia.
- El Comité de Control Social por unanimidad, autorizó el inicio del libro 00004 de Actas del Comité de Control Social a partir de la hoja 02 del Acta 107 del 02 de agosto de 2013.
- Se solicitó a la Gerencia hacer seguimiento a los proveedores en el cumplimiento de la entrega de los regalos de cumpleaños para los asociados.
- Se revisaron las fichas técnicas de los convenios y se propuso la terminación de de algunos, por cuanto todos no son utilizados por los asociados y generan una carga administrativa para Fagas.
- Con el fin de lograr una mejor distribución de los recursos entre nuestros asociados para el año 2014, con la Junta Directiva se logró ampliar el subsidio de educación a todos los asociados que se encuentren estudiando.
- En general, se recomendó que para las actividades de Bienestar, como son las actividades formativas, culturales y recreativas, se trabaje activamente y que su prioridad sea cubrir la mayor cantidad de asociados.

Por último, agradecemos a la Junta Directiva, a la Gerencia y a los asociados su constante apoyo y los invitamos a que hagan parte activa de este comité y a las actividades que se realizan por parte de Fagas.

El Comité de Control Social se compromete a seguir cumpliendo con todas sus funciones de control de los resultados sociales y de los procedimientos para garantizar los derechos y obligaciones de los asociados.

Cordialmente,

*Alejandro Castiblanco Acosta*  
ALEJANDRO CASTIBLANCO

*Martha Cecilia Blanco Bello*  
MARTHA CECILIA BLANCO BELLO

*Jaqueline Morales*  
JACQUELINE MORALES

*Adriana Celi Grijalba*  
ADRIANA CELI GRIJALBA

*Luz Helena Garcia Ruiz*  
LUZ HELENA GARCIA RUIZ

## V. Certificación de Estados Financieros



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

Señores

### **ASAMBLEA GENERAL**

Fondo de Empleados Gas Natural – Fagas

Ciudad

Nosotros el Representante Legal y el Contador del Fondo de Empleados del FONDO DE EMPLEADOS DE GAS NATURAL “Fagas”, Certificamos que hemos preparado los siguientes Estados Financieros Básicos, a Diciembre 31 de 2013 en cumplimiento del Decreto 1406/99 y el Decreto 2649 de 1993, incluyendo las correspondientes Políticas Contables y Notas que forman un todo indivisible con estos estados financieros:

- Balance General comparado 2013-2012
- Estado de Resultados comparado 2013-2012
- Estado de Cambios en el Patrimonio comparado 2013-2012
- Estado de Cambios en la Situación Financiera comparado 2013-2012 y
- Estado de Flujos de Efectivo comparado 2013-2012

Los procedimientos de valuación y presentación han sido aplicados uniformemente y reflejan razonablemente la situación financiera de la entidad a Diciembre 31 de 2013; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en la situación financiera, los correspondientes a sus Flujos de efectivo y además:

1. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
2. No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia sobre los Estados Financieros enunciados.
3. Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2013.
4. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.

5. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas Notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.
6. Fagas, ha cumplido con las normas de seguridad social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y 1607/07.
7. En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603 de 2000, declaramos que el Software Administrativo y Contable DECSIS utilizado en Fagas tiene la Licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.
8. Los descuentos para los créditos, ahorros, obligatorios y voluntarios, y otros conceptos a cargo de los asociados son efectuados con la periodicidad correspondiente para cada uno de éstos, de acuerdo con el reporte del departamento de nómina de cada entidad patronal, los cuales se ajustan a la autorización hecha por éstos y son conciliados mes a mes .
9. La Cartera de Crédito ha sido calificada de conformidad con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera No.004 de 2008 y modificada con la Circular Externa No. 001 de 2009, expedidas por la Superintendencia de Economía Solidaria.
10. El Fondo de Liquidez, fue constituido y se mantuvo permanentemente durante el año 2013 en los porcentajes exigidos por la Superintendencia de Economía Solidaria.
11. Que se hizo la aplicación del excedente de acuerdo con lo aprobado en la asamblea ordinaria de delegados del pasado mes de marzo de 2013.

Cordialmente,



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
Gerente



**LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ**  
Contador Público  
TP 106.098 - T

## VI. Dictamen del Revisor Fiscal





**ASESORES Y AUDITORES RYB LTDA.**  
*Asesores, Auditores, Consultores, Contadores y Auditorías*  
 NIT. 900.022.354-1



**Bogotá D. C., Marzo 11 de 2014**

**INFORME Y DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL**

**Señores:**

**ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS  
 FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL**

En mi calidad de Miembro Delegado de Asesores y Auditores RyB Ltda., les presento a continuación mi informe de Revisoría Fiscal sobre los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2013, así mismo, las actividades desarrolladas por la Revisoría fiscal en cumplimiento a las funciones establecidas por el Estatuto de **FAGAS** y la Ley.

**INFORME DE GESTIÓN DE LA REVISORÍA FISCAL**

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

La Auditoría Integral involucró la realización de pruebas en las áreas legal, laboral, tributaria, administrativa, cartera, aportes, ahorros e inversiones, además de la revisión analítica de los Estados financieros por el año 2013 y los diferentes aspectos relacionados con el control interno de la Entidad.

Durante el periodo 2013 se entregaron los siguientes informes a la **GERENCIA de FAGAS, CON COPIA A LA JUNTA DIRECTIVA**

**1.- ABRIL/2013: MEMORANDO PLANEACION DEL TRABAJO 2013:** Este memorando tenía como objetivo presentar el programa de trabajo para el año 2013, las fechas de las visitas, áreas auditadas, informes a presentar, vencimientos de las declaraciones tributarias del orden nacional y distrital y sus respectivos vencimientos, además de los informes a presentar tanto a la Supersolidaria como a Confecoop.

**2.- AGOSTO/2013: AUDITORIA PRELIMINAR:** Este trabajo consistió en la evaluación de los aspectos legales, laborales, tributarios, contables, administrativos, cartera e **INVERSIONES**.

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



**ASESORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES**  
 Asesores, Auditores, Instructores, Consultores y Contadores  
 NIT. 900.022.354-1



**3.-OCTUBRE/2013: AUDITORIA SOBRE ASPECTOS DE CARTERA:** Este trabajo se efectuó básicamente sobre los siguientes aspectos:

El nivel de endeudamiento de la totalidad de los asociados, los asociados con la cartera más representativas, asociados sin cartera, las garantías que respaldaban los créditos, la custodia de las garantías, se dio instrucciones sobre la figura de las reestructuraciones y las garantías en dicha figura jurídica, además se observó si el sistema estaba liquidando correctamente los intereses de algunos créditos otorgados a los asociados, se efectuó circularización de saldos a 23 asociados, se analizaron las consultas a las centrales de riesgo y los desembolsos de créditos a terceros para efectos del gravamen a los movimientos financieros.

(DICH0 TRABAJO CONSTA DE 38 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

**4.-DICIEMBRE /2013: MEMORANDO SOBRE LA PLANEACIÓN DEL CIERRE:** Este memorando tenía como propósito que todas las cuentas del Estado Financiero estuvieran soportadas para efectos de la Revisión final por parte de la Revisoría Fiscal

**5.-FEBRERO/2014: AUDITORIA SOBRE LOS DESCUENTOS DE APORTES:** Este trabajo consistió en revisar los descuentos efectuados a la totalidad de los asociados del mes de enero al mes de octubre de 2013 y poder determinar el comportamiento normal de las cuotas mensuales, pactadas por los asociados de acuerdo a los porcentajes establecidos por la asamblea y plasmados en el estatuto.

(DICH0 TRABAJO CONSTA DE 7 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

**6.-FEBRERO/2014: AUDITORIA SOBRE LOS DESCUENTOS DE AHORROS PERMANENTES:** Este trabajo consistió en revisar los descuentos efectuados a la totalidad de los asociados del mes de enero al mes de octubre de 2013 y poder determinar el comportamiento normal de las cuotas mensuales, pactadas por los asociados de acuerdo a los porcentajes establecidos por la asamblea y plasmados en el estatuto.

(DICH0 TRABAJO CONSTA DE 5 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

**7.-FEBRERO /2014: AUDITORIA SOBRE LOS DESCUENTOS DE CARTERA:** Este trabajo consistió en revisar los descuentos efectuados a la totalidad de los asociados con cartera del mes de enero al mes de octubre de 2013 y poder determinar el cumplimiento de cancelar oportunamente la cartera de créditos,

(DICH0 TRABAJO CONSTA DE 7 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

**8.-FEBRERO/2014: CIERRE DE ESTADOS FINANCIEROS:** Se auditaron la totalidad las cuentas del balance, esto con el fin de presentar correctamente los Estados Financieros a Diciembre 31 de 2013.



**ASESORES Y AUDITORES R&S E.F.D.A.**  
 Asesores, Auditores, Evaluadores Contables y Fiscales  
 NIT. 900.022.354-1



(DICHO TRABAJO CONSTA DE 21 PAGINAS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

9.- MARZO 11/2014: INFORME Y DICTAMEN DE LA REVISORÍA FISCAL.

EN TOTAL SE PRESENTARON SIETE (7) INFORMES, CORRESPONDIENTES AL AÑO 2013, QUE COADYUVARON A LOS DIFERENTES CONTROLES INTERNOS IMPLEMENTADOS POR LA ADMINISTRACIÓN DE FAGAS.

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

#### CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS LEGALES

- Las operaciones registradas en los libros de Contabilidad se ajustaron al P.U.C., para el sector solidario, dando cumplimiento a la circular básica contable y financiera No 004 de 2008, y Resolución 1515 de 2001.
- Los rubros contables de Cartera de Crédito, Ahorros Permanentes y Aportes, con corte a Diciembre 31 de 2013, concuerdan con los diferentes módulos, además fueron clasificadas, siguiendo lo dispuesto en la circular básica contable y financiera No 004 de 2008.
- Se realizaron las provisiones necesarias para presentar razonablemente las cifras en los Estados Financieros, **EN ESPECIAL A LA INVERSION EFECTUADA EN FACTOR GROUP COLOMBIA S.A.**
- La Revisoría Fiscal, recomienda a la Junta Directiva y Gerencia, analizar las inversiones que posee "FAGAS", tanto de renta fija, como variable, esto debido a la inestabilidad de los mercados financieros, conllevando a que gran porcentaje de dichos recursos, se deberian colocar entre los asociados en el rubro de cartera, cumpliendo con el objeto social de la entidad y minimizando posibles riesgos.
- El sobregiro que se presenta en los estados financieros, corresponde a un cheque girado en el mes de diciembre de 2013 a un asociado por la suma de \$ 4.452.928.536, como devolución de sus ahorros voluntarios (CDAT), pero que en la revisión, se encontró que dicho cheque se anuló en el mes de enero de 2014.
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas de Junta Directiva, Comité de Control Social y Asamblea se conservan adecuadamente y sus decisiones están impresas así:



**ASESORES Y AUDITORES RSCB LTDA.**  
*Asesoría, Auditoría, Impuestos, Comercio Exterior y Contabilidad*  
 NIT. 900.022.554-1



**LIBRO ACTAS DE LA JUNTA DIRECTIVA:** Ultima acta registrada, la No 346 del 15 de noviembre de 2013, según folio No 011

**LIBRO ACTAS DE ASAMBLEA:** Ultima acta registrada, la No 28 del 15 de marzo de 2013, según folio No 072.

**LIBRO ACTAS DEL COMITÉ DE CONTROL SOCIAL:** Ultima acta registrada, la No 107 del 2 de Agosto de 2013, según folio No 001.

- Las actas de los comités de cartera, riesgo de liquidez se encuentran así:
- **COMITÉ DE CARTERA:** Ultima acta elaborada, la No 006 del 19 de mayo de 2009, ultimo folio utilizado No 30, ANOTANDO QUE EL COMITÉ DE CARTERA NO VIENE CUMPLIENDO CON LO ESTIPULADO POR LA SUPERSOLIDARIA EN LAS NORMAS EXPEDIDAS POR DICHO ORGANISMO, RESPECTO A REUNIONES, INFORMES Y ACTAS.
- **COMITÉ DE RIESGO DE LIQUIDEZ:** Ultima acta elaborada, la No 070 del 8 de noviembre de 2013, ultimo folio utilizado No 51.
- Los Libros Mayor y Balances, Diario y Registro de Asociados, se encuentra impresos a Diciembre 31 de 2013 así:

**LIBRO MAYOR Y BALANCES:** Ultimo Folio utilizado No 743

**LIBRO DIARIO:** Último Folio Utilizado No 54

**LIBRO REGISTRO DE ASOCIADOS:** Último Folio Utilizado No 025

- Se canceló la cuota de contribución a la Supersolidaria, correspondiente al año 2013, dentro de los términos establecidos por dicha entidad, además se presentaron oportunamente los Estados Financieros a Confecoop, trimestralmente, correspondiente al año de 2012, por ser FAGAS una entidad de segundo nivel de Supervisión.
- Se presentaron trimestralmente los formatos de riesgo de liquidez y Fondo de Liquidez, durante el año 2013, dando de esta manera cumplimiento a lo estipulado por la Supersolidaria.
- Las declaraciones de Renta y Complementarios, Industria y comercio, Gravamen a los Movimientos Financieros y Retenciones en la fuente en Renta e Industria y comercio, no solo se presentaron sino que se cancelaron dentro de los plazos establecidos por la Ley.
- De acuerdo al Decreto 1406 de 1.989, la Revisoría Fiscal, **CERTIFICA** que el **FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL**, cancelo oportunamente los aportes al sistema de seguridad social correspondiente al año 2013.



**ASESORES Y AUDITORES R&B LTDA.**  
*Accounting, Tax Consulting, Financial Audits, Construction and Auditing*

NIT. 900.022.354-1



### OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He examinado el Balance General del **FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y sus correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio, Situación Financiera, de Flujo de Efectivo por los años terminados en esas fechas y las revelaciones hechas a través de las Notas que fueron preparadas bajo la responsabilidad de la Administración de **FAGAS**. Una de mis obligaciones es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados; tomados fielmente de los libros oficiales y adjuntos a éste informe, presentan, razonablemente la Situación Financiera del **FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL**, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio, los cambios en la Situación Financiera y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas y aplicadas uniformemente en Colombia.

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

**JORGE E RODRIGUEZ MATEUS**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 30017-T  
 Miembro Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda.

## VII. Estados Financieros



## Estados Financieros

ACTIVO	NOTA	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPACION
				VALOR	%	PORCENTUAL
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
DISPONIBLE	3	236,438,304	273,535,418	-37,097,115	-13.56%	1.49%
FONDO DE LIQUIDEZ	4	915,387,276	1,030,595,607	-115,208,331	-11.18%	5.76%
INVERSIONES NEGOC. EN TITULOS DE DEUDA	4	94,663,724	61,683,192	32,980,532	53.47%	0.60%
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	4	1,654,666,721	910,027,041	744,639,680	81.83%	10.41%
CARTERA CORTO PLAZO	5	2,433,979,451	2,109,550,721	324,428,730	15.38%	15.32%
CUENTAS POR COBRAR	6	325,500,925	315,180,091	10,320,834	3.27%	2.05%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5,660,636,401</b>	<b>4,700,572,070</b>	<b>960,064,330</b>	<b>20.42%</b>	<b>35.62%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCI	4	326,034,115	380,091,056	-54,056,941	-14.22%	2.05%
PROV DE INV PARA MANTENER AL VENCIMIENTO	4	-116,219,077	-32,219,074	-84,000,003	260.72%	-0.73%
CARTERA LAGO PLAZO	5	10,092,171,865	8,230,459,513	1,861,712,352	22.62%	63.50%
PROVISIONES CREDITOS DE CONSUMO	5	-92,544,995	-93,812,754	1,267,759	-1.35%	-0.58%
PROVISION GENERAL	5	-125,261,586	-60,494,099	-64,767,487	107.06%	-0.79%
OTROS ACTIVOS	7	137,520,177	624,037,607	-486,517,430	-77.96%	0.87%
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>10,221,700,499</b>	<b>9,048,062,249</b>	<b>1,173,638,250</b>	<b>12.97%</b>	<b>64.32%</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>						
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA		19,883,127	19,883,127	0	0.00%	0.13%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION		31,570,891	26,936,892	4,633,999	17.20%	0.20%
MAQUINARIA Y EQUIPO		15,487,740	15,487,740	0	0.00%	0.10%
DEPRECIACION ACUMULADA		-60,970,202	-59,812,759	-1,157,443	1.94%	-0.38%
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>8</b>	<b>5,971,556</b>	<b>2,495,000</b>	<b>4,633,999</b>	<b>185.73%</b>	<b>0.04%</b>

FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL "FAGAS" BALANCE GENERAL COMPARTIVO (Valores expresados en pesos Colombianos)						
ACTIVO	NOTA	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPACION
				VALOR	%	PORCENTUAL
<b>DIFERIDOS</b>						
DIFERIDOS		0	0	0	0.00%	0.00%
CARGOS DIFERIDOS		4,421,680	0	4,421,680	0.00%	0.03%
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>9</b>	<b>4,421,680</b>	<b>0</b>	<b>4,421,680</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.03%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>10,232,093,735</b>	<b>9,050,557,249</b>	<b>1,182,693,929</b>	<b>13.07%</b>	<b>64.38%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>15,892,730,135</b>	<b>13,751,129,319</b>	<b>2,142,758,260</b>	<b>15.58%</b>	<b>100.00%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>						
DEUDORAS CONTINGENTES		1,301,232,418	1,300,522,351	710,067	0.05%	8.19%
DEUDORAS DE CONTROL		18,166,617	18,166,617	0	0.00%	0.11%
ACREEDORAS CONTINGENTES POR CONTRA		17,454,186,932	10,340,265,259	7,113,921,673	68.80%	109.82%
ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA		15,000,000	15,000,000	0	0.00%	0.09%
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>18,788,585,967</b>	<b>11,673,954,227</b>	<b>7,114,631,740</b>	<b>60.94%</b>	<b>118.22%</b>

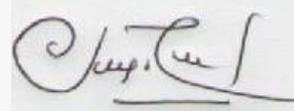
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
REPRESENTANTE LEGAL



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



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

PASIVO	NOTA	DICIEMBRE 2013	DICIEMBRE 2012	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPAC. PORCENTUAL
				VALOR	%	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINOS	10	3,238,567,509	2,807,417,917	431,149,592	15.36%	20.38%
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	10	139,774,288	99,253,456	40,520,832	40.83%	0.88%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	11	5,551,628,753	4,339,478,305	1,212,150,448	27.93%	34.93%
CUENTAS POR PAGAR	12	135,283,243	265,954,740	-130,671,497	-49.13%	0.85%
IMPUESTOS, GRAVAMENOS Y TASAS		6,491,231	4,579,035	1,912,196	41.76%	0.04%
OTROS PASIVOS	13	27,115,565	35,001,781	-7,886,216	-22.53%	0.17%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>9,098,860,589</b>	<b>7,551,685,234</b>	<b>1,547,175,355</b>	<b>20.49%</b>	<b>57.25%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	10	4,234,262,210	3,865,119,358	369,142,852	9.55%	26.64%
FONDOS SOCIALES MUTUALES	14	269,342,981	209,614,878	59,728,103	28.49%	1.69%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		120,332,700	155,862,000	-35,529,300	0.00%	0.76%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4,623,937,891</b>	<b>4,230,596,236</b>	<b>393,341,655</b>	<b>9.30%</b>	<b>29.09%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>13,722,798,480</b>	<b>11,782,281,470</b>	<b>1,940,517,010</b>	<b>16.47%</b>	<b>86.35%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
CAPITAL SOCIAL		1,959,203,527	1,774,368,986	184,834,541	10.42%	12.33%
RESERVAS		85,747,376	82,375,474	3,371,902	4.09%	0.54%
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA		63,614,778	60,242,876	3,371,902	5.60%	0.40%
SUPERAVIT		35,001,000	35,001,000	0	0.00%	0.22%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		26,364,975	16,859,513	9,505,462	56.38%	0.17%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	15	<b>2,169,931,656</b>	<b>1,968,847,849</b>	<b>201,083,807</b>	<b>10.21%</b>	<b>13.65%</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>15,892,730,135</b>	<b>13,751,129,319</b>	<b>2,141,600,816</b>	<b>15.57%</b>	<b>100.00%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA</b>						
DEUDORAS CONTINGENTES POR CONTRA		1,301,232,418	1,300,522,351	710,067	0.05%	8.19%
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA		18,166,617	18,166,617	0	0.00%	0.11%
ACREEDORAS CONTINGENTES		17,454,186,932	10,340,265,259	7,113,921,673	68.80%	109.82%
ACREEDORAS DE CONTROL		15,000,000	15,000,000	0	0.00%	0.09%
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA</b>		<b>18,788,585,967</b>	<b>11,673,954,227</b>	<b>7,114,631,740</b>	<b>60.94%</b>	<b>118.22%</b>

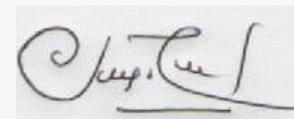
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
REPRESENTANTE LEGAL



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



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

<b>FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL</b> <b>"FAGAS"</b> <b>ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO</b> Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2013 y 2012 (Valores expresados en pesos Colombianos)						
Cuentas	Nota	Diciembre de	Diciembre de	Aumento o Disminución		Participación
		2013	2012	Valor	%	Porcentual
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
RECUPERACIONES		0	129,196	-129,196	0.00%	0.00%
SERVICIO DE CREDITO		1,878,330,205	1,640,010,974	238,319,231	14.53%	76.65%
ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		513,958,721	618,656,884	-104,698,163	-16.92%	20.97%
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>2,392,288,926</b>	<b>2,258,797,054</b>	<b>133,491,872</b>	<b>5.91%</b>	<b>97.63%</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
COMISIONES		22,508,941	0	22,508,941	0.00%	0.92%
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS		33,841,779	0	33,841,779	0.00%	1.38%
RECUPERACIONES		141,340	2,653,835	-2,512,495	0.00%	0.01%
DIVERSOS		1,604,775	1,098,487	506,289	46.09%	0.07%
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>58,096,835</b>	<b>3,752,322</b>	<b>54,344,513</b>	<b>1448.29%</b>	<b>2.37%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>16</b>	<b>2,450,385,761</b>	<b>2,262,549,375</b>	<b>187,836,386</b>	<b>8.30%</b>	<b>100.00%</b>

FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL						
"FAGAS"						
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO						
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2013 y 2012						
(Valores expresados en pesos Colombianos)						
CUENTAS	NOTA	DICIEMBRE DE	DICIEMBRE DE	AUMENTO O DISMINUCION		PARTICIPACION PORCENTUAL
		2013	2012	VALOR	%	
<b>GASTOS Y COSTOS DE ADMINISTRACION</b>						
COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI		773,213,950	793,848,107	-20,634,157	-2.60%	31.55%
GASTOS DE PERSONAL		321,445,221	283,601,989	37,843,232	13.34%	13.12%
GASTOS GENERALES		824,537,729	742,994,660	81,543,069	10.97%	33.65%
PROVISIONES		171,218,862	98,340,094	72,878,768	74.11%	6.99%
AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO		171,301,928	183,925,227	-12,623,299	-6.86%	6.99%
DEPRECIACIONES		1,157,444	22,958,816	-21,801,372	-94.96%	0.05%
GASTOS FINANCIEROS		120,716,119	71,910,220	48,805,899	67.87%	4.93%
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>2,383,591,253</b>	<b>2,197,579,112</b>	<b>186,012,141</b>	<b>8.46%</b>	<b>97.27%</b>
<b>OTROS GASTOS</b>						
GASTOS NO OPERACIONALES		6,516,502	178,087	6,338,415	3559.16%	0.27%
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		6,580,331	22,935,663	-16,355,332	0.00%	0.27%
IM PUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		27,332,700	24,997,000	2,335,700	9.34%	1.12%
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>40,429,533</b>	<b>48,110,750</b>	<b>-7,681,217</b>	<b>-15.97%</b>	<b>1.65%</b>
<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>17</b>	<b>2,424,020,786</b>	<b>2,245,689,862</b>	<b>178,330,924</b>	<b>7.94%</b>	<b>98.92%</b>
<b>EXCEDENTE NETO</b>		<b>26,364,975</b>	<b>16,859,513</b>	<b>9,505,462</b>	<b>56.38%</b>	<b>1.08%</b>

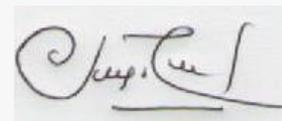
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
REPRESENTANTE LEGAL



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



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

**FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL**  
**"FAGAS"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2013**  
 (Valores expresados en pesos Colombianos)

CUENTA	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2012	DISMINUCIÓN	AUMENTO	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2013
<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
Capital Social	1,774,368,986		184,834,541	1,959,203,527
<b>RESERVAS</b>				
Reserva protección Aportes Sociales	82,375,474	0	3,371,902	85,747,376
<b>FONDOS DE DESTINACION DE ESPECIFICA</b>				
Fondos patrimoniales	60,242,876	0	3,371,902	63,614,778
<b>SUPERAVIT</b>				
Superavit de Patrimonio	35,001,000	0	0	35,001,000
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>				
Excedentes Presente Ejercicio	16,859,513	16,859,513	26,364,975	26,364,975
Excedentes ejercicios anteriores	0	16,859,513	16,859,513	0
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,968,847,849</b>	<b>33,719,027</b>	<b>234,802,833</b>	<b>2,169,931,656</b>

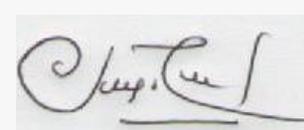
Las notas adjuntas hace parte integrante de los estados financieros



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
 REPRESENTANTE LEGAL



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



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

**FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL  
"FAGAS"  
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
BASE CAPITAL DE TRABAJO  
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
(Valores expresados en pesos Colombianos)**

	DICIEMBRE DE 2013	DICIEMBRE DE 2012
<b><u>VARIACION EN EL ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
DISPONIBLE	-37,097,115	163,503,050
FONDO DE LIQUIDEZ	-115,208,331	190,465,729
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS DEUDA	32,980,532	-847,769,406
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	744,639,680	802,425,110
CARTERA CORTO PLAZO	324,428,730	-1,206,967,055
CUENTAS POR COBRAR	10,320,834	130,803,096
TOTAL AUMENTO / DISMINUCION EN EL ACTIVO CORRIENTE	<u>960,064,330</u>	<u>-767,539,476</u>
<b><u>VARIACION EN EL PASIVO CORRIENTE</u></b>		
CERTIFICADOS DE AHORRO	431,149,592	180,721,766
AHORRO CONTRACTUAL	40,520,832	51,542,271
CREDITOS BANCARIOS	1,212,150,448	933,154,388
CUENTAS POR PAGAR	-130,671,497	49,878,864
IMPUESTOS	1,912,196	1,676,035
OTROS PASIVOS	-7,886,216	14,261,925
TOTAL AUMENTO / DISMINUCION EN EL PASIVO CORRIENTE	<u>1,547,175,355</u>	<u>1,231,235,249</u>
<b>AUMENTO O DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b><u>-587,111,024</u></b>	<b><u>-1,998,774,725</u></b>

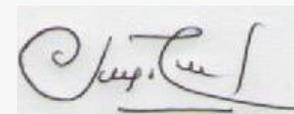
Las notas adjuntas hace parte integrante de los estados financieros



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
REPRESENTANTE LEGAL



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

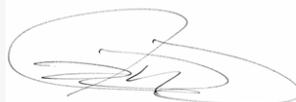


**JORGE ELIECER RODRIGUEZ M.**  
REVISOR FISCAL  
T.P No 30017-T  
Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda  
(Ver informe y dictamen adjunto)

FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL  
"FAGAS"  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

DETALLE	2,013	2,012
<b>Flujo de Efectivo proveniente de las operaciones :</b>		
<b>Excedente Neto del Ejercicio</b>	26,364,975	16,859,513
<b>Ajuste para conciliar el Excedente Neto y el Efectivo provisto por las operaciones</b>		
Gasto por Depreciación	1,157,444	22,958,816
Provisiones	171,218,862	98,340,093
Amortización de Cargos Diferidos y Otros	171,301,928	183,925,227
Efecto neto de ajuste por inflación		
<b>Efectivo generado en operación</b>	<b>370,043,209</b>	<b>322,083,649</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos operacionales :</b>		
Deudores Patronales	4,628,778	-20,304,370
Cargos Diferidos	4,421,680	-800,000
Biene Entregados en Comodato (G.N.C.V.)	0	0
Cuentas por Pagar	-130,671,497	49,878,865
Impuestos, Gravámenes y Tasas	1,912,196	1,676,035
Obligaciones Laborales	-7,886,216	19,108,091
Cartera de Créditos y Otros deudores	-3,174,138,505	-2,713,722,119
Avances Recibidos	0	-2,630,740
Provisiones Diversas	-35,529,300	-162,862,000
<b>Efectivo provisto por las operaciones</b>	<b>-2,967,219,655</b>	<b>-2,507,572,589</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión :</b>		
Adquisición de Inversiones	269,112,646	269,112,646
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	-6,559,684	-6,559,684
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>	<b>262,552,962</b>	<b>262,552,962</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación</b>		
Aumento en Depósitos de Asociados, Cdt's y Ahorro Programado	840,813,277	843,283,496
Aumento neto en Aportes Sociales	184,834,542	251,062,190
Auxilios y Donaciones	0	0
Aumento en Obligaciones Financieras	1,212,150,448	933,154,387
Aumento en Fondo Solidario de Garantías	59,728,103	58,938,955
<b>Efectivo Neto (usado en) provisto por las Actividades de Financiación</b>	<b>2,297,526,370</b>	<b>2,086,439,028</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	273,535,418	110,032,368
Aumento/Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	-37,097,114	163,503,050
<b>Efectivo y equivalentes de Efectivo al Final del Año</b>	<b>236,438,304</b>	<b>273,535,418</b>

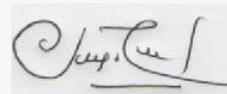
Las notas adjuntas hace parte integrante de los estados financieros



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
REPRESENTANTE LEGAL



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



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

# VIII. Notas a los Estados Financieros



## Notas a los Estados Financieros

COMPARATIVOS A DICIEMBRE 31 DE 2013 – 2012

### Nota 1. Entidad y Objeto Social

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

### Nota 2. Principales Políticas y Prácticas Contables

#### 2.1 Política de Contabilidad Básica

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

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

#### 2.2. Circular Básica Jurídica 0007 de octubre 21 de 2008

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2.4. Plan Único de Cuentas**

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

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

#### **2.5. Inversiones**

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

##### **Inversiones negociables**

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

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

### **Inversiones para mantener hasta el vencimiento**

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

### **Inversiones disponibles para la venta**

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

## **2.6. Fondo de Liquidez**

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

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

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

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

## 2.7. Evaluación Riesgo de Liquidez

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

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

## 2.8. Cartera de Crédito

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

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

Cat.	Comercial				Consumo				Vivienda				Microcrédito				
	Días		Provisión		Días		Provisión		Días		Provisión		Días		Provisión		
<b>A</b>	0	30	0%		0	30	0%		0	60	0%		0	30	0%		
<b>B</b>	31	90	1%	19%	31	60	1%	9%	61	150	1%	9%	31	60	1%	19%	
<b>C</b>	91	180	20%	49%	61	90	10%	19%	151	360	10%	19%	61	90	20%	49%	
<b>D</b>	181	360	50%	99%	91	180	20%	49%	361	540	20%	29%	91	120	50%	99%	
<b>E</b>	361		100%		181	360	50%	99%	541	720	30%	59%	121			100%	
					361	100%			721	1.080	60%	99%					
									1.081	100%							

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

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

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

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

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

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

## **2.9. Propiedades, Planta y Equipo y Depreciaciones**

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

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

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

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

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

## 2.10 Activos Diferidos

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

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

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

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

### **2.11 Depósitos de Asociados.**

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

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

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

### **2.12. Fondos Sociales.**

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

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

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

### **2.13. Pasivos Laborales**

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

### **2.14. Aportes Sociales**

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

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

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

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

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

### **2.15. Reservas**

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

### **2.16. Revalorización del Patrimonio**

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

### **2.17. Aportes Sociales Irreductibles**

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

## 2.18. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

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

## 2.19. Cuentas de Orden

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

## 2.20. Ámbito Otras Normas Legales

- Renta y Complementarios  
Con base en el Régimen del Impuesto de Renta y Complementarios, los Fondos de Empleados se encuentran sometidos al Régimen Tributario General, que en desarrollo de sus actividades propias del objeto social, no son contribuyentes del impuesto, excepto de las actividades desarrolladas industriales y comerciales, en cuyo caso la tarifa aplicable a cada vigencia fiscal.
- Retención en la Fuente  
La entidad es responsable de efectuar las retenciones en la fuente que se originan en los pagos o abonos en cuenta efectuados por los diversos conceptos de su operación y de acuerdo con las normas tributarias aplicadas para cada tipo de pago.
- Industria, comercio, avisos y tableros (I. C. A)  
De acuerdo con el artículo 13 del acuerdo 9 de 1992, a partir del año gravable de 1988 y hasta el año gravable de 2000, inclusive, estaban exentos del impuesto de industria, comercio, avisos y tableros las actividades desarrolladas por los fondos de empleados.

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

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

### Nota 3. Bancos y Otras Entidades

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

DISPONIBLE	2013	2012	VARIACION
CAJA	589.500	566.700	22.800
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES	235.848.804	272.968.718	- 37.119.915
<b>TOTAL</b>	<b>236.438.304</b>	<b>273.535.418</b>	<b>- 37.097.115</b>

## Nota 4. Inversiones

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

<b>INVERSIONES</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
FONDO DE LIQUIDEZ	915.387.276	1.030.595.607	- 115.208.330
INVERSIONES NEGOC.EN TITULOS DE DEUDA	94.663.724	61.683.192	32.980.532
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	1.654.666.721	910.027.041	744.639.680
INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCI	326.034.114	380.091.056	- 54.056.942
PROV DE INV PARA MANTENER AL VENCIMIENTO	- 116.219.077	- 32.219.074	- 84.000.003
<b>TOTAL</b>	<b>2.874.532.759</b>	<b>2.350.177.822</b>	<b>524.354.937</b>

## Nota 5. Cartera de Crédito

El valor registrado en este rubro está representado en los saldos de los créditos concedidos a los asociados en las diferentes líneas de crédito, su composición al cierre de diciembre de 2013, era la siguiente:

<b>CARTERA CON LIBRANZA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
CREDITOS DE VIVIENDA ? CON LIBRANZA	1.989.122.843	1.336.391.397	652.731.446
CR.DE CONSUMO GTIA ADMIS CON LIBR	1.740.365.602	1.844.469.405	- 104.103.803
CREDITOS DE CONSUMO, OTRAS GARANTIAS ?	6.106.954.727	5.400.352.925	706.601.802
<b>TOTAL CON LIBRANZA</b>	<b>9.836.443.172</b>	<b>8.581.213.727</b>	<b>1.255.229.445</b>
<b>CARTERA SIN LIBRANZA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
CREDITOS DE VIVIENDA - SIN LIBRANZA	1.923.803.892	1.196.314.485	727.489.407
CREDITOS DE CONSUMO , GARANTIA ADMISIBLE	458.283.441	352.097.854	106.185.587
CREDITOS DE CONSUMO , OTRAS GARTANTÓAS -	307.620.810	210.384.168	97.236.642
<b>TOTAL SIN LIBRANZA</b>	<b>2.689.708.143</b>	<b>1.758.796.507</b>	<b>930.911.636</b>
<b>PROVISION GENERAL CARTERA</b>	- 125.261.586	- 60.494.099	- 64.767.487
<b>PROVISION INDIVIDUAL CARTERA</b>	- 92.544.995	- 93.812.754	1.267.759
<b>NETO CARTERA</b>	<b>12.308.344.734</b>	<b>10.185.703.381</b>	<b>2.122.641.353</b>

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

<b>CARTERA VENCIDA</b>	<b>2013</b>	<b>Participación</b>
Vencida de 31 a 60 días	17.455.534	12,50%
Vencida de 61 a 90 días	1.076.122	0,77%
Vencida de 121 a 360 días	52.171.830	37,38%
Vencida a mas de 360 días	68.885.560	49,35%
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>	<b>139.589.046</b>	<b>1,11%</b>
Total No Vencida	<b>12.386.562.269</b>	<b>98,89%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>12.526.151.315</b>	<b>100,00%</b>
<b>PROVISION GENERAL</b>	- <b>125.261.586</b>	<b>-1,00%</b>
<b>PROVISION INDIVIDUAL</b>	- <b>92.544.995</b>	<b>-0,74%</b>
<b>NETO CARTERA</b>	- <b>78.217.535</b>	<b>-0,62%</b>

## Nota 6. Cuentas por Cobrar

En esta cuenta se registran aquellos rubros diferentes a cartera de crédito a favor del Fondo de Empleados de Gas Natural, su detalle al 31 de diciembre de 2013 era:

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
VENTA DE BIENES	-	1.500.000	- 1.500.000
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	43.866.682	39.257.904	4.608.778
INGRESOS POR COBRAR	249.886.685	75.122.153	174.764.532
ANTICIPO DE IMPUESTOS	21.802.835	26.444.884	- 4.642.049
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26.192.532	192.392.008	- 166.199.476
OTRAS PROVISIONES CUENTAS POR COBRAR	- 16.247.808	- 19.536.858	3.289.050
<b>TOTAL</b>	<b>325.500.925</b>	<b>315.180.091</b>	<b>10.320.835</b>

Las ventas de bienes corresponden a un vehículo recibido en dación de pago por un asociado, el cual fue vendido a un tercero, el cual tendrá su última cuota en enero de 2013.

Los deudores patronales corresponden a los descuentos aplicados por el empleador a los asociados de Fagas que no fueron cancelados en el mes de diciembre, para la vigencia 2013 estos rubros fueron cancelados.

En ingresos por registrar se contabilizaron los intereses causados pendientes de cobro originados por la inversión que tiene Fagas en Capitalizadora Colpatria, aplicando el principio de causación, estos importes de apropiarán con la redención de cada una de estas. De igual manera, se registra el valor pendiente por pagar del contrato de la estación de servicio estimado y las operaciones de factoring del mes de diciembre de 2013.

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

## Nota 7. Otros Activos

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

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
DEPOSITOS	71.750.000	71.750.000	-
COOPERATIVAS	30.406.607	29.847.746	558.861
OTRAS ENTIDADES SIN ANIMO DE LUCRO	689.211	689.211	-
OTRAS	34.184.261	240.818.502	- 206.634.241
BIENES ENTREGADOS EN COMODATO	1.222.276.928	1.331.435.149	- 109.158.221
OTROS	490.100	1.471.800	- 981.700
AMORTIZACION ACUMULADA (CR)	- 1.222.276.929	- 1.051.974.801	- 170.302.128
<b>TOTAL</b>	<b>137.520.178</b>	<b>624.037.607</b>	<b>- 486.517.429</b>

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

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

Los bienes entregados en comodato y la amortización acumulada corresponde a la ejecución del contrato de la Estación de Buses Verdes, amortización que finalizó en el año 2013.

## Nota 8. Activos Fijos

En esta cuenta se han registrados los activos de carácter permanente con los cuales Fagas a través de su explotación genera ingresos, al corte de diciembre de 2013 su composición era:

<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	19.883.127	19.883.127	-
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	31.570.892	26.936.892	4.634.000
MAQUINARIA Y EQUIPO	15.487.740	15.487.740	-
DEPRECIACION ACUMULADA	- 60.970.203	- 59.812.759	- 1.157.444
<b>TOTAL</b>	<b>5.971.556</b>	<b>2.495.000</b>	<b>3.476.556</b>

## Nota 9. Diferidos

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

El saldo de \$4.421.680 corresponde a un gasto pagado por anticipado por concepto de arriendo de oficina que causará en el periodo 2014.

## Nota 10. Depósitos de Asociados

Los depósitos están conformados por dos rubros principales el aporte permanente que corresponde al 70% de los aportes mensuales de los asociados y los voluntarios que tienen dos líneas de ahorro CDAT Certificado de Ahorro de Depósito a Término y los Contractuales o Voluntarios, su composición al corte de diciembre 31 de 2013 era:

<b>DEPOSITOS DE ASOCIADOS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	3.238.567.509	2.807.417.917	431.149.592
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	139.774.288	99.253.456	40.520.832
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	4.234.262.210	3.865.119.358	369.142.852
<b>TOTAL</b>	<b>7.612.604.007</b>	<b>6.771.790.731</b>	<b>840.813.276</b>

<b>DEPOSITOS DE ASOCIADOS</b>	<b>2013</b>	<b>PARTICIPACION</b>
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	3.238.567.509	42,54%
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	139.774.288	1,84%
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	4.234.262.210	55,62%
<b>TOTAL</b>	<b>7.612.604.007</b>	<b>100,00%</b>

## Nota 11. Obligaciones Financieras

Corresponde a los diferentes valores de financiación a corto plazo en los que Fagas incurrió en el periodo 2013; obligaciones que se están atendiendo oportunamente que al cierre del periodo presentaba los siguientes saldos:

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
SOBREGIROS CONTABLES	4.599.116.778	3.935.164.280	663.952.498
TARJETA DE CREDITO	2.993.479	6.519.262	- 3.525.783
OBLIGACIONES CON BANCOS	949.518.495	397.794.762	551.723.733
<b>TOTAL</b>	<b>5.551.628.753</b>	<b>4.339.478.305</b>	<b>1.212.150.448</b>

## Nota 12. Cuentas por Pagar

Registra los valores pendientes al 31 de diciembre de 2013, de compromisos causados y de atención normal en el giro del negocio de Fagas, sus saldos se muestran así:

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
INTERESES	75.011.007	122.449.420	- 47.438.413
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	6.530.046	72.640.188	- 66.110.142
PROVEEDORES	2.330.798	6.655.234	- 4.324.436
GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	53.089	108.509	- 55.420
RETENCION EN LA FUENTE	7.568.137	34.928.085	- 27.359.948
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	19.131	124.605	- 105.474
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID	96.433	42.582	53.851
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO	41.671.393	24.963.695	16.707.698
REMANENTES POR PAGAR	788.334	2.534.450	- 1.746.116
DIVERSAS	1.214.875	1.507.972	- 293.097
<b>TOTAL</b>	<b>135.283.243</b>	<b>265.954.740</b>	<b>- 130.671.497</b>

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

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

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

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

En diversas se registran transacciones puentes a favor de los asociados originados por las operaciones de crédito y ahorro que se legalizan en el mes de enero de 2013.

### Nota 13. Otros Pasivos

En esta cuenta se registran pasivos diferentes a los referenciados anteriormente, su composición al cierre de diciembre de 2013 era:

<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
OBLIGACIONES LABORALES	25.703.045	32.563.481	- 6.860.436
ABONOS DIFERIDOS	1.412.520	2.438.300	- 1.025.780
<b>TOTAL</b>	<b>27.115.565</b>	<b>35.001.781</b>	<b>- 7.886.216</b>

En obligaciones laborales se incorpora la consolidación de prestaciones sociales de los trabajadores de Fagas al cierre de diciembre de 2013.

En los demás conceptos se han incorporado anticipos de cuotas de asociados de intereses y aportes a ser aplicados en el mes de enero de 2013.

## 14. Fondo Solidario de Garantías

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

<b>FONDOS SOCIALES</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
FONDOS SOCIALES MUTUALES	269.342.981	209.614.878	59.728.103
<b>TOTAL</b>	<b>269.342.981</b>	<b>209.614.878</b>	<b>59.728.103</b>

## Nota 15. Patrimonio

Esta cuenta estaba compuesta al cierre de diciembre de 2013 por los siguientes conceptos:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>VARIACION</b>
CAPITAL SOCIAL	1.959.203.527	1.774.368.986	184.834.541
RESERVAS	85.747.377	82.375.474	3.371.903
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	63.614.778	60.242.876	3.371.901
SUPERAVIT	35.001.000	35.001.000	-
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	26.364.975	16.859.513	9.505.462
<b>TOTAL</b>	<b>2.169.931.657</b>	<b>1.968.847.849</b>	<b>201.083.807</b>

## Nota 16. Ingresos

Los ingresos durante el periodo 2013, tuvieron el siguiente comportamiento:

<b>INGRESOS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
RECUPERACIONES	-	129.196	- 129.196
INTERESES CREDITOS CONSUMO	1.672.689.266	1.448.526.697	224.162.569
INTERESES INV.NEGOC.EN TITULOS DE DEUDA	-	4.314.169	- 4.314.169
INTERESES INVERSIONES NEGOCIABLES EN TIT	37.136.213	67.356.882	- 30.220.669
INTERESES INV. DISPONIBLES PARA LA VENT	20.317.768	41.587.632	- 21.269.864
INTERESES INV.PARA MANTENER AL VMTO.	5.625.014	1.336	5.623.678
INTERESES VARIOS	779.259	2.574.279	- 1.795.020
INTERESES FONDO DE LIQUIDEZ	141.782.686	75.649.979	66.132.707
ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	513.958.721	618.656.884	- 104.698.162
COMISIONES	22.508.941	-	22.508.941
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	33.841.779	-	33.841.779
RECUPERACIONES	141.340	2.653.835	- 2.512.495
DIVERSOS	1.604.775	1.098.487	506.289
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.450.385.762</b>	<b>2.262.549.375</b>	<b>133.491.873</b>

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

## Nota 17. Costos y Gastos

### 17.1 Costo del Servicio

El detalle del costo del servicio al cierre de diciembre de 2013 era el siguiente:

<b>COSTOS DEL SERVICIO</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
INTERESES C.D.A.T	599.706.420	589.291.021	10.415.399
INTERESES AHORRO CONTRACTUAL	6.611.702	5.540.014	1.071.688
INTERESES AHORRO PERMANENTE	166.895.828	195.139.532	- 28.243.704
OTROS COSTOS SERVICIO CREDITO	-	3.877.540	- 3.877.540
<b>TOTAL</b>	<b>773.213.950</b>	<b>793.848.107</b>	<b>- 20.634.157</b>

## 17.2 Gastos De Personal

La composición de gastos de personal era la siguiente:

<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
SALARIO INTEGRAL	98.400.000	88.440.000	9.960.000
SUELDOS	71.160.000	59.119.500	12.040.500
AUXILIO DE TRANSPORTE	3.019.750	3.091.680	- 71.930
CESANTIAS	5.328.257	5.805.365	- 477.108
INTERESES SOBRE CESANTIAS	1.938.689	676.477	1.262.212
PRIMA DE SERVICIOS	6.489.856	5.787.546	702.310
VACACIONES	7.332.802	7.632.740	- 299.938
PRIMAS EXTRALEGALES	2.515.000	2.370.000	145.000
BONIFICACIONES	22.088.617	19.677.326	2.411.291
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	4.020.500	3.948.200	72.300
CAPACITACION AL PERSONAL	9.684.600	7.526.200	2.158.400
APORTES SALUD	12.480.540	11.273.256	1.207.284
APORTES PENSION	17.810.530	15.668.712	2.141.818
APORTES A.R.P.	576.900	686.500	- 109.600
APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	5.730.600	6.010.600	- 280.000
APORTES I.C.B.F.	4.322.400	3.251.300	1.071.100
SENA	2.881.200	2.280.500	600.700
OTROS	47.997.680	40.356.087	7.641.593
<b>TOTAL</b>	<b>323.777.921</b>	<b>283.601.989</b>	<b>40.175.932</b>

## 17.3 Gastos de Administración

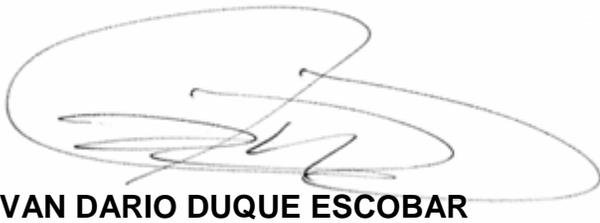
Son los gastos que efectuó el Fondo para llevar a cabo el normal funcionamiento y el desarrollo de su objeto social, así como también para el desarrollo de su gestión administrativa

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
HONORARIOS	48.786.392	37.514.726	11.271.666
IMPUESTOS	28.343.782	23.639.970	4.703.812
ARRENDAMIENTOS	18.908.237	19.510.410	- 602.173
ADMINISTRACION DE BIENES	240.827.473	218.209.339	22.618.134
SEGUROS	37.229.767	36.007.839	1.221.928
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9.265.302	9.704.679	- 439.377
ASEO Y ELEMENTOS	923.721	686.302	237.419
CAFETERIA	855.093	624.614	230.479
SERVICIOS PUBLICOS	11.379.688	12.150.020	- 770.332
PORTES, CABLES, FAX Y TELEX	91.300	152.550	- 61.250
TRANSPORTE, FLETES Y ACARREOS	2.061.400	1.473.700	587.700
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	3.742.540	2.430.850	1.311.690
FOTOCOPIAS	74.300	88.300	- 14.000
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	618.000	2.027.800	- 1.409.800
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	6.213.700	5.249.500	964.200
GASTOS DE ASAMBLEA	9.070.280	7.056.164	2.014.116
REUNIONES Y CONFERENCIAS	7.550.644	4.833.546	2.717.098
GASTOS LEGALES	1.802.644	482.991	1.319.653
GASTOS DE REPRESENTACION	9.342.904	6.778.743	2.564.161
GASTOS DE VIAJES	-	397.420	- 397.420
SERVICIOS TEMPORALES	-	20.000	- 20.000
SISTEMATIZACION	6.619.000	6.910.000	- 291.000
CUOTAS DE SOSTENIMIENTO	1.856.710	2.775.893	- 919.183
SUSCRIPCIONES	649.000	689.000	- 40.000
AUXILIOS Y DONACIONES	13.000.000	8.406.402	4.593.598
ADECUACION E INSTALACION	-	81.280	- 81.280
GASTOS FONDOS SOLIDARIDAD	4.652.750	4.366.900	285.850
GASTOS FONDO BIENESTAR SOCIAL	334.269.584	305.040.893	29.228.691
GASTOS OTROS FONDOS	4.782.876	6.415.730	- 1.632.854
GASTOS VARIOS	21.620.642	19.269.099	2.351.543
<b>TOTAL</b>	<b>824.537.730</b>	<b>742.994.660</b>	<b>81.543.070</b>

## Detalle Administración de Bienes

Que corresponde a los gastos imputables a la ejecución del contrato de la estación de buses verdes así:

<b>ADMINISTRACION DE BIENES</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>VARIACION</b>
<b>MARGEN ESTACION BUSES VERDES</b>	<b>512.146.787</b>	<b>614.510.978</b>	<b>- 102.364.191</b>
ENERGIA	10.951.910	-	10.951.910
MANTENIMIENTO EDS - BUSES VERDES	229.577.213	216.152.308	13.424.905
ALMACENAJE	-	1.336.126	- 1.336.126
OTROS - ESTACION GNV	298.350	720.905	- 422.555
AMORTIZACION INVERSION ESTACION DE SERVI	113.932.615	183.402.127	- 69.469.512
IM PUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	25.000.000	24.997.000	3.000
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>379.760.088</b>	<b>426.608.466</b>	<b>22.618.134</b>
<b>EXCEDENTE OPERACION</b>	<b>132.386.699</b>	<b>187.902.512</b>	<b>- 55.515.813</b>



**IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**  
Gerente



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

## IX. Proyecto Distribución de Excedentes



## Proyecto Distribución De Excedentes

Concepto		% Part	Valor
1.	Reserva Protección de Aportes Sociales	20.00%	5,272,995.00
2.	Fondo para Amortización de Aportes de los Asociados	10.00%	2,636,497.00
3.	Fondo de Desarrollo Empresarial	10.00%	2,636,497.00
4.	Fondo de Mantenimiento del poder adquisitivo de los aportes	60.00%	15,818,985.82
<b>Total Excedente Operacional</b>		<b>100.00%</b>	<b>26,364,974.82</b>

### PROYECTO CAPITALIZACIÓN DE APORTES

Solicitud a la Asamblea para que autorice la capitalización en cabeza de los asociados por \$15.818.985 con cargo al Fondo para Revalorización de Aportes.



**ADRIANA JIMENA PAUCAR CORREA**  
Presidente Junta Directiva