



Balance Social y Económico 2015



“Tus Sueños son Nuestros Sueños”

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**

Informe de la Administración

La labor de Fagas se fundamenta en la construcción colectiva y la función social que desarrollamos día a día, buscando así poder contribuir con soluciones a las necesidades de nuestros asociados.

Cumplir con este objetivo nos obliga a un trabajo responsable y decidido, que tenga como fin llegar con soluciones a la medida de las necesidades de nuestros asociados, que contribuyan a su bienestar y el de su grupo familiar. También nos obliga a obtener unos resultados económicos suficientes para soportar y solventar esta labor.

El primer semestre de 2015, como en años anteriores, nuestros asociados recibieron ofertas de algunos bancos, con “*tasas de interés bajas*”, lo que originó que muchos asociados vendieran su cartera y en algunos casos se desvincularan del Fondo.

Teniendo en cuenta esta situación, en el mes de julio, La Junta Directiva de FAGAS decidió bajar las tasas de interés de los créditos de vivienda, haciendo competitivo nuestro producto pero con un efecto negativo en la generación de ingresos, sin embargo, el año 2015 termina con un resultado positivo, el cual se refleja en los logros que se resumen de la siguiente manera:

- FAGAS cierra con 561 asociados, producto de un adecuado nivel de servicio y la continua mejora en los procesos al interior de la Entidad.
- Crecimiento de la cartera en un 12,1%, acompañado de unos niveles adecuados de calidad y cobertura.
- Desembolsos por \$6.717,7 millones en nuevos créditos
- Crecimiento en el nivel de ahorro de los asociados en un 9,1%.
- Fortalecimiento del programa de emprendimiento, con el cual hemos apoyamos a más de 40 emprendedores, dotándolos de las herramientas administrativas, legales, financieras, tributarias y comerciales para hacer realidad sus ideas.
- Pese a una caída en los ingresos en un 5.7%, cumplimos con los objetivos plateados para el 2015.

Balance Social y Económico 2015

- Cumplimiento de metas importantes en actividades de bienestar social, capacitación y solidaridad, teniendo siempre presente que nuestros asociados son el factor primordial en la consecución de logros y objetivos.
- Adecuación de los procesos y procedimientos para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), además Fagas jugó un papel protagónico para tener unos estándares que reconozcan nuestra esencia como organización solidaria.

En cuanto a la evolución del excedente, Fagas destinó recursos propios por \$428,7 millones, los cuales se utilizaron para atender las necesidades de los asociados y para la entrega de los diferentes auxilios y subsidios durante el 2015.

Con estas cifras se confirma que es mediante la asociación que las personas pueden lograr satisfacer sus necesidades en condiciones más favorables. Adicionalmente los resultados económicos que se obtienen, son reinvertidos en los mismos asociados, con lo que se genera bienestar social de forma equitativa y solidaria.

“TUS SUEÑOS SON NUESTROS SUEÑOS”

I. Cuadro Directivo



Balance Social y Económico 2015

Junta Directiva

Principales	Suplentes
Adriana Jimena Paucar Correa	Celso Giovanni Pedraza Martinez
Gerardo Paternina Vivero	Heday de Jesús Consuegra Orozco
Diana Milena Rodriguez Bernal	Alvaro Hernando Sanchez Hurtado
Pedro Nicolas Maldonado Ardila	Gloria Marcela Muñoz Rojas
William Alexander Rivera Rubiano	Johanna Valencia Sanchez

Comité de Control Social

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

Revisor Fiscal – Asesores y Auditores R&B

Principal	Suplente
Jorge Rodriguez Mateus	Pablo Emilio Pinto Ríos

Administración

Iván Darío Duque Escobar

Gerente

Omar Ferny Alvarez Tique

Director Comercial y de Servicios

Johany Perez Peralta

Coordinador Administrativo

Andrea Liliana Vargas Chaparro

Asesor de Crédito y Cartera

Alejandra Suarez Zamora

Asesor Comercial

John Alexander Naranjo Venegas

Auxiliar de Archivo y Correspondencia

Nydia Margith Farfán Rubio

Auxiliar de Servicios Generales

Contador

Adriana Badillo Sanchez

Servicios Integrales Especializados

II. Presentación



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 2015, 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.

III. Informe de Gestión



CONTEXTO GENERAL

Balance 2015 y Perspectivas 2016

El 2015 fue, sin duda, un año complejo para la economía colombiana: año donde confluyeron tanto factores positivos como negativos. Como factores favorables está el inicio de la ejecución de los proyectos de infraestructura; los avances en el proceso de paz; el desarrollo de proyectos de inversión productiva que mantuvo la tasa de inversión alrededor del 30% del PIB; el reconocimiento de inversionistas nacionales e internacionales a Colombia como un país con alto potencial lo que le permitió conservar el grado de inversión, y, la discusión de reformas estructurales que no dan espera, como son las desarrolladas en el marco de la misión rural y la comisión de expertos para la equidad y competitividad tributaria. En lo negativo no podemos desestimar el impacto que ha tenido el desplome de los precios del petróleo, el fenómeno del niño, el cierre de la frontera con Venezuela, el endurecimiento en las condiciones de exportación hacia Ecuador y por supuesto, la desaceleración en la economía mundial. Y también están los efectos anunciados por la ANDI de la reforma tributaria, que fueron desestimados por el gobierno o incluso por gremios como el petrolero en cabeza de ACP quien abogó por un incremento en el impuesto al patrimonio contra una reducción del CREE y es así como empresas petroleras que no tienen ninguna utilidad hoy pagan millonarias sumas por patrimonio-

Economía Mundial

No cabe duda que el 2015 fue un año de grandes desafíos para la economía mundial. El 2015 se recordará por la fuerte caída de los precios del petróleo, llegando a sus mínimos históricos de 34.7 US\$/Barril (WTI) desde el 2009. Este año estuvo cargado de incertidumbre: además de la caída en los precios de las materias primas, también se registró la recuperación de EEUU, el endurecimiento de la política monetaria por parte de la Reserva Federal y la desaceleración en China.

Por su parte, Japón, venía de un difícil año 2014, creciendo a tasas negativas de -0.1%, debido al enfriamiento económico mundial y a las catástrofes naturales. Pese a estos eventos, la inversión privada y pública dinamizaron la economía japonesa y se esperan tasas de crecimiento positivas para el 2015 y 2016 del orden de 0.6% y 1.0%, respectivamente.

Una mirada a los datos del tercer trimestre de 2015 muestran un crecimiento estable por parte de Estados Unidos, Canadá y México. En Europa, se destacan las economías de Irlanda, Turquía, España, Reino Unido y Alemania.

Balance Social y Económico 2015

Por último, pero no menos importante, Chile, Perú, México y Colombia, los integrantes del bloque comercial más importante de la región, la Alianza del Pacífico, mantienen las expectativas de crecimiento y el desarrollo económico de América Latina.

**CRECIMIENTO ECONÓMICO AJUSTADO
ESTACIONALMENTE (PORCENTAJE)
TRIMESTRE ACTUAL vs MISMO TRIMESTRE DEL AÑO ANTERIOR**

PAÍS	2014	2015				2015py	2016py
		2015-I	2015-II	2015-III	2015-IV		
América del Norte							
Estados Unidos	2.4	2.9	2.7	2.0		2.6	2.8
Canadá	2.4	2.0	1.8	1.5		1.0	1.7
Europa							
Unión Europea (28 países)	1.3	1.6	2.0	1.9		1.9	1.9
Euro Zona	0.8	1.3	1.6	1.6		1.5	1.6
Alemania	1.6	1.2	1.6	1.8		1.5	1.6
Francia	0.2	1.1	1.2	1.2		1.2	1.5
España	1.4	2.6	3.4	3.4		3.1	2.5
Italia	-0.4	0.2	0.9	0.9		0.8	1.3
Irlanda	4.8	7.3	6.8	7.0		4.8	3.8
Reino Unido	3.0	1.9	2.9	2.3		2.5	2.2
Portugal	0.9	1.6	1.6	1.6		1.6	1.5
Grecia	0.8	0.3	1.3	-0.9		-2.3	-1.3
Turquía	2.9	2.6	3.8	5.4		3.0	2.9
Asia							
China	7.3	7.0	7.0	6.9		6.8	6.3
Corea del Sur	3.3	2.4	2.2	1.2		2.7	3.2
Japón	-0.1	-0.8	0.7			0.6	1.0
América Latina							
Argentina	0.5	0.7	0.5			2.0	0.8
Brasil	0.2	-1.7	-2.5	-3.8		-3.5	-2.0
Chile	1.9	2.1	2.2	2.3		2.0	2.1
Colombia	4.6	2.8	3.0	3.2		3.1	3.0
Ecuador	3.8	3.2	1.0			0.4	0.3
México	2.1	2.5	2.4	2.6		2.5	2.6
Perú	2.4	1.8	3.0	2.9		2.8	3.4
Venezuela	-4.0					-7.1	-7.0

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

py: proyecciones FMI y CEPAL para América Latina

Solidez de la Economía Colombiana

El año que termina ha sido de lento crecimiento mundial y de desaceleración de las economías emergentes. De acuerdo con las proyecciones del FMI, el crecimiento para el año 2015 llegará al 3.1%, menor al registrado en 2014 cuando se situó en 3.4%. En las economías desarrolladas esta cifra estará alrededor del 2.0%, en América Latina

Balance Social y Económico 2015

estima una leve caída de -0.3% y para Asia proyecta un crecimiento de 6.5% también menor al alcanzado en 2014 cuando aumentó 6.8%.

En este contexto de desaceleración, las cifras colombianas son exitosas. A pesar de la fuerte reducción del precio del petróleo y su impacto sobre las exportaciones y las cuentas fiscales del país, el crecimiento de Colombia será muy superior al promedio de América Latina; de acuerdo con la CEPAL, salvo Panamá (5.9%) estaremos por encima de Perú (2.8%), México (2.5%), Chile (2.0%), Argentina (2.0%), Uruguay (1.5%), Ecuador (0.4%), Brasil (-3.5%) y Venezuela (-7.1%), estos dos últimos con disminuciones en su PIB.

En el 2015 nuevamente se ha puesto a prueba la solidez de la economía colombiana. Y logramos superar este reto con éxito. La fortaleza de la economía colombiana se fundamenta en importantes transformaciones en lo económico, político y social, cambios que el país puede mostrar con cifras contundentes. Estamos hablando de un país cuyo PIB aumentó de menos de US\$100.000 millones en el 2000, a un PIB cercano a US\$300.000 millones en la actualidad y a un PIB per cápita superior a US\$6.000, cuando a principios de la década era de US\$2.000.

Los esfuerzos del país en política económica son reconocidos internacionalmente. Las calificadoras de riesgo así lo indican y por ello conservamos el grado de inversión, manteniéndonos en este selecto grupo junto a Chile, México, Perú, Uruguay y Panamá.

Balance Social y Económico 2015

COLOMBIA: INDICADORES

	2000	2010	2014	2015
PIB				
PIB (US\$ Millones)	99.899	287.121	377.947	292.732
Crecimiento Económico	2,9	4,0	4,6	3,2
PIB per cápita	2.518	6.309	7.930	6.073
Comercio Exterior				
Exportaciones (US\$ Millones)	13.158	39.713	54.795	35.591
Industriales (US\$ Millones)	7.073	18.323	19.504	15.964
Importaciones (US\$ Millones)	11.757	40.486	64.029	55.644
Reservas Internacionales	9.004	28.452	47.323	46.758
Meses de importaciones	9,2	8,4	8,9	10,1
Inversión				
Inversión (% del PIB)	14,5	24,5	29,5	29,4
IED (Millones US\$)	2.436	6.430	16.151	12.500
IED (% PIB)	2,4	2,2	4,3	4,3
Deuda (% PIB)				
Deuda Externa (% PIB)	36,2	22,5	26,8	34,5
Entorno Macroeconómica				
Inflación	8,8	3,2	3,7	6,4
Tasa de Interés (promedio anual)	12,1	3,7	4,1	4,5
Mercado Laboral				
Tasa de desempleo (promedio anual)	16,7	11,8	9,1	9,1
Indicadores Sociales				
Afiliados a seguridad social	22.756	40.388	45.492	46.314
Tasa de pobreza	55,0	37,2	29,3	28,2

Con este panorama, es evidente que Colombia está en un buen momento; estamos consolidando una prestigiosa posición en el ámbito internacional y hemos dado pasos importantes hacia un mayor desarrollo económico y social.

Pero, también es cierto que en el 2015, hay sectores como la industria y la agricultura que se han rezagado; hemos crecido por debajo de nuestro potencial; el contrabando ha crecido y seguimos con altos índices de informalidad.

Para el 2016 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. En esta dirección, durante nuestra última Asamblea presentamos al país el documento “Estrategia para una Nueva Industrialización”, donde desarrollamos una serie de propuestas que buscan convertir a Colombia en un país atractivo para diferentes eslabones de las cadenas globales de valor.

Crecimiento Económico:

La economía colombiana posiblemente cerrará el año 2015 con un crecimiento ligeramente superior al 3%, nivel inferior al del año anterior (4.6%) y al promedio de los últimos 15 años (4.2%).

En el 2015 algunos aspectos que impactaron favorablemente el crecimiento son los siguientes: la buena posición que ha venido adquiriendo el país en la región e internacionalmente, la solidez de la economía colombiana, el mayor avance en las obras civiles, la buena dinámica del consumo de los hogares y la recuperación de la tasa de cambio, entre otros.

De otro lado, pesaron desfavorablemente la fuerte disminución en los precios de los commodities, en particular el desplome del precio del petróleo que no solo incide sobre la balanza externa, sino que además impacta las finanzas públicas; la baja dinámica de la economía mundial y en particular el mal desempeño de las economías de la región que se reflejó en mercados internacionales deprimidos y por consiguiente en una reducción en las exportaciones; los limitantes en competitividad y los problemas de informalidad y contrabando.

Durante el 2015, el crecimiento de la economía colombiana estuvo liderado por el sector de obras públicas, el café, el comercio y el sector financiero. Por el contrario, el carbón, la industria y las edificaciones registraron tasas negativas o estancamiento en el año.

En el caso del PIB industrial, el año termina con un crecimiento nulo. Sin embargo, en el tercer trimestre la manufactura registró un crecimiento del 2.5% y los demás indicadores del sector parecen mostrar que luego de tres años con crecimientos negativos o mediocres, el sector repuntará en el 2016.

Balance Social y Económico 2015

COLOMBIA: CRECIMIENTO ECONOMICO

	2014						2015			
	Trim I	Trim II	Trim III	Ene-Sept	Trim IV	Año	Trim I	Trim II	Trim III	Ene-Sept
Agropecuario	6,2	0,3	1,9	2,8	0,8	2,3	1,7	2,6	4,5	2,9
<i>Café</i>	28,6	0,5	14,0	13,3	0,9	10,0	4,9	14,8	14,4	11,5
<i>Otros agrícolas</i>	4,0	2,7	0,1	2,3	0,7	1,9	0,1	-0,4	3,7	1,1
<i>Pecuario</i>	4,6	0,1	3,3	2,6	2,5	2,6	3,4	3,1	2,6	3,0
<i>Madera, pesca</i>	1,2	-11,5	-7,3	-6,1	-3,7	-5,5	-2,2	-1,0	1,0	-0,7
Minería	5,4	-2,4	-0,9	0,6	-2,7	-0,2	0,5	4,3	-1,1	1,2
<i>Carbón</i>	33,2	2,6	3,7	12,1	-17,1	3,6	-5,7	-1,4	-0,2	-2,5
<i>Petróleo</i>	-0,4	-3,0	-2,6	-2,0	0,4	-1,4	2,5	5,4	-1,5	2,1
Industria Manufacturera	4,6	-1,7	-1,2	0,2	-0,5	0,2	-1,8	-0,7	2,5	-0,0
<i>Electricidad, gas y agua</i>	4,6	3,8	3,9	3,8	2,9	3,8	2,3	1,7	3,7	2,6
Construcción	14,0	8,6	11,1	11,2	6,0	9,9	4,7	8,6	0,8	4,6
<i>Edificaciones</i>	7,0	0,8	14,4	7,4	7,2	7,4	2,0	8,9	-8,1	0,6
<i>Obras Cíviles</i>	24,4	14,7	6,8	14,9	4,2	12,0	6,7	8,4	8,5	7,8
Comercio, restaurantes y hoteles	5,4	4,2	4,3	4,6	4,4	4,6	5,1	4,0	4,8	4,6
Transporte, comunicaciones Finanzas, servicios a las empresas Servicios sociales, comunales, personales	4,8	4,4	4,2	4,5	3,2	4,2	2,9	0,5	1,8	1,7
<i>Gobierno</i>	10,0	6,7	5,1	7,2	3,4	6,2	1,5	1,1	2,3	1,6
PIB Total	6,5	4,1	4,2	4,9	3,4	4,6	2,8	3,0	3,2	3,0

FUENTE: DANE, Cuentas Nacionales

Desde la perspectiva del gasto, en el 2015 el consumo de los hogares fue un importante motor del crecimiento al aumentar 3.7% en los primeros nueve meses del año. Este buen desempeño se explica en buena parte por el consumo de los servicios y de los bienes no durables

* Tomado del Informe de la ANDI "Colombia: Balance 2015 y Perspectivas 2016" Enero de 2016.

Balance Social de Fagas



Nuestra Entidad

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

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

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

Para lograr este propósito trabaja por los siguientes objetivos:

- Ofrecer servicios de la más alta calidad y entregar más valor a nuestros asociados ganando su confianza y lealtad.
- Garantizar mediante un manejo gerencial adecuado, la rentabilidad social y financiera del Fondo.
- Posicionar y Consolidar al Fondo como una entidad integral de bienestar, ahorro, crédito y servicio, socialmente rentable.

“Tus Sueños son Nuestros Sueños”

Nuestros Asociados

Fagas cierra el año 2015 con 561 asociados, con un incremento de 71 asociados frente al año 2014.

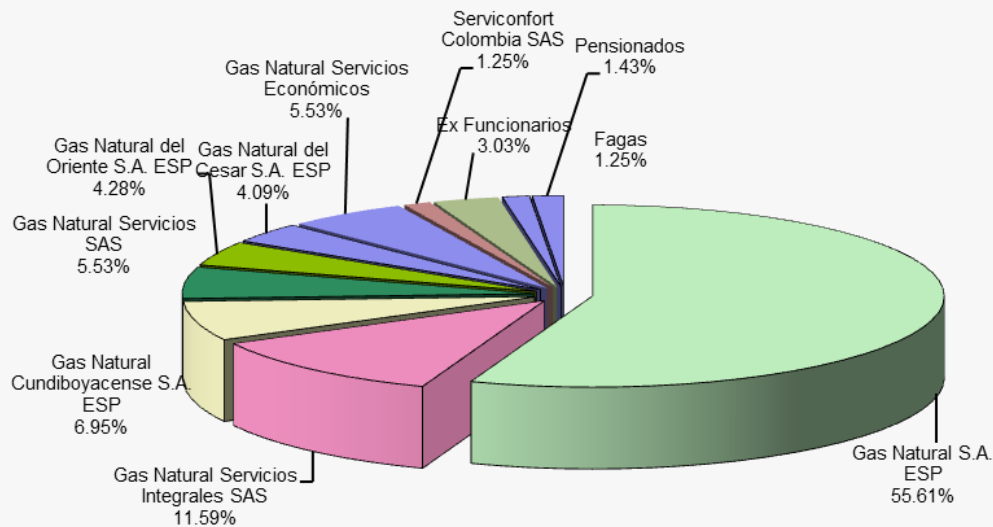
Se presentaron 114 ingresos y 43 retiros durante el año.

Balance Social y Económico 2015

Empresa	Asociados 2014	Ingresos	Retiros	Traslados	Asociados 2015
Gas Natural S.A. ESP	277	65	30	0	312
Gas Natural Servicios Integrales SAS	50	19	4	0	65
Gas Natural Cundiboyacense S.A. ESP	26	14	1	0	39
Gas Natural Servicios SAS	34	1	4	0	31
Gas Natural del Oriente S.A. ESP	23	2	1	0	24
Gas Natural del Cesar S.A. ESP	20	0	0	0	20
Gas Natural Servicios Económicos	20	12	1	0	31
Serviconfort Colombia SAS	6	1	0	0	7
Exfuncionarios	19	0	2	0	17
Fagas	7	0	0	0	7
Pensionados	8	0	0	0	8
Total	490	114	43	0	561

Por empresa la distribución de asociados es la siguiente:

Participación de Asociados por Empresas



Participación Económica de los Asociados

Ahorros

Los depósitos de asociados alcanzaron la suma de \$12.505,9, lo que representa un incremento del 12,9% respecto al 2014, siendo la principal fuente de financiación de FAGAS, apalancando el 83,5% del total de la cartera.

Balance Social y Económico 2015

Concepto	2011	2012	2013	2014	2015
Ahorros Permanentes	3,254.1	3,865.1	4,234.3	4,463.8	4,869.7
CDAT	2,626.7	2,807.4	3,238.6	4,312.7	5,191.7
Ahorro Programado	47.7	99.3	139.8	170.6	140.8
Aportes Sociales	1,523.3	1,774.4	1,959.2	2,125.2	2,303.7
Total	7,451.8	8,546.2	9,571.8	11,072.3	12,505.9

Cifras en millones de Pesos

Aportes sociales

Son las sumas en dinero que se comprometen a suscribir los asociados en el momento de su afiliación en forma ordinaria y que constituyen el patrimonio de la entidad. Según los estatutos, el aporte social corresponde al 30% del ahorro mensual del asociado.

Fagas cierra el año 2015 con \$2.303,7 millones en aportes sociales con un crecimiento del 8,4% frente al cierre del año 2014.

Ahorros permanentes

Se entiende por ahorro permanente, los recursos que los asociados aportan de forma periódica y de manera obligatoria y que corresponde al 70% del ahorro mensual del asociado.

Los ahorros permanentes de los asociales crecieron \$405,9 millones durante el año 2015 cerrando en \$4.869,7 millones con un crecimiento del 9,1% frente al año anterior.

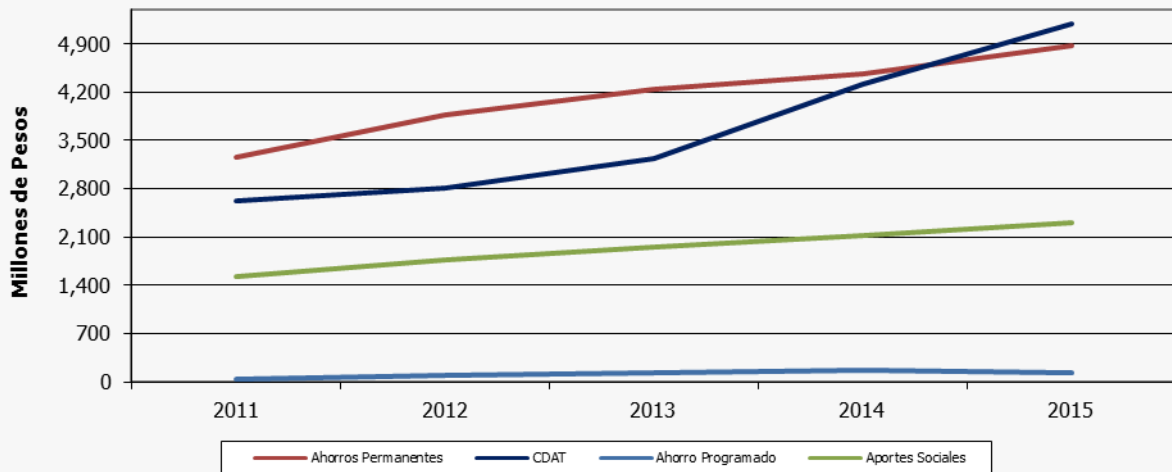
Ahorros voluntarios

Los ahorros voluntarios de los asociados, representados en el ahorro programado y los CDAT's, pasaron de \$4.483,3 millones al cierre de 2014 a \$5.332,5 millones al cierre de 2015, con un crecimiento del 18,9%. Este crecimiento indica que hay confianza de los asociados y que se cuenta con tasas de interés competitivas.

Es importante resaltar que los recursos provenientes de los asociados representaron el **64,7%** del total de los activos del Fondo.

Balance Social y Económico 2015

Evolución Ahorro Asociados

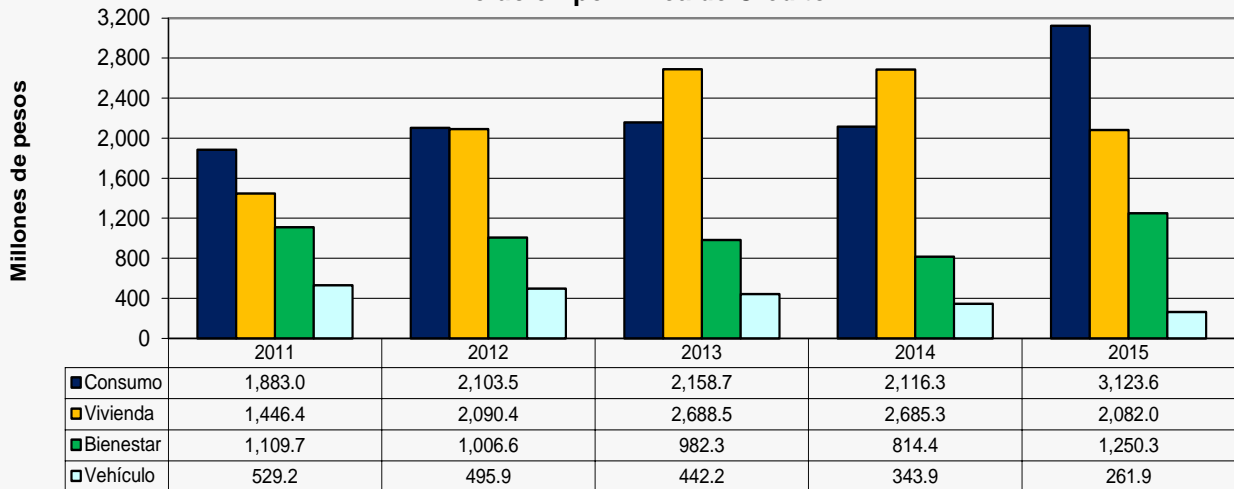


Servicio de Crédito

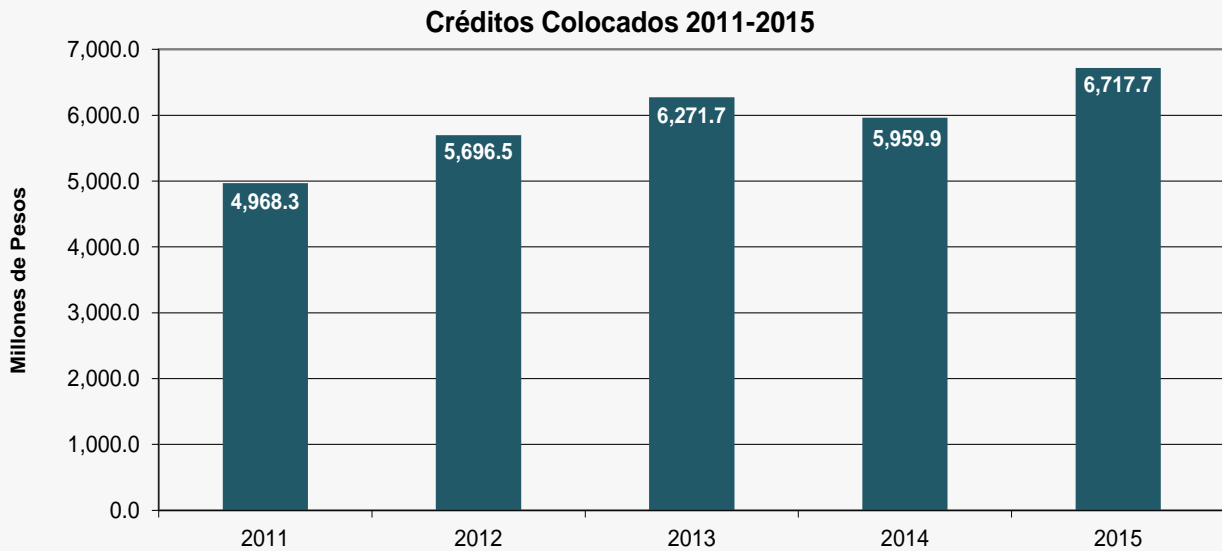
La cartera de Fagas al cierre del año 2015 fue de \$14.984,5 millones, lo que representó un incremento del 12,1% con respecto al año anterior.

El incremento de los créditos de consumo frente a años anteriores se debe a las campañas adelantadas durante el año para la compra de cartera, en especial de tarjeta de crédito, colocando durante el 2015 por esta línea \$1.261,4 millones.

Evolución por Línea de Crédito



Balance Social y Económico 2015



Evolución Social de Excedente

Durante el año 2015 Fagas logró un excedente social bastante satisfactorio en el que se destinaron recursos propios por \$428,7 millones, los cuales se utilizaron para atender las necesidades de los asociados y su grupo familiar y cubrir los diferentes auxilios y subsidios que se entregaron durante el año.

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

Concepto	2015
Utilidad Neta del Ejercicio	14.5
+ Bonos Asociados	182.6
+ Estímulo al ahorro	25.9
+ Actividad Aniversario Fagas	57.0
+ Capacitación	16.2
+ Actividades de Bienestar *	132.5
Total Excedentes Sociales	428.7

Cifras en millones de pesos

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

Actividades de bienestar

Durante el año 2015 Fagas trabajó en satisfacer las necesidades básicas de los asociados, razón por la cual se desarrollaron actividades y programas, encaminadas a este fin, tales como alianzas estratégicas en programas de seguros, auxilios de educación y calamidad; y actividades formativas, culturales y recreativas.

Los principales programas que adelantó Fagas se detallan a continuación:

- Continuación del programa “Emprendiendo tus sueños”, capacitando a 60 asociados y acompañando 40 proyectos.
- Entrega en el mes de agosto de un bono por motivo del aniversario de Fagas por \$33.600.000
- Entrega de la póliza “Salario Contingente” a todos los asociados activos en Fagas.
- Entrega de un 3,5% sobre el valor ahorrado mensual de cada asociado como estímulo a su ahorro.
- Entrega de un subsidio escolar equivalente a \$50.000 por cada hijo de los asociados.
- Entrega del regalo de cumpleaños a cada asociado a través de la tienda virtual denominada “Catálogo Virtual”
- Pago de la cuota de manejo de la tarjeta GES a todos los asociados
- Pago del 100% de la póliza de vida deudores de todos los créditos.

Solidaridad

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

Información Económica de Fagas



Balance Social y Económico 2015

Análisis del balance general

Las principales cifras al cierre del ejercicio del año 2015 se presentan a continuación:

Activos

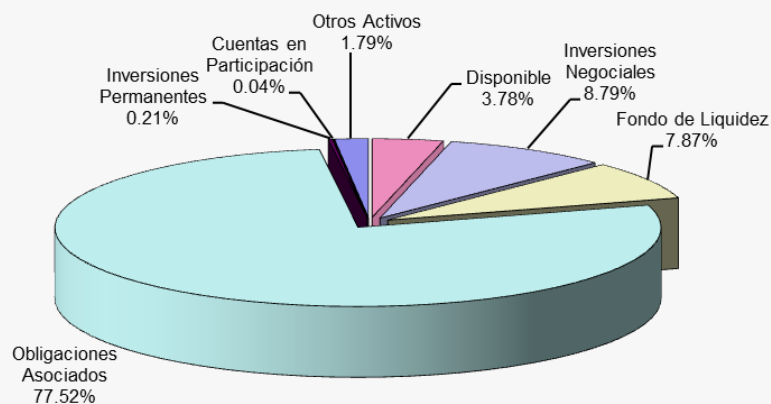
Los activos de Fagas al cierre de 2015 presentaron un crecimiento de \$1.938,3 millones, cerrando el año con \$19.329,8 millones, lo que representó un crecimiento del 11,1 %.

Por su parte, la cartera de créditos que equivale al 77,5% del total de los activos, cerró con un saldo acumulado de \$14.984,5 millones. El Fondo de Liquidez, establecido en el Decreto 790 de 2003 y que corresponde al 10% de los depósitos y exigibilidades del Fondo, alcanzó la cifra de \$1.521,5 millones.

Rubro	2014	2015	Variación	
			ABS	%
Disponible	125.5	730.8	605.3	482.5%
Inversiones Negociales	1,996.9	1,698.7	-298.1	-14.9%
Fondo de Liquidez	1,534.5	1,521.4	-13.1	-0.9%
Obligaciones Asociados	13,371.5	14,984.5	1,612.9	12.1%
Inversiones Permanentes	38.9	39.9	1.0	2.7%
Cuentas en Participación	0.0	8.1	8.1	0.0%
Otros Activos	324.2	346.3	22.0	6.8%
Total Activos	17,391.5	19,329.8	1,938.3	11.1%

Cifras en Millones de Pesos

Composición de los Activos

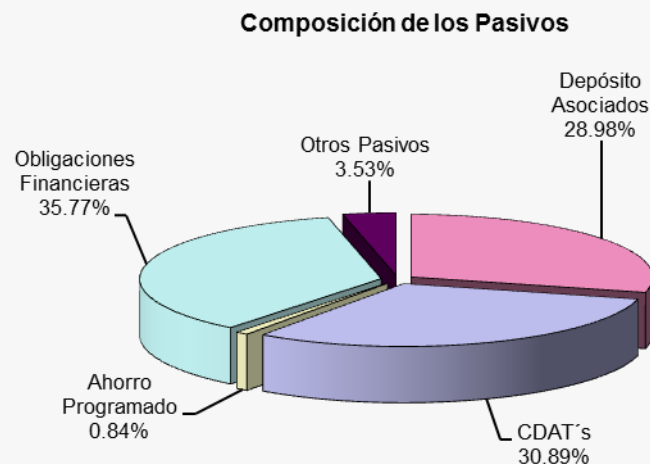


Balance Social y Económico 2015

Pasivos

Fagas cerró el año 2015 con pasivos por \$16.806,5 millones, presentando un crecimiento frente al 2014 del 11,7%.

Los depósitos de asociados, representados en el ahorro permanente, ahorro programado y CDAT, presentaron un crecimiento del 14,0%. Es importante resaltar que los depósitos de los asociados representan el 60,7% del total de los pasivos.



Rubro	2014	2015	Variación	
			ABS	%
Depósito Asociados	4,463.8	4,869.7	405.9	9.1%
CDAT's	4,312.7	5,191.7	879.0	20.4%
Ahorro Programado	170.6	140.8	-29.8	-17.5%
Obligaciones Financieras	5,489.9	6,011.3	521.5	9.5%
Otros Pasivos	613.7	592.9	-20.8	-3.4%
Total Pasivos	15,050.7	16,806.5	1,755.7	11.7%

Cifras en Millones de Pesos

Patrimonio

El patrimonio de Fagas creció \$182,6 millones en el 2015, pasando de \$2.340,8 millones al cierre de 2014 a \$2.523,3 millones al 31 de diciembre de 2015, lo que representa una variación del 7,8% frente al año anterior.

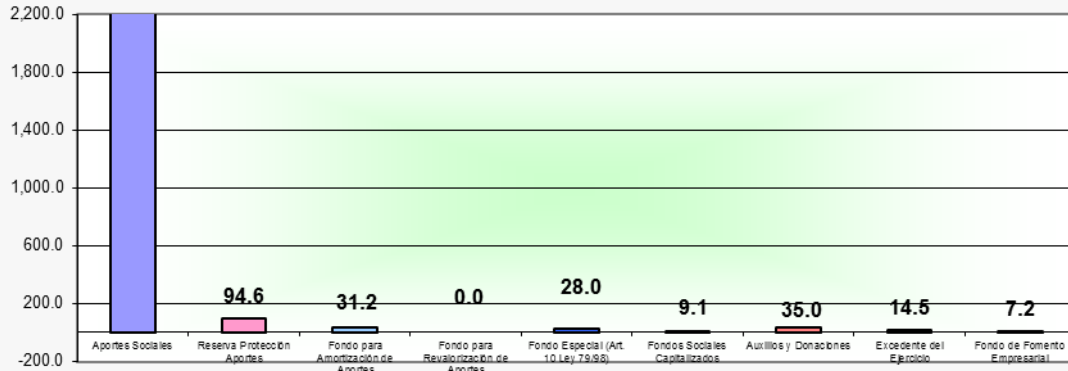
El rubro de mayor crecimiento fue los aportes sociales con un 8,4%, pasando de \$2.125.2 millones en el 2014 a \$2.303,7 millones al cierre del ejercicio del año 2015.

Balance Social y Económico 2015

Rubro	2014	2015	Variación	
			ABS	%
Aportes Sociales	2,125.2	2,303.7	178.5	8.4%
Reserva Protección Aportes	91.0	94.6	3.6	4.0%
Fondo para Amortización de Aportes	27.6	31.2	3.6	12.9%
Fondo para Revalorización de Aportes	1.5	0.0	-1.5	-100.0%
Fondo Especial (Art. 10 Ley 79/98)	28.0	28.0	0.0	0.0%
Fondos Sociales Capitalizados	9.1	9.1	0.0	0.0%
Auxilios y Donaciones	35.0	35.0	0.0	0.0%
Excedente del Ejercicio	18.0	14.5	-3.5	-19.4%
Fondo de Fomento Empresarial	5.3	7.2	1.8	34.0%
Total Patrimonio	2,340.8	2,523.3	182.6	7.8%

Cifras en Millones de Pesos

Composición del Patrimonio



Análisis de resultados

En 2015 los ingresos por cartera fueron el mayor generador de ingresos, con una participación del 89,1% sobre el total de ingresos. Las inversiones realizadas por Fagas y que corresponden al Fondo de Liquidez y manejo de excedentes de tesorería generaron ingresos por \$190,4 millones, con una participación del 8,7% sobre el total de ingresos.

En 2015, Fagas reconoció por inversión social e intereses a los depósitos el 68,0% de los gastos de la entidad.

Balance Social y Económico 2015

Rubro	2014	2015	Variación	
			ABS	%
Ingresos				
Servicio de Crédito	1,929.0	1,949.7	20.7	1.1%
Ingresos Financieros	165.6	190.4	24.8	15.0%
Margen de Compresión	70.0	0.0	-70.0	-100.0%
Otros Ingresos	154.8	47.8	-107.0	-69.1%
Total Ingresos	2,319.3	2,187.9	-131.4	-5.7%
Gastos				
Gastos Generales	626.6	657.0	30.4	4.8%
Gastos de Bienestar	482.3	365.0	-117.3	-24.3%
Intereses Asociados	1,026.9	1,075.8	48.9	4.8%
Gastos GNV	44.7	0.1	-44.7	-99.9%
Depreciaciones y Provisiones	75.9	70.1	-5.8	-7.6%
Otros Gastos	6.9	4.4	-2.6	-37.0%
Total Gastos	2,263.3	2,172.3	-91.0	-4.0%
Provisión Impuesto de Renta	37.9	1.1	-36.8	-97.2%
Resultado del Ejercicio	18.0	14.5	-3.5	-19.6%

Cifras en Millones de Pesos

Estado de cumplimiento de normas

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

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

La Revisoría Fiscal ha cumplido, a través del contrato con Asesores y Auditores 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.

Balance Social y Económico 2015

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 2015 Fagas no presentó riesgo en cuanto a su situación jurídica. En la actualidad se tiene un proceso jurídico con la firma Funinpro por incumplimiento en unos planes turísticos ofrecidos a nuestros asociados.

Operaciones realizadas con socios y administradores

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

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

Con un cordial saludo,



ADRIANA JIMENA PAUCAR CORREA
Presidente Junta Directiva



IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
Gerente

IV. Informe Comité de Control Social



Informe Comité de Control Social

Bogotá, 03 de marzo de 2016

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 2015, cumplió a cabalidad con las funciones establecidas en los Estatutos del Fondo de Empleados –FAGAS- y en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia de Economía Solidaria, en lo que hace referencia al Control Social Interno y Técnico (Circular externa No. 007 de 1999).

Con base en el resultado de nuestra gestión, informamos que durante el año 2015, los órganos de administración se ajustaron a las prescripciones legales, estatutarias, reglamentarias y a los principios que rigen los fondos de empleados.

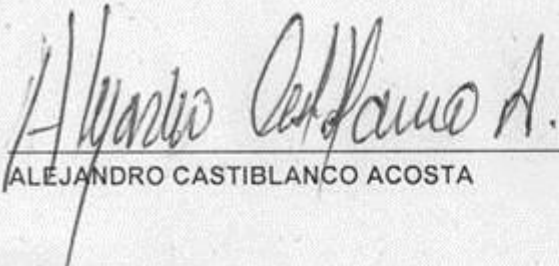

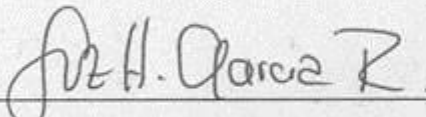


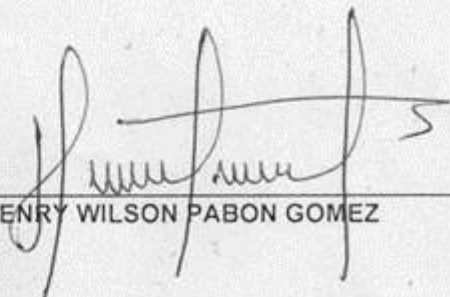
- El Comité de Control Social se reunió ordinariamente una vez al mes, con el fin de verificar los temas que durante su gestión fueron de su conocimiento, existiendo para todo los efectos del quórum reglamentario.
- No se presentaron irregularidades en el desarrollo de las actividades propias del Fondo de Empleados –FAGAS-.
- Durante este período no se presentaron llamados de atención a asociados.
- Se verificó los listados de asociados hábiles y los poderes entregados a los Delegados para participar en las Asambleas del día 13 de marzo de 2015 y 23 de octubre de 2015.
- Se efectuó la revisión de las actas de las reuniones de Junta Directiva efectuando las respectivas observaciones y se elaboraron las actas del Comité de Control Social, acorde con los temas desarrollados.
- Se revisó el correo electrónico del Comité de Control Social y se trasladaron las inquietudes presentadas por los asociados a la Junta Directiva a través la Gerencia.
- Durante este periodo se realizó seguimiento de las actividades de Bienestar como fueron: Convenios vigentes, programa emprendedores, entrega de regalo

Balance Social y Económico 2015

de cumpleaños, día de la mujer, ampliación del subsidio educativo, celebración día del niño, concurso Polla Copa América, Lunada asociados, bono y póliza de seguro aniversario FAGAS, concurso de pintura infantil para tarjeta navideña, café con los pensionados, Bono Navidad, Póliza Seguro Accidente y libro, donde se evidenció que FAGAS continua trabajando en lograr una mejor distribución de los recursos y calidad de servicio para todos sus asociados.

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

Cordialmente,

 ALEJANDRO CASTIBLANCO ACOSTA	 JACKQUELINE MORALES CASTAÑEDA
 LUZ HELENA GARCIA RUIZ	 MARTHA CECILIA BLANCO BELLO
 MIRIAM ADRIANA CELI GRIJALBA	 HENRY WILSON PABON GOMEZ

V. Certificación Estados Financieros



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

Señores
ASAMBLEA GENERAL
Fondo de Empleados Gas Natural – Fagas
Ciudad

El Representante Legal y el Contador Público del FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL “FAGAS”, certificamos que hemos preparado los Estados Financieros Básicos: Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2015 y 2014, de acuerdo con la Ley 222 de 1995, Ley 603/2000, Decreto 1406/99 y el Decreto 2649 de 1993 incluyendo sus correspondientes Notas que forman un todo indivisible con estos.

Que en forma previa hemos verificado las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros del Fondo de Empleados, a 31 de diciembre de 2015, que las mismas se han tomado fielmente de los libros y a continuación se relacionan las afirmaciones, tales como:

- **Existencia:** Los activos y pasivos del ente económico existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- **Integridad:** Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.
- **Derechos y Obligaciones:** Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del ente económico en la fecha de corte.
- **Valuación:** Todos los elementos han sido reconocidos por los importes apropiados.
- **Presentación y Revelación:** Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Los procedimientos de valuación, valoración, y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan la situación de la Entidad.

Dada en Bogotá D. C. a los 2 días del mes de marzo de 2016

Cordialmente,



IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
Gerente



LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ
Contador Público
TP 106.098 - T

VI. Dictamen del Revisor Fiscal





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



Bogotá D. C., Marzo 4 de 2016

INFORME Y DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Señores:

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

En mi calidad de Miembro Delegado de Asesores y Auditores R&B Ltda., les presento a continuación mi informe de Revisoría Fiscal sobre los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2015, 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, Ley 1391 de 2010, Circular Básica Jurídica de 2015, 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 2015 y los diferentes aspectos relacionados con el control interno de la Entidad.

Durante el periodo 2015 se entregaron los siguientes informes a la **GERENCIA de FAGAS, CON COPIA A LA JUNTA DIRECTIVA**

1.- ABRIL/2015: MEMORANDO PLANEACION DEL TRABAJO 2015: Este memorando tenía como objetivo presentar el programa de trabajo para el año 2015, 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 a la Supersolidaria.

2.- AGOSTO/2015: AUDITORIA PRELIMINAR: Este trabajo consistió en la evaluación de los aspectos legales, laborales, tributarios, contables, administrativos y cartera.

(DICHO TRABAJO CONSTA DE 49 FOLIOS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)



ASESORES Y AUDITORES RSE LTDA.
Accounting, Auditing, Tax, Consulting and Social Responsibility
NIT. 900.022.354-1



3.-NOVIEMBRE/2015: 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, las carteras en mora, además se observaron algunos créditos, esto con el fin de analizar si el sistema estaba liquidando correctamente los intereses de los créditos otorgados a los asociados, se efectuó circularización de saldos a varios asociados, se revisó los informes y actas del comité evaluador de cartera y las consultas a las centrales de riesgo, además se observaron la oportunidad de los descuentos en cartera,

(DICH0 TRABAJO CONSTA DE 10 FOLIOS, EN DONDE SE SEÑALAN LOS HALLAZGOS, LAS CONCLUSIONES Y LAS RECOMENDACIONES)

4.-DICIEMBRE /2015: 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/2016: CIERRE DE ESTADOS FINANCIEROS: Se auditaron la totalidad las cuentas del estado financiero a Diciembre 31 de 2015, además se revisaron los descuentos de cartera, aportes y ahorros permanentes, efectuados a la totalidad de los asociados y poder determinar el cumplimiento de cancelar oportunamente la cartera de créditos y 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.,

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

6.- MARZO 6/2016: INFORME Y DICTAMEN DE LA REVISORÍA FISCAL.

EN TOTAL SE PRESENTARON CINCO (5) INFORMES, CORRESPONDIENTES AL AÑO 2015, 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.

Balance Social y Económico 2015



ASESORES Y AUDITORES R&B LTDA
Asesoría, Auditoría, Riesgo, Control Social y Estadística
NIT. 900.022.354-1



- Los rubros contables de Cartera de Crédito, Ahorros Permanentes y Aportes, con corte a Diciembre 31 de 2015, concuerdan con los diferentes módulos, además fueron clasificadas, siguiendo lo dispuesto en la circular básica contable y financiera No 004 de 2008 y 003 de 2013.
- Se cumplió con el envío trimestral de los informes requeridos por la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) a través del Empleado de Cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Circular externa No 006 de marzo 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:

LIBRO ACTAS DE LA JUNTA DIRECTIVA: Ultima acta registrada, la No 372 del 15 de Diciembre de 2015, según folio No 099.

LIBRO ACTAS DE ASAMBLEA: Ultima acta registrada, la No 30 del 13 de marzo de 2015, según folio No 095

LIBRO ACTAS DEL COMITÉ DE CONTROL SOCIAL: Ultima acta registrada, la No 129 del 21 de Agosto de 2015, según folio No 054.

- Las actas de los comités de cartera, riesgo de liquidez se encuentran así:
- **COMITÉ DE CARTERA:** Ultima acta elaborada, la No 06 del 19 de mayo de 2009, ultimo folio utilizado No 30.
- **COMITÉ DE RIESGO DE LIQUIDEZ:** Ultima acta elaborada, la No 070 del 8 de noviembre de 2011, ultimo folio utilizado No 51.
- Los Libros Mayor y Balances, Diario y Registro de Asociados, se encuentran impresos a Diciembre 31 de 2015 así:

LIBRO MAYOR Y BALANCES: Ultimo Folio utilizado No 20

LIBRO DIARIO: Último Folio Utilizado No 91

LIBRO REGISTRO DE ASOCIADOS: Último Folio Utilizado No 42

- Se canceló la cuota de contribución a la Supersolidaria, correspondiente al año 2015, dentro de los términos establecidos por dicha entidad, además se presentaron oportunamente los Estados Financieros a Confecoop, trimestralmente, correspondiente al año de 2015, por ser **FAGAS** una entidad de segundo nivel de Supervisión.
- Las declaraciones de Renta y Complementarios, Industria y comercio, Gravamen a los Movimientos Financieros y Retenciones en la fuente en Renta e Industria y comercio e Impuesto a las ventas no solo se presentaron sino que se cancelaron dentro de los plazos establecidos por la Ley.



ASESORES Y AUDITORES R&B LTDA
Asesoría, Auditoría, Revisoría, Contabilidad y Estadística
NIT. 900.022.354-1



- La Revisoría Fiscal, recomienda a la Administración de **FAGAS**, analizar las inversiones que posee, tanto de renta fija, como variable, esto debido a la inestabilidad de los mercados financieros, esto con el fin de minimizar posibles riesgos.
- 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 2015.
- 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**.

OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He examinado el balance general del **FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y sus correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio, cambios en la situación financiera y flujos de efectivo, por los años terminados en esa 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.

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir con mis funciones y efectué los exámenes de acuerdo con procedimientos aconsejados por la técnica de interventoría de cuentas y las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia, tales normas requieren que planifique y ejecute una adecuada revisión para verificar satisfactoriamente la razonabilidad de los estados financieros.

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 2015 y 2014, 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.

Balance Social y Económico 2015



ASESORES Y AUDITORES R&B LTDA.
Asesoría, Auditoría, Revisoría, Contabilidad y Estadística

NIT. 900.022.354-1



Los Estados Financieros fueron certificados por **IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR**, como Representante Legal y **LUZ ADRIANA BADILLO SANCHEZ**, como contadora Publica Titulada con Tarjeta Profesional 106672-T quienes confirmaron la integridad de la información proporcionada respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos, según certificación adjunta al Informe de la asamblea.

(Original Firmado)

JORGE E RODRIGUEZ MATEUS
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 30017-T

Miembro Delegado Asesores y Auditores R&B Ltda.

Regional Bogotá: Calle 48 No. 73-83 Normandía II sector • PBX: (1) 5492579 - Cel.: 313 815 4888 - 315 8734310
Regional Cali: Carrera 39 No. 5E - 12 Oficina 202 - Cel.: 315 4342919
E-mail: rybaudidores@yahoo.es - rybasesores@hotmail.com
Página Web: www.asesoresryb.com

VII. Estados Financieros



Balance Social y Económico 2015

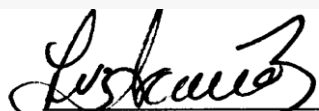
Estados Financieros

ACTIVO		NOTA	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014	AUMENTO O DISMINUCION	
					VALOR	%
ACTIVO CORRIENTE						
	DISPONIBLE	3	731,388,664	125,452,817	605,935,847	483.00%
	FONDO DE LIQUIDEZ	4	1,521,449,003	1,534,549,929	-13,100,926	-0.85%
	INVERSIONES NEGOC. EN TITULOS DE DEUDA	4	197,245,750	159,894,131	37,351,619	23.36%
	INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	4	1,098,212,662	1,223,989,854	-125,777,192	-10.28%
	CARTERA CORTO PLAZO	5	3,022,530,572	2,554,887,129	467,643,443	18.30%
	CUENTAS POR COBRAR	6	441,919,208	331,730,003	110,189,205	33.22%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7,012,745,860	5,930,503,861	1,082,241,997	18.25%
ACTIVO NO CORRIENTE						
	INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCI	4	173,272,725	612,968,171	-439,695,447	-71.73%
	PROV DE INV PARA MANTENER AL VENCIMIENTO	4	3,993,557	118,272,576	114,279,019	-96.62%
	INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	230,000,105	-	230,000,105	N/A
	CARTERA LAGO PLAZO	5	12,094,979,497	11,093,146,028	1,001,833,469	9.03%
	PROVISIONES CREDITOS DE CONSUMO	5	192,370,141	140,004,966	-52,365,175	37.40%
	PROVISION GENERAL	5	151,175,182	136,480,351	-14,694,831	10.77%
	OTROS ACTIVOS	8	148,045,889	142,357,608	5,688,281	4.00%
	SUB-TOTAL		12,298,759,336	11,453,713,914	845,045,422	7.38%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA		19,883,127	19,883,127	0	0.00%
	EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION		39,140,292	35,898,092	3,242,200	9.03%
	DEPRECIACION ACUMULADA		51,302,680	48,486,016	-2,816,664	5.81%
	TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	7,720,739	7,295,203	425,536	5.83%
DIFERIDOS						
	CARGOS DIFERIDOS		10,559,650	0	10,559,650	N/A
	SUB-TOTAL	7	10,559,650	0	10,559,650	N/A
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		12,317,039,725	11,461,009,117	856,030,608	7.47%
	TOTAL ACTIVO		19,329,785,585	17,391,512,979	1,938,272,605	11.14%
CUENTAS DE ORDEN						
	DEUDORAS CONTINGENTES		1,654,853,674	1,316,739,449	338,114,225	25.68%
	DEUDORAS DE CONTROL		17,671,130	17,671,130	0	0.00%
	ACREEDORAS CONTINGENTES POR CONTRA		14,409,878,269	12,941,147,718	1,468,730,551	11.35%
	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA		15,000,000	15,000,000	0	0.00%
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN		16,097,403,073	14,290,558,297	1,806,844,776	12.64%

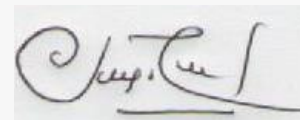
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



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)

Balance Social y Económico 2015

PASIVO	NOTA	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014	AUMENTO O DISMINUCION	
				VALOR	%
PASIVO CORRIENTE					
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINO	10	5,191,694,172	4,312,686,319	879,007,853	20.38%
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	10	140,798,892	170,643,986	-29,845,094	-17.49%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	11	6,011,343,721	5,489,892,846	521,450,875	9.50%
CUENTAS POR PAGAR	12	248,701,987	261,217,213	-12,515,226	-4.79%
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	13	5,177,671	5,122,499	55,172	1.08%
OTROS PASIVOS	14	31,372,759	16,985,940	14,386,819	84.70%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11,629,089,202	10,256,548,803	1,372,540,399	13.38%
PASIVO NO CORRIENTE					
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	10	4,869,716,641	4,463,781,642	405,934,999	9.09%
FONDOS SOCIALES MUTUALES	15	307,661,458	275,943,075	31,718,383	11.49%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		-	54,474,041	-54,474,041	-100.00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5,177,378,099	4,794,198,758	383,179,341	7.99%
TOTAL PASIVO		16,806,467,301	15,050,747,561	1,755,719,740	11.67%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL		2,303,713,339	2,125,179,265	178,534,074	8.40%
RESERVAS		94,628,474	91,020,372	3,608,102	3.96%
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA		75,468,535	71,524,270	3,944,265	5.51%
SUPERAVIT		35,001,000	35,001,000	0	0.00%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		14,506,936	18,040,511	-3,533,575	-19.59%
TOTAL PATRIMONIO	16	2,523,318,284	2,340,765,418	182,552,865	7.80%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		19,329,785,585	17,391,512,979	1,938,272,605	11.14%
CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA					
DEUDORAS CONTINGENTES POR CONTRA		1,654,853,674	1,316,739,449	338,114,225	25.68%
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA		17,671,130	17,671,130	0	0.00%
ACREEDORAS CONTINGENTES		14,409,878,269	12,941,147,718	1,468,730,551	11.35%
ACREEDORAS DE CONTROL		15,000,000	15,000,000	0	0.00%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA		16,097,403,073	14,290,558,297	1,806,844,776	12.64%

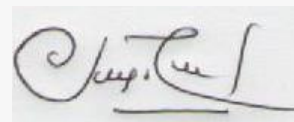
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



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)

Balance Social y Económico 2015

CUENTAS	NOTA	DICIEMBRE DE 2015	DICIEMBRE DE 2014	AUMENTO O DISMINUCION	
				VALOR	%
INGRESOS OPERACIONALES					
RECUPERACIONES		0	7,187,481	-7,187,481	-100.00%
SERVICIO DE CREDITO		2,140,101,309	2,094,542,199	45,559,110	2.18%
ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES		5,272,629	75,629,432	-70,356,803	-93.03%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		2,145,373,938	2,177,359,112	-31,985,175	-1.47%
INGRESOS NO OPERACIONALES					
DIVIDENDOS, PARTICIPACIONES Y EXCEDENTES		-	48,961	-48,961	-100.00%
COMISIONES		4,311,226	16,435,467	-12,124,241	-73.77%
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA		100,000	101,000	-1,000	-0.99%
UTILIDAD EN VENTA DE OTROS BIENES		-	120,000,001	-120,000,001	-100.00%
RECUPERACIONES		1,605,000	3,533,938	-1,928,938	-54.58%
DIVERSOS		3,987,114	1,815,104	2,172,010	119.66%
INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES		32,517,214	-	32,517,214	N/A
SUB-TOTAL		42,520,554	141,934,470	-99,413,916	-70.04%
TOTAL INGRESOS	17	2,187,894,492	2,319,293,582	-131,399,090	-5.67%
GASTOS Y COSTOS DE ADMINISTRACION					
COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI	18	1,044,380,633	946,783,508	97,597,125	10.31%
GASTOS DE PERSONAL	18	386,314,628	349,626,334	36,688,294	10.49%
GASTOS GENERALES	18	638,235,424	804,233,591	-165,998,167	-20.64%
PROVISIONES		70,127,417	75,893,081	-5,765,664	-7.60%
DEPRECIACIONES		2,816,664	3,003,553	-186,889	-6.22%
GASTOS FINANCIEROS		28,885,027	79,863,112	-50,978,086	-63.83%
SUB-TOTAL		2,170,759,793	2,259,403,179	-88,643,386	-3.92%
OTROS GASTOS					
GASTOS NO OPERACIONALES		1,121,384	3,635,020	-2,513,636	-69.15%
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		428,572	290,835	137,737	47.36%
IM PUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		1,077,807	37,924,037	-36,846,230	-97.16%
SUB-TOTAL		2,627,763	41,849,892	-39,222,129	-93.72%
TOTAL GASTOS Y COSTOS		2,173,387,556	2,301,253,071	-127,865,515	-5.56%
EXCEDENTE NETO		14,506,936	18,040,511	-3,533,575	-19.59%

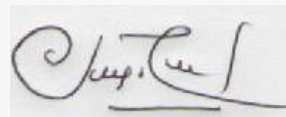
Las notas adjuntas hacen parte integrante de los estados financieros.



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)

Balance Social y Económico 2015



FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL
"FAGAS"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2015
 (Valores expresados en pesos Colombianos)

CUENTA	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2014	DISMINUCIÓN	AUMENTO	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2015
CAPITAL SOCIAL				
Capital Social	2,125,179,265		178,534,074	2,303,713,339
RESERVAS				
Reserva protección Aportes Sociales	91,020,372	0	3,608,102	94,628,474
FONDOS DE DESTINACION DE ESPECIFICA				
Fondos patrimoniales	71,524,270	0	3,944,265	75,468,535
SUPERAVIT				
Superavit de Patrimonio	35,001,000	0	0	35,001,000
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Excedentes Presente Ejercicio	18,040,511	18,040,511	14,506,936	14,506,936
Excedentes ejercicios anteriores	0	18,040,511	18,040,511	0
TOTAL PATRIMONIO	2,340,765,418	36,081,022	218,633,887	2,523,318,284

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)

Balance Social y Económico 2015



**FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL
"FAGAS"**
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
BASE CAPITAL DE TRABAJO
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014**
(Valores expresados en pesos Colombianos)

	DICIEMBRE DE 2015	DICIEMBRE DE 2014
<u>VARIACION EN EL ACTIVO CORRIENTE</u>		
DISPONIBLE	605,935,847	-110,985,487
FONDO DE LIQUIDEZ	-13,100,926	619,162,653
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS DEUDA	37,351,619	65,230,406
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	-125,777,192	-430,676,868
CARTERA CORTO PLAZO	467,643,443	120,907,678
CUENTAS POR COBRAR	110,189,205	6,229,077
TOTAL AUMENTO / DISMINUCION EN EL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,082,241,997</u>	<u>269,867,459</u>
<u>VARIACION EN EL PASIVO CORRIENTE</u>		
CERTIFICADOS DE AHORRO	879,007,853	1,074,118,810
AHORRO CONTRACTUAL	-29,845,094	30,869,698
CREDITOS BANCARIOS	521,450,875	-61,735,907
CUENTAS POR PAGAR	-12,515,226	125,933,970
IMPUESTOS	55,172	-1,368,732
OTROS PASIVOS	14,386,819	-10,129,625
TOTAL AUMENTO / DISMINUCION EN EL PASIVO CORRIENTE	<u>1,372,540,399</u>	<u>1,157,688,214</u>
AUMENTO O DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>-290,298,402</u>	<u>-887,820,755</u>

Las notas adjuntas hace parte integrante de los estados financieros

IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

Balance Social y Económico 2015

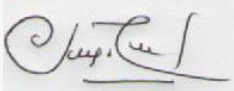


FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL
"FAGAS"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

DETALLE	2,015	2,014
Flujo de Efectivo proveniente de las operaciones :		
Excedente Neto del Ejercicio	14,506,936	18,040,511
Ajuste para conciliar el Excedente Neto y el Efectivo provisto por las operaciones		
Gasto por Depreciación	2,816,664	3,003,553
Provisiones	70,127,417	75,893,081
Efecto neto de ajuste por inflación	0	0
Efectivo generado en operación	87,451,017	96,937,145
Cambios en Activos y Pasivos operacionales :		
Deudores Patronales	-44,643,349	84,143,316
Cargos Diferidos	10,559,650	0
Cuentas por Pagar	-12,515,226	125,933,970
Impuestos, Gravámenes y Tasas	55,172	-1,368,732
Otros pasivos	14,386,819	10,129,625
Cartera de Créditos y Otros deudores	-1,239,642,041	2,325,911,165
Provisiones Diversas	0	-65,858,659
Efectivo provisto por las operaciones	-1,271,798,975	-2,193,190,895
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión :		
Adquisición de Inversiones	-196,942,820	538,596,750
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	425,536	1,323,647
Disminución de Activos Diversos	0	0
Disminución/Incremento en Bs. Entregados en Comodato (G.N.C.V.)	0	0
Incremento en el patrimonio representado en efectivo y equivalente de efectivo		
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	-196,517,284	539,920,397
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiación		
Aumento en Depósitos de Asociados, Cdt's y Ahorro Programado	1,255,097,758	1,334,507,940
Aumento neto en Aportes Sociales	178,534,074	165,975,738
Aumento en Obligaciones Financieras	521,450,875	-61,735,907
Aumento en Fondo Solidario de Garantías	31,718,383	6,600,094
Efectivo Neto (usado en) provisto por las Actividades de Financiación	1,986,801,090	1,445,347,865
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	125,452,817	236,438,304
Aumento/Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	605,935,848	-110,985,488
Efectivo y equivalentes de Efectivo al Final del Año	731,388,665	125,452,817
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 2015 – 2014

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, Gas Natural Cundiboyacense S. A. ESP, Serviconfort Colombia S. A., Transcogas S. A. ESP, Gas Natural Servicios Ltda. FAGAS. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

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 2015 y 2014 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 006 de 2015

La Superintendencia de la Economía Solidaria (S. E. S.), modificó la citada norma que venía vigente desde 2008, 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 de julio de 2015, 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 2010, 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 una 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

Balance Social y Económico 2015

porcentaje asignado para cada una, el cual varía según modalidad de crédito (comercial, consumo, vivienda y microcrédito). Lo anterior se resume en el siguiente cuadro:

CLASIFICACION Y CALIFICACION	COMERCIAL		CONSUMO		VIVIENDA		MICROCREDITO	
	DIAS	PROVISION	DIAS	PROVISION	DIAS	PROVISION	DIAS	PROVISION
Categoría A	0-30	0%	0-30	0%	0-60	0%	0-30	0%
Categoría B	31-90	1%- 19%	31-60	1% - 9%	61-150	1% - 9%	31-60	1% - 19%
Categoría C	91-180	20% - 49%	61-90	10% - 19%	151-360	10% - 19%	61-90	20% - 49%
Categoría D	181-360	50%- 99%	91-180	20% - 49%	361-540	20% - 29%	91-120	50% - 99%
Categoría E	>360	100%	181-360	50%	541-720	30% -59%	> 120	100%
			>360	100%	721-1080	60% - 99%		
					> 1080	100%		

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

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

Así mismo, a partir de enero de 2014, se constituyó una provisión general para la cartera de crédito, equivalente al 1% sobre el total de la cartera de créditos bruta, dando cumplimiento a lo regulado en la Circular Externa No. 03 de 2014

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, dejen 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

Balance Social y Económico 2015

morosidad; se exceptúan del arrastre los créditos vigentes que estén garantizados en un 100% con los aportes sociales.

2.9. Propiedades, Planta y Equipo y Depreciaciones

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

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

Activo	Años
Muebles, equipos de oficina	10 años
Equipo de Computación y Comunicación	3 años
Maquinaria y equipo	5 años

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:

Balance Social y Económico 2015

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

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

2.11 Depósitos de Asociados.

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

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

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

2.12. Fondos Sociales.

Están constituidos por recursos tomados de los excedentes; lo anterior, de acuerdo con el Estatuto y el artículo 19 del Decreto Ley 1481 de 1989, la ley 1391 de 2014 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 Irreducibles

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. AMBITO 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.

Balance Social y Económico 2015

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.P.)

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 2014 expedido por el Ministerio de Industria y Comercio se regula a Fagas para que inicie en el año 2015 el proceso de preparación obligatoria, con miras al proceso de convergencia de las Normas de Información Financiera, actividad que involucra a la administración como responsable de ésta y traerá cambios en la forma de preparación y presentación de la información financiera. Fagas por su nivel de activos, pertenece al denominado grupo 2 (direccionamiento estratégico de la contaduría pública No. 2 de diciembre de 2012) siendo aplicable para la entidad las Normas de Información de Pymes, expedidas por el IASB acogidas en forma integral en el decreto antes mencionado.

Durante el año 2015, la administración llevó a cabo el proceso de preparación llevando a cabo la elaboración de las políticas contables, el cálculo de los índices en los instrumentos financieros y otras actividades complementarias, a fin de dar aprobación y aplicación al nuevo marco regulatorio contable a partir del 1 de enero de 2016, en consecuencia a partir de este año se aplicará para la preparación de la información financiera de Fagas las políticas contables que ha adoptado la entidad de acuerdo con lo regulado en la ley 1314 de 2009 y los decretos reglamentarios 2490 y 2496 de 2015 expedidos por el Ministerio de Comercio Industria y Turismo.

NOTA 3. BANCOS Y OTRAS ENTIDADES

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

DISPONIBLE	2015	2014	VARIACION
CAJA	600.000	600.000	-
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES	730.788.664	124.852.817	605.935.847
TOTAL	731.388.664	125.452.817	605.935.847

Balance Social y Económico 2015

NOTA 4. INVERSIONES

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

INVERSIONES	2015	2014	VARIAION
FONDO DE LIQUIDEZ	1.521.449.003	1.534.549.929	- 13.100.926
INVERSIONES NEGOC.EN TITULOS DE DEUDA	197.245.750	159.894.131	37.351.619
INVERSIONES NEGOCIABLES EN TITULOS PARTI	1.098.212.662	1.223.989.854	- 125.777.192
INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VENCI	173.272.725	612.968.171	- 439.695.447
INV. DISPONIBLES PARA LA VTA EN TIL PART	230.000.105	-	230.000.105
PROV DE INV PARA MANTENER AL VENCIMIENTO	- 3.993.557	- 118.272.576	114.279.019
TOTAL	3.216.186.689	3.413.129.509	- 196.942.820

Se destaca del rubro de inversiones la constitución de una entidad SAS denominada Servicios Fagas SAS de la cual el fondo de empleados es su único accionista con un capital suscrito y pagado de \$20.000.000, entidad que se constituyó a fin de dar agilidad a los procesos de normalización de cartera del fondo de empleados y en un futuro explorar nuevas líneas de negocio que permitan la obtención de recursos para la ejecución de actividades.

NOTA 5. CARTERA DE CREDITO

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 2015, era la siguiente:

CARTERA	2015	2014	VARIAION
CARTERA CORRIENTE	3.022.530.572	2.554.887.129	467.643.443
CARTERA NO CORRIENTE	12.094.979.497	11.093.146.028	1.001.833.469
TOTAL CARTERA	15.117.510.069	13.648.033.157	1.469.476.912
PROVISION GENERAL CARTERA	- 151.175.182	- 136.480.351	- 14.694.831
PROVISION INDIVIDUAL CARTERA	- 192.370.141	- 140.004.966	- 52.365.175
NETO CARTERA DE CREDITOS	14.773.964.746	13.371.547.840	1.402.416.906

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

CARTERA POR EDADES	SALDO	PARTICIPACION
CARTERA CORRIENTE	14.909.234.140	98,62%
CARTERA CATEGORIA D	19.062.572	0,13%
CARTERA CATEGORIA E	189.213.357	1,25%
TOTAL CARTERA DE CREDITO	15.117.510.069	100,00%

Balance Social y Económico 2015

PROVISIONES	SALDO	COBERTURA
PROVISION CARTERA CONSUMO D	- 3.812.514	20%
PROVISION CARTERA CONSUMO E	- 188.557.627	100%
PROVISION GENERAL CARTERA	- 151.175.182	1%
TOTAL PROVISIONES	-343.545.323	
NETO CARTERA DE CREDITO	14.773.964.746	

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 2015 era:

CUENTAS POR COBRAR	2015	2014	VARIACION
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	83.366.649	128.009.998	- 44.643.349
INGRESOS POR COBRAR	7.020.000	154.277.171	- 147.257.171
ANTICIPO DE IMPUESTOS	-	3.904.000	- 3.904.000
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	368.438.708	63.160.436	305.278.272
OTRAS PROVISIONES CUENTAS POR COBRAR	- 16.906.149	- 17.621.602	715.453
TOTAL	441.919.208	331.730.003	110.189.205

Los deudores patronales corresponden a los descuentos aplicados por el empleador a los asociados de Fagas que no fueron cancelados en el mes de diciembre, para la vigencia 2015 estos rubro fueron cancelados en enero de 2016.

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.

Por otra parte se destaca en otras cuentas por cobrar la suma de \$307 millones de pesos que corresponde a los recursos transferidos a la SAS de Fagas para la administración del riesgo de cartera del fondo de empleados, es de anotar que esta cuenta tiene su contrapartida en la información financiera de la empresa antes mencionada sin diferencias al cierre de 2015.

NOTA 7. DIFERIDOS

En estas cuentas se presentan los saldos de gastos pagados por anticipado y cargos diferidos por amortizar al corte de diciembre de 2015:

DIFERIDOS	2015	2014	VARIACION
SEGUROS	3.359.650	-	3.359.650
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	7.200.000	-	7.200.000
TOTAL DIFERIDOS	10.559.650	-	10.559.650

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

En otros activos se presentan por otros activos no considerados en otros rubros:

Balance Social y Económico 2015

OTROS ACTIVOS	2015	2014	VARIAION
DEPOSITOS	71.750.000	71.750.000	-
COOPERATIVAS	32.201.771	31.591.071	610.700
ENTIDADES GREMIALES	689.211	689.211	-
OTRAS ENTIDADES DEL SECTOR SOLIDARIO	42.461.507	37.914.126	4.547.381
OTROS	943.400	413.200	530.200
TOTAL	148.045.889	142.357.608	5.688.281

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 Financifondos de igual manera la entidades sin animo de lucro a los aportes que se tienen en Analfe

El rubro de otros presenta los saldos inventarios de convenios tales como teatro nacional, atracciones y bonos de big pass.

NOTA 9. 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 2015 su composición era:

ACTIVOS FIJOS	2015	2014	VARIAION
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	19.883.127	19.883.127	-
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	39.140.292	35.898.092	3.242.200
DEPRECIACION ACUMULADA	- 51.302.680	- 48.486.016	- 2.816.664
TOTAL	7.720.739	7.295.203	425.536

NOTA 10. DEPOSITOS 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 2015 era:

DEPOSITOS DE ASOCIADOS	2015	2014	VARIAION
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	5.191.694.172	4.312.686.319	879.007.853
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	140.798.892	170.643.986	- 29.845.094
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	4.869.716.641	4.463.781.642	405.934.999
TOTAL	10.202.209.705	8.947.111.947	1.255.097.758

Balance Social y Económico 2015

DEPOSITOS DE ASOCIADOS	2015	PARTICIPACION
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINO	5.191.694.172	50,89%
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	140.798.892	1,38%
DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	4.869.716.641	47,73%
TOTAL	10.202.209.705	100,00%

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde a los diferentes valores de financiación a corto plazo en los que FAGAS incurrió en el periodo 2015; obligaciones que se están atendiendo oportunamente que al cierre del periodo presentaba los siguientes saldos:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	2015	2014	VARIAACION
SOBREGIROS CONTABLES	6.011.343.721	5.489.892.846	521.450.875
TOTAL	6.011.343.721	5.489.892.846	521.450.875

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Registra los valores pendientes al 31 de diciembre de 2015, de compromisos causados y de atención normal en el giro del negocio de FAGAS, sus saldos se muestran así:

CUENTAS POR PAGAR	2015	2014	VARIAACION
INTERESES	128.509.664	136.425.864	- 7.916.200
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	13.984.404	2.981.788	11.002.616
PROVEEDORES	28.035.478	3.861.514	24.173.964
GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	84.760	857.766	- 773.006
RETENCION EN LA FUENTE	10.910.328	11.075.620	- 165.292
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	96.834	87.387	9.447
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID	104.520	85.858	18.662
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO	2.716.596	34.581.063	- 31.864.467
REMANENTES POR PAGAR	-	832.648	- 832.648
DIVERSAS	64.259.403	70.427.705	- 6.168.302
TOTAL	248.701.987	261.217.213	- 12.515.226

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.

Balance Social y Económico 2015

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

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar corresponden a las obligaciones tributarias a cargo de Fagas con ocasión del desarrollo de actividades sociales:

IMPUESTOS POR PAGAR	2015	2014	VARIACION
RENTA Y COMPLEMENTARIOS	1.077.807	-	1.077.807
IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR	159.864	806.499	- 646.635
INDUSTRIA Y COMERCIO	3.940.000	4.316.000	- 376.000
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	5.177.671	5.122.499	55.172

NOTA 14. OTROS PASIVOS

En esta cuenta se registran pasivos diferentes a los referenciados anteriormente, su composición al cierre de diciembre de 2015 era:

OTROS PASIVOS	2015	2014	VARIACION
OBLIGACIONES LABORALES	24.378.654	16.985.940	7.392.714
ABONOS DIFERIDOS	6.994.105	-	6.994.105
TOTAL	31.372.759	16.985.940	14.386.819

En obligaciones laborales se incorpora la consolidación de prestaciones sociales de los trabajadores de Fagas al cierre de diciembre de 2015.

Los abonos diferidos corresponden a los pagos anticipados de obligados de

NOTA 15. FONDO SOLIDARIO DE GARANTIAS

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

FONDOS SOCIALES	2015	2014	VARIACION
FONDOS SOCIALES MUTUALES	307.661.458	275.943.075	31.718.383
TOTAL	307.661.458	275.943.075	31.718.383

NOTA 16. PATRIMONIO

Esta cuenta estaba compuesta al cierre de diciembre de 2015 por los siguientes conceptos:

Balance Social y Económico 2015

PA TRIMONIO	2015	2014	VARIA CION
CAPITAL SOCIAL	2.303.713.339	2.125.179.265	178.534.074
RESERVAS	94.628.474	91.020.372	3.608.102
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	75.468.535	71.524.270	3.944.265
SUPERAVIT	35.001.000	35.001.000	-
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	14.506.936	18.040.511	- 3.533.575
TOTAL	2.523.318.284	2.340.765.418	182.552.865

NOTA 17. INGRESOS

Los ingresos durante el periodo 2015, tuvieron el siguiente comportamiento:

INGRESOS	2015	2014	VARIA CION
RECUPERACIONES	-	7.187.481	- 7.187.481
SERVICIO DE CREDITO	2.140.101.309	2.094.542.199	45.559.110
ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES	5.272.629	75.629.432	- 70.356.803
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.145.373.938	2.177.359.113	- 31.985.175
DIVIDENDOS	-	48.961	- 48.961
COMISIONES	4.311.226	16.435.467	- 12.124.241
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA	100.000	101.000	- 1.000
UTILIDAD EN VENTA DE OTROS BIENES	-	120.000.001	- 120.000.001
RECUPERACIONES	1.605.000	3.533.938	- 1.928.938
DIVERSOS	3.987.114	1.815.104	2.172.010
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	32.517.214	-	32.517.214
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	42.520.554	141.934.470	- 99.413.916
TOTAL INGRESOS	2.187.894.492	2.319.293.583	- 131.399.091

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

NOTA 18. COSTOS Y GASTOS

18.1. COSTOS DEL SERVICIO

El detalle del costo del servicio al cierre de diciembre de 2015 era el siguiente:

COSTOS DEL SERVICIO	2015	2014	VARIA CION
INTERESES C.D.A.T	856.785.014	770.690.978	86.094.036
INTERESES AHORRO CONTRACTUAL	8.350.012	8.834.589	- 484.577
INTERESES AHORRO PERMANENTE	179.245.607	167.257.941	11.987.666
TOTAL	1.044.380.633	946.783.508	97.597.125

18.2. GASTOS DE PERSONAL

La composición de gastos de personal era la siguiente:

Balance Social y Económico 2015

GASTOS DE PERSONAL	2015	2014	VARIAACION
SALARIO INTEGRAL	110.580.000	102.600.000	7.980.000
SUELDOS	91.654.000	84.650.500	7.003.500
AUXILIO DE TRANSPORTE	3.401.533	3.554.400	- 152.867
CESANTIAS	7.940.676	7.272.202	668.474
INTERESES SOBRE CESANTIAS	1.282.940	886.943	395.997
PRIMA DE SERVICIOS	8.221.890	7.059.161	1.162.729
VACACIONES	5.440.984	885.846	4.555.138
PRIMAS EXTRALEGALES	-	23.451.842	- 23.451.842
BONIFICACIONES	28.200.260	7.000.000	21.200.260
DOTACION Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	6.254.122	5.810.300	443.822
CAPACITACION AL PERSONAL	8.390.146	3.884.300	4.505.846
APORTES SALUD	14.935.800	13.452.039	1.483.761
APORTES PENSION	21.086.412	18.356.123	2.730.289
APORTES A.R.P.	918.000	879.592	38.408
APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	6.902.400	6.118.300	784.100
APORTES I.C.B.F.	5.175.600	4.552.000	623.600
GASTOS MEDICOS Y DROGAS	2.147.200	-	2.147.200
SENA	3.451.200	3.131.700	319.500
OTROS	60.331.465	56.081.086	4.250.379
TOTAL	386.314.628	349.626.334	36.688.294

18.3. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

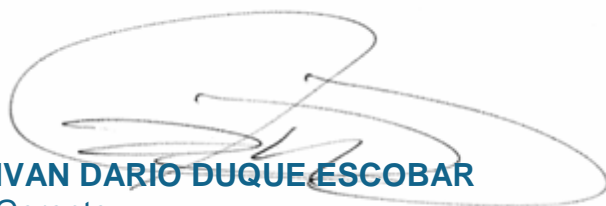
GASTOS DE ADMINISTRACION	2015	2014	VARIAACION
HONORARIOS	53.101.469	60.866.364	- 7.764.895
IMPUESTOS	24.957.672	27.460.527	- 2.502.855
ARRENDAMIENTOS	23.733.170	22.290.299	1.442.871
ADMINISTRACION DE BIENES	-	44.722.307	- 44.722.307
SEGUROS	45.881.047	46.525.955	- 644.908
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.855.911	10.175.341	- 1.319.430
ASEO Y ELEMENTOS	709.072	1.241.830	- 532.758
CAFETERIA	946.000	894.200	51.800
SERVICIOS PUBLICOS	11.859.027	10.179.006	1.680.021
PORTES, CABLES, FAX Y TELEX	211.080	262.800	- 51.720
TRANSPORTE, FLETES Y ACARREOS	1.474.000	1.694.600	- 220.600
PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	4.164.171	3.104.300	1.059.871
FOTOCOPIAS	88.325	167.000	- 78.675
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	9.048.200	3.260.500	5.787.700
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	7.113.400	6.500.200	613.200
GASTOS DE ASAMBLEA	6.329.473	12.646.319	- 6.316.846
REUNIONES Y CONFERENCIAS	7.193.662	5.864.433	1.329.229
GASTOS LEGALES	7.367.830	4.269.890	3.097.940
GASTOS DE REPRESENTACION	9.596.365	10.089.528	- 493.163
GASTOS DE VIAJES	4.596.190	3.313.190	1.283.000
SERVICIOS TEMPORALES	300.000	295.592	4.408
SISTEMATIZACION	8.161.000	8.705.000	- 544.000
CUOTAS DE SOSTENIMIENTO	2.029.512	1.940.262	89.250
SUSCRIPCIONES	380.000	849.000	- 469.000
AUXILIOS Y DONACIONES	9.300.000	6.600.000	2.700.000
ADECUACION E INSTALACION	210.076	-	210.076
GASTOS FONDOS SOLIDARIDAD	5.416.275	6.974.000	- 1.557.725
GASTOS FONDO BIENESTAR SOCIAL	362.037.309	475.459.599	- 113.422.290
GASTOS OTROS FONDOS	97.836	93.540	4.296
GASTOS VARIOS	23.077.352	27.788.009	- 4.710.657
TOTAL	638.235.424	804.233.591	- 165.998.167

Balance Social y Económico 2015

18.4. GASTOS DE ASOCIADOS

Estos gastos se encuentran dentro de los gastos de Administracion.

GASTOS EJECUTADOS PARA ASOCIADOS	2015	2014	VARIACION
AUXILIO FUNERARIO	2.899.575	3.974.000	- 1.074.425
OTROS AUXILIOS	-	3.000.000	- 3.000.000
AUXILIO ORTOPEDICO	250.000	-	250.000
AUXILIO MEDICO	2.266.700	-	2.266.700
DIA DE LA MADRE	-	11.863.105	- 11.863.105
DIA DE LA MUJER	7.187.380	4.011.955	3.175.425
DIA DEL AMOR Y LA AMISTAD	-	262.500	- 262.500
GES - COMPENSACION ECONOMICA/UTIL.TARJETA	2.574.339	1.318.761	1.255.578
TARJETAS G.E.S. - CUOTA MANEJO	18.982.924	16.159.140	2.823.784
DIA DEL NIÑO	2.900.000	13.595.830	- 10.695.830
AUXILIO EDUCATIVO ASOCIADOS	16.150.000	16.000.000	150.000
CAPACITACION DE ASOCIADOS	17.000.000	17.333.329	- 333.329
REGALO CUMPLEAÑOS - ASOCIADO	30.021.594	39.633.859	- 9.612.265
FAGAPUNTOS - GES	190.000	50.000	140.000
ESTIMULO AL AHORRO 3.5 %	25.939.908	23.842.723	2.097.185
BONOS BIG PASS GASOLINA	-	2.575.000	- 2.575.000
REGALOS FIN DE AÑO	182.582.120	159.490.903	23.091.217
CONCURSO DE PINTURA	600.000	2.450.000	- 1.850.000
CELEBRACION ANIVERSARIO FAGAS	57.000.000	156.055.309	- 99.055.309
OTROS	692.350	10.817.185	- 10.124.835
TOTAL	367.236.890	482.433.599	- 115.196.709



IVAN DARIO DUQUE ESCOBAR
Gerente



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

IX. Proyecto Distribución de Excedentes



Balance Social y Económico 2015

Proyecto Distribución De Excedentes

FONDO DE EMPLEADOS GAS NATURAL - FAGAS

PROYECTO DISTRIBUCION DE EXCEDENTES AÑO 2015

	Concepto	% Part	Valor
1.	Reserva Protección de Aportes Sociales	20.00%	2,901,387.00
2.	Fondo para Amortización de Aportes de los Asociados	20.00%	2,901,387.00
3.	Fondo de Desarrollo Empresarial	10.00%	1,450,694.00
4.	Fondo de Mantenimiento del poder adquisitivo de los aportes	50.00%	7,253,467.74
Total Excedente Operacional		100.00%	14,506,935.74

PROYECTO CAPITALIZACION DE APORTES

Solicitud a la Asamblea para que autorice la capitalización en cabeza de los asociados por \$7.253.467,74 con cargo al Fondo para Revalorización de Aportes.



ADRIANA JIMENA PAUCAR CORREA
Presidente Junta Directiva