

**FONDO DE EMPLEADOS DE PETROSANTANDER
COLOMBIA INC**

FEPESAN LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las notas que a continuación se presentan, constituyen parte integral de los Estados Financieros de *FEPESAN LTDA* y las cifras que estas contienen se expresan en pesos colombianos.

CARACTERISTICAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA:

Los Estados Contables adjuntos corresponden al período contable 2009 y satisfacen las condiciones y cualidades de la información contable en concordancia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia y lineamientos señalados en el marco conceptual del Plan de Cuentas del Sector Solidario en la Resolución 1515 de 2001 y con sus modificaciones impartidas en la resolución 077 de febrero de 2006 y la Circular Básica Contable y financiera 004 de agosto de 2008, modificada por la Circular Externa No. 001 de Enero 23 de 2009; sus decretos y resoluciones expedidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria (S.E.S.).

I. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1. ENTE ECONOMICO, CONSTITUCION LEGAL Y FUNCIONAMIENTO

FEPESAN LTDA, es una empresa Asociativa de Derecho Privado, perteneciente al Sector de Economía Solidaria, sin ánimo de lucro, de responsabilidad limitada, de número de asociados y de patrimonio variable e ilimitado, cuyo objetivo es captar ahorro y créditos para servir directamente las necesidades de crédito de sus asociados, para el cumplimiento del Acuerdo de la Economía Solidaria, contribuir con el mejoramiento social económico, cultural y ecológico de sus asociados, buscando el desarrollo integral de éstos y la de su familia.

El Fondo de Empleados está vigilado por la Superintendencia de Economía Solidaria (S.E.S.), con personería jurídica, autonomía administrativa y dispositiva, patrimonio propio e independiente, duración indefinida, domicilio principal en la ciudad de Bucaramanga. También está inscrito en la Cámara de Comercio de Bucaramanga con el número 05-500410-22.

Como entidad del Sector Solidario, según la Ley 79 de 1988, el artículo 19-2 del Estatuto Tributario, la entidad no es sujeto pasivo de impuestos de renta y complementarios, siempre y cuando sus excedentes sean distribuidos según la Ley.

La distribución de excedentes a partir del Decreto 1481 de 1989, se hace así:

- En primera instancia restablecer la reserva protección de aportes utilizada.
- 20% para Reserva de Protección de Aportes Sociales
- El remanente queda a disposición de la Asamblea General de Asociados para incrementar o establecer Fondos y Reservas de carácter social, económico o técnico.

2. POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

El registro de la información contable al nivel de documento fuente, se está efectuando con base en el plan de cuentas del Fondo de Empleados, basado en el Plan de Cuentas del Sector Solidario. A partir de enero de 2002 se actualiza el nuevo PUC, adaptándolo de acuerdo con los cambios impartidos con las nuevas normas.

Las prácticas y políticas contables utilizadas por *FEPESAN LTDA* en su contabilidad y en la preparación de sus estados financieros son las prescritas en las Normas de Contabilidad Generalmente aceptadas en Colombia dispuestas en el Decreto 2649/93 y la Resolución 1515 de Noviembre de 2001 que precisan además de otros aspectos sobre procedimientos de clasificación, calificación y evaluación de cartera de crédito para las entidades del Sector Cooperativo.

De acuerdo con disposiciones legales, el Fondo de Empleados presenta los siguientes Estados Contables Generales de Naturaleza Cuantitativa:

Básicos

Balance General, Estado de Excedentes y Pérdidas, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios de Situación Financiera y Estado de Flujos de Efectivo.

Unidad de medida

La unidad empleada para valorar las operaciones económicas y financieras es la unidad de moneda legal colombiana: el peso.

Valuación

Los hechos económicos, financieros y sociales, susceptibles de contabilizar se registran inicialmente por su costo histórico.

Igualmente se emplean otros métodos de valuación de reconocido valor técnico, tales como valor actual o de reposición, valor de mercado o realización y valor presente, según corresponda con la naturaleza, características y efectos producidos por las operaciones.

Causación

Las operaciones de Ingresos, Costos y Gastos se contabilizan sobre la base de la causación, es decir, cuando se han perfeccionado las transacciones con terceros y en consecuencia se han adquirido derechos y asumido obligaciones ó cuando han ocurrido hechos económicos de origen interno o externo que puedan influir en la estructura de los recursos del Fondo de Empleados aplicando en todos los casos la norma de la prudencia.

Prudencia

El Fondo de Empleados contabiliza durante el período contable los ingresos potenciales o los sometidos a alguna condición, igualmente registra no sólo los gastos efectivamente realizados, sino también aquellos potenciales que suponen riesgos previsible o pérdidas eventuales, cuyo origen se determine en el período actual o en períodos anteriores.

En los casos de incertidumbre en la medición de los hechos financieros, económicos y sociales, las estimaciones registradas no presentan sobre valuación de activos o subvaluación de pasivos.

Consistencia

Las normas generales, técnicas y de procedimiento se aplican consistentemente en el Fondo de Empleados y los cambios que se hayan presentado han sido revelados.

En cumplimiento de disposiciones legales a partir del año 2002 las partidas de Ingresos, Costos y Gastos no han sido ajustadas por Inflación.

Asignación

El costo de los activos (propiedad, planta y equipo, los activos diferidos) y de los pasivos diferidos se asigna a las cuentas de resultado del ejercicio corriente según corresponda, mediante métodos de reconocido valor técnico en cumplimiento de la norma básica de asociación.

Período Contable

Los Informes Financieros que se están presentando, corresponden al año 2009, para lo cual se efectuó el cierre contable a 31 de diciembre del mismo año y se compara con la información del año 2008.

Características y prácticas Contables en el Fondo de Empleados

A continuación se describen las principales prácticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros.

Inversiones

Se registran a su costo de adquisición, el cual incluye las sumas en que incurre para su compra, efectuándose las provisiones (amortizaciones) cuando se consideran necesarias para cubrir posibles pérdidas futuras.

Inversión para el Fondo de Liquidez creada por medio de ley a partir del año 2003, cuenta que refleja el 10% de los valores que correspondan al rubro de Depósitos de Ahorro permanente entregados por los asociados al fondo de empleados.

Cartera de Crédito Asociados

Registra los créditos otorgados por el Fondo de Empleados a sus asociados, bajo las distintas modalidades autorizadas en el Reglamento de Crédito y en desarrollo del giro especializado de cada una de ellas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios del Fondo de Empleados recibidos de los asociados.

Con el propósito de dar una adecuada presentación dentro de los estados financieros y también para cumplir con disposiciones vigentes, la provisión de cartera de créditos se presenta como un menor valor del total de ésta.

La Cartera de Créditos se clasifica desde dos aspectos diferentes:

- a. La garantía de respaldo de los créditos:
 - Admisible
 - Otras Garantías

b. El estado de vigencia de los créditos:

- Categoría A. – Riesgo Normal. Vigente
- Categoría B. - Vencida de 31 a 60 días
- Categoría C. - Vencida de 61 a 90 días
- Categoría D. - Vencida de 91 a 180 días
- Categoría E. - Vencida más de 180 días

Cuentas por Cobrar

Se registra en este rubro la causación de las obligaciones a cargo de Asociados y las cuentas por cobrar a los diferentes deudores por concepto de las deducciones de nómina para aportes y créditos a cargo de los asociados, ex asociados y empleados del Fondo de Empleados.

Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo de adquisición y se deprecian gradualmente, utilizando el método de línea recta con base en la vida útil de los activos, a las siguientes tasas anuales:

Edificios	20 años	5 %
Muebles y Equipos	10 años	10 %
Equipo de Cómputo	3 años	33 %

Los muebles y equipos cuyo valor de adquisición sea inferior a un \$1.000.000 millón su depreciación se efectúa en un año con cargo directo a gastos.

Los desembolsos por concepto de mejoras que tienen por objeto aumentar la eficiencia e incrementar la vida útil de los activos fijos son registrados como un mayor valor de los bienes.

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se contabilizan como gastos.

Gastos Pagados por Anticipado y Cargos Diferidos

Los gastos pagados por anticipado corresponden a erogaciones cuyo beneficio se recibe en varios períodos y pueden ser recuperados. Los Cargos Diferidos corresponden a costos y gastos en que incurre el Fondo de Empleados que beneficia períodos futuros y no son susceptibles de recuperación.

La amortización de los pagos anticipados y cargos diferidos se efectúa en forma mensual. Los conceptos incluidos en este rubro y la política de amortización se describen a continuación:

Seguros y otros pagos anticipados (adquisición de talonarios de cheques, compra de papelería para uso, póliza de fianza de manejo, útiles de aseo) durante el período en que se reciben o se causan los costos o gastos.

Los Programas para computador se han amortizado en un período de tres (3) años utilizando el método de línea recta.

PASIVOS

Corresponden a los saldos de:

Depósitos de Ahorro Permanente

Corresponde al saldo acumulado del 50% de los aportes mensuales recibidos por descuento de nómina en cabeza de cada asociado con posibilidad de ser devueltos en efectivo si el asociado no tiene saldos de créditos o para efectuar cruces con las líneas de crédito.

Cuentas por Pagar

Incluye el saldo por concepto de honorarios profesionales.

Proveedores

Corresponde a facturas por pagar por los servicios brindados a los asociados.

Retención en La fuente

Corresponde al saldo de los valores retenidos por concepto de renta en la prestación de servicios técnicos o de Profesionales.

Retenciones y Aportes de Nómina

Corresponden a los valores que en cumplimiento de la ley laboral deben apropiarse para cubrir los conceptos de aportes a: las EPS, Fondos de Pensiones, Riesgos Profesionales, al Sena, ICBF y Caja de Compensación.

Remanentes Por Pagar

Corresponden a los saldos por concepto de depósitos de ahorro permanente y las modalidades de aportes sociales por devolver a los ex asociados.

Diversas

Corresponden a los cheques girados pero no cobrados.

Impuestos, Gravámenes y Tasas

Corresponde al Impuesto de Industria y Comercio, estimado sobre los ingresos totales recibidos en el ejercicio 2009 producto de la colocación de los créditos en cumplimiento del objeto social.

Fondos Sociales Mutuales

Corresponde al valor no ejecutado, autorizado por la Junta Directiva para cubrir los gastos de reuniones de Junta Directiva.

OTROS PASIVOS**Laborales**

Incluye las prestaciones sociales consolidadas a favor de los trabajadores, tales como cesantías, intereses sobre las cesantías, vacaciones acumuladas, las cuales se estiman y contabilizan mensualmente, ajustándose al fin de cada ejercicio de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, Ley 50.

Reconocimiento de Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses sobre préstamos se registran por causación, excepto cuando las normas legales o la administración consideran distinto.

Reconocimiento de Gastos

Todos los gastos se llevan a los resultados del ejercicio económico correspondiente por el sistema de causación.

3. EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACIÓN CONTABLE

- Dando cumplimiento a las diferentes disposiciones legales, el Fondo de Empleados impactó sus estados financieros así:
- No se ajustaron por inflación las partidas de ingresos costos y gastos por disposición de la Ley.
- Se sigue aplicando la Provisión de Cartera de Asociados de acuerdo con la resolución 1507/01 impartida por la Superintendencia de la Economía Solidaria.
- La variación según estado de cambios en la posición financiera respecto de aportes sociales se observa que disminuye en razón de los retiros y

devoluciones los cuales fueron proporcionales a los recursos captados por este concepto.

- Se canceló el contrato del gerente del Fondo la Sra. Victoria Cecilia Botello Castellanos; el cual al realizar su liquidación respectiva de prestaciones sociales, no cubrió los saldos que adeudaba al fondo por concepto de préstamo empleados; por tal razón se traslado dicho saldo a Cuentas por Cobrar de Terceros, realizándose al cierre del periodo contable una provisión (con cargo a estado de resultados) del 40% del total de la deuda.
- En el Retiro definitivo del Fondo del afiliado Juan Hernández Hernández; en su liquidación total quedo un saldo por cobrar; que al cierre de diciembre quedo con una provisión contable del 50% (con cargo a estado de resultados) del total de la deuda.
- Los afiliados Orlando Umaña Rincón y Guillermo Rueda Acero; fueron expulsados del fondo, en su liquidación total, quedo un saldo por cobrar; se llevo a un acuerdo con dichos afiliados y continuaron cancelando sus préstamos por descuentos de nómina. En el mes de diciembre el Sr. Umaña se retiro de la compañía, pero le fue descontado la totalidad del saldo de la deuda por *Petrosantander*.
- En el mes de Mayo se contrato el servicio de auditoria, para revisar los registros contables, pertinentes a los préstamos del la Sra. Victoria Botello, Orlando Umaña y Guillermo Rueda. Con el fin de verificar si fueron otorgados siguiendo los controles y políticas del fondo.
- Se realizó la amortización total de los Gastos Diferidos correspondiente a la adecuación oficina; ubicada en la carrera 22 No. 35-10 Oficina 109 Edificio Apolo, debido al traslado a las oficinas de *Petrosantander*.

II. NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

RELATIVAS A LA VALUACION

Ajustes por Inflación

A partir del año 1999, de acuerdo con disposiciones legales, las partidas de Ingresos, Costos y Gastos fueron excluidos del sistema de ajustes por inflación, así como las partidas de Activo, Pasivo y Patrimonio.

III. NOTAS RELATIVAS A LA SITUACIÓN PARTICULAR DE CADA CUENTA

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El saldo de este rubro corresponde al efectivo y a los depósitos en Bancos. Su composición a 31 de diciembre estaba representado por:

EFECTIVO	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Caja General Bucaramanga</i>	5.000.000	2.000.000
<i>Caja General Bogotá</i>	2.000.000	2.500.000
<i>Caja General Payoa</i>	3.000.000	4.000.000
<i>Caja Menor Bucaramanga</i>	426.247	1.000.000
TOTAL	10.426.247	9.500.000

BANCOS	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Banco de Bogotá – Cuenta Corriente</i>	10.881.688	7.787.833
<i>Banco de Bogotá - Cuenta Ahorros</i>	27.727	0
<i>Helm Trust –Fondo Fiduciario</i>	275.867	0
TOTAL	11.185.282	7.787.833

2. INVERSIONES

El saldo a 31 de diciembre comprende:

INVERSIONES	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Fondo de Liquidez-Helm Trust</i>	10.461.769	9.823.628
TOTAL	10.461.769	9.823.628

3. CARTERA DE CREDITO ASOCIADOS

Comprende los créditos otorgados a los asociados, bajo las distintas modalidades establecidas en el reglamento, en desarrollo del giro normal de operaciones. No existen restricciones sobre la disponibilidad de cartera. La recuperación de la cartera está garantizada por los descuentos por nómina que efectúa *PETROSANTANDER (COLOMBIA) INC*, se hace necesario el establecimiento de Provisión de cartera de dudoso recaudo, para dar cumplimiento a lo establecido en la Resolución número 1507 de la Superintendencia de la Economía Solidaria. La provisión se hace con cargo a resultados del ejercicio a 31 de diciembre de 2009

CREDITOS ASOCIADOS	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Créditos Garantía Personal</i>	583.635.849	547.215.344
<i>Provisión Cartera</i>	-3.026.494	-3.093.350
TOTAL	580.609.355	544.121.994

Se observa que para el periodo fiscal del año 2009 el saldo de los Créditos de Garantía Personal es más alto, pero el saldo de la provisión de cartera es más bajo; esto se debe a que el saldo de la línea de crédito Credicheques ha bajado por los abonos de nómina, sin incrementar su saldo por suspensión de esta línea. La provisión de la línea de Credicheques es del 1% y la de cartera general es del 0,5%.

4. CUENTAS POR COBRAR

La discriminación de las cuentas por cobrar a 31 de diciembre, es la siguiente:

CUENTAS POR COBRAR	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Convenios por Cobrar</i>	192.803	234.148
<i>Crédito Empleados</i>	0	28.010.366
<i>Anticipo de Contratos - Proveedores</i>	145.000	0
<i>Deudoras Patronales y Empresas</i>	2.400.000	3.800.000
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	82.764.321	0
<i>Otras Provisiones – Cuentas por Cobrar</i>	-11.535.534	0
TOTAL	73.966.590	32.044.514

Corresponden a los valores pendientes de los asociados por concepto de: seguros de vida sobre los saldos de los préstamos, el valor cobrado por el banco al efectuar las transferencias electrónicas, valor del GMF en pago de retiro por Ahorro Permanente, anticipo por pago de convenios, auxilio administrativo de *Petrosantander Colombia INC.*

En el rubro de Otras Cuentas por Cobrar; se encuentran los valores de la Sra. Victoria Botello, Juan Hernández, Orlando Umaña y Guillermo Rueda. Igualmente la provisión de Otras Cuentas por Cobrar, corresponde a los saldos adeudados de este rubro.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a todos los activos fijos de propiedad del Fondo de Empleados, los cuales están destinados al desarrollo de las operaciones; este rubro está conformado, a 31 de diciembre por los siguientes bienes:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Equipo de Computo</i>	3.198.000	3.198.000
<i>Depreciación</i>	-2.486.774	-1.550.774
TOTAL	711.226	1.647.226

El Equipo de Oficina se encuentra totalmente depreciado y fue reclasificado a cuentas de orden.

Para estos bienes el Fondo de Empleados no tiene contratadas pólizas de seguros contra todo riesgo.

Políticas generales para reparaciones, adiciones, mejoras y obras nuevas:

El Fondo de Empleados desde Julio del 2009, se encuentra prestando los servicios a sus asociados y al público, en las oficinas de *Petrosantander INC Colombia* (sede bodegas garibaldi)

- En mayo de 2009, se compro la actualización del aplicativo Fondago Software en la versión visual; para el manejo integrado de Aportes, Cartera, Contabilidad y Tesorería.
- Se diseño la Página Web del Fondo; para las consultas de estados de aportes y cartera de sus afiliados e información general del fondo.

6. CARGOS DIFERIDOS

La descomposición de los cargos diferidos al 31 de diciembre era la siguiente:

CARGOS DIFERIDOS	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Adecuación Oficina</i>	0	5.101.205
TOTAL	0	5.101.205

Los cargos diferidos de adecuación oficina, se amortizaron en su totalidad en el periodo contable 2009; por su traslado a las oficinas de *Petrosantander*.

7. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Inversiones y Proyectos (Club los Manglares)</i>	11.322.500	11.322.500
<i>Equipo de Oficina</i>	1.452.291	0
TOTAL	12.774.791	11.322.500

Se efectuó el desmonte de esta cifra, teniendo en cuenta que no corresponde a acciones sino a derechos de uso y su costo por administración no se retorna en beneficio social a los asociados de Fepesan Ltda. Se reclasificó desde Inversiones a Otros Activos en el año 2004, el valor correspondiente a Club Manglares. En el año 2006 se efectuó la amortización total.

Para efectuar la amortización total de esta cifra se consultó ante la Superintendencia de la Economía Solidaria quien expresó formalmente por escrito su correcta aplicación.

Se reclasificó a está cuenta la depreciación total del Equipo de oficina.

Es de resaltar que para información histórica se muestran estos registros en esta cuenta.

8. DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES

El saldo que aparece se discrimina así:

DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Depósitos a Corto Plazo</i>	108.248.001	96.100.141
TOTAL	108.248.001	96.100.141

Corresponde al 50% de los aportes recibidos por nómina (aportes obligatorios) aportes directos recibidos de los asociados. De acuerdo a lo establecido en el Decreto 1481 de 1989.

9. CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Entidades Cooperativas - Coopcentral</i>	70.000.000	0
TOTAL	70.000.000	0

El saldo de está cuenta corresponde a crédito realizado a la Cooperativa Coopcentral; con el fin de tener liquidez para el otorgamiento de los créditos a los afiliados.

10. CUENTAS POR PAGAR

Su saldo se discrimina así:

CUENTAS POR PAGAR	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Costos y Gastos por Pagar</i>	187.143	20.000
<i>Proveedores</i>	465.000	2.813.869
<i>Gravamen de los Movimientos Financieros</i>	23.000	0
<i>Retención en la Fuente</i>	172.000	127.000
<i>Retenciones y Aportes de Nómina</i>	229.070	801.398
<i>Remanentes por Pagar</i>	7.434.170	20.405.481
<i>Diversas</i>	8.174.914	5.186.950
TOTAL	16.685.297	29.354.698

Corresponde a cuentas por pagar; Honorarios, seguros, impuesto del GMF aplicado a los retiros de depósitos de Ahorro permanente, retención en la fuente por concepto de honorarios, las retenciones practicadas sobre la nómina para pagos de Aportes a: Entidades prestadoras de Salud, Fondos de Pensiones, Administradoras de Riesgos Profesionales y Caja de Compensación, valores a reintegrar por concepto de saldo de aportes por retiros y reintegros de caja menor y caja de vales.

11. FONDOS SOCIALES

Los fondos sociales, están constituidos por los valores apropiados por la asamblea de asociados de conformidad con lo estipulado en la Ley 79/88 y el Decreto 1481 de 1.989, comprometido para educación y destinación sujeta a inversión por la Junta Directiva.

El valor que se muestra a continuación corresponde a los dineros que se habían apropiado para realizar una actividad recreativa, como no se uso; la Junta Directiva decidió reintegrar su monto para los gastos en que se incurra en las realizaciones de Juntas Directivas. Su saldo a 31 de diciembre es el siguiente:

FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Fondos Sociales</i>	500.000	500.000
TOTAL	500.000	500.000

12. OTROS PASIVOS

Se discriminan así:

OTROS PASIVOS	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Obligaciones Laborales</i>	230.912	2.609.200
TOTAL	230.912	2.609.200

Corresponde a las prestaciones sociales consolidadas a 31 de diciembre de 2009: Cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones.

13. PATRIMONIO

Su saldo se discrimina así:

CUENTAS POR PAGAR	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Aportes sociales</i>	425.630.007	427.911.416.81
<i>Reserva para protección de Aportes</i>	46.266.476	32.265.830.18
<i>Superávit del Patrimonio</i>	2.473.276	2.473.276.00
<i>Resultado ejercicio</i>	17.326.501	18.077.020.53
TOTAL	491.696.260	480.727.544

14. CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Inversiones y Proyectos (Club los Manglares)</i>	11.322.500	11.322.500
<i>Equipo de Oficina</i>	1.452.291	0
TOTAL	12.774.791	11.322.500

Se reclasificó de Inversiones a Otros Activos en el año 2004 el valor correspondiente al Club Los Manglares. En el año 2006 se efectuó la amortización total.

Se reclasificó a está cuenta la depreciación total del Equipo de oficina.

15. INGRESOS

Los ingresos operacionales y no operacionales del Fondo de Empleados durante el año de 2009, presentan la siguiente composición.

INGRESOS OPERACIONALES	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Reintegro Provisión de Cartera</i>	131.539	0
<i>Servicio de Crédito</i>	97.363.768	90.846.765
TOTAL	97.495.307	90.846.765

INGRESOS NO OPERACIONALES	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Financieros</i>	675.029	848.528
<i>Recuperaciones</i>	42.904	0
<i>Diversos</i>	2.404.209	2.200.001
TOTAL	3.122.142	3.048.529

INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Ingresos Ejercicios Anteriores</i>	20.000	0
TOTAL	20.000	0

16. GASTOS

Los gastos operacionales y no operacionales del período de 2009 presentan la siguiente composición:

GASTOS DE ADMINISTRACION	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Gastos de Personal</i>	23.976.910	38.245.022
<i>Gastos Generales</i>	36.840.684	29.065.321
<i>Provisiones</i>	12.472.384	657.604
<i>Amortizaciones</i>	0	5.373.719
<i>Depreciaciones</i>	1.066.184	1.266.528
<i>Gastos Financieros</i>	4.277.622	1.210.080
TOTAL	78.633.784	75.818.274

Disminución de Gastos Administrativos:

- En la cuenta de gastos de personal, se observa un menor saldo en el año 2009, se debe a que el contrato de la gerente Sra. Victoria Botello fue cancelado en el mes de Abril.
- Hubo disminución en el gasto de teléfono por la cancelación de la línea de celular que manejaba la gerente del fondo, disminución en el gasto de, papelería, suministros y atención afiliados.

Incrementos de Gastos Administrativos:

- En la cuenta de gasto honorarios, se observa un incremento; a partir del mes de Mayo se contrato con la empresa *Compurey.Com E.U.* el Outsourcing Contable, también son los encargados de la administración de la página web del fondo.
- Hubo incremento en la cuenta de gastos legales; por tramites realizados en la cámara de comercio; por cambio de Estatutos, cambio de Gerente, Revisor Fiscal y Junta Directiva (registro de actas)

- Se incrementaron los gastos de viaje, por requerimiento de la Supersolidaria; por lo cual tuvo que viajar el Presidente de Junta y el Revisor Fiscal a Bogotá.
- En este periodo contable se cancelaron cuotas mensuales de sostenimiento o administración, correspondiente al Club Los Manglares.
- También existe un incremento en la cuenta de adecuación e instalación, por la amortización total de cargos diferidos de adecuación oficina del Edificio Apolo.
- La cuenta de provisiones se vio incrementada por la provisión realizada a las cuentas por cobrar de terceros.
- El incremento de los gastos financieros, se debe al cobro de comisión por transferencia electrónica, debido a que en este periodo se aumento la utilización de este servicio.
- Los cobros por transferencia electrónica e impuesto GMF, no se volvió a cobrar a los afiliados, cuando se realizan los préstamos.

GASTOS NO OPERACIONALES	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Financieros</i>	10.488	0
<i>Diversos</i>	335.052	0
TOTAL	345.540	0

Los gastos financieros se deben al cobro de intereses por mora, en el pago de seguridad social de los periodos de Noviembre y Diciembre de 2009.

Los gastos diversos corresponden a la contabilización de un billete falso y a un mayor valor pago en nómina.

MARGEN DE INTERMEDIACION

Margen de Intermediación: El margen de intermediación ha venido evolucionando en los últimos años, una vez deducidas las provisiones, así:

INTERMEDIACION	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Ingresos Operacionales</i>	97.495.307	90.846.765
<i>Gastos Operacionales</i>	78.633.784	75.818.274
<i>Provisión Cartera General</i>	-1.090.349	-657.604
Margen de Intermediación	17.771.174	14.370.888

17. EXCEDENTES Ó PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Durante el año 2009, se logró atender la demanda de créditos por parte de los asociados. A partir del 01 de julio de 2008 hasta Junio 30 del 2009 el sistema de tasas de interés fueron graduales de acuerdo a los plazos y líneas de crédito, a partir de Julio de 2009 las tasas de interés pasaron al 1,25 mensual para todas las líneas de crédito y pasando los créditos de cuota variable a cuota fija. Obteniendo resultados positivos en el ejercicio. Los costos administrativos y no operacionales (financieros) fueron cubiertos, así lo refleja el margen de intermediación. En el periodo fiscal de 2009.

Con esto se puede mostrar los estados financieros reales.

EXCEDENTES O PERDIDAS	AÑO 2009	AÑO 2008
<i>Excedente del Ejercicio</i>	21.658.126	18.077.021
TOTAL	21.658.126	18.077.021

ORLANDO HERNANDEZ AMOROCHO
Representante Legal

YOLANDA OSSA MURILLO
Contadora
T.P. 63365-T

JORGE AUGUSTO VERA MANTILLA
Revisor Fiscal
T.P. 10359-T

Firmado Original