

**FONDO DE EMPLEADOS DE PETROSANTANDER  
COLOMBIA INC**

**FEPESAN LTDA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**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 2010 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. 004 de Marzo 08 de 2010; 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 Girón. También está inscrito en la Cámara de Comercio de Girón 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 previsibles 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 2010, para lo cual se efectuó el cierre contable a 31 de diciembre del mismo año y se compara con la información del año 2009.

### **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 2010 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.

- Las cuentas por cobrar de la exgerente Sra. Victoria Cecilia Botello Castellanos y el exasociado Juan Hernández Hernández; al cierre del periodo contable la provisión (con cargo a estado de resultados) quedó en el 100% del total de la deuda.
- El asociado Guillermo Rueda Acero; En el mes de diciembre se retiro de la compañía, pero le fue descontado la totalidad del saldo de la deuda por *Petrosantander*.
- Se realizó la depreciación total de los Activos del Fondo, correspondiente a equipo de cómputo.
- Se contabilizó el valor de los intereses pagados por los préstamos desembolsados de Coopcentral a la cuenta de diferidos; debido a que este dinero fue utilizado en la adjudicación de préstamos a los asociados y será recaudado en cuotas mínimas de 36 meses.
- Por parte de *Petrosantander* fue cancelado los valores adeudados del año 2009 a Junio de 2010 del auxilio administrativo.
- La modalidad de los créditos sin garantía como: La línea de crédito cheque se normalizó, y su recaudo se está realizando adecuadamente.

## **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:

<b>EFFECTIVO</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Caja General Bucaramanga</i>	5.146.204	5.000.000
<i>Caja General Bogotá</i>	2.000.000	2.000.000
<i>Caja General Payoa</i>	3.000.000	3.000.000
<i>Caja Menor Bucaramanga</i>	0	426.247
<b>TOTAL</b>	<b>10.146.204</b>	<b>10.426.247</b>

<b>BANCOS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Banco de Bogotá – Cuenta Corriente</i>	23.036.124	10.881.688
<i>Banco de Bogotá - Cuenta Ahorros</i>	27.727	27.727
<i>Helm Trust –Fondo Fiduciario</i>	282.780	275.867
<b>TOTAL</b>	<b>23.346.631</b>	<b>11.185.282</b>

## 2. INVERSIONES

El saldo a 31 de diciembre comprende:

<b>INVERSIONES</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Fondo de Liquidez-Helm Trust</i>	11.758.545	10.461.769
<b>TOTAL</b>	<b>11.758.545</b>	<b>10.461.769</b>

## 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 2010

<b>CREDITOS ASOCIADOS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Créditos Garantía Personal</i>	746.252.719	583.635.849
<i>Provisión Cartera</i>	-3.804.851	-3.026.493
<b>TOTAL</b>	<b>742.447.868</b>	<b>580.609.356</b>

Se observa que para el periodo fiscal del año 2010 el saldo de los Créditos de Garantía Personal se incrementó, debido al buen manejo que se le dio. El Fondo ha financiado solicitando créditos a una tasa de interés más baja de la que se les presta a los asociados; con el fin de tener liquidez y aumentar mes a mes los recaudos.

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:

<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Convenios por Cobrar</i>	4.100	192.803
<i>Crédito Empleados</i>	0	0
<i>Anticipo de Contratos - Proveedores</i>	0	145.000
<i>Deudoras Patronales y Empresas</i>	0	2.400.000
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	38.892.371	82.764.321
<i>Otras Provisiones – Cuentas por Cobrar</i>	-27.271.018	-11.535.534
<b>TOTAL</b>	<b>11.625.453</b>	<b>73.966.590</b>

Corresponden a los valores pendientes de los asociados por concepto de de servicios prestados por pago de convenios.

En el rubro de Otras Cuentas por Cobrar; se encuentran el valor del auxilio administrativo de *Petrosantander Colombia INC.*; los valores de la Sra. Victoria Botello, Juan Hernández y Guillermo Rueda. Igualmente la provisión de Otras Cuentas por Cobrar, corresponde a los saldos catalogados como deudas incobrables 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 al 31 de diciembre por los siguientes bienes:

<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Equipo de Computo</i>	3.198.000	3.198.000
<i>Depreciación</i>	-3.198.000	-2.486.774
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>711.226</b>

El Equipo de Computo se termino la totalidad de su depreciación en el mes de octubre de 2010.

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:**

- Desde enero de 2010, se le incluyo a la página el link para descargar los descuentos de nómina realizados por Fepesan de forma detallada; informando los descuentos por las diferentes líneas de crédito.
- En Noviembre de 2010, se instalo el aplicativo Fondago Software en la oficina del Gerente (Campo Payoa), con el fin de que los administradores del Fondo, tengan la información oportuna.

**6. CARGOS DIFERIDOS**

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

<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<b>Gastos Pagados por Anticipados</b>		
<i>Intereses</i>	2.705.272	0
<i>Arrendamientos</i>	73.950	0
<i>Contratos de Mantenimiento</i>	236.640	0
<b>TOTAL</b>	<b>3.015.862</b>	<b>0</b>

Los saldos de cargos diferidos corresponden a intereses pagados a Coopcentral por los créditos otorgados, Hosting y Dominio de la Página Web del Fondo y Mantenimiento de Software.

**7. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**

<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Inversiones y Proyectos (Club los Manglares)</i>	12.774.791	11.322.500
<i>Equipo de Oficina</i>	0	1.452.291
<b>TOTAL</b>	<b>12.774.791</b>	<b>12.774.791</b>

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.

También se encuentra el valor del Equipo de Oficina que se encuentra totalmente depreciado.

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:

<b>DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Depósitos a Corto Plazo</i>	<i>129.004.452</i>	<i>108.248.001</i>
<b>TOTAL</b>	<b>129.004.452</b>	<b>108.248.001</b>

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

<b>DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Entidades Cooperativas - Coopcentral</i>	<i>10.000.000</i>	<i>70.000.000</i>
<b>TOTAL</b>	<b>10.000.000</b>	<b>70.000.000</b>

El saldo de esta 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:

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Costos y Gastos por Pagar</i>	1.185.854	187.143
<i>Proveedores</i>	3.416.560	465.000
<i>Gravamen de los Movimientos Financieros</i>	0	23.000
<i>Retención en la Fuente</i>	685.000	172.000
<i>Retenciones y Aportes de Nómina</i>	238.730	229.070
<i>Remanentes por Pagar</i>	5.306.021	7.434.170
<i>Diversas</i>	5.184.187	8.174.914
<b>TOTAL</b>	<b>16.016.352</b>	<b>16.685.297</b>

Corresponde a cuentas por pagar; honorarios, seguros, proveedores por la prestación de servicios de los asociados, 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.

<b>IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Industria y Comercio</i>	1.135.000	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.135.000</b>	<b>0</b>

## 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:

<b>FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Fondos Sociales</i>	500.000	500.000
<b>TOTAL</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

## 12. OTROS PASIVOS

Se discriminan así:

<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Obligaciones Laborales</i>	410.254	230.912
<b>TOTAL</b>	<b>410.254</b>	<b>230.912</b>

Corresponde a las prestaciones sociales consolidadas a 31 de diciembre de 2010: Cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones.

## 13. PATRIMONIO

Su saldo se discrimina así:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Aportes sociales</i>	562.259.184	425.630.007
<i>Reserva para protección de Aportes</i>	53.121.590	46.266.476
<i>Superávit del Patrimonio</i>	2.473.276	2.473.276
<i>Resultado ejercicio</i>	27.420.454	17.326.501
<b>TOTAL</b>	<b>645.274.504</b>	<b>491.696.260</b>

## 14. CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Inversiones y Proyectos (Club los Manglares)</i>	11.322.500	11.322.500
<i>Equipo de Oficina</i>	1.452.291	1.452.291
<b>TOTAL</b>	<b>12.774.791</b>	<b>12.774.791</b>

En esta cuenta se encuentran las de Inversiones a Otros Activos adquiridas en el año 2004 correspondiente al Club Los Manglares. En el año 2006 se efectuó la amortización total.

También se encuentra el valor del Equipo de Oficina que se encuentra totalmente depreciado.

## 15. INGRESOS

Los ingresos operacionales y no operacionales del Fondo de Empleados durante el año de 2010, presentan la siguiente composición.

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Reintegro Provisión de Cartera</i>	0	131.539
<i>Servicio de Crédito</i>	110.181.018	97.363.768
<b>TOTAL</b>	<b>110.181.018</b>	<b>97.495.307</b>

- El incremento de los servicios de crédito se debe al aumento de desembolsos de créditos y al aumento de la comisión por el servicio de manejo de las líneas de celular.

<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Financieros</i>	303.689	675.029
<i>Recuperaciones</i>	1.281.055	42.904
<i>Indemnizaciones</i>	51.554	0
<i>Diversos</i>	14.345.374	2.404.209
<b>TOTAL</b>	<b>15.981.672</b>	<b>3.122.142</b>

- Para el año 2010 se observa una disminución en el pago de rendimientos de las inversiones del Fondo.
- El incremento de la cuenta de recuperaciones corresponde a la recuperación de cartera, descuentos comerciales, reintegro de comisión por consignación nacional y recuperación del gasto en el cobro de los carnets de los asociados.
- El incremento de la cuenta de indemnizaciones corresponde a un pago de incapacidad por la E.P.S.
- El incremento de la cuenta de Diversos corresponde a la utilidad generada en la negociación de la compra de 10 televisores, para luego ser financiado en créditos de la línea de electrodomésticos. Cada televisor fue facturado a nombre del asociado.  
Ingreso por los eventos realizados en la venta de cupos para el Plan Vacacional y Plan Electrodomésticos.

<b>INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Ingresos Ejercicios Anteriores</i>	0	20.000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>

## 16. GASTOS

Los gastos operacionales y no operacionales del período de 2010 presentan la siguiente composición:

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<b>Personal</b>	<b>13.445.520</b>	<b>23.976.910</b>
<i>Sueldos</i>	7.451.850	14.084.956
<i>Auxilio de Transporte</i>	738.000	784.736
<i>Cesantías Consolidadas</i>	684.386	1.359.208
<i>Interés sobre Cesantías</i>	52.212	95.381
<i>Prima de Servicios</i>	679.823	1.340.036
<i>Vacaciones</i>	314.673	1.073.140
<i>Auxilios</i>	0	500.000
<i>Bonificaciones</i>	1.366.800	0
<i>Aportes en Salud</i>	607.394	1.421.951
<i>Aportes en Pensión</i>	860.969	1.845.634
<i>Aportes A.R.P.</i>	37.420	80.096
<i>Aportes Caja de Compensación</i>	279.400	614.116
<i>Aportes I.C.B.F.</i>	223.556	493.574
<i>Aportes al Sena</i>	149.037	274.082
<i>Gastos Médicos y Drogas</i>	0	10.000
<b>Generales</b>	<b>52.795.818</b>	<b>36.840.684</b>
<i>Honorarios</i>	26.584.920	15.046.000
<i>Impuestos</i>	1.135.000	0
<i>Arrendamientos</i>	378.450	3.193.200
<i>Mantenimiento y Reparaciones</i>	610.000	1.120.651
<i>Cuotas de Administración</i>	0	780.718
<i>Reparaciones Locativas</i>	0	30.000
<i>Aseo y Elementos</i>	0	145.480
<i>Cafetería</i>	265.500	215.600
<i>Servicios Públicos</i>	1.965.578	4.453.421
<i>Transporte Fletes y Acarreos</i>	1.752.500	1.477.700
<i>Papelería y Útiles de Oficina</i>	1.347.300	823.329
<i>Fotocopias</i>	5.000	21.050
<i>Suministros</i>	191.200	405.100
<i>Contribuciones y Afiliaciones</i>	180.000	0
<i>Gastos de Asamblea</i>	0	9.900
<i>Reuniones y Conferencias</i>	0	100.000

<i>Gastos Legales</i>	420.778	1.158.760
<i>Gastos de Representación</i>	455.900	60.000
<i>Gastos de Viaje</i>	0	622.346
<i>Sistematización</i>	473.280	0
<i>Cuotas de Sostentamiento</i>	1.920.000	1.244.800
<i>Servicios de Internet</i>	0	696.000
<i>Atención Asociados</i>	14.059.812	0
<i>Adecuación e Instalación</i>	0	5.118.805
<i>Asistencia Técnica</i>	1.000.600	60.000
<i>Otros</i>	50.000	57.824
<b>Provisiones</b>	<b>16.776.926</b>	<b>12.472.383</b>
<i>Provisión Cartera General</i>	822.400	8.085.902
<i>Provisión Cuentas por Cobrar</i>	15.954.526	3.611.481
<i>Otras Provisiones</i>	0	775.000
<b>Depreciaciones</b>	<b>711.226</b>	<b>1.066.184</b>
<i>Muebles y Equipo de Oficina</i>	0	130.184
<i>Equipo de Computo</i>	711.226	936.000
<b>Gastos Financieros</b>	<b>5.872.059</b>	<b>4.277.622</b>
<i>Compra de Chequera</i>	0	575.374
<i>GMF Impuesto 4*1000</i>	3.483.640	2.564.691
<i>Comisión Transferencia</i>	1.846.931	805.297
<i>Comisiones</i>	512.043	226.780
<i>Intereses</i>	29.445	105.480
<b>TOTAL</b>	<b>89.601.549</b>	<b>78.633.783</b>

#### **Disminución de Gastos Administrativos:**

- En la cuenta de gastos de personal, se observa un menor saldo en el año 2010, se debe a que se disminuyo la planta de personal del fondo.
- Disminución en las cuentas de Arrendamientos, Servicios Públicos, Aseo, Cuota de Administración; esto es debido al traslado de las oficinas del fondo a la oficina de PetroSantander en Girón.  
Los valores pagados en el año 2010 por este concepto corresponden al arrendamiento del Hosting y Dominio de la Página Web y alquiler de salones para la celebración de las asambleas.

- Disminución en la cuenta de Gastos Legales, debido a que en el año 2009 se realizaron cambios de directivos y domicilio ante la Cámara de Comercio y Supersolidaria.
- Hubo disminución en el gasto de depreciación por la culminación de la depreciación del equipo de cómputo del fondo.

#### **Incrementos de Gastos Administrativos:**

- El valor de la cuenta gasto honorario corresponde a los pagos de: Revisor Fiscal, *Compurey.Com E.U.* por el Outsourcing Contable y al abogado que está llevando el caso de la Sra. Victoria Botello y el exasociado Juan Hernández.
- Se observa un incremento en la cuenta de impuestos, esto se debe a que en el año 2009; no quedo realizada la provisión de Industria y Comercio de ese periodo contable.
- Las Cuotas de Sostenimiento, correspondiente al pago mensual de la administración del Club Los Manglares.
- El valor de la cuenta de Contribuciones y Afiliaciones; corresponde al valor pagado por la contribución del año 2010 a la Supersolidaria.
- Hubo incremento en la cuenta de Atención Asociados; por lo eventos realizados para incrementar los ingresos como: cupos del plan vacacional y Plan Electrodomésticos y los obsequios entregados en el mes de diciembre a los asociados.
- El incremento de la cuenta de Asistencia Técnica; corresponde al valor pagado a adecuaciones y mantenimiento de la Página Web.
- La cuenta de provisiones se vio incrementada por la provisión realizada a las cuentas por cobrar de terceros, el cual en el año 2010 llego al 100%
- Al tener más dinamismo el fondo en cuanto a la asignación de créditos, de igual manera se incrementan los gastos financieros como: impuesto del 4\*1000, transferencias bancarias y comisión por consignaciones nacionales.
- Los cobros por transferencia electrónica e impuesto GMF, no se volvió a cobrar a los afiliados, cuando se realizan los préstamos.

<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Financieros</i>	1.224.098	10.488
<i>Perdida en Venta y Retiro de Bienes</i>	240.744	0
<i>Diversos</i>	17.314	335.052
<b>TOTAL</b>	<b>1.482.156</b>	<b>345.540</b>

- El incremento de los gastos financieros, se debe al pago de intereses a Coopcentral por los préstamos otorgados para la adjudicación de créditos. Aunque este gasto se está amortizando de la misma manera en que se recibe el recaudo de los créditos.
- El aumento en pérdida de retiro de bienes corresponde a saldos adeudados de asociados retirados.

<b>GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Gastos de Ejercicios Anteriores</i>	803.416	0
<b>TOTAL</b>	<b>803.416</b>	<b>0</b>

- El valor a gastos de ejercicios anteriores corresponde al pago de Industria y Comercio del año 2009 que no fue provisionado en la fecha.

***Excedentes sin tener en cuenta la Provisión de Cuentas por Cobrar y el valor invertido en los obsequios de las anchetas entregadas en el mes de Diciembre.***

<b>EXCEDENTES</b>	<b>AÑO 2010</b>
<i>Ingresos Operaciones</i>	110.181.018
<i>Ingresos No Operaciones</i>	15.981.672
<i>Gastos Administrativos</i>	-89.601.549
<i>Gastos no Operacionales</i>	-1.482.156
<i>Gastos de Ejercicios Anteriores</i>	-803.416
<i>(+) Provisión Cuentas por Cobrar</i>	15.954.526
<i>(+) Anchetas Entregadas Asociados</i>	9.330.398
<b>Valor Excedente</b>	<b>\$59.560.493</b>

## **MARGEN DE INTERMEDIACION**

<b>INTERMEDIACION</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Ingresos Operacionales</i>	110.181.018	97.495.307
<i>Gastos Operacionales</i>	-89.601.548	-78.633.784
<i>Provisión Cartera General</i>	-822.400	-1.090.349
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>19.757.070</b>	<b>17.771.174</b>

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

## 17. EXCEDENTES Ó PÉRDIDA DEL EJERCICIO

<b>EXCEDENTES O PERDIDAS</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2009</b>
<i>Excedente del Ejercicio</i>	34.275.568	21.658.126
<i>Reserva para Protección de Aportes 20%</i>	-6.855.114	-4.331.625
<b><i>Utilidad presentada en Balance</i></b>	<b>27.420.454</b>	<b>17.326.501</b>
<i>Reserva Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario 10% (Ley 1391 Julio 2010)</i>	-3.427.557	0
<b>VALOR A DISTRIBUIR</b>	<b>23.992.897</b>	<b>17.326.501</b>

Durante el año 2010, se logró atender la demanda de créditos a los asociados. 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 2010.

**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