

## ANEXOS DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE 2012

**FONDEARGOS**  
Fondo de Empleados de Cementos Argos

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2012/2011

(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

#### **NOTA 1. MARCO LEGAL Y ECONOMICO.**

El FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS "Fondeargos", es una entidad asociativa de derecho privado sin ánimo de lucro, constituida con personería jurídica No. 2677 de diciembre 9 de 1983, emanada por el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas, Dancoop (hoy Superintendencia de Economía Solidaria), posee un número de socios y patrimonio social variable e ilimitado y de duración indefinida.

El Fondo se encuentra registrado en la Cámara de Comercio de Barranquilla desde el 13 de mayo de 1997 bajo el folio No. 641, se encuentra sometido a la vigilancia y control de la Superintendencia de la Economía Solidaria y tiene su domicilio principal en Barranquilla ubicada en la vía 40 en el sector barrio de las Flores.

Además cuenta con Asesoras y Gestores de Servicios con atención directa en las ciudades de: Bogotá, Cali, Medellín y Cartagena.

El FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS está constituido como una empresa destinada a proporcionar y administrar beneficios sociales y económicos a sus asociados, su principal objetivo es fomentar el ahorro, suministrar préstamos o créditos de acuerdo a las diferentes modalidades establecidas en el reglamento de créditos dentro de los cuales citamos los siguientes:

- Créditos Ordinarios o de Libre Inversión
- Créditos para Adquisición de Vivienda
- Créditos para Adquisición de Vehículos
- Créditos de Educación
- Convenios y Servicios (salud, seguros auto-hogar-vida-soat, telefonía móvil, pólizas exequiales, entre otros.)

#### **NOTA 2. PERÍODO REVELADO**

La información financiera que se revela corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.

#### **NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

##### **PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros del FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS "FONDEARGOS" han sido preparados y presentados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Dichos principios están acorde con el decreto 2649 de 1993, el plan único de cuentas para entidades de economía solidaria, la resolución 1515 de 2001, la circular Básica Financiera y Contable 0013 de 2003 (y su actualización con la circular 004 de agosto de 2008) y Circular Básica

Jurídica 007 de 2003 y demás normas complementarias expedidas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por Fondeargos:

### **SISTEMA CONTABLE**

El Fondo de Empleados viene utilizando el sistema de **Causación**, según el cual los Ingresos y los Egresos se registran cuando se reconocen los hechos económicos debidamente soportados, independientemente de que se cobren o se paguen efectivamente.

Para el año 2015 por disposiciones del Estado, los Estados Financieros se deberán preparar con base a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF), para lo cual el Fondo de Empleados de Cementos Argos, por medio de su Junta Directiva y de la Gerencia, estarán desarrollando un plan que permita la adopción de estas normas como lo exige el gobierno.

### **CAMBIO CONTABLE - AJUSTES POR INFLACIÓN**

A partir del año 2001 por disposición de la Supersolidaria, el Fondo suspendió la aplicación de los ajustes integrales por inflación. Hasta el 31 de diciembre del año 2000 los activos y pasivos no monetarios, con excepción de los inventarios, el patrimonio con excepción del superávit por valorizaciones y la reserva, se ajustaban para reconocer los efectos de la inflación, utilizando los porcentajes de ajustes determinados con base en la variación del índice general de precios al consumidor (8.77% para el año 2000). La corrección monetaria así determinada fue incluida en los estados de resultados hasta esa fecha.

### **CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS**

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo a su grado de realización, exigibilidad o liquidación, en término de tiempo y valores.

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Para efectos del estado de flujo de efectivo, se considera efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja, bancos, Inversiones Negociables en Títulos Valores y el Fondo de liquidez.

### **INVERSIONES NEGOCIABLES EN TÍTULOS DE DEUDA Y EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS**

Las inversiones del FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS son registradas por su costo de adquisición, incrementadas por el valor de los rendimientos o por el costo de cotización en la bolsa según el caso.

Las inversiones se encuentran clasificadas conforme a lo establecido en el capítulo I de la Circular Básica Contable 004 de Agosto de 2008.

### **CARTERA DE CRÉDITOS ASOCIADOS**

Registra los créditos otorgados por el FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS a sus asociados bajo las distintas modalidades autorizadas y reglamentadas por la Junta Directiva, en desarrollo del giro normal de sus operaciones. Los créditos otorgados a los asociados a Fondeargos son registrados por su valor nominal y los intereses son cobrados por períodos vencidos y atendidos de conformidad con el reglamento de créditos vigente.

Los créditos de los asociados se manejan y clasifican de acuerdo con la resolución 1507 de noviembre de 2001 y a lo establecido en la circular básica contable 0013 de agosto de 2003 (y su actualización con la circular 004 de agosto de 2008) expedidas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

La evaluación del riesgo crediticio se realiza mensualmente para los créditos que incurran en mora a más de 30 días después de ser reestructurados y en el caso de los créditos cuyo saldo insoluto exceda los 150 salarios mínimos mensuales vigentes.

A partir del mes de Mayo de 2012, el Fondo puso en marcha un nuevo aplicativo contable y financiero, con el cual en lo que a la cartera de crédito se refiere, se ha logrado tener una adecuada clasificación y calificación de Cartera así como lo que tiene que ver con las provisiones individuales.

La cartera de créditos al corte de diciembre 31 de 2012, se encuentra clasificada en un 96.43% como CATEGORIA A.

### **PROVISIÓN CARTERA DE CRÉDITOS**

La provisión general de cartera se registra atendiendo lo establecido en la Resolución 1507 del 27 de noviembre de 2001, para atender cualquier eventualidad o contingencia que se pueda presentar en su manejo y el porcentaje establecido fue de 1% para cartera que no se recupera por deducción de nomina y un 0.5% para la cartera recuperada por deducción de nomina además de las provisiones individuales que puedan presentarse de los riesgos crediticios.

La Supersolidaria fijó como plazo máximo para estar constituida en un 100% el 31 de marzo de 2005.

### **VALORIZACIONES**

Las valorizaciones se originan en el incremento en el valor de mercado de las acciones que posee el Fondo en diferentes entidades de gran respaldo financiero.

### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se registran por su costo de adquisición o costo Histórico. Los gastos de mantenimiento y las reparaciones que no aumentan la vida útil de los activos se cargan directamente a los resultados del ejercicio.

La depreciación se calcula bajo el método de *Línea Recta*, utilizando las siguientes tasas anuales:

Muebles y Enseres	10 %
Equipo de Computación	20 %

### **ACTIVOS DIFERIDOS**

Este grupo de cuentas, incluye el conjunto de rubros representados en el valor de los gastos pagados por anticipado en que incurre la entidad en desarrollo de su actividad, así como aquellos otros comúnmente denominados cargos diferidos, que representan bienes o servicios recibidos, de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros períodos futuros.

Los gastos pagados por anticipados reflejan el valor correspondiente a las vacaciones pagadas por anticipado debido a la decisión que tomó el Fondo de implementar vacaciones colectivas para el área de servicios en el año 2012, pago anticipado para la prestación de servicio de Casino de las Gestoras y Asesoras de Servicios en las ciudades de Cartagena, Bogotá y Medellín.

Para el año 2012, el Fondo adquirió de la compañía Sistemas en Línea SA, un nuevo Software Contable y Financiero cuyo monto se registró como un cargo diferido.

### **NOTA 4. DISPONIBLE**

El FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS maneja sus recursos a través de tres Cuentas: Corriente y de ahorros con Bancolombia y Banco Popular.

La cuenta corriente Bancolombia: su manejo es principalmente para girar los dineros que prestamos a los asociados por diferentes conceptos.

La cuenta corriente Banco Popular: su manejo es exclusivamente para desembolsos de créditos.  
La cuenta de Ahorros: su manejo es esencialmente para giros de dineros por concepto de Nómina, Proveedores e Impuestos.

Estas cuentas son conciliadas mensualmente y a la fecha de este informe no presentan partidas conciliatorias de difícil identificación.

Las cuentas del Fondo de Empleado de Cementos Argos, se encuentran libres de cualquier gravamen o embargo a la fecha de este informe.

También se incluyen dentro de este rubro los saldos en caja y el valor de la caja menor.

A 31 diciembre de 2012 se detallaban así:

<b>DISPONIBLE</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja Menor	300	300
Bancos	452.416	672.301
<b>Gran Total Disponible</b>	<b>452.716</b>	<b>672.601</b>

# BALANCE SOCIAL 2012

Notas a los estados financieros

• **Saldo a diciembre 31 de 2012.** **Saldo a diciembre 31 de 2011.**

Bancolombia Corriente	\$ 277.310	\$535.919
Bancolombia Ahorros	32.017	43.976
Banco Popular	143.089	92.406

## **NOTA 5. INVERSIONES NEGOCIABLES CORRIENTES**

### **FONDO DE LIQUIDEZ**

Este grupo de cuentas incluye entre otros, el encargo fiduciario que respalda el Fondo de Liquidez que de acuerdo con lo establecido en el decreto 790 del 31 de marzo de 2003 .El Fondo de Empleados debe mantener un Fondo de liquidez equivalente al 2% del saldo de la cuenta de ahorro permanente con el propósito de garantizar la liquidez a sus asociados.

<b>FONDO DE LIQUIDEZ</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
FIDUCIARIA SKANDIA	156.607	125.271
<b>Total Fondo de Liquidez</b>	<b>156.607</b>	<b>125.271</b>

#### Cálculo Fondo de Liquidez:

Saldo cuenta Depósitos de Ahorro Permanente: 7.691.692.

Porcentaje requerido (2%): 153.833.

**Valor Fondo de Liquidez: 156.607.**

### **INVERSIONES NEGOCIABLES EN TÍTULOS DE DEUDA**

Corresponde a las colocaciones de los excesos en tesorería en títulos a la vista. El 96% se encuentra colocado en Interbolsa Renta Ya.

<b>TÍTULOS EMITIDOS Y ACEPTADOS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Inversiones a la Vista	7.228	55.249
<b>Total Títulos Emitidos</b>	<b>7.228</b>	<b>55.249</b>

FIDUCOLOMBIA FIDUCUENTA	1,300
BOLSA Y RENTA	510
INTERBOLSA	5,418

\*La inversión en Interbolsa fue retirada en el mes de enero 2013

### **NOTA 6. CARTERA DE CRÉDITOS ASOCIADOS Y PROVISIONES**

Para el año 2012 se estimó con base al reporte 305 Riesgo de Liquidez, se determinó el monto de la cartera realizable en un año y la que se recuperara en un término mayor de un año.

# BALANCE SOCIAL 2012

Notas a los estados financieros

CONCEPTO	PORCENTAJE CORRIENTE
Créditos de Vivienda corriente	15%
Créditos de Vivienda no corriente	85%
Créditos de consumo y Servicios cte	51%
Créditos de consumo y Servicios no cte	49%

El saldo de las obligaciones a Corto Plazo de los asociados a 31 de diciembre de 2012, en las distintas líneas de crédito establecidas por el FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS está conformado así:

El 37.16% representa la cartera corriente o recuperable en un término igual o menor que doce meses y el 62.84% representa la parte no corriente.

## CORRIENTES

CONCEPTO	2012	2011
Préstamo Vivienda	1.068.967	1.107.136
Préstamo Ordinario	5.789.613	5.358.371
<b>SUBTOTAL</b>	<b>6.858.580</b>	<b>6.465.507</b>
Provisión General de Cartera	(36.038)	(33.765)
Provisión Individual	(57.146)	(21.845)
<b>Total Cartera de Crédito Corriente</b>	<b>6.765.396</b>	<b>6.409.897</b>

La tasa de interés es proporcional al monto del crédito y al plazo. Oscilan entre el 7% y 18% anual.

## NO CORRIENTES

Comprende todos aquellos créditos otorgados a los asociados con un período de realización mayor de un año. Para el año 2012 se clasificaron conforme a lo explicado en la nota 6.

A diciembre 31 de 2012 se dividían así:

CONCEPTO	2012	2011
Préstamo Vivienda	5.988.364	5.249.905
Préstamo Ordinario	5.608.997	4.578.889
<b>SUBTOTAL</b>	<b>11.597.361</b>	<b>9.828.794</b>
Provisión General de Cartera	(60.938)	(51.327)
Provisión Individual	(0)	(0)
<b>Total Cartera de Crédito Corriente</b>	<b>11.536.423</b>	<b>9.777.467</b>

El gran total de la cartera de crédito a diciembre 31 sin incluir las provisiones fue de \$ 18.455.941 expresada en miles de pesos.

# BALANCE SOCIAL 2012

Notas a los estados financieros

CONCEPTO	2012	2011
Créditos de Vivienda - Sin Libranza	534,568	526.358
Créditos de Vivienda Libranza	6,522,764	6.238.708
Vehículo	3,130,206	1.721.922
Préstamos y Ordenes de Servicios-Libranza	6,748,989	6.661.157
Préstamos y Ordenes de Servicios-Sin Libranza	404,728	144.931
Medicina Prepagada	71,190	49.418
Servicio AMI	45,338	91.410
Préstamos para Estudio	404,874	402.308
Convenios y Servicios	593,284	458.089
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>18.455.941</b>	<b>16.294.301</b>

## NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Agrupada entre otras los saldos adeudados por Cementos Argos S.A. y sus empresas filiales por concepto de los descuentos efectuados quincenalmente a los asociados de Fondeargos, los dividendos decretados sobre las inversiones a diciembre 31 de 2011, los anticipos sobre contratos, y también se incluyen en este grupo otras cuentas por cobrar a asociados y no asociados.

En el mes de diciembre se reclasificaron las cuentas por cobrar por convenios llevándolas a la cuenta de cartera de créditos.0

El saldo a diciembre 31 de 2011 se conformaba así:

CONVENIOS POR COBRAR	2012	2011
Convenios (exequiales, salud, Telefonía celular)	14.746	4.338
<b>Total Convenios por cobrar</b>	<b>14.746</b>	<b>4.338</b>

ANTICIPOS SOBRE CONTRATOS	2012	2011
Anticipos ( Anticipo a proveedores y prestadores de servicios)	10510	7321
<b>Total Anticipos</b>	<b>10.510</b>	<b>7321</b>

DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	2012	2011
Cementos Argos S.A.	10.144	1.915
Concretos Argos S.A.	1.225	4.065
C.I. Carbones del Caribe	19.570	1.735
Logística de Transporte	9.580	9.498
Fondo Mutuo de Inversión	693	0
Fundación Argos	53	1.077
Canteras de Colombia	0	2.735
Internacional Ejecutiva de Aviacion	1.320	0
Sociedad Portuaria Cementera	2.796	306
Sociedad Golfo de Morrosquillo	12.080	4.688

# BALANCE SOCIAL 2012

Notas a los estados financieros

Reforestadora el Guásimo	1.145	1.145
Diamond Coal	3.911	4.127
Ganadería Rio Grande	2.329	1.120
Zona Franca	616	3.100
Fondo de Empleados de Cementos Argos	0	1.391
<b>Total Deudores y Empresas</b>	<b>65.462</b>	<b>36.902</b>

<b>ANTICIPO DE IMPUESTOS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Impuesto Industria y Comercio	9.837	7.307
<b>Total Anticipo de Impuestos</b>	<b>9.837</b>	<b>7.307</b>

<b>OTROS ANTICIPOS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Al Personal	18.905	0
<b>Total Anticipos al Personal</b>	<b>18.905</b>	<b>0</b>

<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
***Acosta Ramos Elizabeth	0	95.223
***Barceló González Carlos	0	26.581
***Pedro Albor	0	8.519
Enrique Palacio	0	2.026
Suramericana	0	12.094
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>		<b>144.443</b>

## OTRO GRUPO DE CUENTAS POR COBRAR

Intereses por Cobrar	122.200	0
Ingresos por cobrar cuotas de Afiliación	255	0
Dividendos(Banco de Bogotá)	774	0
Otras cuentas por cobrar	*16.904	0
<b>Total</b>	<b>140.133</b>	<b>0</b>
<b>Gran Total Cuentas Por Cobrar</b>	<b>259.593</b>	<b>200.311</b>
<b>PROVISIÓN</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Elizabeth Acosta Ramos	0	(95.223)
Carlos Barceló González	0	(26.581)
Pedro Albor	0	(8.519)
Enrique Palacio	0	(2.026)
Eps Sura	0	(816)
<b>Total Provisión</b>	<b>(4.762)</b>	<b>(133.165)</b>

Dentro del grupo Otras Cuentas por Cobrar, las que están marcadas con \*\*\* se encuentran en proceso de cobro jurídico, y de acuerdo a la gestión del abogado Iván Villa Sierra ya existe una sentencia a favor de FONDEARGOS, según radicación No.2005-00625 del Juzgado Quinto Civil Municipal de Barranquilla con fecha de 11 de marzo de 2008 (para el caso específico de Carlos Barceló).

El saldo a cargo de suramericana corresponde a póliza vida deudores del asociado fallecido (Erwin Flórez).

Al corte de diciembre 31 de 2012, se autorizó sacar de las cuentas por cobrar estos valores y registrar su contrapartida con las respectivas provisiones; sin embargo estas partidas están contenidas en las cuentas de orden cuenta 8115 litigios y demandas.

\*El valor de \$ 16.904 corresponde a cruces de cuentas con asociados retirados que luego en el año 2013 se cargaron en la cartera de crédito.

Los intereses por cobrar por valor de \$ 122.200, corresponden a los intereses sobre créditos en mora y al valor de los intereses causados a diciembre sobre créditos con pago de cesantías.

### **NOTA 8. INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA EN TITULOS PARTICIPATIVOS**

Las inversiones que posee el FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS actualmente están representadas en la adquisición de acciones y el propósito es mantenerlas por un plazo que lleguen a madurar, las cuales no tienen vencimiento y se clasifican como Inversiones Negociables en Títulos Participativos.

Estas inversiones se contabilizan y evalúan en forma prospectiva de la siguiente manera:

Las Inversiones en Acciones de Renta Variables. Se registran al costo de adquisición, ajustándose por el precio de mercado, que sería su valor de realización.

Para el 2012 el ajuste se registra en este rubro de superávit con abono o cargo a la cuenta de ganancias/perdidas no realizadas en inversiones en el Patrimonio del Fondo conforme a lo estipulado en la resolución 1515 de 2001.

A diciembre 31 de 2012 la cotización en Bolsa fue la siguiente:

<b>Inversiones</b>	<b>Año 2012</b>	<b>Año 2011</b>
Grupo Argos	\$ 21.000	16.820
Cementos Argos	10.100	10.860
Banco de Bogotá	54.500	49.000
Valores Bavaria	335	421
Grupo Argos Preferencial	21.320	0

En año 2012, Grupo Argos otorgo 21.219 acciones Preferenciales al Fondo de Empleados de Cementos Argos debido a que se presentó un proceso de escisión.

A 31 de diciembre del 2012 se detallaban así:

# BALANCE SOCIAL 2012

Notas a los estados financieros

<b>INVERSIONES NEGOCIABLES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Banco de Bogotá	2.607	2.607
Valores Bavaria ( Valorem )	421	421
Cementos Argos S.A	11.546	11.546
Grupo Argos	303.772	303.772
Grupo Argos Preferencial	0	0
<b>Total Inversiones a largo plazo</b>	<b>318.346</b>	<b>318.346</b>

<b>VALORIZACIONES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Banco de Bogotá	43.936	39.239
Valores Bavaria ( Valorem )	737	481
Cementos Argos S.A.	679.799	731.821
Grupo Argos	7.231.028	5.731.245
Grupo Argos Preferencial	452.389	0
<b>Total Valorizaciones</b>	<b>8.407.889</b>	<b>6.502.786</b>

<b>TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES</b>	<b>8.726.235</b>	<b>6.821.131</b>
----------------------------------------	------------------	------------------

## NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro esta compuesto por los muebles y equipos de oficina y los computadores de propiedad del Fondo de Empleados. A diciembre 31 de 2012 se conformaba así:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Muebles y Equipos de Oficina	4.251	4.251
Equipo de Cómputo	50.131	39.720
Depreciación Acumulada	(44.997)	(36.252)
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>9.385</b>	<b>7.719</b>

A Diciembre 31 de 2011 no existían restricciones, ni embargos que afectaran la propiedad.

## NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Corresponde al monto de las inversiones que tiene el Fondo en Promora Taroa (centro recreacional) Financiafondos y Analfe.

<b>OTRAS INVERSIONES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Promotora Taroa	3.993	3.993
Financiafondos-Aportes Sociales	31.342	30.528
Analfe	903	903
<b>Total otras inversiones</b>	<b>36.238</b>	<b>35.424</b>

### NOTA 11. DIFERIDOS

**CARGOS DIFERIDOS:** Este rubro está conformado por todos los desembolsos efectuados durante la organización e instalación del nuevo Software contable (**LINUX**). De igual forma incluye la compra de módulos, licencia ilimitada y capacitación de los usuarios del sistema. Estos desembolsos serán amortizados en un período no mayor a 3 años según la circular básica contable.

El Software entro en funcionamiento a partir del mes de junio 1 de 2012.

El valor pagado a Sistemas en Línea S.A fue de \$89.856.178 a diciembre se habían amortizado 27.117.777

Los otros costos necesarios para poner en marcha el sistema, tales como tiquetes, capacitaciones y alojamientos sumaron la suma de \$ 13.309.775 y se amortizo en periodo 2012 la suma de \$2.574.671

<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Programas para computador	73.474	0
<b>Total Cargos Diferidos</b>	<b>73.474</b>	<b>0</b>

### GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Este rubro comprende los pagos hechos a Ethos Soluciones de Software por la parametrización, capacitación y desarrollo del software contable, así como también el gasto anticipado de las vacaciones colectivas del área de servicios de Fondeargos.

<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Publicar	0	1429
Otros	1.787	2.213
<b>Total Gastos Anticipados</b>	<b>1.787</b>	<b>3.642</b>

<b>Total Diferidos</b>	<b>75.261</b>	<b>3.642</b>
------------------------	---------------	--------------

En el rubro de otros gastos anticipados se encuentran, las vacaciones anticipadas al personal y el pago anticipado del gasto de alimentación.

### NOTA 12. DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE DE LOS ASOCIADOS

Esta conformado por el 70 % de la cuota periódica mensual que se descuenta a los asociados de acuerdo a lo establecido en los estatutos del Fondo y que para el caso de "FONDEARGOS" se encuentra establecido entre el 1% y el 10% del salario mensual del asociado.

A diciembre 31 de 2012 se dividían así:

<b>DEPÓSITOS DE AHORROS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Corrientes	1.006.184	796.762
No Corrientes	6.685.508	5.294.019
<b>Total Depósitos de Ahorro Permanente</b>	<b>7.691.692</b>	<b>6.090.781</b>

Se estimó con base en las devoluciones de ahorros durante el año 2012, que la parte corriente corresponde al 13% y la no corriente al 87%.

### **NOTA 13. PACTOS DE RECOMPRA**

Este valor equivale a los compromisos pendientes con Bolsa y Renta originados por las operaciones Repo destinados a colocación en cartera de créditos. Estas operaciones son respaldadas con acciones de Grupo Argos y al corte de diciembre 31 de 2012 estaban en garantía con Bosa y Renta.

A diciembre 31 de 2012 se tenían dos operaciones (Repo) por un valor inicial de \$ 553.244.606 más unos intereses causados de \$3.884.000. Una con vencimiento en febrero 6 de 2013 a una tasa anual del 6.998% y la otra con vencimiento el 5 de Febrero con una tasa del 7.094%.

<b>PACTOS DE RECOMPRA</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pacto Recompra (Capital e intereses)	557.129	498.444
<b>Total Int. Pacto Recompra</b>	<b>557.129</b>	<b>498.444</b>

### **NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR.**

Agrupar el valor de la retención en la fuente por pagar, proveedores, retenciones y aportes de nómina, exigibilidades por servicios y otros. A diciembre 31 de 2012 este rubro estaba conformado así:

- **CORRIENTE:**

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Intereses Depósitos de Ahorro Perm.	2.765	0
Costos y Gastos Por Pagar	6.267	48.953
Retenciones en la Fuente	1.667	6.786
Retenciones de Industria y Comercio	195	283
Retenciones y Aportes de Nómina	10.148	8.469
Exigibilidades por Servicios	98.409	333.034
Remanentes por Pagar	74.942	83.707
Gravamen Mov. Financieros	25	38
<b>Total Cuentas Por Pagar</b>	<b>194.418</b>	<b>481.270</b>

La cuenta de exigibilidades por servicios corresponde a los servicios prestados a los asociados por los distintos proveedores de servicios y su total representa el 50.61% del total de las cuentas por pagar.

# BALANCE SOCIAL 2012

## Notas a los estados financieros

La otra partida representativa la conforma los remanentes por pagar, lo cual representa los valores por devolver a los asociados retirados y a los mayores valores descontados, su importe representa el 38.54% del total de las cuentas por pagar.

### **NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Este rubro está conformado las obligaciones contraídas con el Banco Popular con el objetivo de colocar estos fondos en la cartera de crédito.

A Diciembre 31 de 2012 se conformaban así:

No.Oblig	Fecha Inicial	Fecha final	Monto	Plazo	Tasa Ef. Anual	Saldo
227000176	May13/2011	May13/2014	1.078.000.000	36 meses	7.83%	535.000.004
227000164	Abril29/2011	Abril29/2013	610.000.000	24 meses	7.85%	152.500.000
227000182	Jun17/2011	Jun17/2014	260.000.000	36 meses	8.59%	129.499.998
227000207	Oct31/2011	Oct31/2014	266.000.000	36 meses	8.82%	199.399.999
227000216	Dic26/2011	Dic26/2014	110.000.000	36 meses	9.03%	51.566.665
227000233	Feb 28/2012	Feb 28/2015	189.000.000	36 meses	9.63%	141.750.000
227000288	Dic 5/2012	Dic 5/2015	140.000.000	36 meses	9.72%	140.000.000
227000290	Dic 6/2012	Dic 6/2015	140.000.000	36 meses	9.72%	140.000.000
227000294	Dic 12/2012	Dic 12/2015	140.000.000	36 meses	9.51%	140.000.000
227000295	Dic 13/2012	Dic 13/2015	140.000.000	36 meses	9.51%	140.000.000
227000296	Dic 19/2012	Dic 19/2015	140.000.000	36 meses	9.63%	140.000.000
				<b>TOTAL</b>		<b>1.909.916.666</b>

Pasivo corto plazo \$ 1.429.000

Pasivo Largo Plazo \$ 480.917

OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	2012	2011
Bancos Comerciales – Banco Popular	1.429.000	854.667
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>1.429.000</b>	<b>854.667</b>

# BALANCE SOCIAL 2012

Notas a los estados financieros

<b>OBLIG.FINANCIERAS NO CORRIENTES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Bancos Comerciales – Banco Popular	480.917	1.089.833
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>480.917</b>	<b>1.089.833</b>

## **NOTA 16. OTROS PASIVOS**

Este rubro está conformado por las obligaciones laborales consolidadas a Diciembre 31 de 2012, por los anticipos recibidos de Cementos Argos y sus filiales y también lo conforman los valores cargados en el sistema por concepto de anualidades de los diferentes convenios que tiene Fondeargos (Telefonía Celular, seguros exequiales, pólizas de auto-vida-hogar, entre otros).

A esta fecha el pasivo quedó determinado así:

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Obligaciones Laborales	28.381	24.516
Abonos para aplicar a obligaciones de asociados	14.399	0
Ingresos para Terceros(convenios)	0	11.602
Anticipos y Avances	43.767	237.346
<b>Total otras cuentas por pagar</b>	<b>86.547</b>	<b>273.464</b>

## **NOTA 17. FONDOS SOCIALES**

Representan el valor apropiado de los Excedentes de un período o año gravable, los cuales son aprobados por la honorable Asamblea General Ordinaria de Asociados del FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS con los que se desarrollaron las distintas actividades en beneficio de los asociados, como lo fueron los auxilios, las actividades de fin de año, las actividades para los niños, entre otros.

Del proyecto de distribución de excedentes de las utilidades del año 2010, se creó el Fondo de Fomento Empresarial, el cual es de carácter obligatorio y corresponde al 10% de los excedentes. Del fondo de previsión se utilizaron recursos para el pago de las pólizas que ampara el auxilio funerario que otorga FONDEARGOS a sus asociados, tomadas con Delima Marsh. S.A.

A diciembre 31 de 2012, se discriminaban así:

<b>FONDOS SOCIALES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Fondo de Bienestar Social	223.150	258.617
Fondo de Previsión y Solidaridad	528.566	649.618
Fondo de Fomento Empresarial	85.300	36.113
Fondo de Vivienda	1.667.434	1.667.434
<b>Total Fondos Sociales</b>	<b>2.504.450</b>	<b>2.611.782</b>

### NOTA 18. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Los Convenios estimados corresponden a la contra partida que registra al cargar las anualidades de servicios exequias, Claro telefonía móvil, pólizas de seguros de hogar, vida, auto y salud. Los intereses sobre el ahorro permanente correspondientes al mes de diciembre 2012.

A 31 de diciembre de 2012 el pasivo estimado se discriminaba de la siguiente manera:

<b>PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Otros (Póliza Seguros )	0	9.666
Intereses sobre las Cesantías	2.810	0
Intereses sobre el Ahorro Permanente	44.014	0
Intereses Banco Popular	12.583	19.189
Convenios Estimados	385.919	260.180
Impuestos ( Industria y Comercio)	11.888	9.253
<b>Total pasivos estimados y provisiones</b>	<b>457.214</b>	<b>298.288</b>

- NO CORRIENTE:

### NOTA 19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está conformado por valores pendientes por pagar a Cementos Argos S.A. por concepto de cartera dada en administración a Fondeargos. Durante el año 2012 y 2011 no se efectuaron pagos sobre este crédito.

<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Préstamos en Administración	0	0
Intereses Créditos de Vivienda	19.601	19.601
Intereses de ahorros permanente	5.346	5.346
<b>Total Otras Cuentas Por Pagar</b>	<b>24.947</b>	<b>24.947</b>

### NOTA 20. CAPITAL SOCIAL.

Está conformado por el 30 % de la cuota periódica mensual que se descuenta a los asociados de acuerdo a lo establecido en los estatutos del Fondo y que para el caso de FONDEARGOS se encuentra establecido entre el 1% y el 10% del salario mensual del asociado.

A diciembre 31 de 2012 su saldo era de:

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Aportes Sociales	3.572.274	2.795.648
<b>Total Capital Social</b>	<b>3.572.274</b>	<b>2.795.648</b>

### NOTA 21. RESERVAS.

Corresponde a la apropiación obligatoria para la protección de los aportes de los asociados que deben efectuar los fondos de empleados de sus excedentes y que según las normas vigentes es del 20%.

A diciembre 31 de 2012 su saldo era de:

<b>RESERVAS</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Reservas Protección de Aportes	1.583.023	1.484.649
<b>Total Reservas</b>	<b>1.583.023</b>	<b>1.484.649</b>

### NOTA 22. FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA.

Este fondo se establece para proteger los aportes de los socios de la devaluación de la moneda. Este fondo se crea con base en el IPC acumulado del año inmediatamente anterior.

A diciembre 31 de 2012 su saldo era el siguiente:

<b>FONDO DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Fondos de Inversión	6.817	6.817
Fondo para revalorización de Aportes	1.215	1.008
Fondo para Amortización de Aportes	206.496	206.496
<b>Total Fondos de Destinación Específica</b>	<b>214.528</b>	<b>214.321</b>

### NOTA 23. SUPERÁVIT.

Este rubro lo constituyen los auxilios por donaciones realizadas por Cementos Argos S.A. y las valorizaciones de las inversiones en acciones y demás títulos cuyo valor de mercado o cotización en la bolsa sufrieron incrementos con relación al costo de adquisición.

A diciembre 31 de 2012 su saldo era el siguiente:

<b>AUXILIOS Y DONACIONES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Entidades Particulares	262.661	262.661
Ganancias/Pérdidas acum. no realizadas en inversiones	8.407.890	6.502.786
<b>Total Superávit</b>	<b>8.670.551</b>	<b>6.765.447</b>

### NOTA 24. INGRESOS OPERACIONALES.

Los ingresos del FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS están conformados básicamente por los intereses causados sobre los préstamos otorgados, así como también por el valor de las cuotas de afiliación de los asociados, los rendimientos de las inversiones y del fondo de liquidez

# BALANCE SOCIAL 2012

## Notas a los estados financieros

obtenidos sobre la colocación de los excesos de tesorería en títulos rentables del mercado Bancario legalmente constituido y vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Hacen parte también de este rubro los ingresos obtenidos por los retornos acordados con los proveedores de servicios, registrados en el ítem de otros ingresos de servicios.

A 31 de diciembre de 2012 se detallaban así:

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Servicio de Créditos	2.148.664	1.659.923
Intereses Inversiones Negociables	4.079	4.796
Intereses Fondo de Liquidez	7.759	4.075
Otros Ingresos Administrativos	63.645	48.460
<b>Total Servicio de Créditos</b>	<b>2.224.147</b>	<b>1.717.254</b>

### **NOTA 25. INGRESOS NO OPERACIONALES**

Los constituyen básicamente los dividendos sobre las acciones decretados en el año 2011 y pagados en el 2012.

<b>CONCEPTO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dividendos	88.583	79.258
Aprovechamientos, ajuste al peso.	14	238
<b>Total Ingresos no Operacionales</b>	<b>88.597</b>	<b>79.496</b>

### **NOTA 26. GASTOS OPERACIONALES.**

Los costos y gastos corresponden, estrictamente a los necesarios para atender el normal desarrollo del objeto social del Fondo, representan el 100 % del total de los gastos. En el estado de resultado se encuentran debidamente discriminados y a continuación hacemos referencia de los más representativos a diciembre 31 de 2012.

<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Gastos de Personal	518.298	452.798

El gasto de personal representa el 42% del total de los gastos operacionales.

<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Publicidad y Propaganda	3.911	2.143
Honorarios	39.348	31.701
Impuestos	27.126	50.343
Gastos de Directivos	10.011	740
Mantenimiento y Reparaciones	581	1.988
Transporte, fletes y acarreos	42	185
Papelería y Útiles de Oficina	1.504	2.378

# BALANCE SOCIAL 2012

Notas a los estados financieros

Gastos de Asamblea	39.207	30.050
Gastos de Comités	86	0
Servicios Temporales	2.415	4.903
Contribuciones y Afiliaciones	19.620	15.034
Servicios Públicos	10.562	6.875
Mensajería local y nacional	10524	0
Cuota de Sostenimiento	0	2.412
Cafetería	4.762	4.298
Gastos del fondo de Bienestar Social	177.437	0
Gastos Legales	1.132	813
Gastos Varios	590	24
Seguros	1.616	61.245
Portes ,cables y fax	0	0
Gastos de Viaje	41.627	33.717
Asistencia Técnica	2.515	14.638
Gastos de Representación	1.897	1.798
Adecuación e Instalación	200	0
Sistematización	13.334	19.444
<b>Total Gastos Generales</b>	<b>410.047</b>	<b>284.729</b>

Amortizaciones	38.526	0
Provisiones	52.619	36.100
Depreciaciones	8.745	11.707
Financieros	203.551	139.940
<b>Total Otros Gastos administrativos</b>	<b>303.441</b>	<b>187.747</b>
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>1.231.786</b>	<b>925.274</b>

Del total de los gastos generales \$410.047 para el año 2012

- El rubro de impuestos representa el 6.61% y lo conforman el GMF con \$14.415, ICA con \$11.889, Estampilla Pro-hospital con \$320 y retenciones asumidas con \$331.
- Honorarios representa el 9.59% del total de las gastos generales, discriminados así: Revisoría fiscal \$19.314, Contador Inhouse \$17.056, Otros honorarios \$2.977.
- El rubro de seguros sufrió una reclasificación ya que para el año 2012 la póliza de vida deudores que en periodos anteriores se cargaba al gasto, para el 2012 se cargó al fondo de Previsión.
- Los gastos de viaje representan el 10.15% y comprenden los gastos de viáticos, hotel y tiquetes del personal de Fondeargos discriminados así: Tiquetes \$10.687, Traslados \$20.4790 y Alojamiento \$10.462.

- Sistematización: representa el 3.25 de los gastos generales, y comprende el servicio de hosting página web por \$11.484 más otros gastos del aplicativo LINUX.
- El gasto de Asistencia técnica corresponde al manejo, organización y custodia del archivo de Fondo este gasto representa el 0.61% del total de los gastos operacionales.
- El gasto de asamblea representa el 9.56%.
- El gasto por contribuciones a la Supersolidaria por \$17.094 representa el 4.16% de los gastos generales y se determina con base al total de los activos a diciembre 31 de 2011.
- Los gastos financieros representan el 16.52% del total de los gastos operacionales el crecimiento de este gasto con relación al año 2011 se generó básicamente en el incremento de las obligaciones financieras e intereses sobre operaciones repo.
- El gasto del fondo de bienestar social por \$177.437 corresponde a bonos de regalo entregados a los asociados en el mes de diciembre y representa el 43.27% del total de los gastos generales.

### **NOTA 27. COSTOS NO OPERACIONALES.**

Corresponde a los intereses sobre los ahorros permanentes reconocidos en el mes de Diciembre, para el caso de los asociados activos, y pagados al momento del cruce de cuentas, para el caso de los asociados retirados.

CONCEPTO	2012	2011
Intereses Ahorros Permanentes	527.328	379.607
<b>Total Costos No Operacionales</b>	<b>527.328</b>	<b>379.607</b>

### **NOTA 28. CUENTAS DE ORDEN**

Este rubro está representado por los valores recibidos en garantías admisibles (pagares) que respaldan los créditos otorgados por el FONDO DE EMPLEADOS DE CEMENTOS ARGOS, así como el monto del capital mínimo irreducible establecido en artículo 74 del estatuto del Fondo. De igual modo se muestran los valores de los activos totalmente depreciados y los montos correspondientes a procesos jurídicos que tiene el Fondo.

Incluye también los créditos aprobados y no desembolsados.

#### COMPOSICIÓN DE LAS CUENTAS DE ORDEN:

1. Acreedores de control. Capital mínimo irreducible por valor de \$ 39.485. Este es el valor mínimo al cual podrían reducirse los aportes sociales ver art 74 del Estatuto del Fondo.

# BALANCE SOCIAL 2012

Notas a los estados financieros

2. Deudoras Contingentes por total de \$ 175.398. Corresponde a las cuentas por cobrar en litigios o demandas, también se incluyen los intereses sobre cartera en mora. Debidamente provisionadas, entre las cuales se encuentran:

Elizabeth Acosta con	\$ 95.223
Carlos Barceló	26.581
Pedro Albor	8.519
<b>Total</b>	<b>\$ 130.323</b>

**Intereses de créditos en mora \$ 45.075**

Yamileth González	\$ 6.833
Fidel Ruiz	1.477
Lorena Luque	8.427
José Clavijo	3.041
William Quiroz	5.485
Mara Romero	1.932
Eliseo Montoya	3.685
Saúl Díaz	5.110
Paulo Suarez	2.163
Arides Mercado	1.076
Otros Asociados	5.846

**Tota \$ 45.075**

3. Activos totalmente depreciados equipos de cómputo por \$ 591
4. Bienes recibidos en garantía sobre la cartera de crédito:

Garantías hipotecarias sobre créditos de vivienda	\$ 33.399.054
Garantías sobre créditos de Vehículo	\$ 3.993.495
Garantías sobre créditos de consumo y servicios	\$ 19.273.386

**TOTAL \$ 56.665.935**