



ANEXOS DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE 2014



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2014-2013

(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

NOTA 1. MARCO LEGAL Y ECONOMICO.

El FONDO DE EMPLEADOS DE GRUPO ARGOS Y FILIALES “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 consultores para atención directa en las ciudades de: Bogotá, Cali, Medellín, Sogamoso, Sincelejo y Cartagena.

El FONDO DE EMPLEADOS DE GRUPO ARGOS Y FILIALES 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 2014 y 2013.

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del FONDO DE EMPLEADOS DE GRUPO ARGOS Y FILIALES “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 2016 de acuerdo a la previsto en la ley 1314 de 2009 la cual, dispone la convergencia hacia las Normas Internacionales de Información financiera y Aseguramiento y en atención a las disposiciones contenidas en el decreto 3022 del 27 de diciembre 2013. El cual establece el siguiente cronograma de aplicación:

Periodo de preparación obligatorio: Año 2014

Fecha de transición – balance de apertura 1° de enero de 2015

Fecha de aplicación (primer comparativo): 31 de diciembre de 2015

Fecha de reporte-Estados Financieros NIIF: 31 de diciembre de 2016

El FONDO DE EMPLEADOS DE GRUPO ARGOS Y FILIALES, por medio de su Junta Directiva y de la Gerencia, estará 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.



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

INVERSIONES NEGOCIABLES EN TÍTULOS DE DEUDA Y EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS

Las inversiones del FONDO DE EMPLEADOS DE GRUPO ARGOS Y FILIALES 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 GRUPO ARGOS Y FILIALES 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, 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 2014, se encuentra clasificada en un 97.37% 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%, de acuerdo con lo establecido por la circular externa 003 de 2013 expedida por la Supersolidaria, además de las provisiones individuales que puedan presentarse de los riesgos crediticios.

Las provisiones individuales son generadas por el software en forma automática y con base a la mora que presenten los distintos créditos, el saldo que se refleja en el Balance a dic 31 de 2014 en un gran porcentaje corresponde a créditos pendientes con asociados retirados.



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

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.

De igual manera, se registran las desvalorizaciones teniendo en cuenta la cotización del precio de mercado al cierre de cada mes.

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.

Pago anticipado para la prestación de servicio de Casino de los empleados.

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

NOTA 4. DISPONIBLE

El FONDO DE EMPLEADOS DE GRUPO ARGOS Y FILIALES 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 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 Grupo Argos y filiales, 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 2014 se detallaban así:

DISPONIBLE	2014	2012
Caja Menor	300	300
Bancos	677.377	232.343
Gran Total Disponible	677.677	232.643

	Saldo a diciembre 31 de 2014.	Saldo a diciembre 31 de 2013.
Bancolombia Corriente	\$ 666.929	\$225.602
Bancolombia Ahorros	2.061	6.741
Banco Popular	8.387	0

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 10% del saldo de la cuenta de ahorro permanente con el propósito de garantizar la liquidez a sus asociados.

FONDO DE LIQUIDEZ	2014	2013
FIDUCIARIA SKANDIA	1.026.912	894.790
BTGPACTUAL	181.040	98.083
Total Fondo de Liquidez	1.207.952	992.873

Cálculo Fondo de Liquidez:

Saldo de la cuenta de Depósitos:	\$11.601.367
Porcentaje requerido (10%):	1.160.137
Valor Fondo de Liquidez:	1.207.952

La inversión en Skandia se encuentra conformada por tres productos discriminados así:

Multitrust Old Mutual Colectiva Efectivo contrato 301000180270 por valor de \$983.345
 Multitrust Old Mutual Colectiva Efectivo contrato 301000221074 por valor de \$ 31.558



Multitrust Old Mutual Colectiva Efectivo contrato 301000235695 por valor de \$ 12.008
 Inversión en BTG Pactual está colocada en cartera colectiva por un valor de \$ 181.040

Los rendimientos que generaron estas inversiones obligatorias durante el año 2014 fueron de \$42.177

INVERSIONES NEGOCIABLES EN TÍTULOS DE DEUDA

Corresponde a las colocaciones de los excesos en tesorería en títulos a la vista. El 100% se encuentra colocado en Fiducolombia-Fiducuenta.

TÍTULOS EMITIDOS Y ACEPTADOS	2014	2012
Inversiones a la Vista	1.384	1.339
Total Títulos Emitidos	1.384	1.339

DERECHOS DE RECOMPRA EN INVERSIONES NEGOCIABLES

Corresponde a la garantía otorgada por operaciones repo a diciembre 31 se tenía en garantías 51.598 acciones del grupo argos para respaldar el pasivo.

DERECHOS DE RECOMPRA INVERSIONES NEGOCIABLES	2014	2013
BTGPACTUAL	1.057.759	531.545
Total Títulos Emitidos	1.057.759	531.545

NOTA 6. CARTERA DE CRÉDITOS ASOCIADOS Y PROVISIONES

Para el año 2014 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 recuperará en un término mayor de un año.

CONCEPTO	PORCENTAJE
Créditos de Vivienda corriente	18.16%
Créditos de Vivienda no corriente	81.84%
Créditos de consumo y Servicios cte	38.67%
Créditos de consumo y Servicios no cte	61.33%

El saldo de las obligaciones a Corto Plazo de los asociados a 31 de diciembre de 2014, en las distintas líneas de crédito establecidas por el FONDO DE EMPLEADOS DE GRUPO ARGOS Y FILIALES está conformado así:

El 33.61% representa la cartera corriente o recuperable en un término igual o menor a doce meses y el 66.39% representa la parte no corriente.



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

CORRIENTES

CONCEPTO	2014	2013
Préstamo Vivienda	1.218.419	1.244.682
Préstamo Ordinario	6.927.500	6.378.110
SUBTOTAL	8.145.919	7.622.792
Provisión General de Cartera	(81.459)	(76.228)
Provisión Individual	(150.829)	(68.556)
Total Cartera de Crédito Corriente	7.913.631	7.478.008

La tasa de interés es proporcional al monto del crédito y al plazo. Oscilan entre el 7% y 15% anual.

NO CORRIENTES

Comprende todos aquellos créditos otorgados a los asociados con un período de realización mayor de un año. Para el año 2013 se clasificaron conforme a lo explicado en la nota 6.

A diciembre 31 de 2013 se dividían así:

CONCEPTO	2014	2013
Préstamo Vivienda	5.490.935	5.900.668
Préstamo Ordinario	10.597.477	7.559.632
SUBTOTAL	16.088.412	13.460.300
Provisión General de Cartera	(160.884)	(134.603)
Provisión Individual	(0)	(0)
Total Cartera de Crédito Corriente	15.927.528	11.536.423

El gran total de la cartera de crédito a diciembre 31 sin incluir las provisiones fue de \$ 24.234.331 expresada en miles de pesos.

	2014	2013
CONCEPTO	VALOR	VALOR
Créditos de Vivienda - Sin Libranza	599.053	527.647
Créditos de Vivienda Libranza	6.110.301	6.599.437
Vehículo	5.473.748	4.335.765
Préstamos y Ordenes de Servicios	10.194.206	7.762.974
Medicina Prepagada	57.231	54.487
Préstamos para Estudio	262.065	395.811
Convenios y Servicios	1.537.727	1.406.971
TOTAL CARTERA DE CREDITOS	24.234.831	21.083.092



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

PROVISIONES:

Respecto a la provisión General y con base a la circular 003 de 2013 el porcentaje para el total de la cartera, paso del 0.5% al 1% para la careta con libranza, este efecto generó un incremento del 117.40% con relación al año anterior; además del crecimiento de la cartera total.

Para el año 2014 el gasto de provisión general de cartera se incrementó en un 14.95% y el de la individual disminuyó un 20.46%.

La provisión individual se le hace un seguimiento mensual con la ayuda del reporte 1000 del aplicativo contable LINIX.

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 2014, los anticipos sobre contratos, y también se incluyen en este grupo otras cuentas por cobrar a asociados y no asociados.

El saldo a diciembre 31 de 2014 estaba conformado de la siguiente manera:

CONVENIOS POR COBRAR	2014	2013
Convenios (exequiales, salud, Telefonía celular)	35.888	18.239
Total Convenios por cobrar	35.888	18.239

ANTICIPOS SOBRE CONTRATOS	2014	2013
Anticipos (Anticipo a proveedores y prestadores de servicios)	128.020	5.034
Total Anticipos	128.020	5.034

DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	2014	2013
Cementos Argos S.A.	8.121	5.632
Concretos Argos S.A.	40.324	219
Situm S.A.S	0	4.091
Logística de Transporte	1.490	9.556
Fundación Celsia	219	0
Fundación Argos	0	40
Compañía de Puertos Asociados COMPAS	13.470	9.934
Tekia S.A.S	21.549	77
Internacional Ejecutiva de Aviacion	993	1.885
Sator S.A.S	8.656	26.898
Zona Franca Celsia	111	0
Zona Franca Argos	5.164	652
Grupo Argos	706	706
Total Deudores y Empresas	100.803	59.690



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

ANTICIPO DE IMPUESTOS	2014	2013
Impuesto a las ventas retenido	532	0
Impuesto Industria y Comercio	12.682	10.768
Total Anticipo de Impuestos	13.214	10.768

OTROS ANTICIPOS	2014	2013
Al Personal	1.905	11.087
Total Anticipos al Personal	1.905	11.087

OTRO GRUPO DE CUENTAS POR COBRAR

Intereses por Cobrar	34.714	87.520
Ingresos por cobrar cuotas de Afiliación	153	1.002
Dividendos(Banco de Bogotá)	774	774
Otras cuentas por cobrar	*35.634	*28.431
Total	71.275	117.727

PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR:

Corresponde a la provisión sobre intereses de créditos de consumo y de vivienda calificados en categorías de riesgos de incobrabilidad.

PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR:	2014	2013
Intereses por Cobrar créditos de vivienda	4.056	2.241
Intereses por Cobrar créditos de consumo	3.611	2.736
Total	7.667	4.977

El grupo de otras cuentas por cobrar por 35.634 corresponden a valores pendientes por cobrar sobre pólizas y otros conceptos adeudados por asociados retirados.

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 2014 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 2014 la cotización en Bolsa fue la siguiente:

	Año 2014	Año 2013
Grupo Argos	\$ 20.500	19.440
Cementos Argos	10.200	9.800
Banco de Bogotá	66.100	71.500
Valores Bavaria	385	295
Grupo Argos Preferencial	20.000	19.500

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 2014 se detallaban así:

INVERSIONES NEGOCIABLES	2013	2012
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
Total Inversiones a largo plazo	318.346	318.346

VALORIZACIONES	2013	2012
Banco de Bogotá	53.843	58.454
Valores Bavaria (Valorem)	910	598
Cementos Argos S.A.	686.644	659.264
Grupo Argos	7.051.628	6.671.300
Grupo Argos Preferencial	424.380	413.771
Total Valorizaciones	8.217.405	7.803.387

TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES	8.535.751	8.726.235
--	------------------	------------------

Al corte de diciembre 31 de 2014, se tenían como garantía en operaciones repo, un total de 51.598 acciones de Grupo argos.

El saldo total de estas inversiones en el balance general, se discrimina así:

Cuenta 1216 Inversiones Disponibles para la venta en títulos participativos	\$ 7.477.992
Cuenta 1232 Derechos de Recompra de Inversiones	1.057.759
Total	8.535.751



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

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 2014 se conformaba así:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2014	2013
Muebles y Equipos de Oficina	4.251	4.251
Equipo de Cómputo	65.333	52.620
Depreciación Acumulada	(57.450)	(49.941)
Total Propiedad, Planta y Equipo	12.134	6.930

A Diciembre 31 de 2014 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.

OTRAS INVERSIONES	2014	2013
Promotora Taroa	3.993	3.993
Financiafondos-Aportes Sociales	31.885	31.607
Analfe	903	903
Total otras inversiones	36.781	36.503

NOTA 11. DIFERIDOS

CARGOS DIFERIDOS: Este rubro está conformado por todos los desembolsos efectuados durante la organización e instalación del nuevo Software contable (LINIX). 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 entró en funcionamiento a partir del mes de junio 1 de 2012.

El valor pagado a Sistemas en Línea S.A fue de \$131.686 a diciembre se habían amortizado 120.067 Los otros costos necesarios para poner en marcha el sistema, tales como tiquetes, capacitaciones y alojamientos sumaron \$ 13.310 y se ha amortizó a corte de dic 2014 la suma de \$12.118

CARGOS DIFERIDOS	2014	2013
Programas para computador	12.811	64.057
Total Cargos Diferidos	12.811	64.057



GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Este rubro comprende a la póliza de manejo y seguro de activos tomada con Suramericana por un valor total \$ 7.877 y con un monto amortizado de \$ 656.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	2014	2012
Suramericana	7.221	7.273
Otros	0	0
Total Gastos Anticipados	7.221	7.273
Total Diferidos	20.032	71330

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 2014 se dividían así:

DEPÓSITOS DE AHORROS	2014	2014
Corrientes	1.665.174	1.108.560
No Corrientes	9.936.193	8.610.538
Total Depósitos de Ahorro Permanente	11.601.367	9.719.098

Se estimó con base en las devoluciones de ahorros durante el año 2014, que la parte corriente corresponde al 11.12% y la no corriente al 88.88%.

El total de los depósitos se encuentran conformados por:

Depósitos de Ahorro Permanente a dic 31 de 2013	\$ 9.459.405
Ahorros permanentes año 2014	3.136.007
Devoluciones de ahorro permanentes año 2014	1.401.206
% parte corriente de los depósitos de Ahorro Permanente	11.11%
Depósitos de Ahorro permanente corrientes año 2014 (11.194.206*11.11%)	1.243.676
Depósitos de Ahorro permanente no corrientes año 2014 (11.194.206*88.88%)	9.950.530
Certificados de depósitos de Ahorro CDAT menos de 6 meses	168.078
Certificados de depósitos de Ahorro CDAT mayor de 6 meses y menor de 1 año	166.008
Depósitos de Ahorro contractual a corto plazo	73.075



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

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 2014 estaban en garantía con BTGPACTUAL COLOMBIA.

A diciembre 31 de 2014 se tenían 3 operaciones (Repo) por un valor inicial de \$ 606.153 más unos intereses causados de \$4.653. Los tres Repo con fecha de vencimiento en febrero de 2015 a una tasa anual promedio de 7.10%.

PACTOS DE RECOMPRA	2014	2013
Pacto Recompra (Capital e intereses)	610.806	528.462
Total Int. Pacto Recompra	610.806	528.462

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 2014 este rubro estaba conformado así:

- CORRIENTE:**

CUENTAS POR PAGAR	2014	2013
Intereses Depósitos de Ahorro Perm.	73.361	0
Costos y Gastos Por Pagar	74.081	53.140
Retenciones en la Fuente	4.994	5.749
Retenciones de Industria y Comercio	206	1.019
Retenciones y Aportes de Nómina	29.621	2.439
Exigibilidades por Servicios	371.283	328.702
Remanentes por Pagar	198.910	64.619
Diversas	10.005	36.409
Gravamen Mov. Financieros	288	46
Total Cuentas Por Pagar	762.749	492.123

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 48.67% del total de las cuentas por pagar. 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 26% del total de las cuentas por pagar.



NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

A Diciembre 31 de 2014 se conformaban así:

No.Oblig	Fecha Inicial	Fecha final	Monto	Plazo	Tasa E Anual	Saldo
227000316	May29/2013	May29/2016	700.000.000	36 meses	8.26%	274.926.616
227000380	Abr29/2014	Dic 6/2017	154.000.000	36 meses	8.07%	128.333.334
227000381	Abr30/2014	Abr30/2015	154.000.000	36 meses	8.07%	128.333.334
227000402	Sep11/2014	Sep11/2017	150.000.000	36 meses	8.36%	137.500.000
227000403	Sep12/2014	Sep12/2017	150.000.000	36 meses	8.36%	137.500.000
227000294	Dic 12/2012	Dic 12/2015	140.000.000	36 meses	9.51%	46.666.664
227000338	Oct 09/2013	Oct 09/2016	200.000.000	36 meses	8.38%	133.333.332
227000233	Feb 28/2012	Feb 28/2015	189.000.000	36 meses	9.63%	15.750.000
227000339	Oct 10/2013	Oct 10/2016	200.000.000	36 meses	8.38%	133.333.332
227000407	Oct 16/2014	Oct 16/2017	150.000.000	36 meses	8.57%	150.000.000
227000408	Oct 23/2014	Oct 23/2017	150.000.000	36 meses	8.54%	150.000.000
227000411	Oct 30/2014	Oct 30/2017	150.000.000	36 meses	8.73%	150.000.000
227000418	Dic 01/2014	Dic 01/2017	150.000.000	36 meses	8.74%	150.000.000
227000419	Dic 02/2014	Dic 02/2017	150.000.000	36 meses	8.74%	150.000.000
227000424	Dic 10/2014	Dic 10/2017	150.000.000	36 meses	8.64%	150.000.000
227000424	Dic 11/2014	Dic 11/2017	150.000.000	36 meses	8.64%	150.000.000
				TOTAL		2.185.676.612

Pasivo corto plazo \$ 981.750

Pasivo Largo Plazo \$ 1.203.928

OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	2014	2013
Bancos Comerciales – Banco Popular	981.750	834.333
Total Obligaciones Financieras	981.750	834.333

OBLIG.FINANCIERAS NO CORRIENTES	2014	2013
Bancos Comerciales – Banco Popular	1.203.928	972.417
Total Obligaciones Financieras	1.203.928	972.417



NOTA 16. OTROS PASIVOS

Este rubro está conformado por las obligaciones laborales consolidadas a Diciembre 31 de 2014, 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:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2014	2013
Obligaciones Laborales	51.733	29.022
Abonos para aplicar a obligaciones de asociados	27.567	10.365
Ingresos Anticipados (intereses)	94	1.090
Anticipos y Avances	44.354	5.452
Total otras cuentas por pagar	123.748	45.929

Las obligaciones laborales se discriminaban así:

Cesantías consolidadas:	\$25.584
Intereses sobre cesantías	3.419
Vacaciones por pagar	22.730

La partida de \$27.567 corresponde a saldos a favor de los asociados por mayores valores descontados.

En el rubro de anticipos y avances se registran las consignaciones pendientes por identificar y anticipos de empresas patronales.

El monto de \$2.495, corresponde al impuesto a las ventas por pagar originado en las operaciones de retornos administrativos obtenidos con las compañías aseguradoras.

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 GRUPO ARGOS Y FILIALES 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 y póliza de vida deudores que otorga FONDEARGOS a sus asociados, tomadas con Suramericana.

A diciembre 31 de 2014, se discriminaban así:

FONDOS SOCIALES	2014	2013
Fondo de Bienestar Social	18.082	4.395
Fondo Previsión y Solidaridad	267.882	414.854
Fondo Fomento Empresarial	204.494	140.664
Fondo de Vivienda	1.667.434	1.667.434
Total Fondos Sociales	2.157.892	2.227.347

NOTA 18. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Los Convenios estimados corresponden a la contra partida que registra al cargar las anualidades de funerarios, Comcel, pólizas de hogar, auto, salud)

A 31 de diciembre de 2014 el pasivo estimado se discriminaba de la siguiente manera:

PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	2014	2013
Intereses Sobre depósitos CDAT Y Contractual	0	1.929
Intereses sobre las Cesantías	0	0
Intereses sobre el Ahorro Permanente	0	54.642
Intereses Banco Popular	20.533	11.620
Convenios Estimados	695.744	545.762
Impuestos (Industria y Comercio)	15.675	13.381
Total pasivos estimados y provisiones	731.952	627.334

- 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 2014 y 2013 no se efectuaron pagos sobre este crédito.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2014	2013
Intereses Créditos de Vivienda	19.601	19.601
Intereses de ahorros permanente	5.346	5.346
Total Otras Cuentas Por Pagar	24.947	24.947



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

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 2014 su saldo era de:

CAPITAL SOCIAL	2014	2013
Aportes Sociales	5.236.957	4.399.998
Total Capital Social	5.236.957	4.399.998

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 2013 su saldo era de:

RESERVAS	2014	2013
Reservas Protección de Aportes	1.821.411	1.693.749
Total Reservas	1.821.411	1.693.749

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 2014 su saldo era el siguiente:

FONDO DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA	2014	2013
Fondos de Inversión	6.817	6.817
Fondo para revalorización de Aportes	1.215	1.215
Fondo para Amortización de Aportes	206.496	206.496
Total Fondos de Destinación Específica	214.528	214.528



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 2014 su saldo era el siguiente:

AUXILIOS Y DONACIONES	2014	2013
Entidades Particulares	262.661	262.661
Ganancias/Pérdidas acum. no realizadas en inversiones	8.217.405	7.803.388
Total Superávit	8.480.066	8.066.049

NOTA 24. INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos del FONDO DE EMPLEADOS DE GRUPO ARGOS Y FILIALES 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 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 2014 se detallaban así:

INGRESOS OPERACIONALES	2014	2013
Servicio de Créditos	2.800.812	2.383.757
Intereses Inversiones Negociables	1.096	1.149
Intereses Fondo de Liquidez	42.176	18.262
Otros Ingresos Administrativos	84.885	73.194
Recuperaciones	11.387	28.742
Total Servicio de Créditos	2.940.356	2.505.104

NOTA 25. INGRESOS NO OPERACIONALES

Los constituyen básicamente los dividendos sobre las acciones decretados en el año 2013 y pagados en el 2014.



Balance Social 2014

Notas a los Estados Financieros

CONCEPTO	2014	2013
Dividendos	103.716	96.003
Aprovechamientos, ajuste al peso.	11	6
Total Ingresos no Operacionales	103.727	96.009

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 2014.

GASTOS DE PERSONAL	2014	2013
Gastos de Personal	711.141	559.872

El gasto de personal representa el 44.84% del total de los gastos operacionales.

GASTOS GENERALES	2014	2013
Publicidad y Propaganda	19.126	10.230
Honorarios	96.149	89.396
Impuestos	51.372	34.161
Arrendamientos	25.345	0
Gastos de Directivos	12.235	14.287
Mantenimiento y Reparaciones locativas	309	0
Aseo y elementos de oficinas	3.238	0
Papelería y Útiles de Oficina	2.054	2.299
Gastos de Asamblea	39.191	40.050
Gastos de Comités	1.353	0
Servicios Temporales	16.979	11.150
Contribuciones y Afiliaciones	25.017	23.421
Servicios Públicos	16.953	12.846
Mensajería local y nacional	7.639	7.478
Cafetería	8.028	9.122
Gastos Otros fondos	20.942	0
Gastos Legales	3.590	3.051
Gastos Varios	3.347	3.078
Seguros	7.963	7.925
Gastos de Viaje	68.208	108.699



Asistencia Técnica	13.036	2.929
Gastos de Representación	654	204
Adecuación e Instalación	0	0
Sistematización	50.563	37.221
Total Gastos Generales	493.291	417.548

Amortizaciones	51.246	51.246
Provisiones	127.862	160.761
Depreciaciones	7.509	4.944
Financieros	194.741	184.499
Total Otros Gastos administrativos	381.359	401.450
Total Gastos Operacionales	1.585.792	1.378.870

Del total de los gastos generales \$493.291 para el año 2014.

- El rubro de impuestos representa el 10.41% y lo conforman el GMF con \$34.596, ICA con \$15.714, Iva asumido con \$594 y retenciones asumidas con \$468
- Honorarios representa el 19.49% del total de los gastos generales, discriminados así: Revisoría fiscal \$22.452, Contador Inhouse \$28.336, Asesorías jurídicas \$1.170(revisión de los contratos laborales y cobro jurídico cartera morosa) y Otros honorarios \$18.918 (proceso de selección \$15.614, y servicio temporales analista de operaciones\$3.304, honorarios por Assessment \$17.022 y Consulta a Cifin \$8.249
- El rubro de seguros representa el 1.61% del total de los gastos generales.
- Los gastos de viaje representan el 13.82% y comprenden los gastos de viáticos, hotel y tiquetes del personal de Fondeargos discriminados así: Tiquetes \$10.111, Traslados \$41.636 y Alojamiento \$16.461
- Sistematización: representa el 10.25% de los gastos generales, pagados a SISTEMAS EN LINEA S A por concepto de soporte y mantenimiento del software por valor \$24.970, INUBE (Servicio de hosting \$23.505).
- El gasto de asamblea representa el 7.94%
- El gasto por contribuciones a la Supersolidaria por \$25.07 representa el 5.07% de los gastos generales y se determina con base al total de los activos a diciembre 31 de 2013.
- Los gastos financieros representan el 12.28% del total de los gastos operacionales.

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	2014	2013
Intereses Ahorros Permanentes	736.582	580.999
Total Costos No Operacionales	736.582	580.999

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 el 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.

