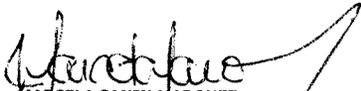




CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR CAMPESINA "COMCAJA"
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2012 - 2013
 (Expresado en miles de pesos)

| Cuenta | NOTAS | 2012 | 2013 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| ACTIVO DISPONIBLE | | | |
| Caja | | 23,157 | 6,311 |
| Bancos | | 3,899,152 | 1,510,124 |
| Cuentas de Ahorro | | 7,232,266 | 13,424,312 |
| TOTAL ACTIVO DISPONIBLE | 3 | 11,154,575 | 14,940,747 |
| INVERSIONES | | | |
| Certificados | | 64,972 | 68,186 |
| Derechos Fiduciarios | | 15,938,855 | 7,899,619 |
| TOTAL INVERSIONES | 4 | 16,003,827 | 7,967,805 |
| DEUDORES | | | |
| Clientes de Servicio | | 80,576 | 70,445 |
| Creditos Sociales | | 190,462 | 457,573 |
| Anticipos y Avances | | 152,646 | 39,965 |
| Depósitos | | 76,041 | 76,041 |
| Anticipos de Impuestos y Contribuciones | | 213 | 275 |
| Reclamaciones | | 244,724 | 269,804 |
| Cuentas por Cobrar a Empleados | | 175,847 | 159,280 |
| Deudores Varios | | 288,286 | 181,976 |
| (Provisiones) | | -162,709 | -162,709 |
| TOTAL DEUDORES | 5 | 1,046,086 | 1,092,650 |
| INVENTARIOS | | | |
| Mercancías para la Venta | | 15,071 | 15,386 |
| TOTAL INVENTARIOS | 6 | 15,071 | 15,386 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 28,219,559 | 24,016,588 |
| ACTIVO LARGO PLAZO | | | |
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | | |
| No Depreciable | | | |
| Terrenos | | 12,125,252 | 12,125,252 |
| Construcciones en curso | | 0 | 0 |
| Total No Depreciable | | 12,125,252 | 12,125,252 |
| Construcciones y Edificaciones | | 22,099,593 | 21,075,187 |
| Maquinaria y Equipo | | 72,826 | 67,299 |
| Equipo de Oficina | | 582,679 | 556,280 |
| Equipos de Computación y Comunicación | | 242,202 | 217,055 |
| Equipo de Hoteles, Restaurantes y Cafetería | | 496,957 | 460,401 |
| Flota y Equipo de Transporte | | 289,702 | 289,702 |
| (Depreciación Acumulada) | | -13,066,191 | -13,705,689 |
| Provisiones | | -1,323,829 | -1,323,829 |
| Total Depreciables | | 9,393,939 | 7,636,406 |
| TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 7 | 21,519,191 | 19,761,658 |
| Cargos Diferidos | | 37,956 | 0 |
| TOTAL DIFERIDO | 8 | 37,956 | 0 |
| Fondos de Ley con Destinación Especifica | | 18,611,507 | 19,059,509 |
| Saldos Para Obras y Programas de Beneficio Social | | - | 307,490 |
| Inversiones (Largo Plazo) | | 302,299 | 91,670 |
| Deudores (Largo Plazo) | | 13,628,537 | 13,628,537 |
| (Provisiones) | | -13,628,537 | -13,628,537 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 9 | 18,913,806 | 19,458,669 |
| VALORIZACIONES | | | |
| De Propiedades, Planta y Equipo | | 1,230,108 | 11,911,008 |
| De inversiones | | 2,172 | 2,172 |
| De otros Activos | | 27,720 | 27,720 |
| TOTAL VALORIZACIONES | 10 | 1,260,000 | 11,940,900 |
| TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO | | 41,730,953 | 51,161,227 |
| TOTAL ACTIVO | | 69,950,512 | 75,177,815 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 19 | 55,781,772 | 20,970,891 |


MARCELA SANIN MARQUEZ
 Directora Administrativa


JOSE JUAN VANEGAS
 Contador
 T.P. No. 21.628-T


NEVER ENRIQUE MEJIA MATUTE
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 38.445-T
VER DICTAMEN ADJUNTO



CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR CAMPESENA "COMCAJA"
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2012 - 2013
(Expresado en miles de pesos)

| CUENTA | NOTAS | 2012 | 2013 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | | |
| PROVEEDORES | | | |
| Proveedores Nacionales | | 2,337 | 1,543 |
| TOTAL PROVEEDORES | | 2,337 | 1,543 |
| CUENTAS POR PAGAR | | | |
| Subsidios por Pagar | | | |
| Girados No entregados | | 0 | 0 |
| Girados No Cobrados | | 859,488 | 46,814 |
| Ajuste para Transferencia (Art. 5. Ley 789/02, Dec 1769/03) | | 318,678 | 0 |
| Contribución Superintendencia del Subsidio Familiar | | 70,682 | 75,930 |
| Costos y Gastos por Pagar | | 901,280 | 506,883 |
| Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre | | 35,238 | 27,239 |
| Impuesto a las Ventas Retenido | | 7,247 | 1,482 |
| Impuesto de Industria y Comercio Retenido | | 417 | 54 |
| Retenciones y Aportes de Nómina | | 112,909 | 110,757 |
| Acreedores Varios | | 99,293 | 97,256 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR | 11 | 2,405,232 | 866,415 |
| IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | | | |
| Impuesto sobre las Ventas por Pagar | | 8,026 | 9,970 |
| Impuesto al Consumo por Pagar | | 0 | 2,878 |
| TOTAL IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | 12 | 8,026 | 12,848 |
| OBLIGACIONES LABORALES | | | |
| Salarios por Pagar | | 7,012 | 0 |
| Prima de Servicios | | 0 | 0 |
| Cesantías Consolidadas | | 183,775 | 184,932 |
| Intereses sobre Cesantías | | 20,499 | 21,439 |
| Vacaciones Consolidadas | | 132,802 | 155,221 |
| Prestaciones Extralegales | | 144,135 | 164,232 |
| TOTAL OBLIGACIONES LABORALES | 13 | 488,223 | 525,824 |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | | | |
| Para Costos y Gastos | | 177,001 | 339,370 |
| Para Contingencias | | 367,697 | 345,857 |
| TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | 14 | 544,698 | 685,227 |
| DIFERIDO | | | |
| Ingresos Recibidos por Anticipado | | 4,694,500 | 5,611,244 |
| TOTAL DIFERIDO | 15 | 4,694,500 | 5,611,244 |
| OTROS PASIVOS | | | |
| Depósitos Recibidos | | 236,631 | 0 |
| Ingresos Recibidos para Terceros | | 40,914 | 40,630 |
| Excedentes del 55% no transferidos | | 2,999,942 | 3,231,199 |
| TOTAL OTROS PASIVOS | 16 | 3,277,487 | 3,271,829 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 11,420,503 | 10,974,930 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA | | | |
| Fondo Subsidio Familiar de Vivienda FOVIS | | 12,770,693 | 13,085,367 |
| Fondo de solidaridad y Garantía FOSYGA | | 51,739 | 34,325 |
| Fondo de Educación - Ley 115 de 1994 | | 3,241,136 | 3,557,058 |
| Fondo de Atención a la Niñez FONIÑEZ (Art. 16 Ley 789/02) | | 2,625 | 303,268 |
| Fondo F/to Empleo Protec. Desemp. FONEDE Ley 789 / 02 | | 1,258,061 | 781,878 |
| Fosfec (Ley 1636/2013) | | 0 | 477,503 |
| Promoción y Prevision Ley 1438 de 2011 | | 441,764 | 474,564 |
| TOTAL FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA | 17 | 17,766,018 | 18,713,963 |
| TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO | | 17,766,018 | 18,713,963 |
| TOTAL PASIVO | | 29,186,521 | 29,688,893 |

MARCELA SANTIN MARQUEZ
 Directora Administrativa

JOSE JUAN VANEGAS
 Contador
 T.P. No. 21628-T

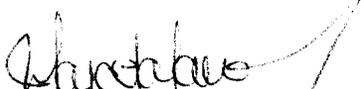
NEVER ENRIQUE MEJIA MATUTE
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 38.445-T

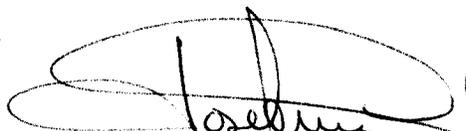
VER DICTAMEN ADJUNTO

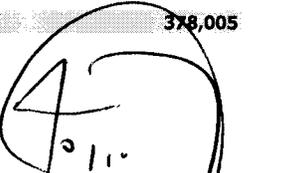


CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR CAMPESINA "COMCAJA"
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2012- 2013
 (Expresado en miles de pesos)

| CUENTA | NOTAS | 2012 | 2013 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| PATRIMONIO | | | |
| OBRAS Y PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL | | | |
| Para Administración y Servicios Sociales | | 21,492,794 | 21,492,794 |
| Para Otros Programas | | 3,045,825 | 3,045,825 |
| TOTAL OBRAS Y PROG. DE BENEFICIO SOCIAL | | 24,538,619 | 24,538,619 |
| SUPERAVIT | | | |
| Donaciones | | 49,531 | 49,531 |
| TOTAL SUPERAVIT | | 49,531 | 49,531 |
| RESERVAS | | | |
| Reservas Obligatorias | | 200,000 | 200,000 |
| Reservas para Administración y Servicios Sociales | | 3,403,049 | 3,403,049 |
| TOTAL RESERVAS | | 3,603,049 | 3,603,049 |
| REVALORIZACION DEL PATRIMONIO | | | |
| Ajustes por Inflación | | 13,890,497 | 12,906,161 |
| Reclasificación Corrección Monetaria Acumulada | | 6,536,577 | 6,536,577 |
| TOTAL REVALORIZACION DEL PATRIMONIO | | 20,427,074 | 19,442,738 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | |
| Remanente del Ejercicio | | -5,232,320 | -4,971,632 |
| TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO | | -5,232,320 | -4,971,632 |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | | |
| SUPERAVIT POR VALORIZACIONES | | -3,881,962 | -9,114,283 |
| De Propiedades, Planta y Equipo | | 1,230,108 | 11,911,008 |
| De inversiones | | 2,172 | 2,172 |
| De otros Activos | | 27,720 | 27,720 |
| TOTAL SUPERAVIT POR VALORIZACIONES | | 1,260,000 | 11,940,900 |
| TOTAL PATRIMONIO | 18 | 40,763,991 | 45,488,922 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 69,950,512 | 75,177,815 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | 2,238,755 | 378,005 |


MARCELA SANIN MARQUEZ
 Directora Administrativa


JOSE CUAN VANEGAS
 Contador
 T.P. No. 21628-T


NEVER ENRIQUE MEJIA PATUTE
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 38.445-T
 VER DICTAMEN ADJUNTO



CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR CAMPESINA "COMCAJA"
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENTRE EL 1º DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013
(Expresado en miles de pesos)

| CUENTA | NOTAS | 2012 | 2013 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| INGRESOS | | | |
| OPERACIONALES | | | |
| APORTES | | | |
| DE EMPRESAS AFILIADAS 4% | | 7,068,217 | 7,593,039 |
| TOTAL APORTES | | 7,068,217 | 7,593,039 |
| SERVICIOS SOCIALES | | | |
| FORMACION, CAPACITACION Y BIBLIOTECAS | | 7,800 | 10,926 |
| VIVIENDA | | 141,039 | 6,450 |
| RECREACION, DEPORTE Y TURISMO | | 529,539 | 503,209 |
| CREDITO SOCIAL | | 7,512 | 6,029 |
| TOTAL INGRESOS SERVICIOS SOCIALES | | 685,890 | 526,614 |
| SUBSIDIO PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL | | | |
| EDUCACION PARA EL TRABAJO Y DESARROLLO HUMANO | | 0 | 99 |
| RECREACION, DEPORTE Y TURISMO | | 0 | 6,488 |
| TOTAL INGRESOS SUBSIDIOS DE BENEFICIO SOCIAL | | 0 | 6,587 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | | 7,754,107 | 8,126,240 |
| NO OPERACIONALES | | | |
| ADMINISTRACIÓN | | 2,828,928 | 1,919,244 |
| RECREACION, DEPORTE Y TURISMO | | 65,081 | 42,893 |
| CREDITO SOCIAL | | 11,236 | 35,937 |
| TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | | 2,905,245 | 1,998,074 |
| TOTAL INGRESOS | 20 | 10,659,352 | 10,124,314 |


MARCELA SANIN MARQUEZ
Directora Administrativa


JOSE CUAN VANEGAS
Contador
T.P. No. 21628-T


NEVER ENRIQUE MEJIA MATUTE
Revisor Fiscal
T.P. No. 38.445-T
VER DICTAMEN ADJUNTO



CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR CAMPESINA "COMCAJA"
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENTRE EL 1º DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013
 (Expresado en miles de pesos)

| CUENTA | NOTAS | 2012 | 2013 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| COSTOS | | | |
| SUBSIDIOS | | | |
| CUOTA MONETARIA - LEY 21/82 | | 2,540,122 | 2,843,773 |
| VALOR PERSONAS A CARGO MAYORES DE 18 AÑOS PARA FONEDE | | 26,515 | 25,257 |
| SUBSIDIO POR TRANSFERENCIAS (Ley 789 / 2002) | | 318,678 | 0 |
| TOTAL SUBSIDIO EN DINERO | | 2,885,315 | 2,869,030 |
| COSTOS SERVICIOS SOCIALES | | | |
| FORMACION, CAPACITACION Y BIBLIOTECAS | | 1,217 | 95 |
| RECREACION, DEPORTE Y TURISMO | | 162,966 | 104,276 |
| TOTAL COSTOS SERVICIOS SOCIALES | | 164,183 | 104,371 |
| TOTAL COSTOS | | 3,049,498 | 2,973,401 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y FTO. | | | |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | | 565,457 | 607,443 |
| SERVICIOS SOCIALES | | | |
| EDUCACION FORMAL | | 18,265 | 84,619 |
| FORMACION, CAPACITACION Y BIBLIOTECAS | | 3,571,722 | 2,774,428 |
| VIVIENDA | | 1,184,675 | 660,777 |
| RECREACION, DEPORTE Y TURISMO | | 5,133,951 | 4,179,470 |
| TOTAL GASTOS SERVICIOS SOCIALES | | 9,908,613 | 7,699,294 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | 10,474,070 | 8,306,737 |
| APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS | | | |
| FONDO DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL - FOVIS | | 164,025 | 526,763 |
| APROPIACIÓN FOVIS - VIVIENDA | | 5,567 | 0 |
| APROPIACION FONINEZ | | 0 | 298,972 |
| APROPIACIÓN FONEDE (Ley 789 / 02) | | 158,458 | 227,791 |
| APROPIACIÓN SALUD - LEY 100/93 | | 438,879 | 759,304 |
| PROMOCION Y PREVENCIÓN (Ley 1438 /11) | | 441,764 | 474,565 |
| EDUCACION - LEY 115/94 | | 236,072 | 224,873 |
| TRANSFERENCIA FONEDE (2% REDUCC. GASTOS ADMINISTRACIÓN) | | 141,364 | 151,861 |
| SUPERINTENDENCIA DEL SUBSIDIO FAMILIAR | | 70,682 | 75,930 |
| SALDO OBRAS Y PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL | | 0 | 7,640 |
| TOTAL APROPIACIONES DE LEY Y TRANSFERENCIAS | | 1,492,786 | 2,220,936 |
| NO OPERACIONALES | | | |
| ADMINISTRACIÓN | | 705,666 | 1,486,037 |
| FORMACION, CAPACITACION Y BIBLIOTECAS | | 59,920 | 38,604 |
| VIVIENDA | | 16,242 | 589 |
| EDUCACION | | 0 | 4,627 |
| RECREACION, DEPORTE Y TURISMO | | 89,485 | 54,924 |
| CREDITO SOCIAL | | 4,005 | 10,091 |
| TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | | 875,318 | 1,594,872 |
| TOTAL GASTOS | | 12,842,174 | 12,122,545 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | | 15,891,672 | 15,095,946 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 21 | -5,232,320 | -4,971,632 |


MARCELA SANIN MARQUEZ
 Directora Administrativa


JOSE CUAN VANEGAS
 Contador
 T.P. No. 21628-T


NEVER ENRIQUE MEJIA MATUTE
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 38.445-T

VER DICTAMEN ADJUNTO



CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR CAMPESTINA-COMCAJA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2013
EN MILLES DE PESOS (\$ 000)

| NOMBRE DE CUENTA PATRIMONIO | DICIEMBRE 31 2011 | | MOVIMIENTO | | DICIEMBRE 31 2012 | | MOVIMIENTO | | DICIEMBRE 31 2013 | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | TOTAL | DEBITO | DEBITO | CREDITO | TOTAL | DEBITO | CREDITO | DEBITO | CREDITO | |
| OBRAS Y PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL | | | | | | | | | | |
| Para Administración y Servicios Sociales | 21,492,794 | 0 | 0 | 0 | 21,492,794 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21,492,794 |
| Para Programas de Salud | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Para Otros Programas | 3,045,825 | 0 | 0 | 0 | 3,045,825 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,045,825 |
| TOTAL OBRAS Y PROG. DE BENEFICIO SOCIAL | 24,538,619 | 0 | 0 | 0 | 24,538,619 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24,538,619 |
| SUPERAVIT | | | | | | | | | | |
| Donaciones | 49,531 | 0 | 0 | 0 | 49,531 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49,531 |
| Credito Mercantil | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activos Fijos Adquiridos con Recursos de Fondos con Superavit Método de Participación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL SUPERAVIT | 49,531 | 0 | 0 | 0 | 49,531 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49,531 |
| RESERVAS (*) | | | | | | | | | | |
| Reservas Obligatorias | 200,000 | 0 | 0 | 0 | 200,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 200,000 |
| Reservas Estatutarias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Para Administración y Servicios Sociales | 3,403,049 | 1,092,694 | 1,092,694 | 0 | 3,403,049 | 0 | 0 | 400,000 | 0 | 3,403,049 |
| Para Programas de Salud | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Para Mercadeo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Para Proyectos de Construcción de Vivienda | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Para Otros Programas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL RESERVAS | 3,603,049 | 1,092,694 | 1,092,694 | 0 | 3,603,049 | 0 | 0 | 400,000 | 0 | 3,603,049 |
| REVALORIZACION DEL PATRIMONIO | | | | | | | | | | |
| Ajustes por Inflación | 15,601,440 | 1,710,943 | 0 | 0 | 13,890,497 | 0 | 0 | 984,336 | 0 | 12,906,161 |
| Sanearamiento Fiscal | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación Corrección Monetaria | 6,536,577 | 0 | 0 | 0 | 6,536,577 | 0 | 0 | 6,536,577 | 0 | 6,536,577 |
| Reclasificación Corrección Monetaria del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificación Corrección Monetaria Acumulada | 6,536,577 | 0 | 0 | 0 | 6,536,577 | 0 | 0 | 6,536,577 | 0 | 6,536,577 |
| REVALORIZACION DEL PATRIMONIO | 22,138,017 | 1,710,943 | 1,710,943 | 0 | 20,427,074 | 0 | 0 | 984,336 | 0 | 19,442,738 |
| Remanente del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (Deficit del Ejercicio) | -3,881,962 | 5,232,320 | 3,881,962 | 0 | -5,232,320 | 5,232,320 | 0 | 4,971,632 | 5,232,320 | -4,971,632 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | -3,881,962 | 5,232,320 | 3,881,962 | 0 | -5,232,320 | 5,232,320 | 0 | 4,971,632 | 5,232,320 | -4,971,632 |
| Remanentes Acumulados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (Deficits Acumulados) | 0 | 0 | 3,881,962 | 0 | -3,881,962 | 0 | 0 | 5,232,320 | 0 | -9,114,282 |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 0 | 0 | 3,881,962 | 0 | -3,881,962 | 0 | 0 | 5,232,320 | 0 | -9,114,282 |
| SUPERAVIT POR VALORIZACIONES | | | | | | | | | | |
| De Inversiones | 2,172 | 0 | 0 | 0 | 2,172 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,172 |
| De Propiedades, Planta y Equipo | 614,180 | 171,125 | 787,052 | 0 | 1,230,107 | 0 | 0 | 605,862 | 11,286,762 | 11,911,007 |
| De Otros Activos | 27,720 | 0 | 0 | 0 | 27,720 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,720 |
| SUPERAVIT POR VALORIZACIONES | 644,073 | 171,125 | 787,052 | 0 | 1,260,000 | 0 | 0 | 605,862 | 11,286,762 | 11,940,900 |
| TOTAL PATRIMONIO | 47,091,337 | 12,069,044 | 5,761,708 | 40,763,991 | 12,194,450 | 16,919,082 | 11,286,762 | 12,194,450 | 16,919,082 | 45,488,923 |

Jose Cuan Vanegas
JOSE CUAN VANEGAS
 Contador
 T.P. No. 21628-T

Neveer Enrique Mejia Matute
NEVEER ENRIQUE MEJIA MATUTE
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 38-445-T

Marcela Sanin Marouez
MARCELA SANIN MAROUEZ
 Directora Administrativa



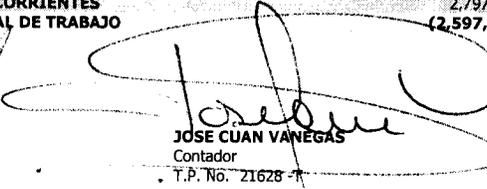
**CAJA DE COMPENSACIÓN FAMILIAR
CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR CAMPESINA-COMCAJA
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERIODOS DE DIC 2012- DIC 2013
EN MILES DE PESOS (\$ 000)**

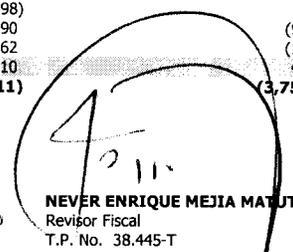
| DESCRIPCIÓN | Dic-12 | Dic-13 |
|---|--------------------|--------------------|
| RECURSOS PROVISTOS | | |
| POR LA OPERACIÓN: | | |
| RESULTADO NETO | (5,232,320) | (4,971,632) |
| Más o menos partidas que no proveen fondos: | | |
| DEPRECIACIONES DEL AÑO | 967,363 | 872,426 |
| AMORTIZACIONES DEL AÑO | 7,592 | 0 |
| PROVISIONES DEL AÑO | 1,532,223 | 192,453 |
| Efectivo neto provisto por las Operaciones | (2,725,142) | (3,906,753) |
| Ajustes a resultados de partidas no operacionales | | |
| UTILIDAD EN VENTA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | (309,651) | (1,818) |
| PERDIDA EN VENTA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 33,734 | 10,604 |
| CASTIGO DE ACTIVOS | (89,134) | 0 |
| AJUSTES POR INFLACIÓN | (1,710,943) | (984,336) |
| Neto Ajustes a resultados de partidas no operacionales | (2,075,994) | (975,550) |
| NETO PROVISTOS POR OPERACIONES Y POR AFECTACIONES | (4,801,136) | (4,882,303) |
| OTROS RECURSOS PROVISTOS: | | |
| VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 588,802 | 4,371 |
| VENTA DE INVERSIONES | (9,525) | 210,629 |
| CARGOS DIFERIDOS | 0 | 37,956 |
| | 579,277 | 252,956 |
| TOTAL RECURSOS PROVISTOS | (4,221,859) | (4,629,347) |
| USOS O APLICACIONES DE RECURSOS | | |
| ADICIONES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1,669,597 | 871,950 |
| CARGOS DIFERIDOS | (45,548) | 0 |
| CONTROL DE VALORIZACIONES | 0 | 0 |
| OBRAS DE BENEFICIO SOCIAL RECURSO | 0 | (1) |
| TOTAL USOS O APLICACIONES DE RECURSOS | 1,624,049 | 871,949 |
| AUMENTO O (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL DE TRABAJO | (2,597,810) | (3,757,398) |
| CAPITAL DE TRABAJO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 18,839,172 | 15,077,129 |
| CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO | 16,241,362 | 11,319,731 |

ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| VARIACIONES DE LAS CUENTAS ACTIVOS CORRIENTES | | |
| DISPONIBLE | (1,419,275) | 3,786,172 |
| INVERSIONES | (4,865,184) | (8,036,022) |
| DEUDORES | 887,227 | 46,564 |
| INVENTARIOS | 2,011 | 315 |
| TOTAL VARIACIONES DE LOS ACTIVOS CORRIENTES | (5,395,221) | (4,202,971) |
| VARIACIONES DE LAS CUENTAS PASIVOS CORRIENTES | | |
| PROVEEDORES | 0 | 794 |
| CUENTAS POR PAGAR | 1,921,882 | 1,538,817 |
| OBLIGACIONES LABORALES | 1,574 | (37,601) |
| IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | (5,498) | (4,822) |
| PASIVOS DIFERIDOS | 606,390 | (916,744) |
| OTROS PASIVOS | 273,062 | (134,871) |
| TOTAL VARIACIONES DE LOS PASIVOS CORRIENTES | 2,797,410 | 445,573 |
| AUMENTO O (DISMINUCIÓN) DE CAPITAL DE TRABAJO | (2,597,811) | (3,757,398) |


MARCELA SANIN MARQUEZ
Directora Administrativa


JOSE CUAN VANEGAS
Contador
T.P. No. 21628


NEVER ENRIQUE MEJIA MATUTE
Revisor Fiscal
T.P. No. 38.445-T

VER DICTAMEN ADJUNTO



CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR CAMPESINA-COMCAJA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO CORRESPONDIENTE DICIEMBRE 2011-DICIEMBRE 2012
MÉTODO DIRECTO
EN MILES DE PESOS (\$ 000)

| | DICIEMBRE 2,012 | DICIEMBRE 2,013 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 1- ACTIVIDAD OPERATIVA | | |
| EFECTIVO RECIBIDO DE: | | |
| Aportes | 7,082,937 | 7,603,170 |
| Servicios Sociales | 710,882 | 266,090 |
| Otros | 530,693 | 1,518,090 |
| TOTAL EFECTIVO RECIBIDO | 8,324,512 | 9,387,350 |
| EFECTIVO PAGADO POR: | | |
| Subsidios | (4,357,389) | (3,188,211) |
| Salud | (880,643) | (1,167,410) |
| Servicios Sociales | (2,509,271) | (2,776,640) |
| Mercadeo | (2,011) | (1,109) |
| Empleados personal y honorarios | (6,364,813) | (5,503,919) |
| Otros | (3,562,857) | (2,795,160) |
| TOTAL EFECTIVO PAGADO | (17,676,984) | (15,432,449) |
| EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACIÓN | (9,352,472) | (6,045,099) |
| COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Financieros y comisiones recibidas | 1,254,223 | 690,865 |
| Financieros pagados | (104,894) | (99,997) |
| Impuestos pagados | (361,918) | (296,520) |
| TOTAL COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | 787,411 | 294,348 |
| EFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD OPERATIVA | (8,565,061) | (5,750,751) |
| 2- ACTIVIDAD DE INVERSIÓN | | |
| Compra de propiedad, planta y equipo | 1,669,597 | 1,156,653 |
| Anticipos | 5,859 | 112,681 |
| Depositos | 15,485 | 0 |
| Venta de propiedad, planta y equipo | 588,802 | 4,371 |
| Redención o venta de inversiones permanentes | (9,525) | 210,629 |
| Cuentas por cobrar Empleados (neto) | 10,385 | 16,567 |
| EFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD DE INVERSIÓN | 2,280,603 | 1,500,901 |
| 3- EXCEDENTE O (REQUERIDO) DE LA ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN | (6,284,458) | (4,249,850) |
| 4- ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN | | |
| EFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD DE FINANCIACIÓN | 0 | 0 |
| 5- AUMENTO O (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO | (6,284,458) | (4,249,850) |
| 6. EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | 33,442,858 | 27,158,402 |
| 7. EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 27,158,402 | 22,908,552 |
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA | | |
| | Dic-12 | Dic-13 |
| UTILIDAD NETA o (PÉRDIDA NETA) | (5,232,320) | (4,971,632) |
| Más o menos partidas que no proveen efectivo: | | |
| DEPRECIACIONES DEL AÑO | 967,363 | 872,426 |
| AMORTIZACIONES DEL AÑO | 7,592 | 0 |
| PROVISIONES DEL AÑO | 547,853 | 332,982 |
| Efectivo neto provisto por las Operaciones | (3,709,512) | (3,766,224) |
| Ajustes a resultados de partidas que afectan otras Actividades | | |
| UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 0 | (309,651) |
| PÉRDIDA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 33,734 | 33,734 |
| PÉRDIDA MÉTODO DE PARTICIPACIÓN | 0 | 0 |
| UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES | (309,651) | 0 |
| RETIRO Y/O CASTIGO DE ACTIVOS | (89,134) | 0 |
| RECLASIFICACIÓN AJUSTES POR INFLACIÓN POR REVALORIZACIÓN PATRIMONIO | (1,710,943) | (984,336) |
| Efectivo neto por operaciones y ajustes partidas otras actividades | (2,075,994) | (1,260,253) |
| Efectivo provisto por (usado para) cambios en: | (5,785,506) | (5,026,477) |
| DEUDORES | 65,414 | (175,812) |
| INVENTARIOS | (2,011) | (315) |
| CARGOS DIFERIDOS | (45,548) | 37,956 |
| OTROS ACTIVOS DIVERSOS | 0 | 0 |
| PROVEEDORES | 0 | (794) |
| CUENTAS POR PAGAR | (1,921,882) | (1,538,817) |
| IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS | 5,498 | 4,822 |
| OBLIGACIONES LABORALES | (1,574) | 37,601 |
| INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO | (606,390) | 916,744 |
| OTROS PASIVOS | (273,062) | (5,658) |
| OBRAS DE BENEFICIO SOCIAL | 0 | (1) |
| Efectivo provisto o usado por cambios en cuentas corrientes | (2,779,555) | (724,274) |
| EFECTIVO NETO GENERADO POR LA ACTIVIDAD OPERATIVA | (8,565,061) | (5,750,751) |

MARCELA SANIN MARQUEZ
 Directora Administrativa

JOSE JUAN VANEGAS
 Contador
 T.P.-No. 21628-T

NEVER ENRIQUE MEJIA MATUTE
 Revisor Fiscal
 T.P. No. 38.445-T
 VER DICTAMEN ADJUNTO