
CONTENIDO

Directivos	3
Informe de la Junta Directiva y la Gerencia	5
Balance Social	13
Informe de Gestión Comité de Control Social	25
Informe del Revisor Fiscal	29
Certificación del Representante Legal y de la Contadora del Fondo de Empleados Febanc	33
Informes y Balance	37
Notas a los Estados Financieros	45



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Directivos

Junta Directiva (Período 2013-2015)

Principales

Juan Carlos Vásquez Jaramillo
Alberto León Garcés Echeverri
Héctor Julio Martínez Martínez
Joaquín Mauricio Agudelo Ordoñez
Faustino Alonso Ramírez Arbeláez

Suplentes

Angela María Gallego Pérez
Olga Lucía Seguro García
John Eber Castro Morales
Diego Vallejo Perez
Nicolás Acevedo Cuartas

Revisoría Fiscal (Período 2014-2016)

PricewaterhouseCoopers Ltda.

Comité de Control Social (Período 2014-2016)

Principales

Hernán Darío Trespalacios Arango
Ramón Antonio Cuervo Ruíz
John Freddy Ochoa Duque

Suplentes

Sergio José Saldarriaga Saldarriaga
Ezequiel Sevilla Monterrosa
María Nelcy Duque Bedoya

Otros Comités Legales

Comité de Administración de Riesgo de Liquidez

Jaime Uribe López de Mesa
Juan Carlos Vásquez Jaramillo
Jorge Darío Ramírez Montoya

Comité de Administración de Riesgo de Cartera

Jorge Darío Ramírez Montoya
Blanca Ligia Macías Cardona
Claudia Milena Pavas Patiño



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Informe de la Junta Directiva y la Gerencia





Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Informe de la Junta Directiva y la Administración de Febanc

ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS 2015

Señores Delegados:

El entorno económico global y nacional durante 2014 exigió que nuestro constante quehacer estuviera sujeto a la toma de medidas y ajustes necesarios que nos permitieran asumir con criterio y responsabilidad los diferentes retos en pro de mantener el equilibrio establecido en el eje estratégico Bienestar - Sostenibilidad y Diferenciación, definidos en el Modelo de Desarrollo Organizacional.

Entorno Macroeconómico

Resultados económicos en el mercado mundial sugieren un repunte favorable, el fantasma de la crisis parece alejarse pero aún sigue rondando; pues se evidencia desaceleración en China, un proceso deflacionario en la zona euro y nuestro principal aliado económico, Estados Unidos, comienza a percibir nerviosismo producto de la baja en los precios del petróleo y a las tensas relaciones políticas con Rusia y algunos estados del Oriente Medio. Con un panorama así, los expertos aún no emiten conclusiones definitivas, pues gran parte de las medidas tomadas sólo serán concluyentes en el mediano y largo plazo.

En el ámbito nacional, el ambiente político generó cierto letargo económico durante el primer semestre de 2014, después de la reelección presidencial se dio continuidad a las políticas impartidas por el Gobierno. El desempleo cerró el año en 9.3% lo que representa un leve incremento en relación con el 2013 pero sin sobrepasar los dos dígitos, la inflación fue del 3,66% superando la meta proyectada producto de la contracción del último trimestre que en buena medida obedeció a la caída del precio del petróleo y la reducción de la producción industrial y las exportaciones, este sector se libró de una caída mayor gracias al repunte en la tasa de cambio, la cual terminó el año en \$2.430.

Pese a los resultados del último trimestre del 2014, el Producto Interno Bruto fue de los mejores de la región, ubicando a Colombia en el puesto 6 entre las naciones de mayor crecimiento, sin embargo comienza a preocupar el déficit comercial el cual superó máximos históricos y los reajustes que deberán realizarse por cuanto el presupuesto de la Nación estaba ajustado a precios proyectados del petróleo.

La dinámica del país sigue su curso, las expectativas en los grandes proyectos de infraestructura como las autopistas 4G son fundamentales para ser competitivos en los mercados regionales y globales, la continuidad de los diálogos de paz si bien siguen generando controversia, reflejan esperanza y optimismo en el fin del conflicto. Desde ahora se anuncia al Sector Solidario como un gestor importante en el postconflicto.

En la Economía Solidaria la supervisión y control continuaron siendo los objetivos principales de nuestro ente regulador, generando confianza y depurando el sector, de 3.300 fondos de empleados existentes en 2013 pasamos a 2.060 en el 2014.

La reciente reforma tributaria generó una amenaza que finalmente no se concretó, en gran medida gracias al esfuerzo mancomunado de las entidades gremiales (ANALFE y CONFECOOP) que hicieron todo lo posible jurídicamente ante el Congreso y el Ministerio de Hacienda para que los fondos de empleados conservaran la condición de no contribuyentes del impuesto de Renta y Complementarios y por consiguiente no fueran responsables del impuesto a la riqueza y CREE.

El Consejo Técnico de la Contaduría Pública, con base en la Ley 1314 de 2009, estableció que la contabilidad y los Estados Financieros se deben presentar con base en las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-. Las empresas en Colombia fueron clasificadas en tres (3) grupos y a Febanc le corresponde el grupo dos (2) PYMES, cuyo paralelo debe implementarse en el año 2015.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Resultados Febanc

Los resultados de Febanc 2014 son también un claro reflejo de los resultados económicos de Colombia y el mundo, pues algunas de las metas formuladas en el presupuesto 2013 se vieron afectadas, producto de la contracción financiera como respuesta a la disminución en la demanda del servicio de crédito.

Sin embargo, dichas afectaciones económicas presentadas durante el 2014 fueron controladas y no representaron daño o pérdida significativa, por el contrario orientaron la mirada hacia nuevas estrategias favorables que apuntan a mejorar los indicadores de proyección y perspectiva en distintas etapas.

Veamos cómo fue el comportamiento de nuestros principales indicadores:

- Debido al alto endeudamiento que venía afectando a un significativo número de asociados y por consiguiente a sus familias, requirió recomendaciones de la Junta Directiva tendientes a ser mucho más cautos y sensatos en el análisis y en el otorgamiento de créditos. Debido a esto, la administración afinó mucho más las políticas de este servicio y como consecuencia, el indicador de cartera decreció en un 7%, producto de un menor desembolso, ya que muchos de los demandantes no contaban con Capacidad de Pago y otros que respondieron a la política de endeudamiento responsable liderada por Bancolombia y Febanc.
- Los Activos superan los \$57 mil millones, un crecimiento del 5% con respecto al ejercicio anterior. Los Pasivos tuvieron un incremento del 4% superando la barrera de los \$28 mil millones y el Patrimonio creció el 6%, representados en otros \$28 millones.
- El ahorro creció un 13% con respecto al año anterior, lo que demuestra la confianza en nuestra empresa y la importancia del ahorro para nuestros asociados.
- El servicio de Inmuebles Vacacionales continuó siendo nuestro principal diferenciador, adquirimos un segundo apartamento en San Andrés Islas como respuesta a la alta demanda presentada en este paraíso del Caribe. Realizamos promociones para estimular el uso del portafolio de apartamentos y fincas en baja temporada, sin embargo el índice de ocupación fue del 61%, 4 puntos menos que en 2013 pero mucho mejor que en el sector hotelero, cuya cifra a la entrega de este informe no estaba consolidado pero que aún las mejores proyecciones y pese a los esfuerzos del sector, no superaría el 60%.
- Excedentes por valor de \$923 millones, producto de la venta de acciones y de la operación normal de Febanc.
- En cuanto a los Auxilios, en el mes de agosto incrementamos el valor de los auxilios Fallecimiento, Deudas y Funerario de manera que los asociados y beneficiarios recibieran una contribución social mayor.
- Y para cerrar el año, innovamos en la entrega del Auxilio Educativo, brindando la posibilidad de que nuestros asociados eligieran entre dos opciones: Recibir el paquete escolar similar al de años anteriores o reclamar un bono para compras -por un valor equivalente- para adquirir artículos de acuerdo a las preferencias y necesidades particulares de cada asociado o integrantes del grupo familiar y que cumplieran con el propósito de fomentar la educación.

Base Social

En el 2014 recibimos 626 solicitudes de admisión, lo que representa un aumento del 12% con relación al año anterior, producto de campañas de afiliación como Fiebre Mundialista, planes de referidos y programas de retención. En igual período se retiraron 792 asociados, cifra que afectó el resultado final cerrando el año con 4.723 asociados.

El análisis de los retiros evidenció que la gran mayoría de las desvinculaciones obedecieron a razones de tipo económico, presentando dos factores fundamentales: la desvinculación laboral y el alto endeudamiento.

Portafolio de crédito

A partir del segundo semestre de 2014 incrementamos la capacidad de crédito en 4 veces el saldo ahorrado e incluimos de nuevo la línea ESPECIAL con el propósito de estimular la demanda de crédito. Sin embargo, la capacidad de pago negativa o insuficiente de muchos

solicitantes producto de un alto endeudamiento interno y externo, sumado a las políticas de crédito lideradas por la Vicepresidencia de Calidad de lo Humano de Bancolombia, invitaron a ser más reflexivos y prudentes al momento de solicitar créditos, generando por consiguiente una menor demanda de este servicio.

Los créditos sociales con plazos más amplios y menores tasas de interés, representan un 48% de la cartera Febanc. En este grupo tenemos las líneas de Vivienda - Segunda Vivienda - Cancelación o Abono de Hipoteca - Reparación de Vivienda - Salud - Educación y Educación Plus. Los créditos de Libre Inversión siguen siendo los más solicitados.

La tasa promedio en colocaciones se mantuvo por el orden del 9% (créditos desde el DTF +1 y DTF + 9), lo que denota un margen de intermediación ajustado para seguir manteniendo la sostenibilidad del Fondo y de beneficio social para quienes los utilizan, especialmente si se compara con el margen de intermediación de la economía solidaria y por supuesto, el sistema financiero.

Informar y comunicar

El sitio web febank.com generó un tráfico de 9 mil visitas mensuales en promedio, constituyéndose en la principal fuente de consulta e información para nuestros asociados, interesados en afiliarse y público en general.

Otro sistema de información personal en servicio desde enero de 2014 es la Audio Consulta Febanc, sucursal telefónica a través de la cual los asociados pueden conocer su estado de cuenta y saldos, además de participar de procesos de consulta como la Elección de Delegados. Esta herramienta funciona como canal adicional complementario al sitio web y para quienes no están familiarizados con tecnologías como internet resulta ser una opción más “amigable” por su facilidad de uso.

En redes sociales presentamos un significativo crecimiento de seguidores y contactos, aprovechando la oportunidad de acercarnos e informar con agilidad. Apoyados en las campañas “Fiebre Mundialista” y “Polla Febanc”, crecimos un 150% en seguidores, consolidando a nuestra página de facebook como la que mayor crecimiento presentó.

Los mensajes vía correo electrónico siguen siendo el medio de comunicación directo por excelencia con nuestros asociados, permitiendo agilidad, oportunidad y considerables ahorros en insumos y por supuesto, tiempos de respuesta. El sistema de mercadeo relacional (CRM) nos permite enviar mensajes masivos personalizados y programarlos, logrando un avanzado y eficiente sistema de comunicaciones.

Y para los grupos especiales de asociados que no disponen de un correo electrónico o que por condiciones de discapacidad y salud no tienen acceso a estas herramientas, continuamos con el compromiso de enviarles periódicamente los estados de cuenta y un resumen de las más recientes actividades realizadas por Febanc.

Aún queda mucho trabajo por hacer en cuanto a informar a nuestros asociados y que exista una respuesta más satisfactoria por su parte, insistir en la importancia de leer todo el contenido de nuestros mensajes y de actualizar periódicamente sus datos laborales y personales, con el propósito de identificar nuevas oportunidades de servicios.

Expectativas

Un complejo panorama económico internacional nos mantendrá en alerta constante, el Gobierno con prudencia no se atreve a trazar estrategias que aminoren grandes afectaciones quizás porque su principal fuente de ingresos -impuestos y regalías- no tienen un futuro claro en el corto plazo que permita tomar medidas de mediano y largo plazo. Seguir con cautela las proyecciones y así prepararnos para tiempos difíciles o menos optimistas es el primer paso.

Tenemos grandes retos por asumir y cumplir este año: el primero de ellos será mejorar los indicadores de gestión en cuanto a la colocación de cartera y el crecimiento en base social, apoyados en estrategias de mercadeo que nos acerquen más a nuestro público de interés (asociados y no asociados), sus necesidades y expectativas.

La puesta en marcha de las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, el registro de las bases de datos ante la SIC y el estricto cumplimiento de las demás normas exigidas por la Supersolidaria, quien seguirá ejerciendo vigilancia y control velando por la sostenibilidad de las empresas y el adecuado control del riesgo institucional; serán la constante durante todo el período.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Aspecto jurídico

Dimos cumplimiento a todas las normas establecidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria de acuerdo con nuestra clasificación de entidad de primer nivel de supervisión, entre las que destacamos:

- La preparación de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF- las cuales entrarán en vigencia a partir del 2015.
- La implementación de protocolos para la prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LAFT), adoptadas por Febanc a partir del 30 de septiembre y que serán una constante en el quehacer de nuestra entidad.

Febanc garantiza que todos los equipos y programas de sistemas y las creaciones de terceros utilizadas para su operación han sido adquiridos legalmente con los fabricantes o proveedores autorizados, cumpliendo así las leyes de propiedad intelectual y derechos de autor. Igualmente trabajamos en mantener protocolos de seguridad debidamente probados en la protección y seguridad de la información.

Al cierre contable 2014 no hemos tenido información de hechos relevantes hasta el día de hoy que pudieran afectar negativamente el patrimonio. Los estados financieros cumplen satisfactoriamente las normas básicas y técnicas sobre la presentación y revelación de todos los hechos económicos.

Las operaciones celebradas con los asociados y administradores se ajustaron a las disposiciones legales aplicables y al estricto cumplimiento de los estatutos y reglamentos de servicios.

Agradecimientos

Los resultados obtenidos han sido gracias en primera instancia a nuestros asociados y sus familias, quienes al utilizar los servicios de Febanc aportan directa e indirectamente al crecimiento de la institución, a nuestro equipo humano quienes dedicaron con constancia, compromiso y esfuerzo lo mejor de sí mismos para dar a nuestros asociados un trato amable y responsable, además de la orientación adecuada para la satisfacción oportuna de las necesidades de los asociados y sus familias; a los órganos de supervisión y control; y a las directivas del Grupo Bancolombia, nuestra empresa que determina el vínculo de asociación, por permitir que entidades como Febanc cumplan con el objeto social de contribuir a mejorar la calidad de vida de sus asociados.

No queremos terminar este informe sin expresar en nombre de todos los miembros de la Junta Directiva, el Comité de Control Social y demás comités legales, nuestro más sincero y emotivo agradecimiento al doctor JORGE DARÍO RAMÍREZ MONTOYA, quien durante 19 años dirigió el Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia liderando importantes proyectos a lo largo de su permanencia como Gerente de Febanc, y que por decisión personal el 31 de enero se retiró de la empresa, dejando una profunda huella en nosotros y trazando grandes objetivos en pro de la sostenibilidad y continuidad del Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia.

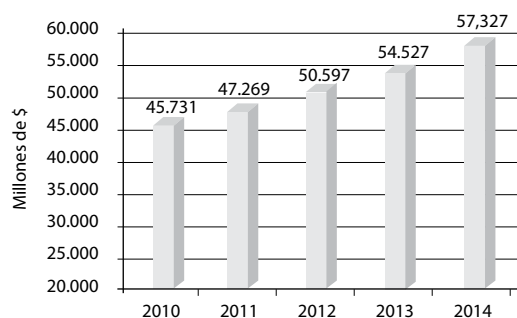
Atentamente,
JUNTA DIRECTIVA FEBANC

CIFRAS DEL BALANCE

Activos

Los activos de Febanc totalizaron \$ 57.326 millones a diciembre 31 de 2014, cifra que representa un crecimiento del 5% con relación al año inmediatamente anterior. Estos activos están representados principalmente en tres grupos:

- Cartera de crédito y cuentas por cobrar por valor de \$ 34.182 millones.
- Inversiones, compuestas por títulos de renta fija y acciones por valor de \$ 17.084 millones, valorado a precio de mercado.
- Edificaciones y otros activos representados en los inmuebles vacacionales, la sede propia, muebles, etc. por valor de \$ 6.060 millones con su respectiva valorización.



Pasivos y Patrimonio

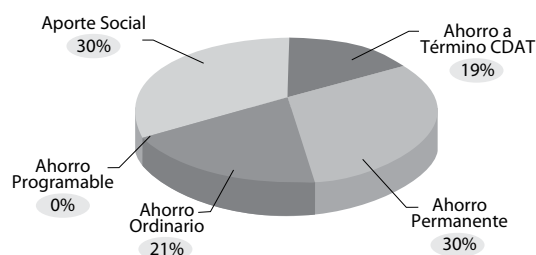
A diciembre 31 de 2014 los pasivos ascendieron a \$ 28.459 millones y el Patrimonio al cierre del año totalizó \$ 28.867 millones.

Los rubros más representativos de los pasivos y del patrimonio son los siguientes:

- Ahorros de los asociados (depósitos y aportes sociales) por valor de \$ 36.225 millones, cifra que representa el 63% del total de pasivos y patrimonio.
- Fondos sociales y otros pasivos por \$ 2.962 millones.
- Reservas, valorizaciones y otras cuentas patrimoniales por \$ 18.140 millones.

Ahorros

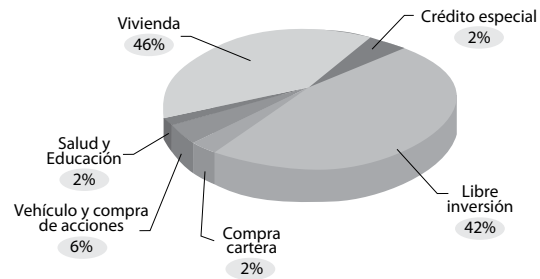
El saldo en los ahorros Ordinario, Permanente, CDAT's y Programable más los Aportes Sociales a 31 de diciembre de 2014 presentan la siguiente composición:



Créditos

Durante el año 2014 atendimos 5.908 solicitudes de crédito por un valor total de \$19.952 millones. En promedio se aprobaron 492 solicitudes cada mes, con un valor cercano a los \$1.6 millones cada uno.

El saldo de la cartera de los asociados a diciembre 31 de 2014 presenta la siguiente composición, según su destinación:



Nota: En la modalidad de vivienda se agruparon las líneas de compra primera y segunda vivienda, Reparación y Abono o Cancelación de hipoteca.

Balance Social





Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Balance Social Febanc 2014

El concepto “Economía Solidaria” involucra la participación activa y pasiva de personas unidas a través de organizaciones como la nuestra. En sus principios prevalece el beneficio general frente al interés particular, la equidad, la solidaridad y la sostenibilidad también enmarcan este sector.

A través del portafolio de servicios Febanc promueve estos principios, apoyados en estrategias de diferenciación que generen valor para los usuarios y la empresa, buscando el sano equilibrio, por ello el Modelo de Desarrollo Organizacional actual plantea un eje estratégico basado en el Bienestar, la Diferenciación y la Sostenibilidad, convencidos de que estos tres aspectos son esenciales si queremos asociados y familias con calidad de vida y que el Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia perdure en el tiempo, tal como lo viene haciendo desde hace más de 5 décadas y que hoy en día nos permite ser un referente para entidades afines y motivo de orgullo para quienes hacemos parte de ella.

Como preámbulo a los resultados del ejercicio 2014, presentamos a continuación la gestión social realizada por Febanc durante el mismo período:

BASE SOCIAL

Motivados por el no cobro de la cuota de admisión y en respuesta a los programas de afiliación y referidos de la campaña FIEBRE MUNICIPALISTA, durante el año recibimos 626 nuevos asociados. Sin embargo, al terminar al cierre del año la base social se redujo en un 3% al pasar de 4.884 en 2013 a 4.723 asociados activos en total, producto de la desvinculación de 736 personas.

Los factores más importantes que determinaron la reducción de la base social durante el 2014 fueron:

1. Retiros voluntarios motivados por razones de tipo económico. Programas de reestructuración o alivio financiero en los cuales el asociado debía comprometerse a cancelar obligaciones y realizar ajustes en sus planes de ahorro que incidieran en el flujo de caja mensual. Esta medida fue liderada por Bancolombia y Febanc, convencidos de que era necesario frenar el alto endeudamiento de años anteriores haciendo un llamado a ser más cautos en el uso del crédito para una mejor calidad de vida de los asociados y sus familias.
2. Por tradición, un gran grupo de asociados Febanc son más ahorradores que demandantes de crédito y ante la opción de solicitar préstamos o llevarse todo lo ahorrado, optaron por la segunda vía.
3. Y retiro forzoso por desvinculación laboral, fallecimiento o exclusión, causas por la cual recibimos 199 solicitudes.

El siguiente cuadro resume las causas de retiro durante 2014

Retiro de Asociados - Causas Año 2014		
Motivo del retiro	Cantidad	Porcentaje
Forzoso 199 asociados		
De la empresa	190	24%
Fallecimiento	3	-
Exclusión	6	1%
Voluntario 593 asociados		
Razones económicas	394	50%
Motivos personales	191	24%
Insatisfacción en el servicio	8	1%
Total	792	100%



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Al cierre del año, la base social de Febanc por zonas/regiones era la siguiente:

Zona/Período	2014
Dirección General	1.383
Antioquia	1.037
Centro	290
Sur	235
Caribe	292
Bogotá y Sabana	554
Filiales	401
Jubilados, pensionados y ex empleados	531
TOTAL	4.723

Según la empresa vinculante, esta es la composición de asociados

Clasificación por Empresas a dic. 31 de 2013	
Bancolombia	3.791
Filiales	401
Jubilados	24
Pensionados	216
ExEmpleados > 15 años	291
Totales	4.723

PORTAFOLIO DE SERVICIOS

El Portafolio de servicios Febanc mantiene la estructura práctica que le ha caracterizado desde hace varios años, no es política del Fondo crear servicios por moda ni transitorios como respuesta a tendencias de temporada que deriven en un consumismo desmedido. Fieles a nuestra filosofía enmarcada en la responsabilidad social, consideramos que partiendo de los servicios básicos de Ahorro y Crédito nuestros asociados pueden satisfacer todas sus necesidades, desde las básicas como Vivienda, Salud y Educación hasta las de tipo bienestar y aspiracional como viajes, vehículos, diversión o confort, fáciles de suplir a través de las líneas de crédito Libre Inversión, Vehículo, Eventos y Especial.

Durante el primer semestre de 2014 el portafolio de crédito de Febanc mantuvo una estructura de finales del 2013, frenando la demanda desmedida de préstamos del año anterior como prevención para conservar la liquidez, esencial para garantizar la solidez financiera: Comenzando el segundo semestre, hicimos ajustes a la oferta de productos y servicios.

A partir de julio de 2014 incrementamos la capacidad de crédito a 4 veces el saldo de los ahorros obligatorios, efecto que permitió aumentar el valor de las solicitudes de crédito. Habilitamos también la línea Especial, modalidad que no requiere reciprocidad en el ahorro sin que ésta última se convirtiera en el mayor atractivo del portafolio y que por ende estimulara de nuevo la demanda desmedida de crédito. Brindar mejores tasas y plazos fomentando el ahorro es la mejor contribución social que podemos dar en lugar de tener asociados endeudados exageradamente, con detrimento de la calidad de vida debido a menores ingresos mensuales.

El 48% de los créditos desembolsados durante 2014 fueron de carácter social (primera y segunda vivienda, reparación de vivienda, educación y salud) cuando el año 2013 y anteriores este porcentaje era del 42%. Este incremento es un indicador de lo relevante que ha sido nuestro enfoque social, apuntando directamente a la calidad de vida personal y familiar. Vale la pena anotar también que estas líneas de crédito presentan las tasas de interés subsidiado, están por debajo del mercado financiero y el sector solidario en general (DTF + 1).

El 52% restante corresponde a créditos de Libre Inversión (42%), Vehículo y Compra de Acciones (6%) y compra de Cartera y Especial (4%); cuyas tasas pese a no ser subsidiadas siguen siendo bajas al compararlas con el sector financiero.

INMUEBLES VACACIONALES

En la categoría de servicios complementarios, sin lugar a dudas el más representativo es el de Inmuebles Vacacionales, un sistema de alojamiento de bajo costo en apartamentos y fincas para asociados y grupo básico familiar en servicio desde hace más de 3 décadas y que hoy en día se constituye en un factor diferenciador que genera bienestar y momentos inolvidables para los usuarios.

A diciembre 31 de 2014 el portafolio de inmuebles vacacionales Febanc estaba compuesto por 14 apartamentos y fincas propias y 10 en calidad de arriendo, para un total de 24 sedes ubicadas en sitios de tradición turística.

Con el propósito de determinar el nivel de satisfacción, los aspectos que más valoran los usuarios y sus expectativas en cuanto a este servicio vacacional, realizamos una encuesta en el mes de abril y al tabular los resultados obtuvimos las siguientes conclusiones:

- 70% de quienes respondieron manifestaron haber utilizado al menos una vez este servicio.
- Nivel de satisfacción: 35% dieron una calificación Excelente, 51% Muy alto, 11% aceptable y apenas un 3% calificaron este servicio como regular. Que el 86% esté en el rango alto y muy alto indica una gran aceptación del servicio.
- 46% de quienes no han utilizado los inmuebles vacacionales Febanc argumentaron falta de información, 25% falta de presupuesto y 22% porque no han sido favorecidos en la adjudicación. 6% prefieren otros destinos y el 1% dice que no lo solicita por comentarios negativos.
- En la pregunta “Estaría dispuesto a pagar más por la utilización a cambio de obtener mayor exclusividad y confort”, 60% manifestaron que lo harían, el 40% respondieron lo contrario.
- ¿Con quién(es) viaja(n) nuestros asociados? 84% acostumbran viajar en familia, 11% en pareja, 4% con amigos y el 1% viaja solo, tendencia que nos permite ratificar que el esquema actual es el más adecuado.
- 74% de los encuestados utilizan el alquiler de apartamentos o fincas cuando de turismo se trata, el 23% prefiere el servicio tradicional hotelero y apenas un 3% se inclina por el turismo de aventura y “mochilero”.
- Quisimos saber los motivos para utilizar nuestro servicio, para lo cual definimos las siguientes razones: Precio, capacidad de ocupantes, ubicación, comodidad y servicio. El 84% respondió TODAS LAS ANTERIORES y en un menor grado y por orden de prelación el costo, la ubicación de los inmuebles, la comodidad y la capacidad de los apartamentos y fincas.
- En cuanto a lugares para visitar con frecuencia en Colombia, encontramos mayor variedad de opciones y ninguna respuesta predominante:
 - 11% San Andrés Islas -lo que nos permitió ratificar la compra del segundo apartamento en esta ciudad en el mes de mayo, duplicando así el número de solicitudes aprobadas, de asociados y acompañantes visitantes en dicha región.
 - 11% en Medellín y su alrededores,
 - 11% optan por un inmueble vacacional en Santander (Barichara, San Gil, Bucaramanga o Cañón del Chicamocha).
 - 8% prefieren visitar con frecuencia a Boyacá y Cundinamarca (Anapoima, Melgar, La Vega, Villa de Leyva).
 - 5% se inclinan por la región del Valle del Cauca (Cali, Lago Calima, Buenaventura).
 - 11% se inclinaron por destinos más exóticos y distantes de nuestra geografía: Amazonas, Guajira, Caño Cristales, Capurganá y Barú.

Adquirimos en calidad de arriendo por demanda* una finca en Melgar ubicada en el condominio Heliópolis”, facilitando que más asociados -especialmente de las regiones Bogotá y Centro- visitaran esta zona.

En el periodo correspondiente al 2014 fueron aprobadas 759 solicitudes de inmuebles vacacionales, lo que significa una ocupación del 60%, porcentaje superior a la ocupación hotelera nacional (59%).

Comparativamente con años anteriores la ocupación en alta temporada mantuvo un dinamismo similar, sin embargo no fue el caso para las solicitudes de baja temporada, las cuales presentaron alguna reducción en su número. Con el propósito de revertir esta tendencia realizamos una promoción con descuentos especiales en las ciudades de menor demanda, sin embargo no recibimos la respuesta deseada. Pese a que la demanda final fue inferior, el indicador nos dice que sigue siendo un servicio muy solicitado y valorado por quienes lo utilizan, apreciación que es ratificada en las encuestas de utilización.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

El inmueble vacacional que más ocupación presentó durante 2014 fue San Andrés Islas (95%), seguido de Estrella del Mar, en Santa Marta (83%) y Cauca Viejo (81%). El de menor ocupación fue Paipa (16%).

Continuamos con tareas de mantenimiento preventivo y correctivo (fumigación, pintura, brigadas de aseo, reparaciones, etc.) en todos los inmuebles vacacionales, tareas que fueron realizadas durante la temporada baja.

En el mes de octubre ampliamos la oferta de servicios turísticos con la firma de un convenio con la cadena hotelera Decameron (Servincludidos S.A.), en la cual nuestros asociados reciben un descuento del 10% en los planes Todo Incluido ofrecidos por esta reconocida empresa, permitiendo disfrutar de una opción diferente a nuestro portafolio, especialmente la posibilidad de visitar países como Méjico, Perú, Panamá y Ecuador, entre otros y destinos exóticos de Colombia como el Amazonas.

PROGRAMAS DE SOLIDARIDAD Y AUXILIOS OTORGADOS

En cumplimiento de nuestra misión, las actividades de bienestar social fueron orientadas al asociado y sus familias. Desembolsamos más de \$1.039 millones en Auxilios y Subsidios, lo que representó un 83% del total pagado y con cargo a los Fondos Sociales.

A continuación detallamos las diversas actividades realizadas:

En agosto incrementamos el monto pagado en los siguientes auxilios Fallecimiento, Funerario y Deudas

TIPO DE AUXILIO	VALOR ANTERIOR	VALOR A PARTIR DE AGOSTO
Fallecimiento	\$5'100.000	\$5'400.000
Deudas	\$5'100.000	\$5'400.000
Funerario	\$1'000.000	\$1'200.000

Auxilio de Fallecimiento

Durante el 2014 entregamos \$20.7 millones por concepto de Auxilio de Fallecimiento al grupo de beneficiarios de cuatro (4) asociados, quienes perdieron la vida por diferentes causas.

Auxilio de Deudas

Como complemento al Auxilio de Fallecimiento, Febanc cubre las deudas que como asociado tuvieran los asociados fallecidos hasta por \$5.4 millones, de acuerdo al reajuste efectuado en agosto. Durante el año 2014 sólo dos (2) de los asociados fallecidos presentaba obligaciones crediticias, para lo cual se destinaron \$9.7 millones.

Auxilio Funerario

Febanc otorgó 73 Auxilios Funerarios a igual número de asociados que solicitaron este beneficio por fallecimiento de un miembro del grupo básico familiar. El valor total pagado fue de \$78.6 millones de pesos, a razón de \$1 millón y \$1.2 millones a partir de agosto, de acuerdo al reajuste realizado a partir de dicho mes.

Auxilio de Antigüedad

Celebramos la continuidad de nuestros asociados con la entrega de 565 obsequios a quienes cumplieron 5, 10, 15, 20, 25,30, 35, 40, 45, 50 años de permanencia en Febanc (quinquenios). Destinamos \$10.5 millones para la ejecución de este programa durante 2014.

Protección Exequial Asociado Febanc

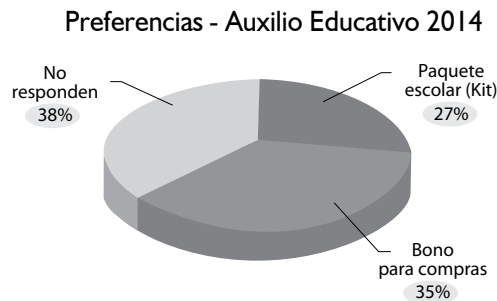
Febanc destinó \$18.7 millones para dar cobertura en previsión exequial durante 1 año completo a todos los asociados activos a partir del mes de afiliación. En 2014 este servicio no fue solicitado por familiares de los asociados fallecidos.

Auxilio Educativo

Emprendimos la tarea de actualizar el Auxilio Educativo apoyados en las recomendaciones de los delegados e identificando preferencias y afinidades que nos permitieran definir la opción ideal. Sin embargo, nuestra base social es bastante heterogénea, lo que no permite identificar una tendencia predominante (edad, nivel de estudios, composición familiar, etc.). Por esta razón y buscando brindar el mayor nivel de satisfacción posible, consultamos a cada asociado acerca de qué prefería recibir en la edición 2014 de este beneficio:

1. Un paquete escolar similar al de años anteriores
2. Un bono para compra de artículos escolares por valor de \$50.000 en almacenes Éxito.

Así mismo, precisamos que por razones de logística, Febanc asignaría la opción Bono para Compras a quienes no respondieran la consulta, la cual vale la pena anotar, se envió en 4 oportunidades entre los meses de agosto y octubre. Finalizada pues la consulta, estos fueron los resultados:



En diciembre despachamos 1.320 paquetes escolares a la dirección laboral registrada en nuestro sistema LINIX® y enviamos por correo el instructivo para reclamar el bono educativo de \$50.000 en los puntos de ventas al por mayor de los almacenes Éxito, Carulla y Surtimax al grupo de asociados que optaron por esta opción y a los que no respondieron la encuesta.

Total inversión: \$256 millones de los cuales \$176 millones serán ejecutados en el primer trimestre de 2015, cuando sean reclamados el 100% de los bonos para compras.

SERVICIOS COMPLEMENTARIOS: Servicios prestados por terceros

Los servicios prestados por terceros, también conocidos como convenios celebrados entre Febanc y proveedores de servicios y productos buscan en primera instancia un beneficio especial para el asociado y sus beneficiarios, para ello celebramos acuerdos con empresas de reconocida trayectoria que brinden alcance nacional o regional y que generen un valor agregado.

Depuramos los acuerdos comerciales que presenten poca o ninguna utilización, así mismo aquellos cuyos beneficios están al alcance del público en general (pago de contado o promociones), o a través de otros medios disponibles para los asociados, tales como los convenios realizados a través de las cajas de compensación, y las compañías aseguradoras como SURA, entidades que gracias a su cobertura y tamaño tienen mayor alcance de negociación y divulgación.

Servicio exequial Febanc - Plenitud Protección

En previsión social, a través del Servicio Exequial Plenitud Protección nuestros asociados tienen la posibilidad de proteger e inscribir las personas que deseen en un paquete de servicios funerarios completo, con cobertura nacional y a un costo de sólo \$2.100 por persona/mes.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

En la vigencia 2014, este servicio presentaba 2.506 beneficiarios inscritos por 657 asociados y al cierre del año se prestaron 21 servicios funerarios en diversos puntos de nuestra geografía y cuyo costo a precio de mercado superan los \$94 millones.

Vale la pena anotar que en este servicio el asociado puede elegir las personas que desea amparar, sin condicionar la inscripción de todo el grupo familiar.

¿Más o mejores convenios colectivos?

Fieles a nuestra consigna “En Febanc no creamos necesidades, las satisfacemos”, nuestro portafolio de servicios prestados por terceros difiere un poco de otras propuestas de entidades afines, al no ofrecer un sinnúmero de opciones. Insistimos en no propiciar el gasto excesivo y a veces innecesario que tantos proveedores quisieran ofrecer por medio nuestro, entendiendo por supuesto que existen muchas opciones que merecen la pena ser aprovechadas por los asociados y grupo familiar puesto que presentan beneficios que significan mejor calidad de vida a menores costos.

Otra razón por la cual el portafolio de convenios es limitado, es que dada la ubicación de nuestros asociados es difícil encontrar proveedores con alcance nacional o regional, la gran mayoría de las propuestas recibidas sólo tienen alcance en la ciudad de origen, en otros casos los proveedores condicionan los beneficios de acuerdo al volumen de ventas generado.

En el año 2014 celebramos 2 importantes acuerdos comerciales con alcance nacional, el primero de ellos es con la cadena hoteles Decameron y con Farnalisto, la primera farmacia de ventas online (por internet) que permite adquirir medicamentos e insumos médicos y hospitalarios a domicilio y en cualquier lugar del país.

Seguros

Al finalizar el año la Unidad de Seguros Marsh - Febanc registró 1.189 asegurados en las pólizas de Accidentes Personales, Automóviles, Medicina Prepagada, Hogar, Vida Grupo y el más reciente: Plan Elite Oral, un programa odontológico de costo razonable (\$25.200 mensuales por asegurado durante 2014) con cobertura en las ciudades principales.

RAMO Y COMPAÑÍA	Asegurados
AUTOS MAPFRE	131
AUTOS SURA - Global	226
SALUD SURA - Global y Clásica	342
VIDA SURA - Vida Grupo	33
HOGAR RSA	43
HOGAR SURA	24
ACE SEGUROS - Accidentes Personales	157
COOMEVA - Dental Élite	48
MEDICINA PREPAGADA - Sura y Colsanitas	128
TOTAL	1.189

Por tratarse de pólizas colectivas los titulares y beneficiarios obtienen beneficios económicos, que traducido en ahorros para los asociados por un valor superior a los \$ 1.050 millones.

Convenios Colectivos: El siguiente cuadro muestra la utilización de los convenios de grupo (asociados y grupo básico familiar), quienes pagaron por servicios y productos más de \$2645.2 millones, con ahorros que oscilan entre el 15% y el 45% y subsidios hasta del 100%.

UTILIZACIÓN DE CONVENIOS COLECTIVOS				
DESCRIPCIÓN/Empresa	# ASOCIADOS	# BENEFICIARIOS	VALOR ESTIMADO (\$ millones)	AHORRO ESTIMADO*
Seguro de automóviles (Sura y Mapfre)	300	343	273.9	25%
Celulares	10	12	9.3	20%
Emergencias medicas (Emi, Ami, Ame)	613	1.578	401.5	45%
Exequial Beneficiarios (Plenitud Protección)	640	2.534	64.0	40%
Protección Exequial asociado	4.889	4.889	18.7	100%
Hogar (Sura y RSA)	51	68	40.2	15%
Salud y Vida (prepagada, complementarios)	273	548	1.822.2	45%
Suscripciones (revistas, diarios, antivirus)	50	50	4.4	50%
TOTALES	6.826	10.022	2.634.2	39%

*Ahorro Estimado comparado con adquirir el mismo producto o similar a precios de mercado/individual.

PROYECTO SOCIAL FEBANC

Al cierre del año 2014, 98 padrinos permanentes y 10 por una sola vez aportaron a la educación de 171 niños y niñas de la Corporación Superarse y Fundación de Apoyo a la Niñez, entidades con amplia experiencia en el manejo de este tipo de proyectos y reconocidas en el medio. En la gestión de este programa destinamos \$32.3 millones.

Además del Padrinazgo Escolar, realizamos donaciones en especie por valor de \$11.4 millones a entidades que acreditaron la idoneidad para recibir estos aportes.

Nombre entidad Beneficiada	Actividad	# niños beneficiados
Corporación Superarse	Padrinazgo escolar	41
Fundación de Apoyo a la Niñez -FAN- C. Educativo El Hoyal, (Córdoba)	Padrinazgo escolar	130
Fundación UNO + UNO	Parque de juegos	200
I.E. Antonia Santos Rancho (San Andrés)	Tablets para niños con ceguera leve o total	5
Promotora de Desarrollo Social ABC Prodein	Equipos de cómputo	200
	Adecuación física - intalación piso	300
TOTALES		876

TECNOLOGÍA

Estar al alcance de todos nuestros asociados sin importar la ubicación geográfica o la hora en la que requiera de nuestros servicios es un objetivo que Febanc siempre promueve, por ello se apoya en herramientas tecnológicas que permitan el acceso y disfrute de nuestro portafolio de servicios desde cualquier lugar, hora y fecha. Entendemos que la comunicación personal es la más importante y efectiva, pero cuando la distancia y la actividad laboral no lo facilita, debemos buscar otros medios para suplir ese contacto personal.

El sitio web febanco.com.co en servicio desde 2007 ha sido y seguirá siendo por mucho tiempo el principal medio de comunicación del Fondo de Empleados, las redes sociales Facebook, twitter y linkedin creadas desde mediados de 2013 se han convertido en una opción "ligera" a través de la cual informamos a nuestros seguidores de novedades especiales,

generar alertas y notificaciones puntuales tales como fallas de servicio en otros canales como el sitio web o el conmutador, para citar dos casos.

A partir del mes de enero habilitamos AUDIO CONSULTA FEBANC, la sucursal telefónica del Fondo a través de la cual los usuarios pueden consultar información de tipo general (portafolio de servicios, noticias, solicitar asesoría, etc.) y con la habilitación de una clave personal los asociados reciben información individual (saldo de ahorros y deudas, valor a descontar en primas, capacidad de crédito, entre otros). Esta herramienta ha sido diseñada como un canal de comunicación alterno al sitio web, fácil de usar y muy útil cuando el sitio web se encuentra fuera de servicio y para quienes no están familiarizados con las aplicaciones de internet es una opción que suple la necesidad de saber información como asociado. Este canal fue utilizado exitosamente en la elección de los delegados para el periodo 2014 - 2015

El trabajo en redes sociales es dinámico y permanente, sin embargo será más efectivo en la medida en que tengamos más seguidores -todos los asociados que tengan una cuenta de este tipo están invitados a seguirnos-. Comenzamos el año 2014 con 420 seguidores y con la ayuda de la campaña Fiebre Mundialista y el concurso "Polla Febanc", triplicamos la cifra de contactos, cerrando el año con 1360 seguidores en facebook, 68 en twitter y 460 en linkedin.

A través del CRM (Customer Relationship Management por sus siglas en inglés), hemos logrado precisar los contenidos de los mensajes que enviamos, permitiendo personalizarlos y programarlos con el propósito de mantener informados a nuestros asociados acerca de temas de carácter colectivo o individual. Por medio de esta herramienta diseñamos notificaciones automáticas como mensajes de cumpleaños, retiros parciales del ahorro ordinario y abonos de ahorros programables, para citar unos ejemplos.

Inversión ejecutada:

PROGRAMAS DE CAPACITACIÓN Y OTROS EVENTOS DEL SECTOR

Febanc se esmera en mantener debidamente capacitados a los empleados y directivos en los distintos programas que requiere su fortalecimiento en competencias y por ello durante el año pasado se realizaron inscripciones y asistencia a los siguientes eventos, lo cual tuvo un costo de \$6.4 millones:

- Actualización en medios magnéticos
- Capacitación a miembros de la Junta Directiva y del Comité de Control Social en temas de responsabilidad legal de los administradores
- Actualización tributaria
- Diplomado Normas Internacionales de Información Tributaria (NIIF)
- Responsabilidad social empresarial
- Capacitación en diferentes herramientas tecnológicas: Almacenamiento y computing en la nube, implementación Windows server 2012)
- Capacitación en Lavado de Activos y financiación del terrorismo (LAFT)

BALANCE DE SUBSIDIOS Y AUXILIOS PAGADOS

Un importante número de servicios de Febanc son subsidiados por el mismo Fondo, se trata de aportes significativos que sumados a la buena ejecución financiera proporciona a los asociados beneficios sociales y económicos. Es importante destacar que Febanc no efectúa cobros adicionales como estudio de crédito y consultas a la Cifin; también asume el 4 por mil y las comisiones por pagos y recaudos que haga el Banco.

El siguiente cuadro resume los valores destinados a inversión social realizada durante el 2014:

Ejecución de Auxilios y Subsidios		(En millones de pesos)	
CONCEPTO	PAGOS REALIZADOS	APORTE Febanc	% subsidio
Protección Exequial Asociado Febanc	18.7	18.7	100%
Inmuebles Vacacionales	543.0	461.3	15%
Auxilio de Deudas	9.7	9.7	100%
Auxilio de Antigüedad (Quinquenio)	10.5	10.5	100%
Auxilio de Fallecimiento	20.7	20.7	0%
Auxilio Funerario	78.6	78.6	0%
Auxilio Educativo (Paquetes Escolares)	80.5	80.5	100%
Auxilio Educativo (Bonos por \$50.000 asignados)	178.0	178.0	100%
Manillas/alojamiento en Inmuebles vacacionales	0.4	0.4	100%
Impuesto del 4 por mil	56.6	56.6	100%
Consultas CIFIN	1.2	1.2	100%
Comisiones por pagos y recaudos	41.0	41.0	100%
TOTALES	\$ 1038.9	\$ 957.2	83%



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Informe de Gestión Comité de Control Social





Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Informe de Gestión Comité de Control Social

Medellín, febrero 27 de 2015

Señores
ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS
FONDO DE EMPLEADOS DEL GRUPO BANCOLOMBIA "FEBANC"
Medellín

Referencia: Informe del Comité de Control Social año 2014

Señores Delegados

Durante el año 2014, el Comité de Control Social realizó una labor de seguimiento a los compromisos contraídos por la Administración en la Asamblea de Asociados celebrada el 21 de marzo de 2014, y al cumplimiento de los derechos y obligaciones de los asociados, los cuales se encuentran plasmados en los Estatutos.

Se revisaron las actas de la Junta Directiva y de los Comités Institucionales de Riesgo de Liquidez y de Evaluación de Cartera y se verificó que las decisiones tomadas por estos se ajustaron a las prescripciones legales, estatutarias y reglamentarias.

Adicionalmente, hemos revisado el balance social y los principales indicadores sociales del FONDO DE EMPLEADOS DEL GRUPO BANCOLOMBIA -FEBANC al 31 de diciembre de 2014, los cuales son responsabilidad de la administración del Fondo y fueron elaborados con base en las instrucciones que sobre la materia impartió la Superintendencia de la Economía Solidaria.

El Comité de Control Social obtuvo la información necesaria para cumplir con sus funciones y llevar a cabo su trabajo de acuerdo con la normatividad legal, estatutaria y reglamentaria establecidas. Estas normas determinan que el Comité de Control Social debe planear y efectuar sus evaluaciones para tener certeza del cumplimiento de las obligaciones del Fondo con sus asociados en materia social. Una revisión y evaluación del balance social y sus indicadores busca examinar y evaluar la gestión social realizada por la administración del Fondo soportada en cifras y en evidencias.

En nuestra opinión, el balance social y sus indicadores, presentan razonablemente la gestión social realizada por FEBANC durante el año 2014 en lo referente al servicio de crédito a sus asociados, a los convenios establecidos de salud, educación, recreación y turismo, a la asignación y administración de los inmuebles vacacionales y al mantenimiento del proyecto social.

Como Comité de Control Social nos permitimos informar que la gestión social que realizó la administración del Fondo con sus afiliados durante el año 2014, se ejecutó según las normas legales y estatutarias establecidas; los indicadores de gestión social se obtuvieron conforme a los resultados presentados en el balance social.

Así mismo, las evaluaciones y revisiones hechas al servicio de crédito que ofrece el Fondo a los asociados presentan como resultado un cumplimiento a la normatividad establecida. Los convenios que tiene FEBANC cumplen a cabalidad con las condiciones acordadas por las partes. La asignación de los inmuebles vacacionales se ha hecho respetando las normas y los procedimientos establecidos.

Con relación al proyecto social del Fondo informamos que la administración ha atendido adecuadamente su gestión de acuerdo con lo establecido en los Estatutos del Fondo y lo ordenado por la Junta Directiva.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Como una herramienta ágil de consulta para sus asociados, FEBANC ha mantenido actualizada su página web con la información de sus servicios, convenios, inmuebles vacacionales etc. Así mismo, el Fondo ha comunicado oportunamente a sus asociados los estados de cuenta.

El Comité ha estado atento al seguimiento de las etapas que se han venido desarrollando relacionadas con el cumplimiento del Direccionamiento Estratégico construido y acordado en febrero de 2012.

El Comité destaca la buena gestión realizada por la administración para mantener saneada la cartera dada la importancia de este rubro dentro del balance social.

El Comité conoció y avaló la determinación tomada por la Junta Directiva acerca de la exclusión de seis asociados del Fondo debido al incumplimiento de sus obligaciones.

Con relación a las proposiciones y recomendaciones presentadas por los delegados en la Asamblea del 21 de marzo de 2014, observamos que la Administración del Fondo les dio atención en forma oportuna.

Finalmente el Comité, de acuerdo con lo establecido en el artículo 17º del estatuto del fondo, hace constar que esta asamblea se celebra con los delegados que fueron elegidos en el año 2014.

El Comité de Control Social, como organismo encargado de ejercer el control social interno y técnico del Fondo, está a disposición para atender las inquietudes de los asociados.

Atentamente,

HERNÁN DARÍO TRESPALCIOS ARANGO
Presidente

RAMÓN ANTONIO CUERVO RUIZ
Secretario

JOHN FREDDY OCHOA DUQUE
Miembro Principal

Informe del Revisor Fiscal





Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia



Informe del Revisor Fiscal

A los señores Asociados del Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia "FEBANC"

9 de marzo de 2015

He auditado el balance general del Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia "FEBANC" al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente estado de resultado, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha, y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la Nota 2 y otras notas explicativas.

Los estados financieros de Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia "FEBANC" correspondientes al año 2013 fueron auditados por otro contador público, vinculado a PricewaterhouseCoopers Ltda., quien en informe de fecha 18 de marzo de 2014, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que la revisoría fiscal cumpla con los requisitos éticos y que planeé y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros implica, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia "FEBANC" al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo de los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria, aplicados de manera uniforme en el período corriente en relación con el período anterior.

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto:

- a) La contabilidad del Fondo ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d) Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes del Fondo y los de terceros que están en su poder.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Fondo no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



Erika Pulgarín Arango
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 176895-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.

**Certificación del
Representante Legal y de la Contadora
del Fondo de Empleados
del Grupo Bancolombia “FEBANC”**





Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Certificación del Representante Legal y de la Contadora del Fondo de empleados del Grupo Bancolombia “FEBANC”


A los señores Asociados del
Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia “FEBANC”

9 de marzo de 2015

Los suscritos Representante Legal y Contadora del Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia “FEBANC” en cumplimiento del Decreto Reglamentario 2649 de 1993, certificamos que los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el período terminado en esas fechas.
- b) Los hechos económicos realizados por el Fondo durante el período a 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Fondo al 31 de diciembre de 2014 y 2013.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para entidades vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria.
- e) Todos los hechos económicos que afectan al Fondo han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.


Edwin de Jesús Jaramillo Duque
Representante Legal


Blanca Ligia Macías C.
Contadora



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Informes y Balances



Balance General

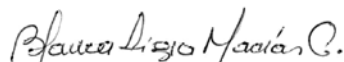
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	3	73,727	131,007
Inversiones negociables	4	9,101,759	5,557,336
Cartera de créditos, neto	5	10,048,357	10,136,682
Cuentas por cobrar, neto	6	80,066	109,154
Total activo corriente		19,303,909	15,934,179
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones disponibles para la venta	4	7,940,110	7,105,366
Cartera de créditos, neto	5	23,804,200	26,361,313
Cuentas por cobrar, neto	6	249,352	162,535
Propiedades y equipo, neto	7	1,978,686	1,823,729
Valorizaciones	8	4,050,339	3,139,697
Total activo no corriente		38,022,687	38,592,640
Total activo		57,326,596	54,526,819

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2014	2013
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Depósitos de asociados	9	14,599,651	12,402,676
Obligaciones financieras	10	-	3,000,000
Cuentas por pagar	11	290,895	313,844
Obligaciones laborales	12	209,140	130,278
Fondos sociales, mutuales y otros	13	2,447,061	1,513,525
Total pasivo corriente		17,546,747	17,360,323
Pasivo a largo plazo			
Depósitos de asociados	9	10,843,157	10,117,780
Obligaciones laborales	12	69,313	65,974
Total pasivo a largo plazo		10,912,470	10,183,754
Total pasivo		28,459,217	27,544,077
Total patrimonio (Ver estado adjunto)	14	28,867,379	26,982,742
Total pasivo y patrimonio		57,326,596	54,526,819
Cuentas de orden	15	54,623,620	57,739,147

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Edwin de Jesús Jaramillo D.
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Blanca Ligia Macías C.
 Contadora T.P. 45781-T
 (Ver certificación adjunta)


 Erika Pulgarín A.
 Revisora Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 176895-T
 Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
 (Ver informe adjunto)

Estado de Resultados

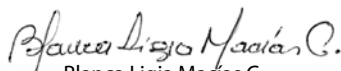
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de	
Nota	2014	2013	
	Ingresos operacionales		
	Por servicios		
16	3,815,929	3,684,503	
	Financieros		
16	812,073	3,023,217	
	Cuotas de admisión		
	-	2,816	
	4,628,002	6,710,536	
	Costos por servicios		
17	(1,534,811)	(1,508,301)	
	Excedentes brutos		
	3,093,191	5,202,235	
	Pérdida en valoración de inversiones		
	(7,715)	(28,100)	
	Gastos de administración		
18	(2,091,753)	(2,227,320)	
	Excedentes operacionales		
	993,723	2,946,815	
	Otros ingresos y (gastos) no operacionales		
	Otros ingresos		
	-	82,250	
	Otros gastos		
	(69,807)	(75,202)	
	923,916	2,953,863	
	Excedentes del ejercicio		

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Edwin de Jesús Jaramillo D.
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Blanca Ligia Macías C.
Contadora T.P. 45781-T
(Ver certificación adjunta)



Erika Pulgarín A.
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 176895-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Aportes sociales		Reservas		Fondos		Superávit de patrimonio			Total patrimonio	
			(Nota 14)				Valorizaciones				
	Aportes pagados	Revalorización	Protección de aportes	Otras reservas	Fondos de destinación específica	Auxilios y donaciones	Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Inversiones	Propiedades		Excedentes del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	6,985,632	3,069,079	2,792,318	101,437	1,309,443	63,000	10,556,674	3,130,495	51,468	692,382	28,761,928
Traslado de resultados del ejercicio	-	-	138,476	-	276,953	-	-	-	-	(415,429)	-
Traslado a fondos sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(276,953)	(276,953)
Pago aportes en retiro de asociados	(1,119,337)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,119,337)
Movimiento del ejercicio	-	211,537	-	-	(227,459)	-	(4,626,881)	(30,908)	(11,358)	-	(4,685,069)
Aportes y contribuciones	1,348,310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,348,310
Excedentes del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,953,863	2,953,863
Saldo al 31 de diciembre de 2013	7,214,605	3,280,616	2,930,794	101,437	1,358,937	63,000	5,939,793	3,099,587	40,110	2,953,863	26,982,742
Traslado de resultados del ejercicio	-	-	590,773	-	1,476,932	-	-	-	-	(2,067,705)	-
Traslado a fondos sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(886,158)	(886,158)
Pago aportes en retiro de asociados	(1,387,905)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,387,905)
Movimiento del ejercicio	-	171,341	-	-	(184,234)	-	888,060	908,835	1,807	-	1,785,809
Aportes y contribuciones	1,448,975	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,448,975
Excedentes del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	923,916	923,916
Saldo al 31 de diciembre de 2014	7,275,675	3,451,957	3,521,567	101,437	2,651,635	63,000	6,827,853	4,008,422	41,917	923,916	28,867,379

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Edwin de Jesús Jaramillo D.
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Blanca Ligia Macías C.
Contadora T.P. 45781-T
(Ver certificación adjunta)

Erika Pulgarín A.
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 176895-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)

Estado de Cambios en la Situación Financiera

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Los recursos financieros fueron provistos por:		
Excedentes del ejercicio	923,916	2,953,863
Más (menos) - Partidas que no utilizan capital de trabajo:		
Depreciación, propiedad, planta y equipo	224,996	213,742
Amortización gastos cargos diferidos	-	64,276
Utilidad en venta de propiedades	-	(81,340)
Utilidad en venta de inversiones disponibles para la venta	(317,184)	(2,579,672)
Recuperación provisión cartera de crédito	(34,624)	(35,924)
Provisión cartera de crédito	157,056	259,904
Fondos provistos por las operaciones	954,160	794,849
Disminución en cartera de crédito no corriente	2,439,279	-
Disminución en cuentas por cobrar	-	29,849
Producto en venta de propiedades	-	180,000
Producto en venta inversiones disponibles para venta	370,500	2,935,120
Incremento en depósitos de asociados no corrientes	725,377	847,330
Incremento en obligaciones laborales	3,339	11,918
Incremento en aportes sociales	1,448,975	1,348,310
Total recursos provistos	5,941,630	6,147,376
Los recursos fueron utilizados en:		
Adquisición de inversiones	-	1,073
Aumento en cartera de crédito	-	8,325,797
Aumento en cuentas por cobrar	91,415	-
Adquisición de propiedad, planta y equipo	379,953	27,665
Traslado de utilidades a fondos sociales	886,158	276,953
Pago de aportes sociales	1,387,905	1,119,337
Pago de retención en la fuente de revalorización aportes	12,893	15,922
Total recursos utilizados	2,758,324	9,766,747
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	3,183,306	(3,619,371)
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Disminución del disponible	(57,280)	(157,773)
Aumento inversiones negociables	3,544,423	1,328,487
(Disminución) aumento cartera de créditos, neto	(88,325)	208,898
Disminución cuentas por cobrar, neto	(29,088)	(149,983)
(Aumento) depósitos de ahorros	(2,196,975)	(1,703,130)
Disminución (aumento) obligaciones financieras	3,000,000	(3,000,000)
Disminución cuentas por pagar	22,949	116,520
Aumento obligaciones laborales	(78,862)	(15,106)
Aumento Fondos Sociales, Mutuales y Otros	(933,536)	(247,284)
Aumento (disminución) en el capital de trabajo	3,183,306	(3,619,371)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Edwin de Jesús Jaramillo D.
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Blanca Ligia Macías C.
Contadora T.P. 45781-T
(Ver certificación adjunta)

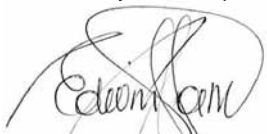
Erika Pulgarín A.
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 176895-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)

Estado de Flujos de Efectivo

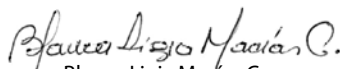
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Excedentes del ejercicio	923,916	2,953,863
Ajustes para conciliar excedentes del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación, propiedades y equipo	224,996	213,742
Cargos diferidos	-	64,276
Utilidad en venta de propiedades	-	(81,340)
Utilidad en venta de inversiones disponibles para la venta	(317,184)	(2,579,672)
Utilidad en valoración de inversiones negociables	(149,351)	(95,864)
Recuperación provisión de cartera de crédito y cuentas por cobrar	(34,624)	(35,924)
Provisión de cartera de créditos y cuentas por cobrar	157,056	259,904
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución (aumento) cartera de crédito asociados	2,527,605	(8,534,695)
Aumento en inversiones negociables	(3,395,072)	(1,232,623)
(Aumento) disminución cuentas por cobrar	(62,328)	179,832
Aumento depósitos de asociados	2,922,352	2,550,460
Disminución cuentas por pagar	(22,949)	(116,520)
Aumento en obligaciones laborales	82,201	27,024
Efectivo neto provisto por (usado en) en las actividades de operación	2,856,618	(6,427,537)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Producto de la venta de propiedad y equipo	-	180,000
Producto venta de inversiones disponibles para la venta	370,500	2,935,120
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(379,953)	(27,665)
Incremento en inversiones permanentes	-	(1,073)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(9,453)	3,086,382
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
(Disminución) aumento en obligaciones financieras	(3,000,000)	3,000,000
Incremento en los aportes sociales	1,448,975	1,348,310
Pago de aportes sociales	(1,387,905)	(1,119,337)
Pago de retención en la fuente de revalorización aportes	(12,893)	(15,922)
Aumento (disminución) fondos sociales, mutuales y otros	47,378	(29,669)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(2,904,445)	3,183,382
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(57,280)	(157,773)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	131,007	288,780
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	73,727	131,007

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Edwin de Jesús Jaramillo D.
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Blanca Ligia Macías C.
Contadora T.P. 45781-T
(Ver certificación adjunta)



Erika Pulgarín A.
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 176895-T
Miembro de PricewaterhouseCoopers Ltda.
(Ver informe adjunto)



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

(Notas expresadas en miles de pesos colombianos, excepto las tasas de cambio y valores en moneda extranjera)

NOTA 1 | ENTIDAD REPORTANTE

El Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia (en adelante Febanc) es una entidad de naturaleza privada que pertenece al sector solidario, sin ánimo de lucro con personería jurídica reconocida por la Gobernación de Antioquia mediante Resolución No. 079 del 4 de julio de 1960, su responsabilidad es limitada, el número de asociados y su patrimonio variable e ilimitado; su duración es indefinida. Inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín y sometida a la inspección, control y vigilancia de la Superintendencia de la Economía Solidaria en el primer nivel de supervisión.

Su domicilio principal está ubicado la Calle 53 # 45-112 en el piso 8 del Edificio Centro Coleseguros, en la ciudad de Medellín (Antioquia). No tiene agencias ni sucursales y el ámbito de operaciones comprende el Territorio Nacional. La planta de personal la conforman 18 empleados de tiempo completo.

El objeto social de Febanc es fomentar la solidaridad y los lazos de compañerismo entre los asociados, satisfacer sus necesidades y propender por el mejoramiento económico, social y cultural de los mismos, mediante la adecuada prestación de amplios servicios mediante el fomento al ahorro y el suministro de servicios de crédito, recreación, protección y seguridad.

NOTA 2 | PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para la preparación de sus estados financieros, Febanc por disposición legal debe observar principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y las disposiciones especiales para entidades de economía solidaria, definidas por la Superintendencia de Economía Solidaria y en lo no dispuesto en ellas aplica otras disposiciones vigentes.

Los estados financieros que son considerados de propósito general, deben presentarse a la Asamblea de Delegados para su aprobación y sirven de base para la distribución de excedentes y apropiaciones.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por Febanc en concordancia con La normatividad vigente bajo el decreto 2649 de 1993:

a) Moneda funcional

De acuerdo con disposiciones legales la moneda funcional utilizada por Febanc para expresar los saldos de las cuentas de los estados financieros es el peso colombiano.

b) Período contable

Febanc tiene definido por estatutos efectuar corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general, anualmente al 31 de diciembre de cada año.

c) Estados de flujos de efectivo

El estado financiero que se reporta, está elaborado utilizando el método indirecto, el cual incluye la reconciliación de las ganancias netas del año.

d) Inversiones

El capítulo I de la Circular Externa básica Contable y Financiera 004 del 2008 de la Superintendencia de la Economía Solidaria, establece el método de clasificación, causación, valoración y registro de las inversiones.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

1. Clasificación

Las inversiones se clasifican en negociables, disponibles para la venta y para mantener hasta el vencimiento; las dos primeras a su vez, en valores o títulos de deuda y valores o títulos participativos. Se entiende por valores o títulos de deuda aquellos que otorguen al titular del respectivo valor o título la calidad de acreedor del emisor y por valores o títulos participativos aquellos que otorguen al titular del respectivo valor o título la calidad de copropietario del emisor.

La decisión de clasificar un valor o título en las categorías señaladas anteriormente, es adoptada por Febanc en el momento de la adquisición o compra de títulos o valores. Se puede reclasificar las inversiones en la fecha de vencimiento del plazo previsto por las condiciones propias de la clasificación inicial.

Negociables

Todo valor o título adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio en el mercado en el corto plazo.

Para mantener hasta el vencimiento

Corresponde a los valores o títulos de deuda adquiridos con el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito serio de mantener la inversión es la intención positiva e inequívoca de no enajenar el valor o título, de tal manera que los derechos en él incorporados se entienden en cabeza del inversionista.

Disponibles para la venta

Los valores o títulos que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de los cuales se tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos cuando menos durante un año contado a partir del primer día en que fueron clasificados por primera vez o en que fueron reclasificados como inversiones disponibles para la venta.

2. Valoración

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo, el registro contable y la revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio por el cual puede ser negociado determinado valor o título, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

La valoración de las inversiones se efectúa de manera mensual, registrando los resultados con la misma frecuencia. Los procedimientos y metodología a seguir para garantizar objetividad, transparencia, representatividad, evaluación, análisis permanente y profesionalismo al determinar el valor o precio justo de intercambio de un valor o título están contemplados en el numeral 6 del capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera 004 de 2008 de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Títulos negociables de deuda

La valoración se efectúa en forma mensual, utilizando los precios de mercado, tasas de referencia y márgenes calculados publicados en la Bolsa de Valores de Colombia.

Títulos participativos disponibles para la venta

Son valoradas en forma mensual de acuerdo con el índice de bursatilidad que mantengan en la fecha de valoración así:

- **Alta bursatilidad:** Con base en el último precio promedio ponderado diario de negociación publicado por la bolsa de valores.

- **Media bursatilidad:** Con base en el último precio promedio determinado y publicado por la bolsa de valores. Dicho promedio corresponde al precio promedio ponderado por la cantidad transada en los últimos cinco (5) días en que haya habido negociaciones.
- **Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización:** Se aumentan o disminuyen en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones patrimoniales calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuales no pueden ser anteriores a seis (6) meses contados desde la fecha de la valoración, o los más recientes, cuando sean conocidos.

3. Contabilización

Las inversiones se deben registrar inicialmente por su costo de adquisición y a partir del día siguiente a la fecha de compra la contabilización de los cambios en el valor de las mismas, se deben efectuar de forma individual para cada valor o título. Para el caso de las organizaciones solidarias, los cambios en la valoración de inversiones se registrarán contablemente con periodicidad mensual, de conformidad con las disposiciones de cada clasificación.

Inversiones negociables

La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afectar los resultados del período.

Para inversiones en títulos de deuda, los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión con abono a resultados. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Para inversiones en títulos participativos cuando los dividendos o utilidades se repartan en especie incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, no se registran como ingreso y, por ende, no afectan el valor de la inversión. En este caso sólo se procederá a variar el número de derechos sociales en los libros de contabilidad respectivos.

Los dividendos o utilidades que se repartan en efectivo se contabilizan como un menor valor de la inversión y afectan los resultados del ejercicio.

Inversiones disponibles para la venta

Los cambios que sufra la inversión, se contabilizan de conformidad con el siguiente procedimiento: Valores o títulos participativos:

Valores o títulos participativos

Alta y media bursatilidad

- a) La actualización del valor de mercado de los títulos de alta o media bursatilidad, se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio, con abono o cargo a la inversión.
- b) Los dividendos o utilidades que se reciben en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registran como ingreso hasta el monto que haya sido contabilizado como ganancia acumulada no realizada, con cargo esta última. El recaudo de los dividendos en efectivo se contabiliza como un menor valor de la inversión.

Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización

La actualización de la participación que le corresponde al inversionista se contabiliza de la siguiente manera:

- a) En el evento en que el valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista sea superior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia la provisión o desvalorización hasta agotarla, y el exceso se registra como superávit por valorización.

- b) Cuando el valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista sea inferior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia el superávit por valorización de la correspondiente inversión hasta agotarlo y el exceso se registra como una provisión de la respectiva inversión, con cargo a resultados.
- c) Cuando los dividendos o utilidades se reciben en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registran como ingreso la parte que haya sido contabilizada como superávit por valorización, con cargo a la inversión, y se revierte dicho superávit. Cuando los dividendos o utilidades se reciben en efectivo, se registran como ingreso el valor contabilizado como superávit por valorización, se revierte dicho superávit, y el monto de los dividendos que exceda el mismo se contabiliza como un menor valor de la inversión.

4. Calificación del riesgo crediticio

Todas las organizaciones solidarias sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de la Economía Solidaria, independientemente que califiquen y realicen la valoración establecida en la norma, deberán someterse al régimen de provisiones. El precio de los valores o títulos de deuda, así como el de los valores o títulos participativos con baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo, de conformidad con las disposiciones.

Las inversiones de Febanc se encuentran calificadas en categoría "AA+ y AAA" emisiones con alta calidad crediticia, correspondiente a emisores que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible reflejan una adecuada situación financiera.

5. Riesgo de crédito y o contraparte

La gestión del riesgo de crédito en las operaciones de tesorería de Febanc se enmarca en la evaluación y calificación de los diferentes emisores de títulos valores, con el objetivo de establecer cupos máximos de inversión empleando un modelo de calificación interno el cual hace seguimiento a los indicadores financieros de las entidades emisoras, en términos de criterios como calidad de sus activos, cobertura, liquidez, rentabilidad y solvencia.

Por su parte la gestión del riesgo de contraparte está fundamentada en la evaluación permanente del desempeño, capacidad de pago y financieras de las entidades con las cuales se celebran operaciones de tesorería. Las políticas de compra y venta de títulos están dentro de los montos y plazos definidos por la Junta Directiva.

6. Fondo de liquidez

Atendiendo las disposiciones contenidas en el Decreto 790 de marzo de 2003 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público e incorporadas en la Circular Básica Contable y Financiera No. 004 de agosto de 2008, Febanc mantiene en forma permanente un fondo de liquidez, equivalente a por lo menos el 10% del valor de los depósitos y exigibilidades.

Este fondo está conformado por inversiones en títulos, que permiten seguridad y máxima liquidez en el mercado y son emitidos por establecimientos de crédito vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El fondo de liquidez podrá disminuirse solamente por la utilización de los recursos para atender necesidades de liquidez originadas en la atención de obligaciones derivadas de los depósitos y exigibilidades de la entidad, o por efecto de una disminución de los depósitos y exigibilidades.

e) Cartera de créditos

Son aquellas operaciones activas de crédito otorgadas y desembolsadas por Febanc, bajo distintas modalidades aprobadas de acuerdo con el reglamento del Fondo, en cumplimiento del objeto social.

Los préstamos se registran por el valor del desembolso, los intereses causados y no pagados se registran como cuentas por cobrar.

La causación de intereses se suspende cuando a juicio de la entidad o de la Superintendencia de la Economía Solidaria el crédito presente deficiencias para su recaudo. Además cuando un crédito se califique en "categoría C" o en otra de mayor riesgo dejará de causarse en el estado de resultados los intereses e ingresos por otros conceptos y se registrará en cuentas de orden contingentes.

La evaluación, clasificación, calificación y provisión de la cartera de créditos se realiza con base en las normas vigentes, en un proceso continuo de monitoreo y una calificación periódica de la cartera, atendiendo el instructivo establecido por la Superintendencia de la Economía Solidaria. Los dineros utilizados para otorgar los créditos provienen de recursos propios y de depósitos captados de los asociados en diferentes modalidades, según los reglamentos aprobados por la Junta Directiva.

Provisión para cartera

Representa la cantidad estimada necesaria para suministrar una protección adecuada contra posibles pérdidas de la cartera. Cumpliendo lo establecido en el Capítulo II Numerales 6.1 y 6.2 de la Circular Básica Contable y Financiera 004 del 2008, modificada por la circular externa 003 de 2013.

La provisión general para los años 2014 y 2013 es del (1%) sobre el total de la cartera bruta.

Esta modificación generó para Febanc un impacto positivo en la estructura de protección de cartera por mayor provisión con cargo a resultados, sin efectos negativos en el resultado de dicho periodo.

Para efectos de calcular la provisión individual de los créditos, se descuentan los aportes sociales en forma proporcional de acuerdo con el porcentaje que represente el saldo insoluto.

Febanc previa aprobación de la Junta Directiva en años anteriores reconoció provisiones adicionales por valor de \$300 millones de conformidad con los parámetros autorizados por la Superintendencia de la Economía Solidaria considerando factores de riesgo y en la aplicación del principio de prudencia, con el propósito de proteger la cartera de contingencias de mercado y crisis económica. Esta provisión se podrá disminuir previa aprobación de la Asamblea General en caso que se superen las causales técnicas.

En cumplimiento de las instrucciones emitidas por la Superintendencia de la Economía Solidaria en la circular Externa No. 003 de febrero de 2013, la provisión individual para la cartera de consumo no debe ser inferior a los siguientes porcentajes calculados sobre el saldo pendiente de pago y de acuerdo con los días de mora, de la siguiente manera:

Créditos de Consumo

	Categoría	Días	Provisión
A	Normal	0-30	0%
B	Aceptable	31-60	1%
C	Apreciable (Deficiente)	61-90	10%
D	Significativo (Difícil cobro)	91-180	20%
E	Incobrible	181-360	50%
E	Incobrible	>360	100%

Garantías

Las garantías respaldan el capital de los créditos, en consecuencia el saldo por amortizar se provisiona en el porcentaje que corresponda según la calificación del crédito, aplicando dicho porcentaje a la diferencia entre el valor del saldo insoluto y el valor de la garantía aceptada.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

La Circular básica contable y financiera reglamenta que se puede tener en cuenta los aportes de los asociados como garantías admisibles, siempre y cuando superen el cien por ciento (100%) del saldo de la totalidad de los créditos del mismo deudor; en caso contrario deberán registrarse en otras garantías.

Los aportes y los ahorros permanentes de los asociados que poseen créditos en Febanc están considerados dentro del rubro otras garantías.

Sin perjuicio de que Febanc exija garantía real para determinados créditos, se establece como política general las siguientes garantías, cuyos montos se fijan en su equivalente a Salarios Mensuales Mínimos Legales Vigentes (S.M.M.L.V.):

Valor del crédito	Garantía exigida
0 a 17 S.M.M.L.V.	Un (1) Codeudor o Fondo de Garantías
17 a 28 S.M.M.L.V.	Dos (2) Codeudores o Fondo de Garantías
28 a 100 S.M.M.L.V.	Garantía real o Fondo de Garantías
Más de 100 S.M.M.L.V.	Garantía Real (*)

SMMLV = Salario Mínimo Mensual Legal Vigente

(*) Por Garantía real se entiende hipoteca en primer o segundo grado, pignoración de títulos valores o prenda sin tenencia sobre vehículo.

Política de castigo de cartera

La Junta Directiva previo el análisis y el cumplimiento de los requisitos mínimos señalados en el Capítulo 6 de la Circular básica contable y financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria, podrá autorizar el castigo de la cartera de créditos y cuentas por cobrar que sean calificadas como incobrables y que tengan constituida una provisión del 100%. El castigo de cartera procede únicamente sobre asociados retirados de Febanc a los cuales al momento de retiro se le realizó el cruce o compensación con aportes y otros valores a favor.

f) Cargos diferidos y gastos pagados por anticipado

Los cargos diferidos incluyen programas de computador (software), los cuales son diferidos en tres años. Los gastos pagados por anticipado incluyen, entre otros, primas de seguros amortizadas dentro del período de su vigencia.

g) Propiedad y equipo, neto

Las propiedades y equipos se contabilizan al costo, que en lo pertinente incluye gastos de financiación y diferencias en cambio sobre pasivos en moneda extranjera incurridos para su adquisición hasta que se encuentren en condiciones de utilización y excluyendo diferencias en cambio capitalizadas, antes de su utilización.

Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto respectivo, y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto se llevan a resultados.

La depreciación se calcula sobre el costo por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los mismos a las tasas anuales de 5% para edificios, 10% para muebles y enseres y 20% para equipo de cómputo.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

h) Valorizaciones

Las valorizaciones de activos, que forman parte del patrimonio, incluyen:

- Valorizaciones registradas en las inversiones disponibles para la venta, sin cotización en Bolsa o de baja bursatilidad, en aplicación a lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera 004 del 2008.

- b) Valorizaciones de activos fijos, calculadas como el exceso entre los avalúos técnicos de bienes raíces y otros activos, realizados por evaluadores independientes y sobre su costo neto en libros.

i) Depósitos y aportes de asociados

Los depósitos y aportes de los asociados están conformados por:

- a) Los depósitos en ahorro ordinario, los cuales son de aporte mensual obligatorio y de disponibilidad inmediata, salvo los que respalden deudas, la cuota de deducción mínima mensual equivale al 3% de un salario mensual mínimo legal. Los intereses causados desde el año 2010 son capitalizados en el mismo ahorro.
- b) Los certificados de depósitos de ahorro a término (C.D.A.T.) constituidos de carácter voluntario por un período mínimo de tres meses; con modalidad mensual de interés o capitalización de los mismos en el depósito respectivo.
- c) El ahorro capitalizable es un depósito contractual de carácter voluntario, constituido por un período mínimo de seis meses con cuota de deducción mínima mensual del 3% de un salario mensual mínimo legal.
- d) El ahorro permanente es un depósito de carácter obligatorio cuya deducción mínima mensual es el 3% de un salario mensual mínimo legal. Los intereses desde el año 2010 son capitalizados en el en el mismo ahorro.

j) Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales son las originadas por los contratos de trabajo celebrados entre Febanc y sus empleados. Anualmente se efectúa la consolidación de las prestaciones sociales para reconocer el pasivo respectivo de acuerdo con las normas laborales vigentes.

k) Fondos sociales

Son recursos provenientes de los excedentes de cada año o apropiados con cargo al ejercicio económico para prestar servicios al asociado y a su grupo básico familiar, o aportados por los asociados para atender el proyecto social educativo.

l) Aportes sociales

Los aportes sociales son de carácter obligatorio cuya deducción mínima mensual es el 3% de un salario mensual mínimo legal vigente. En esta cuenta se registra también el valor aprobado por la Asamblea dentro del proceso de distribución de excedentes.

m) Reservas

El saldo está representado por partidas que han sido apropiadas de los excedentes obtenidos en años anteriores.

La reserva para protección de aportes sociales se constituye, como mínimo, con el 20% de los excedentes de cada ejercicio económico, con el objetivo de absorber pérdidas futuras.

n) Fondo de destinación específica

Se registran los recursos destinados a revalorizar los aportes de los asociados. Por disposición legal la Asamblea puede aprobar dicha revalorización en un porcentaje máximo equivalente al índice de inflación de cada año.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos

Todos los ingresos y gastos se registran con base en el sistema de causación, excepto los originados cuando se realiza la suspensión de la causación de los intereses de la cartera de crédito, los cuales se reconocen en cuentas de orden mientras se produce su recaudo.

p) Ingresos administrativos

Hasta febrero de 2013 se registró como ingreso administrativo el valor correspondiente a la cuota de admisión, pagada por una sola vez por los asociados que ingresaron a Febanc. El valor de la cuota equivalente a un salario mínimo mensual legal vigente fue aprobada por la Asamblea de Delegados del año 2002.

El 15 de marzo de 2013, la Asamblea General de Delegados aprobó modificar los estatutos y dispuso no cobrar valor alguno como cuota de admisión a los asociados que ingresan a Febanc.

q) Costos por servicios

Se registra el valor de los costos en que incurre el Fondo para obtener los recursos financieros, en este caso los depósitos que servirán como apalancamiento para otorgar los créditos. Igualmente, se registran los costos relacionados con la prestación del servicio vacacional.

r) Cuentas de orden

Incluye derechos y responsabilidades contingentes. Como cuentas de orden "Deudoras contingentes y de control" se registran los títulos valores entregados en custodia, intereses de cartera a partir del momento en que se suspende la causación en las cuentas de resultado y los muebles totalmente depreciados. Como cuentas de orden "Acreedoras contingentes y de control" se registran los valores recibidos en garantía de los asociados.

s) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con el Artículo 19-2 del Estatuto Tributario y demás normas concordantes, los Fondos de Empleados son contribuyentes del impuesto sobre la renta, con respecto a los ingresos generados en actividades industriales, comerciales y en actividades financieras distintas a la inversión de su patrimonio.

Febanc al no realizar las actividades mencionadas no es contribuyente por lo cual no está obligado a presentar la declaración de impuesto sobre la renta, ni las nuevas declaraciones del impuesto a la riqueza, y el Cree; sin embargo si está obligado a presentar la declaración de Ingresos y Patrimonio.

Adicionalmente este tipo de entidades por no ser contribuyentes no están sometidas al sistema de renta presuntiva.

t) Importancia relativa o materialidad

Un hecho económico es material cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodean, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. La importancia relativa para propósitos de revelaciones se determinó teniendo como base un 5% del activo corriente y no corriente, el pasivo corriente, el patrimonio, los resultados del ejercicio y cada cuenta a nivel de mayor general individualmente consideradas.

u) Convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Cambios normativos

El 27 de diciembre de 2013 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo expidió el Decreto 3022, mediante el cual se reglamentó la Ley 1314 de 2009 estableciendo el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el grupo 2: Entidades que no sean emisores de valores, entidades de interés público, entidades de tamaño grande que cumplan con ciertos parámetros definidos por los Decretos 2784 de 2012 y 3024 de 2013, o microempresas.

El marco técnico elaborado para las compañías que pertenecen al Grupo 2 fue elaborado con base en las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF- para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes - emitidas en español en julio de 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Según el cronograma de aplicación previsto, el año 2014 fue un período de preparación para definir los planes de implementación, el año 2015 será el período de transición y el 2016 el período de aplicación plena del nuevo marco normativo.

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 3022 de 2013, se establece la obligación de preparar un estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2015 bajo la nueva normatividad, de modo que durante todo el año 2015 se lleve a cabo la transición, con la aplicación simultánea de la actual y la nueva normatividad contable.

Los últimos estados financieros oficiales conforme a los Decretos 2649 y 2650 de 1993 serán con corte al 31 de diciembre del 2015 y los primeros estados financieros bajo la nueva normatividad serán los del año 2016 que requieren su comparación con la información de transición del año 2015, bajo el marco técnico normativo establecido en el Decreto 3022 de 2013.

NOTA 3 | EFECTIVO

El saldo de efectivo al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Bancos nacionales - cuentas corrientes	73,227	130,657
Caja menor	500	350
Total	73,727	131,007

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existen partidas conciliatorias superiores a 30 días.

No existen restricciones sobre los saldos del disponible al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

NOTA 4 | INVERSIONES

El saldo de las inversiones al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Fondo de liquidez		
Depósitos a término CDT	2,931,860	1,300,747
Cuenta de ahorros	1,874,303	213,554
Títulos de tesorería TES	951,915	436,432
Bonos ordinarios	249,745	444,063
Título Hipotecario (TIP)	93,595	-
Renta líquida	-	500,458
Total fondos de liquidez	6,101,418	2,895,254
Inversiones negociables		
Cuenta de ahorros	3,000,341	2,661,774
Encargos fiduciarios	-	308
Total negociables en títulos de deuda	3,000,341	2,662,082
Total inversiones negociables(1)	9,101,759	5,557,336
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos participativos - Acciones		
Bancolombia S.A.	7,840,881	7,006,137
Fiduciaria Bancolombia S.A.	87,396	87,396
Tuya S.A.	11,243	11,243
Banca de Inversión S.A.	590	590
Total inversiones disponibles para la venta	7,940,110	7,105,366

(1) El Portafolio de inversiones Administrado por valores Bancolombia se clasifica en fondo de liquidez e inversiones negociables y tuvo una rentabilidad promedio de 4.89% y 2.36% % por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 respectivamente.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Los títulos del Fondo de Liquidez se encuentran desmaterializados y están en custodia en Deceval a través de una subcuenta de Valores Bancolombia. Igualmente se tiene una cuenta de ahorros en Bancolombia, clasificada como inversiones negociables debido a una negociación especial que se tienen con la Entidad para obtener una rentabilidad similar a los CDTs.

El siguiente es un detalle de la composición de las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos:

2014						
Detalle	Cantidad	Valor nominal	Costo ajustado	Valor de mercado	Ganancia no realizada	Valorización (desvalorización)
Bancolombia S.A.	285,000	500	1,013,028	7,840,881	6,827,853	-
Fiduciaria Bancolombia S.A.	236,229	100	87,396	127,595	-	40,199
Tuya S.A.	549,608	10	11,243	12,899	-	1,656
Banca de Inversión S.A.	117	1,000	590	652	-	62
Total acciones	1,070,954	1,610	1,112,257	7,892,027	6,827,853	41,917

2013						
Detalle	Cantidad	Valor nominal	Costo ajustado	Valor de mercado	Ganancia no realizada	Valorización (desvalorización)
Bancolombia S.A.	300,000	500	1,066,344	7,006,137	5,939,793	-
Fiduciaria Bancolombia S.A.	236,229	100	87,396	126,704	-	39,308
Tuya S.A.	549,608	10	11,243	12,025	-	782
Banca de Inversión S.A.	117	1,000	590	610	-	20
Total acciones	1,085,954	1,610	1,165,573	7,145,476	5,939,793	40,110

NOTA 5 | CARTERA DE CREDITO, NETO

El saldo de la cartera de crédito, neto al 31 de diciembre comprendía:

Créditos de consumo	2014	2013
Libre inversión	14,469,626	15,148,341
Adquisición de vivienda	13,200,250	12,498,602
Adquisición de vehículo	1,940,944	2,994,986
Liberación de hipoteca	1,650,794	1,690,575
Línea especial	743,978	1,709,798
Reparación de vivienda	827,786	974,031
Compra de cartera	591,657	1,107,995
Atención social	736,170	800,022
Adquisición de acciones	45,800	35,302
Convenio Éxito	1,783	84,753
Ex-asociados	484,646	176,634
Total cartera de crédito	34,693,434	37,221,039
Menos - Provisión general e individual	(840,877)	(723,044)
Valor neto cartera	33,852,557	36,497,995
Menos -Porción largo plazo	(23,804,200)	(26,361,313)
Porción corto plazo (1)	10,048,357	10,136,682

(1) Febanc clasifica en corto plazo el valor de los créditos con vencimiento inferior a un año e incluye las cuotas y abonos por primas que serán recibidos en el año siguiente.

Clasificación

La cartera de crédito de Febanc al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se clasifica de la siguiente forma:

Según modalidad de pago:	2014	2013
Con libranza	31,705,648	34,313,447
Sin libranza	<u>2,987,786</u>	<u>2,907,592</u>
	34,693,434	37,221,039
Según nivel del riesgo:		
Categoría A - Riesgo Normal	34,262,068	37,063,906
Categoría B - Riesgo Aceptable	45,363	22,261
Categoría C - Riesgo Apreciable	89,648	32,811
Categoría D - Riesgo Significativo	95,846	59,854
Categoría E - Riesgo Incobrabilidad	<u>200,509</u>	<u>42,207</u>
	34,693,434	37,221,039
Garantías de créditos:		
Garantías Admisibles:		
Valor garantía personal	336,900	336,900
Valor hipotecarias	13,356,841	11,273,346
Valor prendas	<u>699,083</u>	<u>687,828</u>
	14,392,824	12,298,074
Otras garantías:		
Valor garantía personal (1)	26,502,846	25,992,684
Valor otra garantía aporte	4,626,891	8,317,540
Valor otra garantía permanente	<u>3,699,779</u>	<u>7,731,334</u>
	34,829,516	42,041,558

(1) En otras garantías como garantía personal se incluyen los valores garantizados con el FGA - Fondo de Garantías de Antioquia.

Provisión de cartera

El movimiento de la provisión General e individual para cartera es el siguiente:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	723,044	538,355
Más - Provisión individual con cargo al gasto	151,166	39,679
Provisión general con cargo al gasto	-	218,319
Menos - Uso de la provisión en castigo cartera	-	(38,037)
Recuperación de la provisión	<u>(33,333)</u>	<u>(35,272)</u>
Saldo al final del año	840,877	723,044

El incremento de la Provisión individual de cartera, se corresponde con el crecimiento de la cartera de exasociados, ya que la cartera de asociados activos no generó crecimiento en riesgo.

Saldo de provisión individual según nivel de riesgo:

	2014	2013
Categoría B - Riesgo Aceptable	240	434
Categoría C - Riesgo Apreciable	8,387	2,946
Categoría D - Riesgo Significativo	19,170	11,675
Categoría E - Riesgo Incobrabilidad	<u>166,146</u>	<u>35,398</u>
	193,943	50,453

NOTA 6 | CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de las cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Cuotas de Admisión	-	30,393
Empleados	249,352	162,535
Dividendos	55,290	56,550
Ingresos y convenios por cobrar	18,865	15,189
Intereses cartera asociados	11,275	9,213
Otras cuentas por cobrar	<u>1,462</u>	<u>36</u>
Total cuentas por cobrar	336,244	273,916
Menos - Provisión	(6,826)	(2,227)
	<u>329,418</u>	<u>271,689</u>
Menos - Porción largo plazo	(249,352)	(162,535)
- Porción corto plazo	80,066	109,154

NOTA 7 | PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El saldo de propiedades y equipos, lo constituyen los inmuebles, muebles, equipo de cómputo y comunicación, los cuales son usados en el desarrollo de las actividades de Febanc. El neto al 31 de diciembre comprendía:

2014					
Detalle	Costo ajustado	Depreciación acumulada	Costo ajustado neto	Avalúo comercial	Valorización
Terrenos	434,208	-	434,208	708,777	274,569
Edificios	3,346,520	(1,930,522)	1,415,998	5,149,851	3,733,853
Equipo de oficina	203,081	(198,829)	4,252	-	-
Equipo de cómputo	202,024	(121,264)	80,760	-	-
Equipo de hoteles	<u>174,088</u>	<u>(130,620)</u>	<u>43,468</u>	-	-
Total	4,359,921	2,381,235	1,978,686	5,858,628	4,008,422

2013					
Detalle	Costo ajustado	Depreciación acumulada	Costo ajustado neto	Avalúo comercial	Valorización
Terrenos (1)	434,208	-	434,208	614,310	180,102
Edificios (1)	3,089,520	(1,767,337)	1,322,183	4,241,668	2,919,485
Equipo de oficina	202,461	(197,185)	5,276	-	-
Equipo de cómputo	201,385	(164,548)	36,837	-	-
Equipo de hoteles	<u>130,188</u>	<u>(104,964)</u>	<u>25,224</u>	-	-
Total	4,057,762	(2,234,033)	1,823,729	4,855,978	3,099,587

Los 14 inmuebles representados en (apartamentos, cabañas y fincas) propiedad de Febanc son destinados a la prestación del servicio vacacional de recreación y descanso para los asociados en compañía de su grupo familiar. Todas las propiedades y equipo se encuentran libres de gravámenes hipotecarios y están protegidos mediante pólizas de seguros contra incendio, terremoto.

La depreciación total cargada a gastos de los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue de \$224,996 y \$213,742 respectivamente. Sobre las propiedades no existen gravámenes hipotecas o restricciones.

NOTA 8 | VALORIZACIONES

El saldo de las valorizaciones al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Propiedades y equipo (Nota 7)	4,008,422	3,099,587
Inversiones en acciones sin cotización en Bolsa (Nota 4)	41,917	40,110
	<u>4,050,339</u>	<u>3,139,697</u>

En diciembre de 2014 se realizaron avalúos para todos los inmuebles vacacionales y la oficina, mediante estudios técnicos efectuados por una firma externa especializada e independiente.

NOTA 9 | DEPOSITOS DE ASOCIADOS

El saldo de los depósitos de asociados al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Ahorro a término (C.D.A.T.)	7,036,555	5,554,208
Ahorro permanente	10,843,157	10,117,780
Ahorro ordinario	7,511,714	6,807,027
Ahorro contractual	51,382	41,441
	<u>25,442,808</u>	<u>22,520,456</u>
Menos - Porción largo plazo	<u>(10,843,157)</u>	<u>(10,117,780)</u>
- Porción corto plazo	14,599,651	12,402,676

NOTA 10 | OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Obligaciones Financieras:		
Préstamo en Bancolombia	-	3,000,000
Total obligaciones financieras	-	<u>3,000,000</u>

NOTA 11 | CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Intereses por depósitos de ahorros	54,839	31,344
Intereses obligaciones financieras	-	14,763
Ingresos recibidos para terceros	29,270	27,724
Remanentes por pagar a ex-asociados	45,171	62,794
Asociados	29,535	29,212
Retenciones y aportes de nómina	41,289	40,383
Contribucion - Supersolidaria	40,872	38,878
Impuestos por pagar	14,816	16,698
Proveedores	21,536	30,952
Costos y gastos por pagar	10,357	15,770
Industria y comercio	-	2,126
Recaudos por aplicar e interés anticipado	<u>3,210</u>	<u>3,200</u>
Total Cuentas por pagar	<u>290,895</u>	<u>313,844</u>

NOTA 12 | OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de las obligaciones laborales al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Vacaciones y prima de vacaciones	80,962	90,077
Prima de antigüedad (1)	69,313	65,974
Bonificaciones Post-salariales (2)	101,368	-
Cesantías consolidadas	15,438	25,618
Intereses cesantías	1,593	2,964
Provisión seguridad social	9,779	11,619
	278,453	196,252
Menos - Porción largo plazo	<u>(69,313)</u>	<u>(65,974)</u>
- Porción corto plazo	209,140	130,278

(1) Corresponde al valor estimado por la prima de antigüedad según los beneficios laborales aprobados por la Junta Directiva.

La provisión se efectúa de acuerdo con las siguientes escalas:

Años de servicio	Días de salario básico	Días de salario integral
5	35	21
10	69	49
15	94	63
20	102	70
25 en adelante	108	70

(2) Corresponde al valor estimado por la bonificación de pensión Post-salarial a corto plazo según los beneficios laborales aprobados por la Junta Directiva.

NOTA 13 | FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS

El saldo de los fondos sociales mutuales y otros al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Auxilio por fallecimiento	585,358	547,154
Auxilio funerario	591,355	552,146
Bienestar social	801,721	228,259
Desarrollo empresarial solidario (1)	443,958	148,572
Campaña de la solidaridad	17,482	20,043
Proyecto social	7,187	17,351
	2,447,061	1,513,525

(1) El fondo de desarrollo empresarial solidario fue constituido en marzo de 2011, con 10% excedentes del año anterior y en cumplimiento con el Artículo 3 de la Ley 1391 de 2010; a la fecha no ha tenido afectaciones por uso, y las asignaciones de excedentes han sido las siguientes:

Año de Excedentes	Año de Aplicación	Valor Aplicado
2010	2011	53,342
2011	2012	25,992
2012	2013	69,238
2013	2014	295,386
	Saldo Acumulado	443,958

Los saldos de los distintos fondos sociales provienen de montos constituidos con la distribución de excedentes, de acuerdo con la normatividad vigente y con los aportes adicionales de los asociados. Se otorgan con base en la demanda de los auxilios por los asociados y sus beneficiarios.

La distribución de excedentes generados en el año 2013 fue como sigue:

Saldo Fondos sociales, Mutuales y Otros al 31 de diciembre de 2013	1,513,525
20% para Fondo de Bienestar Social	590,772
10% para Fondo de Desarrollo Empresarial	295,386
Aportes adicionales de los asociados	47,378
Saldo Fondos Sociales, Mutuales y Otros al 31 de diciembre de 2014	2,447,061

NOTA 14 | PATRIMONIO

El patrimonio social de Febanc es variable, está constituido por los aportes sociales, las reservas, los fondos de carácter permanente, las donaciones y los excedentes o las pérdidas no distribuidas.

Aportes sociales

El monto mínimo de los aportes sociales, debidamente pagados es de \$10 millones, el cual no podrá disminuirse de este monto durante la existencia de Febanc.

El saldo de los aportes sociales a diciembre de 2014 es \$10,727,632 (2013 - \$10,495,221), incluye el valor correspondiente a la revalorización de aportes aprobada por la Asamblea en años anteriores, la cual ascendió para el año 2014 a \$171,341 (2013 - \$211,537).

Reservas

- **Reserva legal**

Las leyes colombianas requieren que Febanc reserve cada año el 20% de sus excedentes para una reserva ilimitada, destinada a la protección de los aportes sociales. Esta reserva no puede ser distribuida durante la existencia de Febanc, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

- **Reservas voluntarias**

Incluye las reservas que han sido constituidas por disposición de la asamblea general con fines específicos.

El detalle de las reservas legales y voluntaria constituidas es el siguiente:

	2014	2013
Protección de aportes (1)	3,521,567	2,930,794
Amortización de aportes sociales	50,500	50,500
Adquisición de activos	44,292	44,292
Estatutarias	6,645	6,645
	3,623,004	3,032,231

(1) El saldo de esta reserva Legal a diciembre de 2014 es \$3,521,567 (2013 -\$2,930,794). Incluye la apropiación de excedentes del 20% para protección de aportes aprobada por la Asamblea en años anteriores, la cual ascendió para el año 2014 a \$590,773 (2013 - \$138,476).

Fondo de destinación específica

El saldo representa el valor destinado para la revalorización de aportes sociales, de acuerdo con las disposiciones de la Asamblea de Delegados. Al 31 de diciembre de 2014 su saldo era de \$2,651,635 (2013 - \$1,358,937). Incluye la apropiación de excedentes del 50% para protección de aportes aprobada por la Asamblea para el año 2014 la cual ascendió a \$1,476,932 y apropiación de excedentes del 40% para el año 2013 la cual ascendió a \$276,953.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia

Ganancias no realizadas en inversiones

En la cuenta ganancias no realizadas en inversiones se registra la valoración a precios de mercado correspondiente a las inversiones disponibles para la venta, representadas en títulos participativos con cotización en Bolsa, de alta bursatilidad, de acuerdo con el último precio promedio ponderado diario de negociación publicado por la Bolsa de Valores de Colombia. El saldo a diciembre 31 de 2014 es 6,827,853 (2013 - \$5,939,793). Ver Nota 4.

NOTA 15 | CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden al 31 de diciembre comprendían:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudoras		
Derechos contingentes:		
Bienes y derechos entregados en custodia	4,275,570	2,290,000
Interés de consumo con riesgo de incobrabilidad	<u>23,315</u>	<u>5,689</u>
Total derechos contingentes	<u>4,298,885</u>	<u>2,295,689</u>
Deudoras de control		
Ajustes por inflación de activos	704,395	704,395
Activos totalmente depreciados	269,631	269,631
Cartera castigada	<u>118,370</u>	<u>119,801</u>
Total deudoras de control	<u>1,092,396</u>	<u>1,093,827</u>
Total deudoras	<u>5,391,281</u>	<u>3,389,516</u>
Acreedoras		
Responsabilidades contingentes		
Bienes y valores recibidos en garantía	49,222,339	54,339,631
Capital mínimo irreductible	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
Total acreedoras	<u>49,232,339</u>	<u>54,349,631</u>
	<u>54,623,620</u>	<u>57,739,147</u>

NOTA 16 | INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de ingresos operacionales al 31 de diciembre comprendía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios		
Intereses de crédito de consumo	3,318,545	3,177,308
Servicios de inmuebles vacacionales	461,328	471,271
Recuperaciones	<u>36,056</u>	<u>35,924</u>
	<u>3,815,929</u>	<u>3,684,503</u>
Ingresos financieros operacionales		
Intereses y valoración de inversiones	238,336	152,569
Utilidad realizada en venta de inversiones (1)	317,183	2,579,672
Dividendos	<u>256,554</u>	<u>290,976</u>
	<u>812,073</u>	<u>3,023,217</u>

(1) La utilidad realizada corresponde a la venta de acciones del grupo Bancolombia con costo histórico promedio de \$3.554,48 en la cantidad siguiente: 15.000 acciones a un precio de \$24,700 acción en el año 2014 y un total de 100.000 acciones a un precio promedio de \$29,351 acción en el año 2013.

NOTA 17 | COSTOS POR SERVICIOS

El saldo de costos por servicios al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Ahorro y crédito	991,746	972,446
Servicio de inmuebles vacacionales	<u>543,065</u>	<u>535,855</u>
Total costos por servicios	1,534,811	1,508,301

NOTA 18 | GASTOS DE ADMINISTRACION

El saldo de gastos de administración al 31 de diciembre comprendía:

	2014	2013
Salarios	516,385	527,373
Prestaciones y parafiscales	671,653	573,599
Depreciaciones	224,996	213,741
Provisiones	157,056	259,904
Sistematización	64,538	127,573
Amortización	8,492	64,276
Adecuación instalación y mantenimiento	19,488	8,556
Intereses y comisiones	24,462	81,226
Servicios temporales	14,351	17,240
Generales	<u>390,332</u>	<u>353,832</u>
Total Gastos de Administración	2,091,753	2,227,320

NOTA 19 | REVELACION DE RIESGOS (No auditado)

Según la Circular Básica Contable y Financiera, el control del riesgo corresponde a los criterios, políticas y procedimientos utilizados para la evaluación, administración, medición y control de cada uno de los conceptos de riesgo asociados al objeto social, así como los efectos económicos derivados de la aplicación de las políticas de administración de riesgos.

Febanc puede estar expuesto a diversos riesgos de gran impacto como:

Riesgo de liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez la contingencia de pérdidas excesivas por la venta de activos en condiciones no propicias a descuentos inusuales y significativos, al disponer rápidamente, liquidarlos o venderlos por la necesidad de los recursos necesarios para cumplir con obligaciones contractuales. Hasta la fecha Febanc no se ha visto afectado en éste sentido y se planea que a futuro la situación actual se mantenga.

Como mecanismo para la administración y control de este riesgo La junta Directiva de Febanc adoptó políticas y creó un comité interno encargado de evaluar, medir y controlar el riesgo de liquidez según lo estipulado por la Superintendencia de la Economía Solidaria en la Circular Externa No. 004 de 2008. En tal sentido, este Comité se reúne como mínimo una vez al mes con el fin de establecer procedimientos, definir montos, plazos, analizar el comportamiento de las principales variables económicas y verificar la gestión integral de la estructura de activos y pasivos, estimando y controlando el grado de exposición al riesgo de liquidez.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere a la pérdida potencial en la que incurre quien otorga un crédito; debido a la posibilidad de que el deudor no cumpla con sus obligaciones. De acuerdo con las normas de la Superintendencia de la Economía Solidaria, en el estudio de las solicitudes de crédito se debe consultar la información, tanto del deudor como del codeudor, en las Centrales de riesgo.

Para definir el nivel del riesgo del Fondo se toma en cuenta la forma de recaudo de la cartera y las garantías, en nuestro caso al corte diciembre 31 de 2014 el 91,40% de la cartera bruta se recauda vía libranza, el restante es recaudado mediante pago por ventanilla mediante consignación en bancos o débito automático de la cuenta de ahorros del asociado.

Se continúa con la estrategia de mantener un adecuado aprovisionamiento de la cartera, para enfrentar posible deterioro ante una evolución desfavorable de la economía.

Evaluación de Cartera de Crédito

Febanc para este fin y en cumplimiento de disposiciones legales, creo un comité interno para la evaluación de cartera de crédito, con el objeto de apoyar a la Junta Directiva y a la Administración de Febanc en la clasificación, calificación, análisis de las provisiones y garantías, así como el seguimiento y control del nivel de riesgo. Este comité se reúne como mínimo una vez al mes y además de verificar los requisitos estipulados para el otorgamiento de créditos, en la evaluación de la cartera se atienden los instructivos impartidos por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Se continúa con la estrategia de mantener un adecuado aprovisionamiento de la cartera, para enfrentar posible deterioro ante una evolución desfavorable de la economía.

Febanc hace la evaluación para obtener un conocimiento pleno del deudor actual y potencial, de su capacidad de pago, solvencia, fuentes de pago y garantías ofrecidas. Igualmente se hace la consulta y reporte a la central de información de riesgos CIFIN.

Se dispone de un aplicativo de sistemas que nos permite gestionar todo lo relacionado con la administración de la cartera de crédito. En todo caso el otorgamiento, seguimiento y control se hace de acuerdo con la normatividad legal, los estatutos y reglamentos de la institución, conforme al capítulo II de la Circular básica contable y financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria (Modificado por la circular 003 de 2013).

Riesgo Operativo y Legal

El riesgo operativo y legal se refiere a las pérdidas potenciales en las que pueda incurrir Febanc, ocasionado por insuficiencias y/o fallas en los procesos, de personas y/o sistemas o en el incumplimiento de disposiciones legales y de administración.

En cuanto al riesgo operativo sistematizado, Febanc cuenta con profesionales en sistemas y una plataforma tecnológica, respaldada por la empresa SISTEMAS EN LINEA software LINUX el cual funciona de manera óptima con contrato de actualización y mantenimiento permanente, garantizando procesos y controles adecuados en las operaciones.

De otra parte, la Revisoría Fiscal evalúa permanentemente la aplicación y efectividad de los controles internos y procedimientos de la entidad, informando de manera oportuna a la administración sobre los resultados de la revisión a fin de tomar los correctivos necesarios si fueran requeridos.

Además Febanc como entidad del grupo¹ en el sector solidario, recibe una supervisión permanente por parte del Estado Colombiano a través de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Controles de ley

En su condición de Fondo de Empleados, empresa del sector de la economía solidaria, Febanc cumple con todos los requisitos legales que le son aplicables y da cumplimiento en lo pertinente a lo estipulado en la Circular Básica Jurídica No. 007 de octubre de 2008 y en la Circular Básica Contable y Financiera No. 004 de agosto de 2008 de la Superintendencia de la Economía solidaria.

Al 31 de diciembre de 2014, Febanc ha cumplido con las obligaciones y deberes legales, en los aspectos financieros, administrativos, tributarios de reportes de información a los entes de vigilancia y control del Estado como la DIAN y

la Superintendencia de la Economía Solidaria, con el fondo de liquidez y la gestión de administración del riesgo de liquidez y demás instrucciones impartidas por el ente de vigilancia y control así como con las obligaciones de carácter legal y tributario.



Fondo de Empleados del Grupo Bancolombia