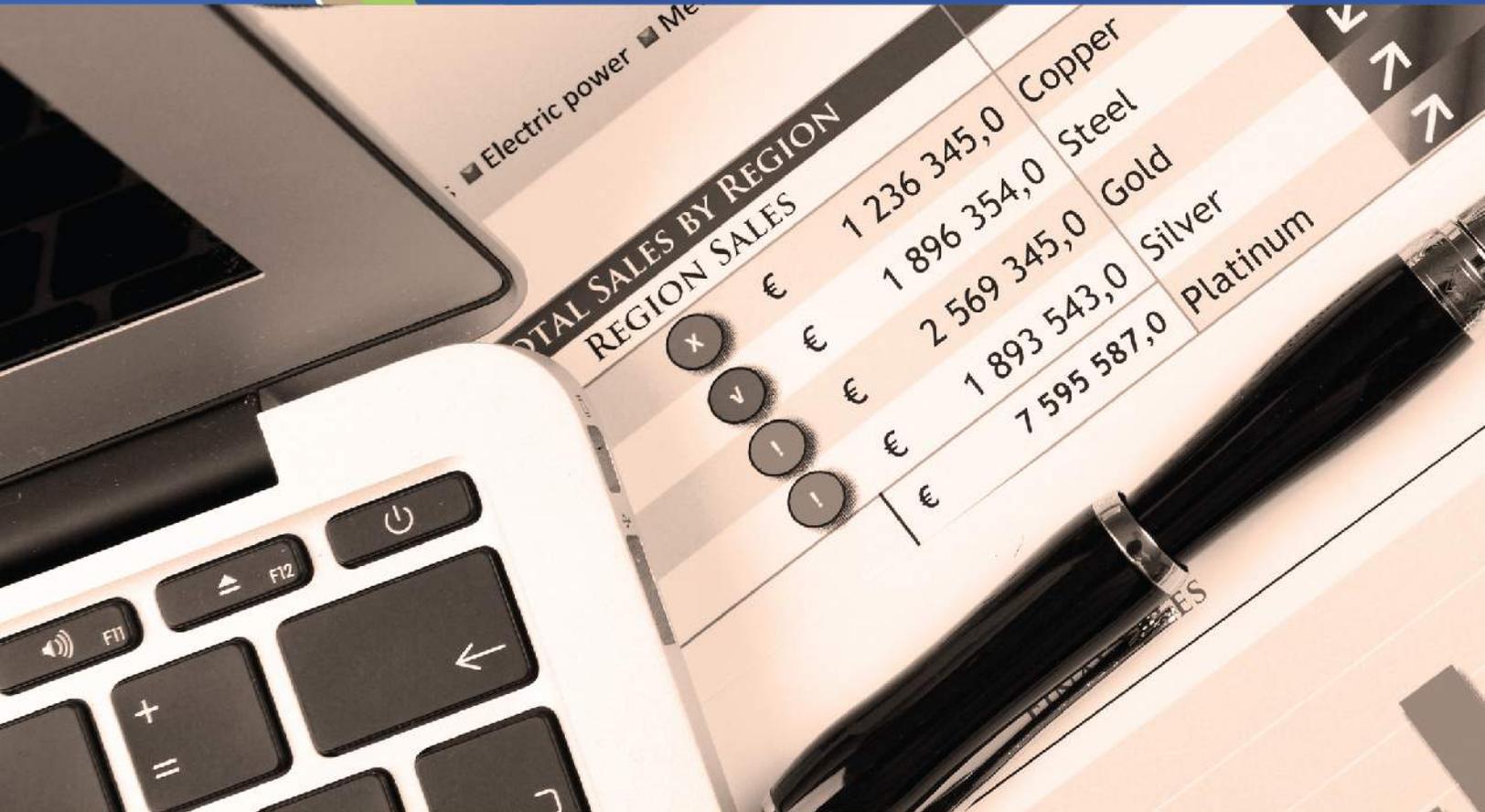




# Informe Financiero y Balance SOCIAL 2013



# Delegados,

Este **Informe de Gestión** recoge el manejo de los recursos su impacto en las cifras, las actividades y estadísticas de nuestra organización la cual refleja con exactitud el manejo de los recursos y servirá a cada uno de ustedes como instrumento de evaluación de nuestra Gestión.

Es importante para nosotros que cada uno de ustedes vea en los datos que presentamos a las personas que lo hacen posible, a los miembros de Junta, los diferentes Comités, los Empleados y por supuesto a ustedes.



# Contenido

▶ Directivos	.....	3
▶ Informe de Gestión	.....	4
▶ Aspectos Financieros	.....	7
▶ Informe del Almacén	.....	19
▶ Balance Social	.....	28
▶ Dictamen del Revisor Fiscal	.....	43
▶ Certificación Estados Financieros	.....	45
▶ Informes Contables	.....	53
▶ Notas a Los Estados Financieros	.....	61
▶ Proyecto de Distribución de Excedentes	.....	77

# Directivos

## Junta Directiva

### Presidente

IVÁN FERNANDO ZARAMA

#### PRINCIPALES

Esperanza Acosta

Nora Mili Soto

Mario Augusto Restrepo

Gloria Inés León

#### SUPLENTES

John Fernando Valencia

Juan Carlos Martínez

Ricardo Bernal

Andres Pardo

## Revisoría Fiscal

Norman Muriel Ramírez

## Gerente

Sandra Lucía Villaquiran Valencia

## Contador

Patricia Prada

## Comité de Control Social

Vicepresidente:

Maritza Castillo

Secretaria:

Narlyn Roldan

Suplentes 1:

Carolina Escobar

Suplentes 3:

Zulma Moreno

## Comité de Bienestar Social

Jesús Burbano

Carlos A. Parra

Arelis Isabel Ortega

Elizabeth Valencia

Carlos Rojas

Elizabeth Valencia

William Sossa



## Informe de Gestión

El Informe de Gestión que a continuación se presenta recopila la información relacionada con el desempeño del Fondo durante el año 2013, sus principales cifras, el comportamiento de sus cuentas, los servicios prestados a los asociados, pero en especial busca transmitir a todos y a cada uno de los asociados el sentir permanente de que **AVANZA** es una entidad de gran solidez, manejada con un gran sentido de responsabilidad, tanto por quienes pertenecen a sus órganos de Administración y Control como por quienes hacen parte del equipo humano que trabaja en los Comités de Apoyo.

Es importante reconocer el papel que en el logro de los resultados, tuvieron los empleados de AVANZA, quienes con su dedicación y esfuerzo, permiten que el Fondo logre sus objetivos.

Iniciamos el 2013 llenos de expectativas por el tema GENFAR y todo lo que representaba esta integración corporativa. Al interior del Fondo definimos esperar a que toda la fusión se diera de manera independiente y de manera clara y decidida definimos esperar a que todo aquello se surtiera de manera normal. Con el pasar de los meses ocurrió todo lo contrario los cambios se dieron de manera muy rápida también para nosotros; pero nuestra preparación y experiencia nos permitió afrontarla de manera natural y exitosa pero no menos intensa.

Durante el segundo semestre del año, afiliamos en solo tres meses más de 150 nuevos asociados. Todos estos cambios coincidieron con el inicio de la implantación del nuevo software el cual nos permitió contar con un instrumento eficaz, robusto que permita administrar el crecimiento estructural del Fondo. En el primer semestre del año estaremos listos para tener nuestra propia red lo cual nos permitirá como lo hemos dicho mayor conectividad y comunicación tanto en ámbito social como productivo.

El 2014 y los siguientes dos años traerá cambios significativos para los Fondos de Empleados por la implantación de las normas internacionales de información financiera - NIIF y con los sistemas de riesgos de crédito (SARC) y el sistema de lavado de activos y financiación al

terrorismo (SARLAFT), además de la implementación de los códigos de ética y buen gobierno, los cuales nos llevarán a otro nivel no solamente en la supervisión que ejercerán las entidades destinadas para ello, sino en el mejoramiento de nuestros procesos, políticas, transparencia y gobernabilidad corporativa. Estos nuevos modelos impactarán de manera directa y positiva a cada uno de nuestros asociados y la organización. En AVANZA iniciaremos este año el trabajo de convergencia en el tema NIIF el cual deberá estar listo para finales de 2014.

El 2013 fue un excelente año nuestros indicadores y objetivos se cumplieron, hemos consolidado un excelente grupo de trabajo comprometido en el crecimiento del Fondo y con el firme propósito de trabajar en el mejoramiento de nuestros servicios. Estamos muy satisfechos de la respuesta de nuestros asociados frente a nuestros servicios, lo cual ha generado que día a día nos soliciten más personas su ingreso al Fondo cautivados en gran medida por el voz a voz de nuestros asociados.

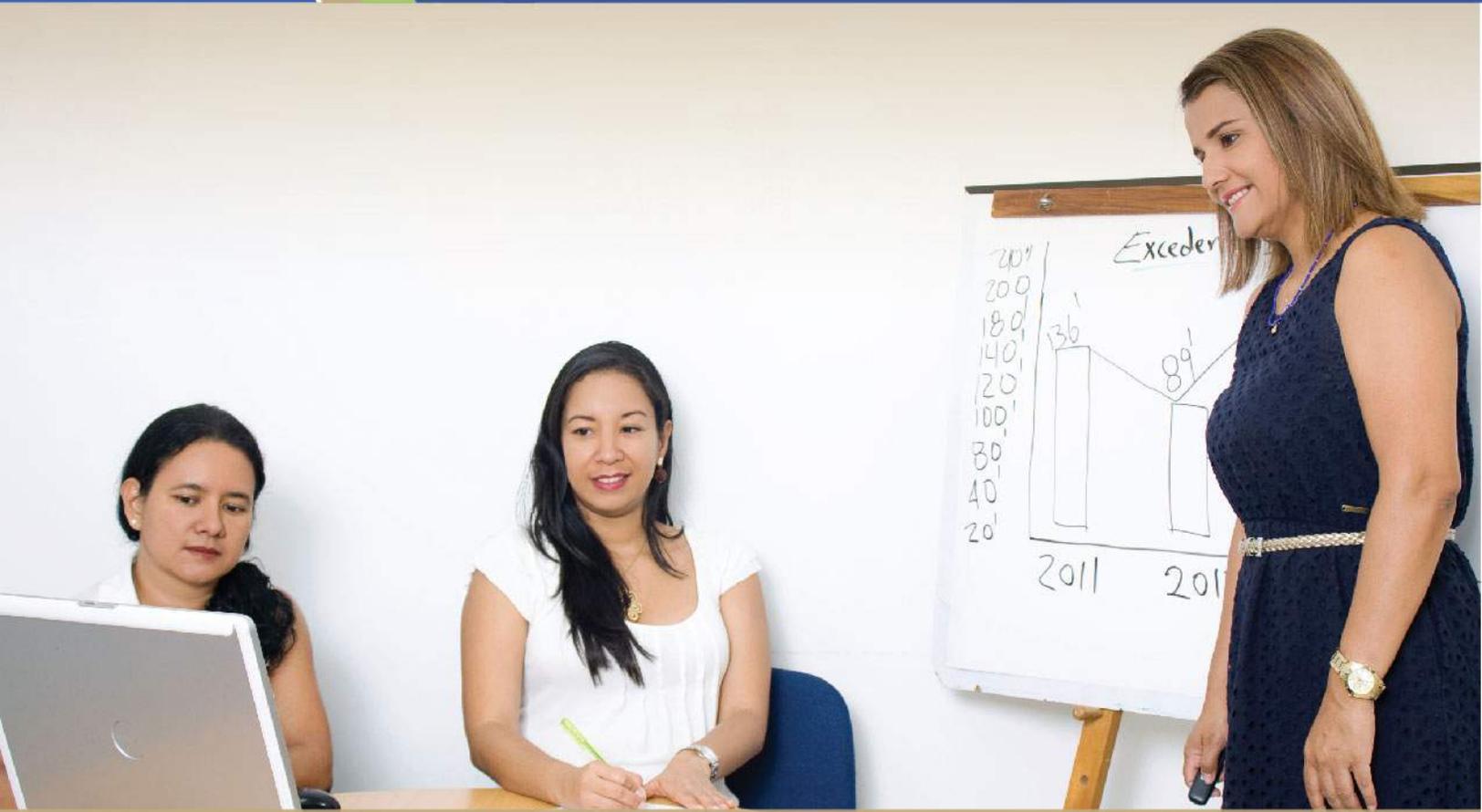
Las proyecciones para 2014 son promisorias, con una base inmensa de futuros asociados por cautivar y proyectos que desarrollar los cuales nos llevarán a ser un gran Fondo de Empleados que brinde más y mejores servicios a nuestros asociados y sus familias. Para lograr esta metas nos proponemos estructurar un proyecto de planeación el cual iniciaremos en 2014

con el objetivo general de diseñar de manera participativa un nuevo plan que permita soportar el crecimiento futuro de la Organización y la atención a los asociados y a la vez establecer una metodología de seguimiento y monitoreo permanente. Pretendemos con este proyecto realizar un diagnóstico de la situación actual de AVANZA, que identifique sus fortalezas y debilidades en el cumplimiento de su misión, la evolución en las necesidades de sus asociados, el perfil competitivo de sus servicios, las amenazas del entorno y vulnerabilidades de la entidad, sus proyecciones y oportunidades futuras.

Les reiteramos nuestra voluntad de trabajo en busca de la consolidación de nuestra entidad, bajo estas premisas: reputación, regulación, riesgo, **respeto por el cliente** y responsabilidad social.



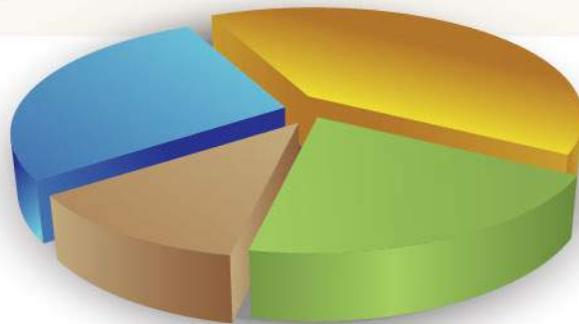
**SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN**  
Gerente y Representante Legal



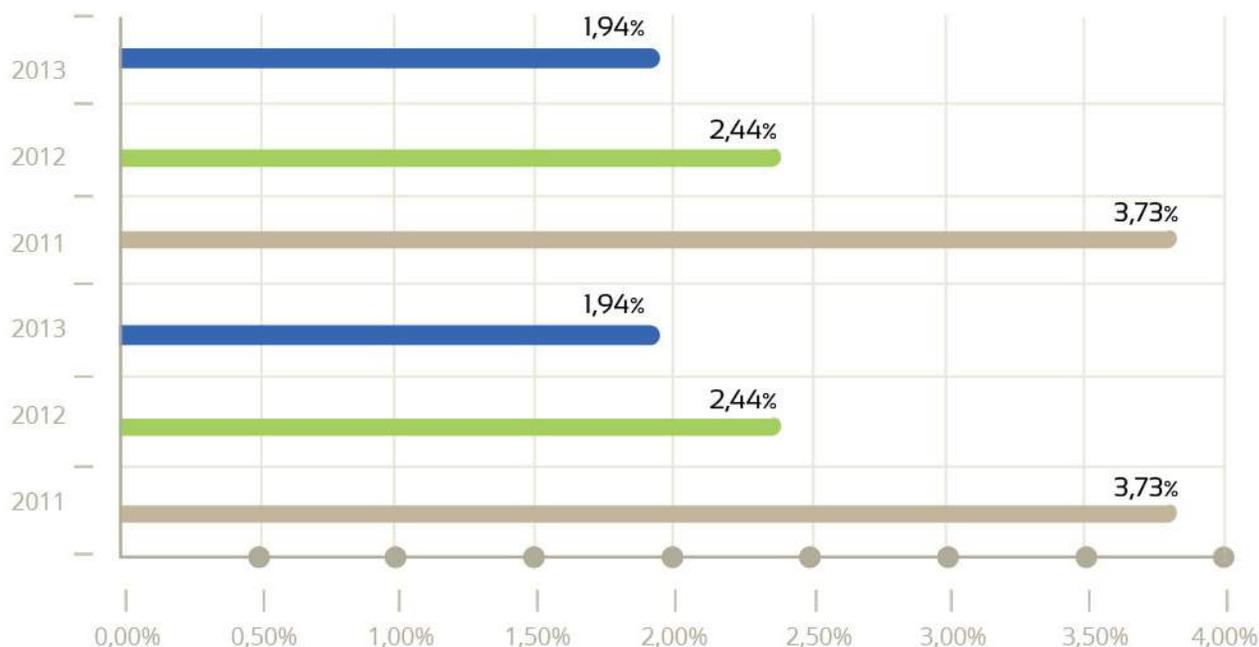
## Aspectos Financieros

### Entorno Macroeconómico

No somos ajenos a los **cambios macroeconómicos**, por ello hemos considerado presentar algunos indicadores económicos que impactan directamente nuestra actividad financiera.



## INFLACIÓN

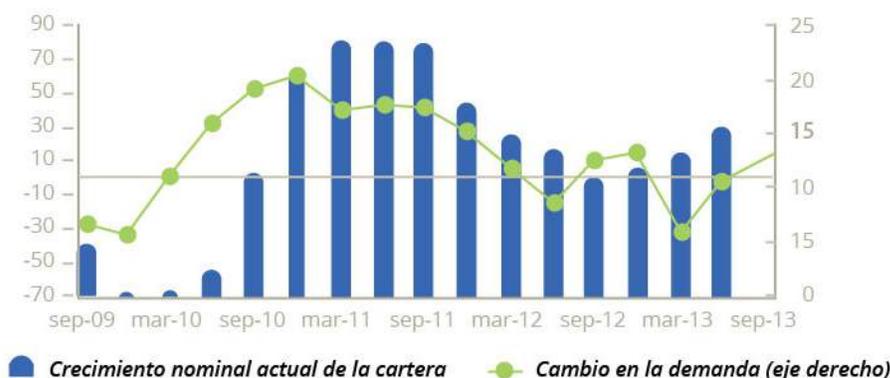


El IPC en Colombia cierra el 2013 con un índice de inflación de **1.94%** indicador que de manera directa impacta nuestras metas de colocación y captación, como también el crecimiento de nuestra escala de costos y gastos.

### A. Comercial

(Porcentaje del balance de respuestas)

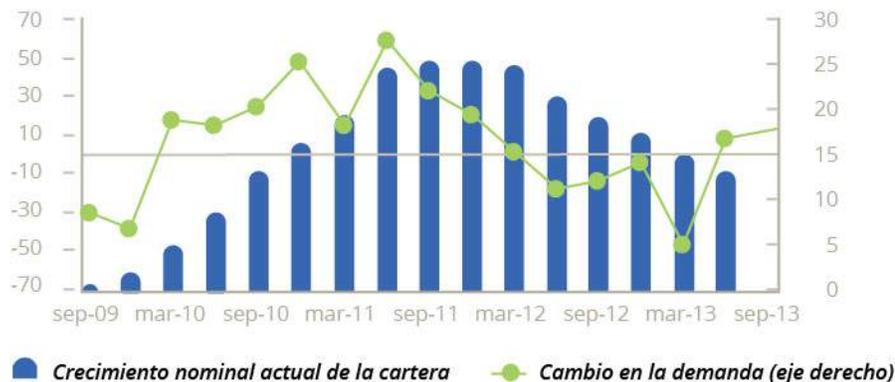
(Porcentaje)



## B. Consumo

(Porcentaje del balance de respuestas)

(Porcentaje)



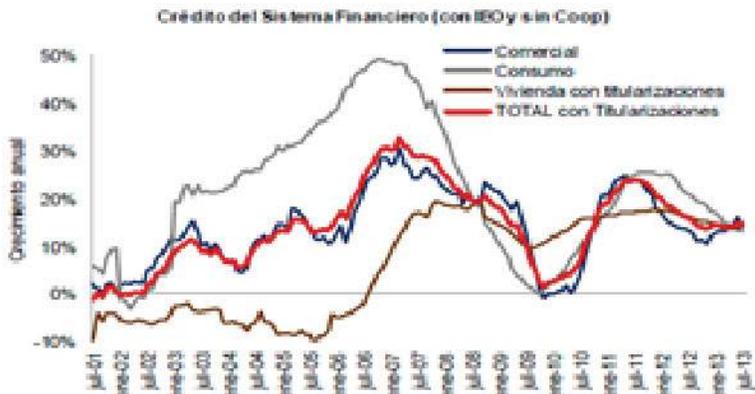
Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Colombia, Septiembre de 2013; cálculos del Banco de la República.

Como puede apreciarse en los cuadros anteriores la dinámica de crédito de consumo se ha venido desacelerando recientemente debido al incremento de la carga financiera de los hogares colombianos, que de paso sea dicho, se concentra en los hogares de mayor nivel de ingreso.

Pese a lo anterior, los índices de calidad de cartera continúan en niveles saludables para la banca tradicional aunque en el caso de FEZAVANZA la morosidad mayor a 30 días es de **0.31%**, muy inferior al promedio del sistema financiero y está dada principalmente en la cartera de ex asociados.

### Cartera de Crédito:

esperamos una aceleración en la segunda mitad de 2013 y a lo largo de 2014, impulsada por el crédito comercial.



	Reales				Nominales			
	2012	Jun-13	2013py	2014py	2012	Jun-13	2013py	2014py
Total CON titularizaciones	11.5%	12.7%	13.2%	15.1%	14.2%	15.1%	16.3%	18.7%
Comercial	9.4%	13.6%	13.6%	16.0%	12.1%	16.1%	16.8%	19.7%
Consumo	14.7%	11.0%	12.1%	13.4%	17.5%	13.4%	15.2%	17.0%
Hipotecaria + TIT	12.2%	11.5%	11.9%	13.8%	14.9%	13.9%	15.0%	17.5%
<b>EXCLUYENDO TITULARIZACIONES</b>								
Total SIN titularizaciones	12.2%	13.7%	14.0%	15.4%	14.9%	16.1%	17.1%	19.1%
Hipotecaria	21.3%	22.8%	21.3%	17.2%	24.2%	25.4%	24.7%	20.9%

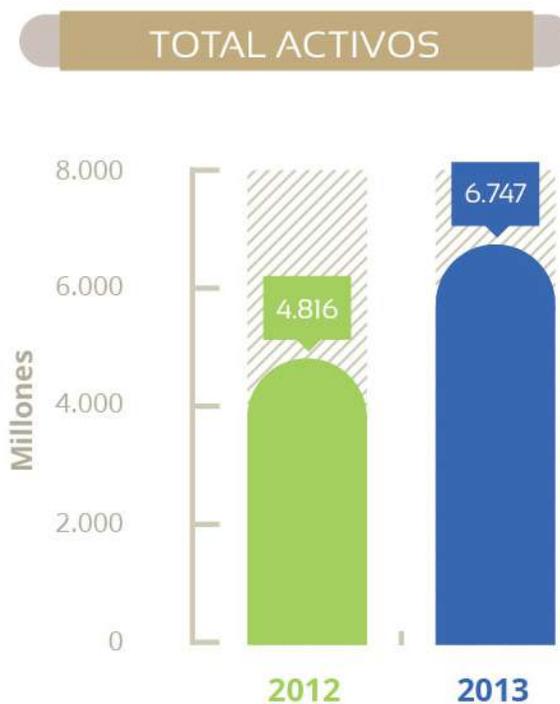
Corficolombiana

Fuente: Superfinanciera, cálculos Corficolombiana

31

# Situación Económica de Avanza

En el 2013 logramos un crecimiento en el total de activos del **19%**. El mayor crecimiento se dio principalmente en la cartera de crédito que es el core business de nuestra empresa con un crecimiento del **16%** con respecto al año 2012. Finalizamos con unos activos de **\$6.746.930.998**



# Servicio de Crédito

## Estado de Cartera

La cartera en el sistema Financiero Colombiano en el segundo semestre de 2013 creció 13.3% muy similar al crecimiento de la cartera de AVANZA, la cual creció en 14% a pesar de existir un sistemas financiero fuerte y muy agresivo especialmente con la compra de cartera por libranza. Este resultado es una muestra más de la confianza depositada por nuestros asociados.

Al finalizar el año 2013 el Fondo tenía contabilizada una cartera neta sin provisiones por valor de

**\$6.036.889.042 millones.**

La Cartera de crédito representa una participación muy importante del total del activo con un **89%**. Esto muestra que la organización está cumpliendo con sus imperativos estratégicos de crecimiento sostenible y desarrollo para sus Asociados.



La composición de la cartera de créditos al cierre del año, presenta las siguientes categorías:

Cuenta	2012	2013
Créditos Con Riesgo Normal Categoría A	5.211.284.738	6.009.060.898,00
Créditos Con Riesgo Aceptable Categoría B	8.859	78.590.246,00
Créditos Con Riesgo Apreciable Categoría C	6.717.667	9.167.097,00
Créditos Con Riesgo de Significativo Categoría D	48.752.170	1.284.100,00
Créditos Con Riesgo de Incobrabilidad Categoría E	10.131.25	3.811.934,00
<b>Total</b>	<b>5.276.894.685</b>	<b>6.101.914.275,00</b>

Calificación entre A y E, donde A es normal, B Aceptable (mora de 30 días), C apreciable mora de 60 días), D significativo (mora de 120 días), E incobrable (mora de 180 días).



Como resultado del manejo crediticio con nuestros asociados el Fondo otorgó créditos a 703 Asociados durante el año 2013 para un total de **3.423** operaciones de crédito el cual presenta aumento del 9% frente al número de operaciones de 2012.

## ➤ Monto de Créditos Desembolsados

El monto desembolsado en el año 2013 presentó aumento en 21%, equivalente a **\$877 millones** al pasar de **\$4.184 millones** a **\$5.062 millones**.



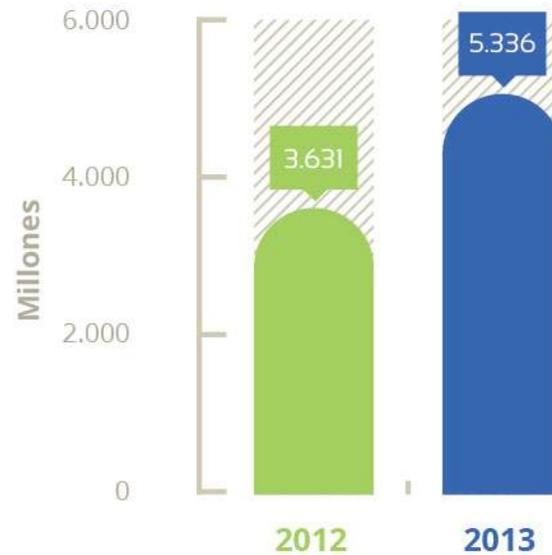
## ➤ Créditos Desembolsados por Línea



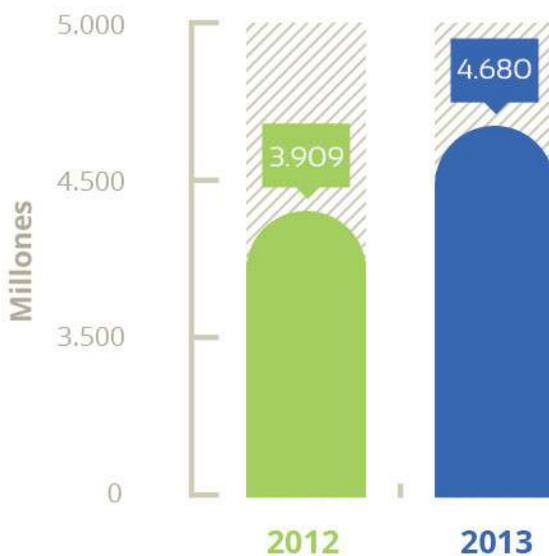
## > Pasivos

Los ahorros contractuales y depósito permanente son el principal rubro de los pasivos y tienen una participación del **88%**. Su crecimiento con respecto al 2012 fue de **20%**. Terminando el año con total de **\$5.336.478.225**

### TOTAL PASIVOS



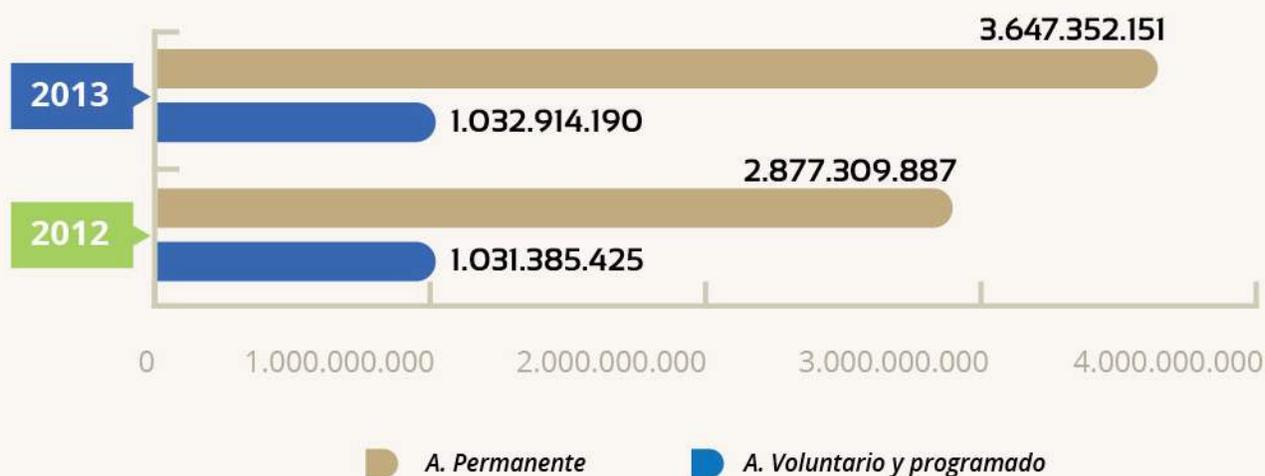
### DEPÓSITOS



## > Depósitos

El total de los depósitos en las líneas de ahorro voluntario, programado y depósito permanente presentaron un incremento del **20%** equivalente a **\$771 millones**.

## DEPÓSITOS POR LINEAS



### > Depósito Permanente

Frente al año 2012 presenta un aumento del **27%** pasando de **\$2.877** millones a **\$3.647** millones.

### > Ahorro Voluntario y Programado

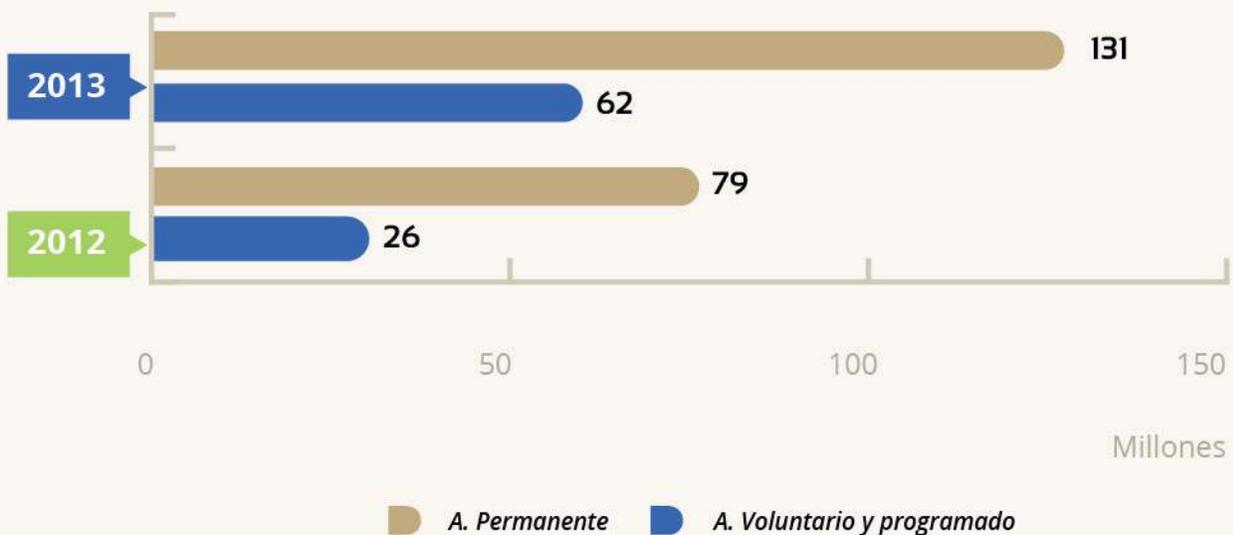
Presenta un leve aumento del **0.1%** equivalente a \$1. Millón con respecto a la cifra del año anterior, al pasar de **\$1.031** millones a **\$1.032** millones.

## ➤ Rendimientos pagados a los Ahorros

El Fondo pagó por concepto de rendimientos a los ahorros contractuales **\$192** millones en 2013 presentando incremento del **89%** frente a lo otorgado en 2012. En los meses de junio de 2013 y enero de 2014 fueron pagados en proporción a su depósito permanente.

Los rendimientos a los ahorros voluntarios y programados se capitalizan mes a mes de acuerdo a la DTF así: DTF ahorros voluntarios y DTF + 2 puntos ahorro programado.

### INTERESES PAGADOS A LOS DEPÓSITOS

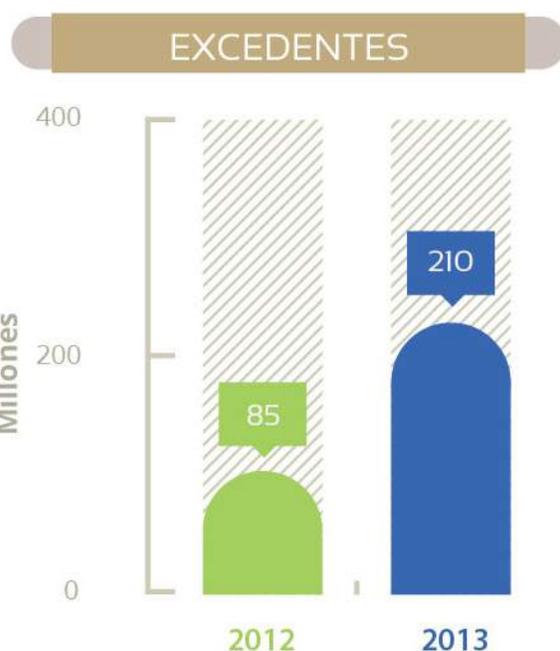
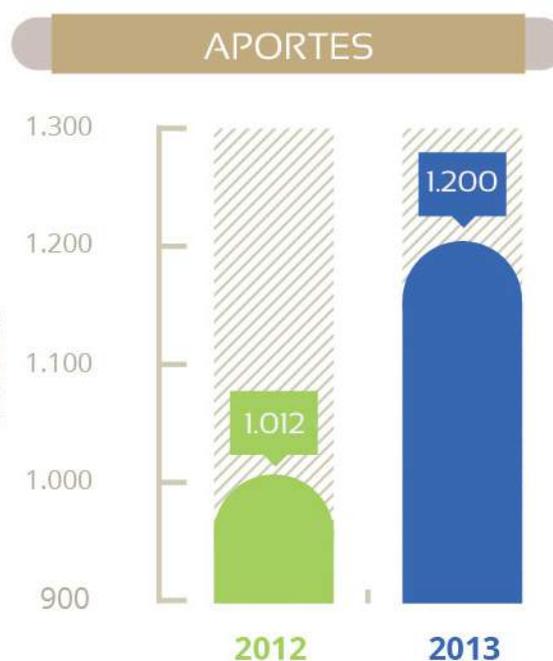


# Patrimonio

La cuenta principal del patrimonio son los aportes de nuestros asociados, los cuales representan el capital del **Fondo de Empleados**.

## > Aportes

El comparativo entre los períodos 2012 y 2013 presenta un aumento del **19%** equivalente a **\$188 millones**, al pasar de **\$1.012 millones** a **\$1.200 millones**.



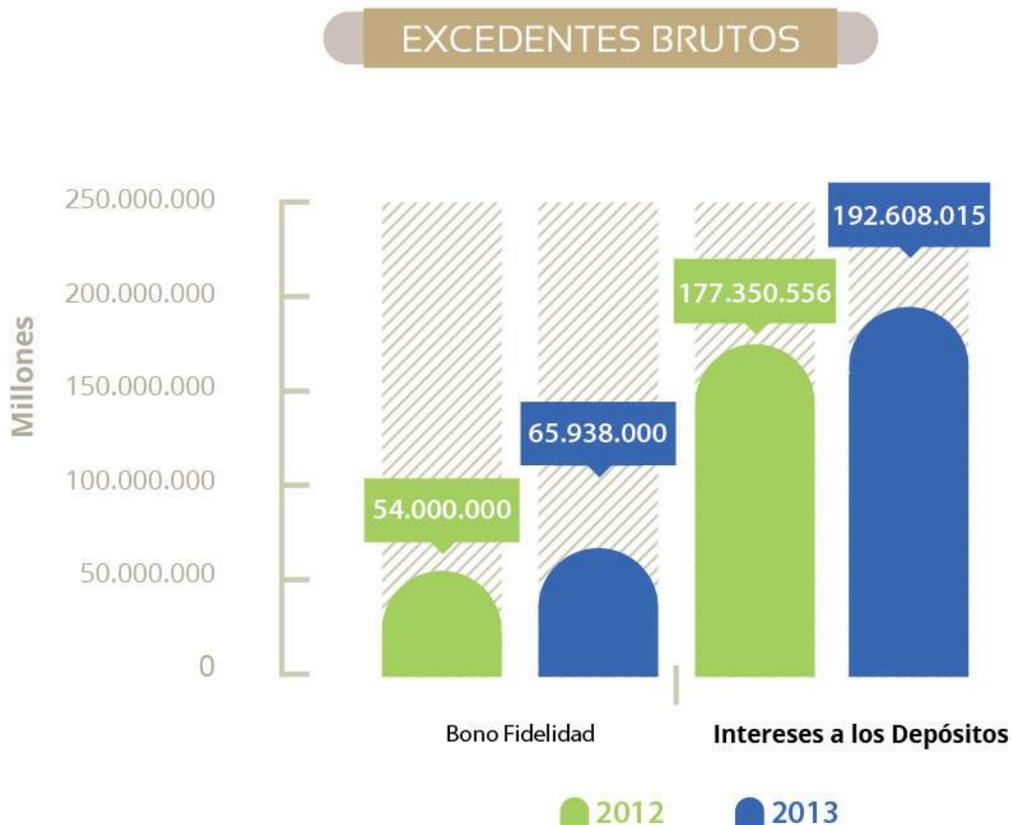
## > Excedentes

El excedente presentó un aumento importante del **147%** (**\$125 millones**), frente al resultado del año anterior, terminando con **210 millones**.

## Excedentes Brutos

Los excedentes son el resultado final de nuestras operaciones durante la vigencia de un año, pero a lo largo de él realizamos diferentes programas y actividades como beneficios a nuestros asociados los cuales generan salidas de flujos de efectivo que garantizan que estos programas se lleven a cabo. Entre los que nos generan un mayor peso en el gasto son: programa de fidelización, rendimientos a los ahorros y depósitos y los programas de bienestar.

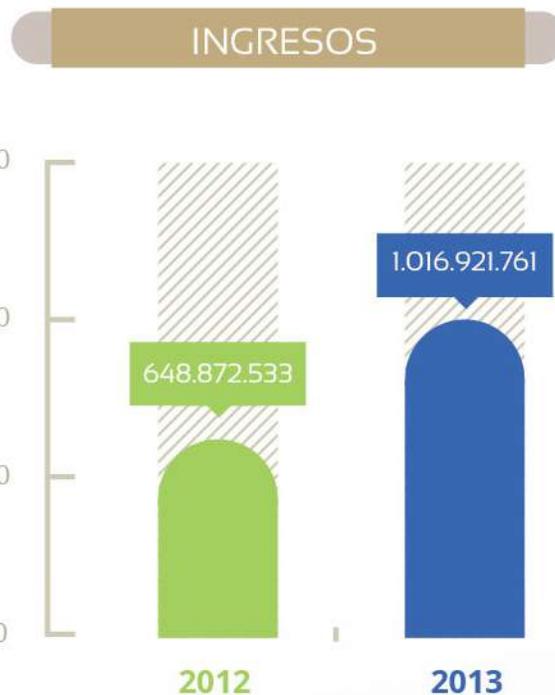
Con respecto a 2012 estos programas aumentaron **9% (\$27 millones)**, invirtiendo **\$258 millones** en estas actividades.



## ➤ Ingresos

Las operaciones de cartera, ahorros, ventas del almacén y las operaciones en el sistema financiero nos generan entradas de efectivo que nos representan los ingresos.

Los ingresos soportan toda nuestra operación, es lo que deja el negocio. Los ingresos entre los periodos analizados crecieron **56%** equivalente a **\$368 millones**.





# Informe del Almacén

## Introducción

Es muy grato dirigirme a ustedes para presentar los resultados y la gestión realizada durante el 2013 en nuestro almacén.

En este informe queremos además hacer énfasis en el aprendizaje y la experiencia que hemos tenido durante el transcurso del año 2013 el cual fue un año de muchos cambios, de retos y de nuevas experiencias que enriquecen la forma de administrar el servicio que prestamos a todos nuestros afiliados y usuarios.

A través de este queremos informar cual es la situación del almacén y a donde lo queremos llevar.

## ➤ Información de Resultados

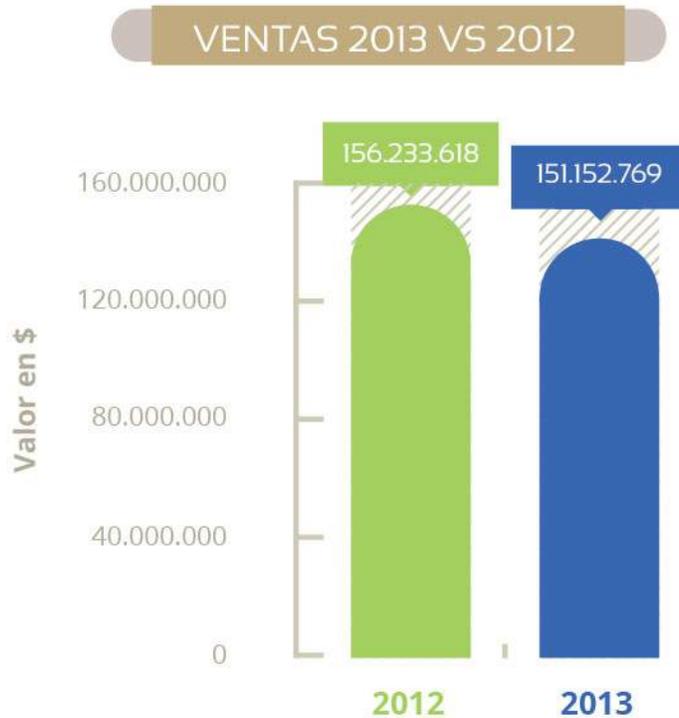
### COMPORTAMIENTO DE VENTAS MES A MES 2013



El almacén, durante la vigencia 2013, en sus diversas líneas de negocio alcanzó ingresos equivalentes a **\$ 155.491.102** corresponden a la venta de medicamentos, productos de aseo, hogar, alimentos, servicios de recargas móviles, entre otros.

**\$4.338.333** corresponden a ingresos correspondientes a la participación sobre las ventas de las máquinas dispensadoras de snacks y descuentos comerciales.

## Comportamiento Ventas 2013 VS 2012



En el año 2013 se vendieron por concepto de medicamentos, cuadernos productos de aseo personal y del hogar la suma de **\$151.152.769** teniendo una desaceleración en las ventas del **3.25%** respecto al año anterior el cual habíamos tenido un crecimiento del **15%**. Este resultado se debe en gran parte al cambio de sede que tuvimos en Mayo del 2013, este cambio afecto las ventas significativamente. Haciendo un comparativo entre las ventas de los primeros 5 meses, notamos que a Mayo teníamos un crecimiento del **14.19%** acercándonos al propuesto para el 2013.

AÑO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	TOTAL	VARIACIÓN
<b>2012</b>	9.381.714	13.680.439	10.784.509	10.179.755	12.849.615	56.876.032	
<b>2013</b>	14.847.235	14.080.546	11.401.105	15.553.776	10.395.429	66.278.091	<b>14,19%</b>

## > Actividades realizadas

Como plan de acción para incentivar las ventas del almacén realizamos las siguientes actividades:

- > Temporada escolar con la participación de nuestro proveedor de cuadernos Argrafic S.A.S, Amazing Books de libros escolares.
- > En Febrero al portafolio de proveedores AMWAY.
- > Con el apoyo de Nivea y Eucerin se realizó un evento con motivo del día de la mujer, se otorgaron descuentos entre el 25 y 30 %, y obsequios entregados al momento de la compra.
- > Famitienda nos visitó a principios de marzo ofreciendo ofertas exclusivas.
- > Colombia Industrial y automotriz ingresa al portafolio de productos, ofreciendo productos para el cuidado de autos y motos. Con productos como ceras, shampoo, elevador de octanaje, ambientadores, siliconas. Etc.
- > En el mes de Julio se lanza el catálogo de ofertas Almacén, teniendo como objetivo promocionar productos que están a mejor precio e invitando a los receptores de esta publicidad a comprar en el almacén. Este flyer publicitario se envió mensualmente siempre con ofertas diferentes.
- > Las recargas en línea hacen parte de la estrategia de ampliar el portafolio de servicios. El servicio de recargas a móviles lo solicitan nuestros asociados y usuarios mediante un correo electrónico o un mensaje de texto, desde \$1.000 pesos a cualquier operar móvil celular. Estas facilidades hacen de este servicio el más solicitado.
- > Ramo de Occidente: Ingresa como proveedor del almacén con un excelente resultado, vendiendo en el primer mes \$780.750.
- > Visita Alpina: Con motivo de temporada navideña se realizó una exhibición de alpina ofreciendo anchetas y productos a todos nuestros afiliados y usuarios a excelentes precios.

- Se realizó feria comercial llamada LLEGARON LOS REGALOS del 13 de Noviembre al 6 de Diciembre, de gran éxito para los intereses del almacén y de todos nuestros asociados. Se entregaron 13 premios en 4 ciudades:

GANADOR	PREMIO	CIUDAD
Luz Amparo López	Asador Eléctrico	Cali
Belkys Vargas Acosta	Celular	Barranquilla
Jeferson Patiño	Sanduchera	Cali
Janneth Ricaurte	Sanduchera	Bogotá
Heyner Uzuriaga	Kit De Asados	Cali
Julio Cesar Riascos	Kit De Asados	Cali
Jeferson Patiño	Kit De Asados	Cali
Elsa Ceballos	Kit De Asados	Bogotá
Andrés Buitrago	Kit De Asados	Dosquebradas
Belkys Vargas Acosta	Pañalera	Barranquilla
Nilo Coral	Pañalera	Cali
Edgar Martínez	Pañalera	Cali
Paulina Díaz	Pañalera	Barranquilla
Luisa Perdigon	Pañalera	Bogotá
Norman Celedon	Pañalera	Barranquilla
Victoria Legarda	Pañalera	Cali
Nora Soto	Pañalera	Bogotá
Gilma Plata	Pañalera	Bogotá
Samira Macias	Pañalera	Bogotá
Luz Adriana Londoño	Pañalera	Cali



*Durante el mes de diciembre en compañía de nuestro proveedor MULTISERVICIOS se vendieron más de 90 anchetas con impulso navideño en 6 ciudades a excelentes precios.*

# Objetivos 2014

En este 2014 Seguiremos trabajando para desarrollar campañas que sorprendan y agraden a los asociados con promociones en fechas especiales como mes de la madre, mes del padre, mes del amor y la amistad, y temporada escolar, tenemos como objetivo posicionar el renovado formato de pedidos como un excelente medio para solicitar todo el portafolio de productos que ofrecemos en el almacén.

## ➤ Estado de Resultado

NOMBRE CUENTA	TOTAL 2012	TOTAL 2013	VAR \$	VAR %
<b>VTA DE P.CTOS ASEO/FARMAC./MED</b>				
Vtas.Grav. 16% Prod.Aseo Farma	61.539.776	63.461.473	1.921.697	3%
Vtas. Excluidas Prod.Aseo Farm	94.693.842	88.624.718	-6.069.124	-6%
Menos Devoluciones, rebajas y descuentos	-2.289.384	-933.422	1.355.962	-59%
<b>TOTAL INGRESOS BRUTOS</b>	<b>153.944.234</b>	<b>151.152.769</b>	<b>-2.791.465</b>	<b>-2%</b>
Descuentos Comerciales	4.072.155	2.589.535	-1.482.620	-36%
Máquina dispensadora	125.000	1.616.798	1.491.798	1193%
<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>158.141.389</b>	<b>155.359.102</b>	<b>-2.782.287</b>	<b>-2%</b>
<b>COSTO DE VTA DE PRODUCTOS</b>				
Vta. Produc. Aseo-Farmacéutico	55.121.826	57.628.067	2.506.241	5%
Vta Productos Excluidos Aseo-F	85.119.578	78.990.334	-6.129.244	-7%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>140.241.404</b>	<b>136.618.401</b>	<b>-3.623.003</b>	<b>-3%</b>
Otros Costos Almacén	1.015.647	704.217	-311.430	-31%
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>137.184.896</b>	<b>137.322.618</b>	<b>137.722</b>	<b>0,10%</b>
<b>EXCEDENTES BRUTOS</b>	<b>16.884.338</b>	<b>18.036.484</b>	<b>1.152.146</b>	<b>7%</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL - CALI</b>				
SALARIO + AUX TRANSPORTE	9.580.140	9.977.760	397.620	4%
PRESTACIONES SOCIALES	2.075.348	2.139.384	64.036	3%
SEGURIDAD SOCIAL Y PARAFISCALES	2.646.139	2.881.012	234.873	9%
DOTACION + BONIFICACION	300.000	330.000	30.000	10%
ALIMENTACION	485.400	281.000	-204.400	-42%
IMPUESTO INDUSTRIA Y CIO	1.217.689	1.196.265	-21.424	-2%
<b>GASTOS DE PERSONAL (Cali)</b>	<b>16.304.716</b>	<b>16.805.421</b>	<b>500.705</b>	<b>3%</b>
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>579.622</b>	<b>1.231.063</b>	<b>651.441</b>	<b>112%</b>
<b>AJUSTES DE INVENTARIOS</b>	<b>-4.088</b>	<b>177.299</b>	<b>181.387</b>	<b>-4437%</b>
SOBRANTES	28.892	517.671	488.779	1692%
FALTANTES	32.980	340.372	307.392	932%
<b>RESULTADO DESPUÉS DE SOBRANTES Y FALTANTES</b>	<b>575.534</b>	<b>1.408.362</b>	<b>832.828</b>	<b>145%</b>

# Programa de Fidelización

El Bono de Fidelidad fue creado en el año 2011 para reemplazar otros estímulos que no tenían relación directa con el uso de los servicios del fondo y su antigüedad como asociado, con el propósito de introducir una fórmula más equitativa y más efectiva de hacer el retorno a los asociados de tal forma que éstos pudieran destinarlo libremente en aquello que les resultara más conveniente.

- **AÑO 2013:** Debido al incremento del costo del Bono se tomó la decisión de mantener la misma fórmula pero reducir el Bono máximo a \$300.000 y no pagarlo a los asociados que lleven menos de 6 meses de antigüedad como asociados a Diciembre 31.

## COMPORTAMIENTO DEL BONO 2011-2013

El comportamiento del bono en éstos tres años se resume en el siguiente cuadro:

MONTO BONO	N°			2013 sin cambio	\$		
	2013	2012	2011		2013	2012	2011
0. Ex - Asociados	134	123	150	-	\$-	\$-	\$-
1. Hasta \$50,000	254	229	253	12.700.000	\$12.700.000	\$11.450.000	\$6.394.000
2. >50.000-\$100.000	77	94	105	5.806.000	\$5.806.000	\$7.054.000	\$7.781.000
3. >\$100.000-\$200.000	100	111	90	14.873.000	\$14.873.000	\$16.223.000	\$12.879.000
4. >\$200.000-\$300.000	117	44	41	11.859.000	\$32.559.000	\$10.868.000	\$9.949.000
5. >\$300.000	-	67	43	28.999.000	\$-	\$25.206.000	\$18.101.000
6. Asociados < 6 meses	177	63	54	8.850.000	\$-	\$3.150.000	\$1.080.000
<b>Total general</b>	<b>859</b>	<b>731</b>	<b>736</b>	<b>83.087.000</b>	<b>\$65.938.000</b>	<b>\$73.951.000</b>	<b>\$56.184.000</b>

Frente a la expectativa de que en el 2013 la base social se incrementara de manera significativa por el ingreso de personal de GENFAR por lo que se disminuyó el tope máximo a \$300.000 y se eliminó el derecho a BONO para asociados con menos de 6 meses de antigüedad.

Debido a lo anterior en el año 2013 el costo del programa se estabilizó en \$66 millones, modificaciones que de no haberse efectuado habrían hecho que el BONO del 2013 sumara \$83 millones, es decir un 26% más que con la fórmula actual y un

crecimiento del 12% frente al costo del año 2012.

El programa entregó en los tres años entregó 586, 608 y 548 bonos del 2011 al 2013 respectivamente con un valor promedio para cada año de \$95.877, \$121.630 y \$120.325 respectivamente.

## ➤ Comportamiento esperado para el año 2014

Si la fórmula de liquidación no varía y se prevé que el **80%** de los nuevos asociados del 2013 que no recibieron bono, lo reciben por el monto mínimo en el año 2014, el costo del programa podría llegar a los **\$75 millones** de acuerdo con las siguientes estimaciones:

MONTO BONO	N°		\$		Vr. Promedio
	2014	2013	2014	2013	
0. Ex - Asociados	136	134	\$-	\$-	\$-
1. Hasta \$50,000	387	254	\$19.346.667	\$12.700.000	\$50.000
2. >50.000-\$100.000	92	77	\$6.937.039	\$5.806.000	\$75.403
3. >\$100.000-\$200.000	100	100	\$14.922.577	\$14.873.000	\$148.730
4. >\$200.000-\$300.000	120	117	\$33.393.846	\$32.559.000	\$278.282
6. Asociados < 6 meses	100	177	\$-	\$-	\$-
Total general	935	859	74.600.128	65.938.000	76.761
Beneficiarios	699	548			

## ➤ Conclusiones

El programa de **Bono Fidelización** tiene como tal tres propósitos: estimular el uso de los servicios, disminuir los retiros voluntarios y generar mayor equidad y satisfacción en los retornos sociales.

De los tres objetivos, el tercero sin duda se cumple, ya que cada quien recibe conforme a lo que aporta para la generación del excedente, es decir, proporcional a su participación en el uso de los servicios.

En cuanto al uso de los servicios si bien es cierto que

se observa una elevada demanda de crédito, el ahorro programado y voluntario no se incrementa de manera importante pese a las excelentes tasas del Fondo y aunque se quisiera, los recursos para crecimiento de la cartera son limitados. Dicho de otro modo la demanda de servicios de ahorro y crédito podría no

estar influenciada o ser indiferente al BONO FIDELIZACION y más bien tiene que ver con factores tales como las condiciones mismas de los productos (tasas, plazos y garantías), la disponibilidad de recursos del Fondo para colocación que resultan insuficientes y la capacidad de pago de los asociados.



En el siguiente cuadro puede verse en millones la evolución MES a MES de los valores base para los promedios del Bono. Debe tenerse en cuenta que las ventas del almacén solo incluyen las ventas a asociados y no se computan las ventas de contado.

CONCEPTO	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Prom.	Var.
Almacén 2011	11	10	12	9	13	11	11	12	11	9	10	6	11	
Almacén 2012	9	12	10	9	11	11	15	12	15	15	13	10	12	12,92%
Almacén 2013	11	13	11	14	9	6	8	9	11	13	8	10	10	-13,50%
Cartera 2011	3.065	3.117	3.113	3.085	3.298	3.299	3.371	3.466	3.624	4.207	4.400	4.550	3.550	
Cartera 2012	4.499	4.671	4.755	4.675	4.763	4.732	4.748	4.714	4.882	5.013	5.466	5.277	4.850	15,98%
Cartera 2013	5.232	5.534	5.603	5.525	6.024	5.705	5.825	5.834	5.935	6.095	6.191	6.102	5.801	15,63%
Aportes y Ah P 2011	2.354	2.355	2.473	2.536	2.579	2.639	2.704	2.679	2.824	2.890	2.966	3.030	2.669	
Aportes y Ah P 2012	3.030	3.070	3.267	3.339	3.386	3.387	3.553	3.519	3.595	3.778	3.860	3.889	3.473	28,37%
Aportes y Ah P 2013	3.999	4.077	4.097	4.162	4.118	4.238	4.280	4.326	4.452	4.538	4.617	4.684	4.299	20,44%
Contractual 2011	767	770	786	817	835	855	886	904	908	933	917	930	859	
Contractual 2012	929	909	914	1.099	1.128	1.133	1.121	1.121	1.063	1.038	1.026	1.031	1.043	10,93%
Contractual 2013	1.019	961	1.058	1.029	1.050	1.069	1.069	1.090	1.098	1.082	1.052	1.033	1.051	0,15%





# Balance Social

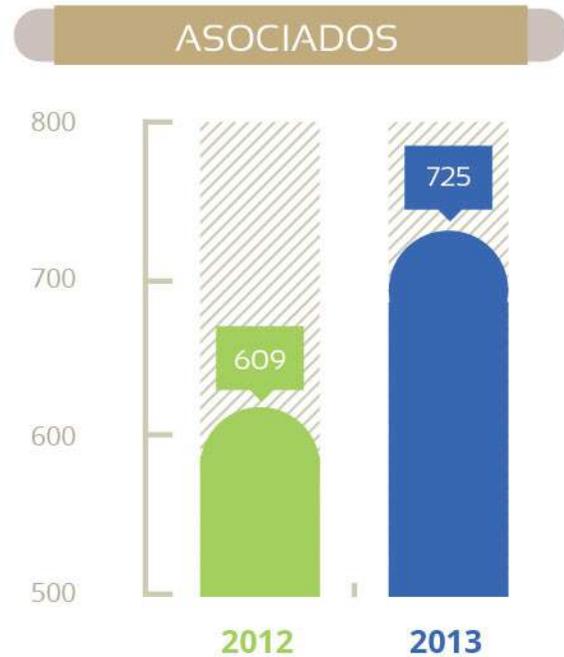
El balance social es uno de los ejes valorativos fundamentales de nuestras entidades, que en forma contundente, se marca como una característica distintiva de nuestro sistema solidario, la cual se asocia perfectamente a la responsabilidad social empresarial la cual nos revela las relaciones con **nuestros asociados, proveedores, empleados, la compañía, el estado y la comunidad**, bajo relaciones específicas, creativas y transparentes. El Balance Social debe ser una condición inherente de nuestra entidad y debe estar ligada a toda nuestra cadena de valor y a las acciones frente a nuestros grupos de interés.

# Crecimiento en Asociados

En 2013 logramos un crecimiento en número de asociados del **19%** respecto al año 2012, llegando a **725 asociados** activos al corte del 31 de diciembre.

En 2013 enfocamos los esfuerzos hacia el mantenimiento y sostenimiento de nuestros asociados por lo cual realizamos estrategias como la reorganización del programa del amigo referido, visitas a las diferentes ciudades lo cual permitió que nuestros asociados ampliaran su conocimiento en el portafolio de servicios y de beneficios. Durante el 1 de mayo y 31 de julio de 2013 realizamos amnistía con el fin que aquellos que habían solicitado su retiro pudieran reingresar sin pagar la "sanción".

Durante el año 2013 ingresaron 248 asociados y por motivos como pérdida del vínculo con la compañía, viajes y otros, se retiraron **132 Asociados**. Los gráficos que presentamos a continuación presentan el comportamiento de asociados activos al cierre de cada año, motivos de retiro, asociados por región e información estadística relevante que nos permite conocer nuestra base social.



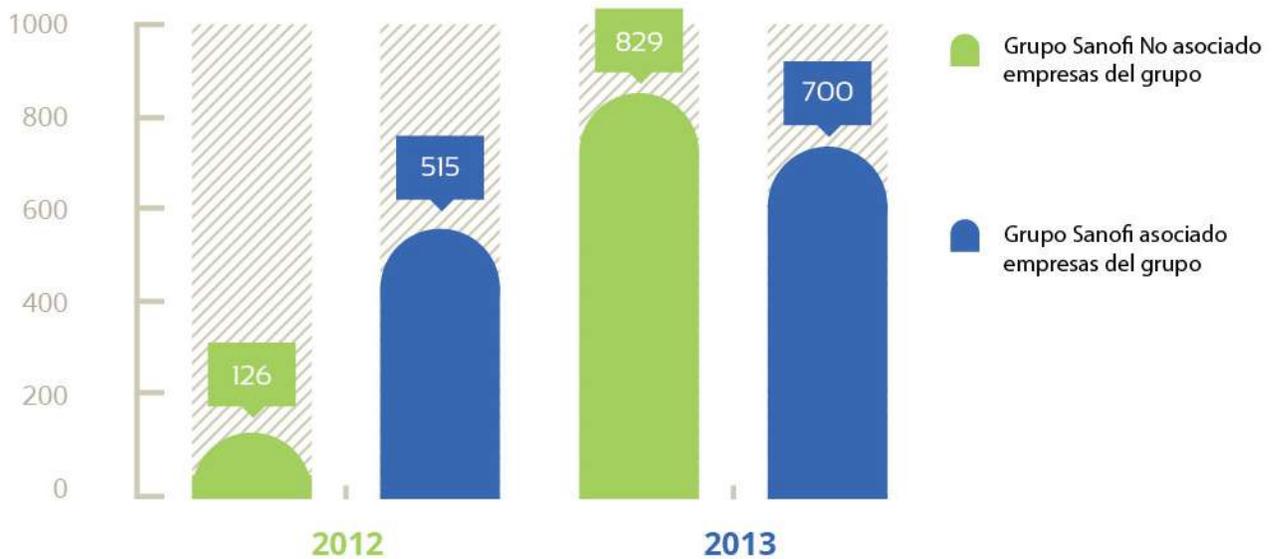


Del total de asociados el 61% son mujeres y el 39% hombres. El mayor número de asociados por área corresponde a la parte comercial la cual representa el 60%, el 28% de los asociados son del área administrativa y el 12% de planta. Distribución a nivel nacional.

### ASOCIADOS POR REGIÓN



### COMPARATIVO ASOCIADOS VS. EMPLEADOS CIA



El número de empleados que aún no han ingresado al Fondo aumentó ostensiblemente frente a 2012 en 783 empleados; esta situación se presentó por la incorporación de los empleados de Genfar a Sanofi, pero así mismo aumentó la participación es decir el número de empleados que pertenecen al Fondo en un 36%, es importante aclarar que en este gráfico no están incluidos los empleados en misión, los estudiantes en práctica, ni los Aprendices Sena (64) a diciembre 31.

## La participación general es del 46%



# Fondo de Solidaridad

La solidaridad nace del ser humano y se dirige esencialmente al ser humano. La verdadera solidaridad, aquella que está llamada a impulsar los verdaderos vientos de cambio que favorezcan el **desarrollo de los individuos y las naciones**, está fundada principalmente en la igualdad universal que une a todos los hombres.

AVANZA sigue siendo por naturaleza y convicción una entidad solidaria y esto se materializa a través del Fondo de Solidaridad en la cual se apoya a los asociados en circunstancias especiales o situaciones de particular dificultad, en las cuales se pueda hacer realidad la ayuda mutua.

A continuación se verán reflejados los montos y clases de auxilio otorgados a nuestros asociados durante 2013. Este Fondo presentó un leve incremento frente al 2012 con un monto otorgado de **\$41.165.123**

CLASE DE AUXILIO	VALOR 2012	VALOR 2013	VAR.\$	VAR.%
Auxilio Lentes	22.729.568	21.059.163	-1.670.405	-7%
Auxilio Exámenes	533.855	1.107.996	574.141	108%
Auxilio Funerario	1.903.700	4.549.800	2.646.100	139%
Auxilio Hospitalización y Cirugía	1.865.790	2.796.501	930.711	50%
Auxilio Calamidad	566.700	-	-566.700	-100%
Auxilio Medicamentos	11.146.063	10.415.338	-730.725	-7%
Auxilio Ortopedicos	1.718.910	794.725	-924.185	-54%
Auxilio Terapias	247.400	441.600	194.200	78%
Hojas Verdes	300.000	-	-300.000	-100%
<b>Total Entregado</b>	<b>41.011.986</b>	<b>41.165.123</b>	<b>153.137</b>	<b>107%</b>

## ➤ Número de usuarios por línea de auxilio

El número de solicitudes de este Fondo disminuyó -4% con respecto al 2012 al pasar de 399 a **384 solicitudes**.



# Fondo de Bienestar Social

La acción social se entiende como todo el **esfuerzo consciente, organizado y dirigido, individual o colectivo**, que de modo expreso tiene por finalidad actuar sobre el medio social, para mantener una situación, mejorarla o transformarla y que dan lugar a la tranquilidad y satisfacción.

Esta premisa nos permite con toda convicción realizar actividades tendientes a la integración entre asociados y sus familias permitiendo así, espacios de diversión que logren mejoramiento en su calidad de vida. Como seres humanos necesitamos algo que más que lo laboral, por esta razón durante el año realizamos con gran éxito diferentes actividades a nivel nacional, las cuales fueron organizadas en gran medida por los Delegados en cada región. Actividades que describiremos a continuación.

- **Antioquia:** Realizaron un paseo familiar al parque piedras blancas y remataron con la fiesta del asociado en la Fonda Dulce Jesus mío y en la despedida de diciembre realizaron diferentes rifas entre los asociados.
- **Cali:** Nos fuimos de paseo con nuestras familias al parque recreativo Galicia en Pereira. A los asociados que no participaron en el paseo se les otorgaron boletas de cine y rematamos con la fiesta del asociado en el Rancho de Jonás.
- **Bogotá:** El hermoso parque Jaime Duque fue el lugar escogido para realizar el día de la familia, además regalaron a todos los asociados de la zona boletas de cine y remataron con la fiesta del asociado en Maramaos club.
- **Eje Cafetero:** Organizaron el día de la familia en la finca Villa Juan Daniel.
- **Ibagué:** Compartieron un delicioso almuerzo en el restaurante Puerto Madero.
- **Santanderes:** Se fueron de paseo familiar al parque Kusumanes, recibieron un rompecabezas con la foto familiar, realizaron un taller de cocina y para finalizar el año se fueron de chefs de Pizza y además recibieron un lindo regalo de navidad.

- **Barranquilla:** Organizaron la fiesta del Asociado en el salón social torres de Montreal.
- **Cartagena:** Realizaron el día de la familia en archíes Mall plaza
- **Montería:** Celebraron en familia con una rica cena en el restaurante Bonga del Sinú.
- **Valledupar:** Celebraron el día de asociado en el restaurante Varadero.



*A los Asociados de Sincelejo y Santa Marta le enviamos anchetas y a nuestras asociadas de Sogamoso y Villavicencio dinero en efectivo. Realmente el 2013 generó espacios de integración y mucha diversión!*



El presupuesto general de bienestar para 2013 fue de **\$62.429.064** el cual incluía actividades para el asociado y la familia, educación no formal y la producción del notiaanza. El 2013 tuvo un menor presupuesto **(-13%)** que en el 2012.

ZONAS	2012	2013	VAR \$	VAR%
Activ. Bienestar Antioquia	2.543.781	4.933.187	2.389.406	94%
Activ. Bienestar Cali	20.236.061	15.260.508	-4.975.553	-25%
Activ. Bienestar Cartagena	629.755	578.375	-51.380	-8%
Activ. Bienestar Eje Cafetero	2.022.840	1.694.141	-328.699	-16%
Activ. Bienestar Ibague	539.600	538.000	-1.600	0%
Activ. Bienestar Monteria	422.500	421.835	-665	0%
Activ. Bienestar Santander	1.747.848	1.877.192	129.344	7%
Activ. Bienestar Sincelejo	179.800	240.000	60.200	33%
Activ. Bienestar Valledupar	525.000	199.507	-325.493	-62%
Activ. bienestar Barranquilla	2.808.341	3.335.240	526.899	19%
Activ. Bienestar Bogotá	24.502.350	28.480.410	3.978.060	16%
Activ. Sogamoso y Villavicencio	-	172.868	172.868	0%
Boletin Noti Fondo	330.000	1.085.880	755.880	229%
Premio Boletin	120.000	540.000	420.000	350%
Educación	1.076.000	646.120	-429.880	-40%
Educacion No Formal	5.717.552	2.150.000	-3.567.552	-62%
Actividades Bienestar Bogota 2011 Premios	1.250.000	-	-1.250.000	0%
Actividades Bienestar Bogota 2011 Otras Zona	80.000	-	-80.000	0%
Otros Ingresos	-13.200	-	13.200	0%
<b>Totales</b>	<b>64.718.228</b>	<b>62.153.263</b>	<b>-2.564.965</b>	<b>-4%</b>

## > Ejecución Presupuestal

ACTIVIDADES REALIZADAS	EJECUTADO 2013	PRESUPUESTO 2013	EJECUTADO	DIF\$
Activ. Bienestar Antioquia	4.933.187	4.926.752	100%	-6.435
Activ. Bienestar Cali	15.260.508	15.558.165	102%	297.657
Activ. Bienestar Cartagena	578.375	744.343	129%	165.968
Activ. Bienestar Eje Cafetero	1.694.141	1.469.382	87%	-224.759
Activ. Bienestar Ibague	538.000	518.606	96%	-19.394
Activ. Bienestar Monteria	421.835	432.171	102%	10.336
Activ. Bienestar Santander	1.877.192	1.728.685	92%	-148.507
Activ. Bienestar Sincelejo	240.000	240.000	100%	-
Activ. Bienestar Valledupar	199.507	345.737	173%	146.230
Activ. bienestar Barranquilla	3.335.240	3.250.936	97%	-84.304
Activ. Bienestar Bogota	28.480.410	23.769.419	83%	-4.710.991
Activ. Sogamoso Y Villavicencio	172.868	172.868	100%	-
Totales	57.731.263	53.157.064	92%	-4.574.199



Se generó un mayor valor ejecutado en Bogotá por valor de \$4.710.991, el cual se descontará de las actividades del año 2014.





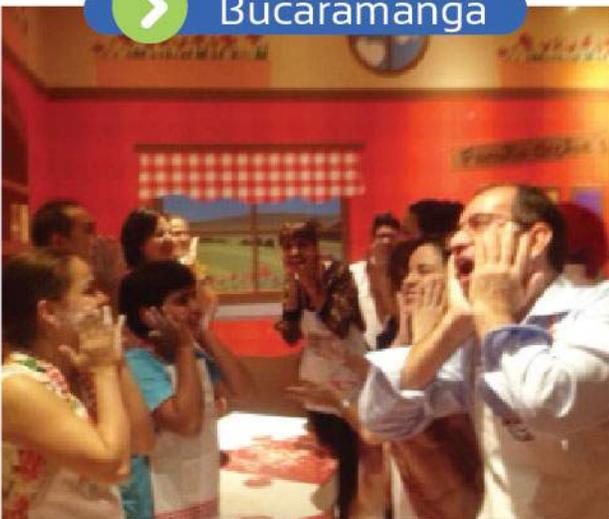
## Barranquilla



## Medellín



## Bucaramanga



> Valledupar



> Ibagué

> Montería



> Cartagena



> Bogotá





Cali



# Otras Actividades

## ➤ Auxilios Educación No Formal

Continuando con el objetivo de la educación y capacitación en diferentes áreas y con un presupuesto de **\$7.000.000** aprobado en la Asamblea pasada y regulada por el Comité de Bienestar Social se otorgaron auxilios para educación no formal del asociado y/o integrantes del núcleo familiar.

36 asociados solicitaron auxilios por valor de **\$2.150.000** una ejecución del **31%**. Durante enero de **2014** se realizó una nueva convocatoria para colocar estos recursos entre nuestros Asociados, cifras que se verán reflejados en el **2015**.

CURSO TOMADO	BARRANQUILLA	BOGOTÁ	BUCARAM.	CALI	MEDELLIN	PEREIRA
HISTORIA DEL ARTE		100.000				
COCINA				50.000		50.000
EXCEL			350.000	50.000	100.000	
IDIOMAS	110.000	250.000		410.000	50.000	
MARKETING		50.000				
MOÑOS Y EMPAQUES				50.000		
MUSICA E INSTRUMENTOS	50.000	100.000		110.000	60.000	
PINTURA		50.000			50.000	
PSICOLOGIA DE LA FAMILIA				50.000		
TECNICA APR MATEMATICAS Y ESPAÑOL				60.000		
Total general	160.000	550.000	350.000	780.000	260.000	50.000
Presupuesto	1.000.000	2.250.000	350.000	2.000.000	1.000.000	350.000

## ➤ Boletín

Se emitieron dos (2) ediciones virtuales de nuestro boletín *notiavanza*, los cuales promovieron información general de **actividades, servicios y beneficios** del Fondo. En cada edición se realizaron concursos.

Durante el año se introdujo una pieza informativa llamada *NewsAvanza* la cual nos permite comunicar de manera permanente información importante y de interés a nuestros Asociados.

Se emitió una edición especial del Boletín para comunicar los resultados de la Asamblea Pasada y las proposiciones y recomendaciones que efectuaron los asociados.

Con esta dinámica en el año 2013 ingresaron 50 nuevos asociados y se entregaron bonos por valor de \$820.000. 26 asociados se beneficiaron con este concurso los cuales obtuvieron bonos Big Pass y recargas en efectivo a su tarjeta Helm. A mediados del año se realizaron cambios en la reglamentación con el fin de dinamizar y hacer eficaz el programa.

## ➤ Amigo Referido

Este concurso ha permitido que nuestros asociados en todo el País se interesen por brindar información sobre nuestros **servicios y beneficios** a sus nuevos o antiguos compañeros.

*El concurso consiste en que por cada asociado referido que ingrese al Fondo la motivación de un asociado, obtiene recargas en efectivo a su tarjeta HELM*

## ➤ Atenciones

Desarrollar el Capital Social mediante relaciones estratégicas con los **"Stakeholders"** es un imperativo estratégico de nuestro plan de desarrollo.

Fomentar alianzas estratégicas con la compañía participando en las actividades programadas por ella, como son Expedición salud, semana HSE y día de los niños entre otras actividades. Otras actividades de participación y atención al asociado son el obsequio de ingreso al Fondo, las olimpiadas interfondos y otras actividades de bienestar.

### RELACION DE GASTOS

Ingreso Nuevo Asociados: Memorias	3.162.270
Olimpiadas Grupo Unidos	763.751
Expedicion Salud	1.000.000
Ancheta Sindicato Fiesta	94.642

<b>TOTAL GASTO</b>	<b>5.020.663</b>
--------------------	------------------

# Ley 603 del 27 de julio de 2000

En cumplimiento a las disposiciones del Artículo 47 de la ley 222 de 1995, modificada con la **ley 603 del 27 de julio de 2000**, la administración del Fondo se permite informar:

Que entre el 1 de Enero de 2014 y la fecha de preparación de este informe, no han sucedido hechos importantes dignos de mencionar.

## ➤ **Evolución previsible de la entidad:**

La dirección del Fondo ha venido dando los pasos necesarios para avanzar cada vez más en su desarrollo, su eficiencia, su rentabilidad y permanencia, con el apoyo indiscutible de los grupos de interés.

## ➤ **Operaciones celebradas con asociados y administradores:**

En el punto relacionado con créditos otorgados se detallan las operaciones realizadas con los asociados y administradores de la entidad.

## ➤ **Estado de cumplimiento de normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor**

El Fondo, en cumplimiento del artículo 1 de la ley 603, puede garantizar ante sus asociados y las autoridades pertinentes que los productos protegidos por derecho de propiedad intelectual y derechos de autor están siendo utilizados en forma legal, es decir cumpliendo con las normas respectivas y con las debidas autorizaciones; y en el caso específico del software de acuerdo con la licencia de uso que viene con cada programa.

## ➤ **Situación jurídica**

El Fondo ha cumplido con las normas legales establecidas de la superintendencia de economía Solidaria y entre ellas está la gestión y administración del riesgo de liquidez, que fue establecido por el decreto 790 del 2003, y normatizada por la circular básica contable y financiera, así mismo la clasificación y calificación de la cartera que nos permite administrar mejor los aspectos como provisión y cobertura de garantías.

## ➤ **Proyecciones 2014**

Continuar de manera decidida a continuar generando bienestar a nuestros asociados con los siguientes proyectos:

1. Desarrollar nuestro plan estratégico con el fin de fortalecer nuestra empresa con una visión a 5 años buscando su crecimiento, posicionamiento, desarrollo institucional, desarrollo económico y social del asociado y responsabilidad social.
2. Desarrollar nuestro código de ética y buen gobierno.

# Dictamen de la Revisoría Fiscal

Señores

**ASAMBLEA GENERAL DE DELEGADOS**

Fondo de Empleados FEAVANZA

Cali

- 1** En cumplimiento con lo señalado en los artículos 208 y 209 del Código de Comercio, he examinado el Balance General del Fondo de Empleados FEAVANZA a Diciembre 31 de 2013 y Diciembre 31 de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados, de flujos de efectivo, de cambios en la situación financiera y de cambios en el patrimonio, por los años terminados en dichas fechas. Dichos estados financieros, que se acompañan, fueron preparados bajo la responsabilidad de la Administración de la Entidad, ya que reflejan su gestión.
- 2** Realicé mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales incluyen el uso de procedimientos aconsejados por la técnica de interventoría de cuentas. Esas normas requieren que se planifique y se lleve a cabo el examen de los estados financieros, de tal manera que se obtenga una seguridad razonable en cuanto a si dichos estados están exentos de errores importantes en su contenido. Las técnicas de interventoría incluyen: **a)** el examen sobre una base selectiva de la evidencia que respaldan las cifras y las revelaciones en los estados financieros, **b)** la evaluación de las normas y principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables hechas por la Administración y **c)** la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. También obtuve de los administradores y empleados de la entidad y de terceros la información que he juzgado necesaria para llevar a cabo mis funciones, y considero que mis auditorías proveen una base razonable para dar una opinión sobre los estados financieros.
- 3** En mi opinión, los Estados Financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera del Fondo de Empleados de Sanofi Aventis, a diciembre 31 de 2013 y diciembre 31 de 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en la situación financiera, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con instrucciones y practicas contables establecidas por las entidades competentes, las cuales fueron aplicadas sobre bases uniformes.

- 4** Basado en el alcance de mi examen, conceptúo que:
- a. La contabilidad se lleva conforme a las normas legales y la técnica contable.
  - b. Las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan al estatuto, a las disposiciones de la Asamblea General y a las decisiones de la Junta Directiva.
  - c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de asociados se llevan y conservan debidamente.
  - d. La información contenida en las autoliquidaciones de aportes al sistema de seguridad social ha sido tomada de los registros contables.
  - e. El Fondo de Empleados no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social.
  - f. El Fondo de Empleados cuenta con software debidamente licenciado tal como lo establece la Ley 603 de 2000, lo cual se describe en el Informe de Gestión.
- 5** En relación a las disposiciones establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia de la Economía Solidaria y de acuerdo con mis pruebas de auditoría realizadas, puedo manifestar:
- a) La evaluación, clasificación, calificación y régimen de provisiones de cartera se efectúa de acuerdo con los criterios establecidos en el Capítulo II de dicha circular.
  - b) La entidad ha dado cumplimiento a lo establecido en el Capítulo XIV – Controles de Ley sobre el Fondo de Liquidez, Gestión y Administración del Riesgo de Liquidez.
- 6** Mi evaluación de los controles internos, efectuada, con el propósito de establecer el alcance de las pruebas de auditoría, no puso de manifiesto evidencia de que el Fondo de Empleados no haya seguido medidas adecuadas de control interno, conservación y custodia de los bienes de la entidad y de terceros en su poder. Mis recomendaciones sobre este tema las he comunicado en informes dirigidos a la administración.
- 7** El informe de gestión correspondiente al año 2013 ha sido preparado por la administración del Fondo de Empleados para dar cumplimiento a las disposiciones legales. De conformidad con lo dispuesto en las normas legales vigentes, me he cerciorado que:
- a. El informe de gestión contiene todas las informaciones exigidas por la ley.
  - b. La información financiera que contiene el citado informe concuerda con la de los estados financieros correspondientes a diciembre 31 de 2013.



**NORMAN MURIEL RAMIREZ**  
 Revisor Fiscal  
 T.P 33265-T  
 N&M Auditores y Consultores Ltda

Santiago de Cali, Febrero 17 de 2014

# Certificación de Estados Financieros 2013

Señores

**ASAMBLEA ORDINARIA DE DELEGADOS**  
FONDO DE EMPLEADOS FEAVANZA  
Santiago de Cali

Nosotros, el Representante Legal y Contador General, certificamos que los Estados Financieros Básicos: Balance General, Estado de Excedentes, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Cambios en el Efectivo a Diciembre 31 de 2013 Y 2012, han sido preparados de acuerdo con los parámetros establecidos en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de la Economía Solidaria, en el Plan Único de Cuentas del Sector Solidario y en el Decreto 2649 de 1993. Esta certificación incluye las notas sobre las principales políticas contables y cifras de los Estados Financieros que forman un todo indivisible con estos.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera del Fondo al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, además hemos verificado las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros de acuerdo con el Artículo 57 del Decreto 2649 de 1.993 y certificamos lo siguiente:

- A** Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los Libros Oficiales y Auxiliares respectivos.
- B** No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados.
- C** Garantizamos la existencia de los Activos y Pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2013 y 2012, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
- D** Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos con ellos.

- E** Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los Activos, Pasivos Reales y Contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.
- F** El Fondo ha cumplido con las normas de seguridad social de acuerdo al Decreto 1406 de 1.999
- G** No se han presentado hechos posteriores que requieran ajustes o revelaciones en los Estados Financieros o en las notas a los mismos.
- H** En cumplimiento del Artículo 1º de la Ley 603 de 2000 declaramos que el software utilizado por el Fondo tiene las licencias respectivas y cumple, con las normas sobre derechos de autor.

Dado en Cali a los 14 días del mes de Febrero de 2014.

Cordialmente,



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN**  
*Gerente*



**PATRICIA PRADA PRIETO**  
*Contadora T.P 50206-T*

# Análisis Financiero

Diciembre 2012 - 2013

## ➤ Análisis del Balance General (Anexo 1)

Al examinar la evolución de las cifras del Balance General entre el 31 de diciembre de 2012 y 2013, se pueden apreciar los siguientes cambios:

- 1** Los activos totales del Fondo aumentaron en el último año en un 19% al pasar de \$ 5.662 millones a diciembre de 2012 a \$6.746 millones a diciembre del 2013, lo que significa un incremento en valores de \$1.084 millones.
  - a.** La cartera de Asociados cerró con \$6.101 millones de cartera neta frente a \$5.456 millones en el año 2012, es decir que el incremento fue de \$645 millones, que equivale al 12%.
  - b.** La provisión general cerró en \$65 millones con un crecimiento del 45% frente al 2012. Este incremento se debe a un cambio en la forma de cálculo de las provisiones la cuales aumentaron del 0.5% al 1%.
  - c.** Las otras partidas del activo como el Fondo de Liquidez que corresponde al valor que debemos dejar como provisión de los ahorros contractuales de nuestros asociados, presenta aumento frente a las cifras del año anterior con (6%) equivalentes a \$10 millones.
  - d.** A Diciembre 31 se registró aumento en la liquidez equivalente al 27% (\$53 millones) frente al año anterior, situación que es normal a finales del año debido a las cuotas extraordinarios que los asociados pactan con sus primas, anticipos de descuentos enero y por la vacaciones colectivas y cese de las operaciones de crédito.
- 2** También es importante señalar que los activos corrientes del año 2013 corresponden al 32.9% del total de activos, registrando un pequeño incremento (2025) respecto al año 2012 (30.7%). En el activo corriente se presenta un cambio de presentación frente a informes pasados, separando la cartera de corto y largo plazo. Menor a 12 meses activo corriente y mayor a 12 meses activo no corriente. Esta cuenta contiene las siguientes cuentas: inversiones, inventarios, cartera, provisiones y cuentas por cobrar.
- 3** El activo no corriente corresponde 67.7% del total de los activos frente a 69.9% del 2012. La cartera representa el 90% del total de los activos lo anterior es significativo en términos de la estrategia financiera que ha mantenido el Fondo de no congelar recursos en activos improductivos (de largo plazo).

- 4 Para financiar el crecimiento de la cartera y la liquidez se contó con recursos de los asociados generados principalmente a través de los aportes, cuenta que presentó aumento \$25 millones al pasar de \$ 1.011 millones en el 2012 a \$1.036 millones en el 2013, lo que en términos porcentuales equivale al 2.5% y sigue siendo una de nuestras principales fuentes de apalancamiento. Por su parte el depósito permanente aumentó 26% (\$770 millones), los Ahorros contractuales se mantuvieron estables en \$1.000 millones. Los depósitos son el segundo recurso de apalancamiento.
- 5 A los depósitos contractuales se le pagaron rendimientos por valor de \$192 millones equivalente a un aumento del 84%; lo anterior implica que el crecimiento de los pasivos por \$ 920 millones (20%), se dio fundamentalmente por la participación de los asociados con las cuentas de sus depósitos. Al sumar todos los pasivos del Fondo se aprecia claramente que es muy poco el pasivo externo (de no asociados) y por lo tanto el riesgo de solvencia institucional es mínimo. Las cuentas de los depósitos representan el 88% del total de los activos.
- 6 En cuanto a los excedentes de los dos ejercicios contables se observa un aumento notable al pasar de \$89 millones a \$210 millones; que equivalen a \$120 millones (135%). En el análisis del Estado de Excedentes se evalúan los ingresos y los gastos para determinar la razón del cambio.
- 7 Como producto de las variaciones antes relacionadas, encontramos la siguiente estructura del balance, en sus principales cuentas, así:

CUENTA	PARTICIPACIÓN DEL TOTAL DE ACTIVOS 2012	PARTICIPACIÓN DEL TOTAL DE ACTIVOS 2013
Cartera	93.2%	90.4%
Activo corriente	30.7%	32.9%
Pasivos	78.0%	79.1%
Patrimonio	22.0%	20.9%
Aportes sociales	17.9%	15.4%

## ➤ Estado de Excedentes (Anexo 2)

Utilizando la misma metodología de análisis del balance, en la comparación de los Estados de Excedentes de los años 2012 y 2013 encontramos:

- 1 Como se comentó en el análisis del balance, el excedente neto del Fondo presentó aumento, tal como se aprecia en el Estado de Excedentes comparativo.
- 2 Al hacer un análisis de las principales cifras que conforman el Estado de Excedentes, se observa como las ventas de productos disminuyeron en el último año en un -1% (\$2 Millones) al pasar de \$ 153 millones a \$151 millones.
- 3 Por su parte los ingresos por intereses de la cartera alcanzaron un monto de \$786 millones en el 2013, aumentando en \$129 millones (19%), con respecto al valor generado en el 2012, esta variación se debe principalmente a una mayor colocación de cartera la cual está ligada al crecimiento en este rubro, el cual representa nuestra principal fuente de ingresos.
- 4 Otras fuentes de ingreso son los de la actividad financiera la cual presentó en 2012 una disminución del 43%, cerrando con \$7 millones. La cuenta de rendimientos financieros está ligada a los intereses pagados del fondo de liquidez y a las inversiones temporales. Dentro de los ingresos no operacionales es de destacarse la comisión que otorga MoviStar y en menor medida Claro la cual frente a 2011 se mantuvo estable y representa una cifra importante \$36,5 millones y 6.5 millones de Claro.
- 5 Los ingresos totales del Fondo aumentaron 16%, al pasar de \$ 828 millones en el 2012 a \$ 962 millones en el 2013, no obstante lo anterior es de considerar que los costos directos, los que guardan relación directa con los ingresos como son los intereses cobrados a los créditos presentaron aumentos significativos y la ventas se mantuvieron estables.-
- 6 En cuanto a los gastos de operación se observa un leve aumento del 5% con respecto al año anterior, mientras en el año 2012 los gastos de operación equivalían al 54.5% de los ingresos totales. Para el año 2013 este indicador disminuyó a 49.6%. Dentro de los gastos operacionales se aprecia que los gastos generales que están ligados principalmente a los gastos con asociados y los gastos generales aumentaron 23% (\$47 millones). Los de personal aumentaron 5% (\$7 millones). Presentando un crecimiento total operacional del 5% (\$25 millones), lo cual está conforme al presupuesto de gastos,
- 7 Los gastos no operacionales disminuyeron ostensiblemente en 2013 -84% con respecto al año anterior, equivalente a -\$5 millones.

## ➤ Cambios en el Patrimonio (Anexo 3)

Este estado nos muestra de manera clara las partidas que influyeron para el aumento del 13% en el patrimonio durante el último año. Se observa un aumento del 2% en los aportes sociales de \$25 millones; así como un incremento en la cuenta Reserva Protección Aportes por \$17 millones, correspondiente a la asignación de los excedentes hecha durante la vigencia del 2013, conforme a la normatividad sobre distribución de los mismos.

Por su parte el Fondo para Revalorizar Aportes no presentó saldos, conforme a la decisión de la pasada Asamblea de llevar este valor al programa de fidelización y educación no formal.

El comportamiento del Patrimonio fue el esperado de acuerdo a decisiones pasadas, básicamente la composición del aporte y la revalorización de los aportes.

## ➤ Cambios en la Situación Financiera (Anexo 4)

Observando los cambios de la situación financiera (muestra de donde provienen nuestros fondos y a que los aplicamos), según se presenta en el Estado correspondiente, encontramos:

- El 9% de los recursos con que contó el Fondo para sus actividades en el año 2013 (\$ 42 millones), fueron provistos por el aumento en el patrimonio cuenta Reserva, en tanto que un 75% del apalancamiento financiero se dio por el aumento en los ahorros contractuales. Por su parte los excedentes tuvieron una menor participación (16%) como fuente de financiamiento, no obstante es claro que el Fondo crece fundamentalmente con recursos de aportes, ahorros y excedentes y con financiamiento externo.
- De los recursos obtenidos a través de las fuentes señaladas, el 55% se aplicó al aumento de la cartera (\$ 645 millones), los recursos de los aportes y ahorros de asociados y los excedentes se encuentran aplicados al crecimiento de la cartera social, siendo esta nuestra principal estrategia financiera.

## ➤ Cambios en el Efectivo (Anexo 5)

En el Estado de Cambios en el Efectivo se presenta el impacto de las variaciones del efectivo en los dos últimos años encontrando:

- De una generación total neta de recursos de efectivo en el año 2013 por \$1.233 millones, se destaca que un 62% corresponde a la variación en los depósitos y un 17% a los excedentes del año. Lo anterior nos muestra que el 80% de los recursos de efectivo generados durante el año 2013 fueron apropiados por los asociados, denotando un comportamiento muy similar al del año inmediatamente anterior, lo que se enmarca en las estrategias financieras de la organización. Con los \$ 1.233 millones netos generados en el año, se atendieron principalmente las necesidades de crédito de los asociados.



# Conclusión General

Al hacer un análisis integral de cada uno de los estados detallados previamente se puede concluir que el Fondo tuvo una muy buena evolución económica durante el año 2013, con un **crecimiento del 19% en el monto de sus activos;** **resaltando la asignación de los recursos al crecimiento de la cartera que creció un 16%** lo cual refleja que la administración se enfoca en la principal actividad del Fondo cumpliendo así su objeto social.

La cifra del excedente está sustentada principalmente en el crecimiento de la cartera y por el crecimiento de los intereses recibidos de los créditos otorgados a nuestros asociados. Los resultados de 2013 son excelentes y hablan por sí mismos: terminamos con un cartera neta \$6 mil millones, se entregaron \$103 millones en actividades de bienestar, solidaridad y educación con más de 800 personas impactadas en los diferentes programas, se pagaron rendimientos por \$192 millones a los diferentes líneas de ahorros de nuestros asociados, \$55 millones en nuestro programa de fidelización y generamos excedentes por \$210 millones \$25 millones más que lo presupuestado. ¡No pudimos tener un mejor Balance financiero y social, pero sabemos que el próximo año puede ser mejor!



**SANDRA LUCIA VILLAQUIRAN**  
Gerente

# Estados Financieros

## Balance General

ACTIVO	NOTA	2012	%	2013	%	VAR\$	VAR%
Activo Corriente							
Disponible	3						
Caja General		10.122	0,0%	17.776	0,0%	7.654	76%
Bancos		24.583.767	0,4%	67.780.092	1,0%	43.196.325	176%
Fondo de Liquidez		170.278.309	3,0%	180.336.223	2,7%	10.057.914	6%
<b>Total Disponible</b>		<b>194.872.198</b>	<b>3,4%</b>	<b>248.134.091</b>	<b>3,7%</b>	<b>53.261.893</b>	<b>27%</b>
Otro Activo Corriente							
Inversiones Temporales	4	169.806.639	3,0%	374.166.371	5,5%	204.359.732	120%
Inventarios	5	14.300.678	0,3%	14.316.989	0,2%	16.311	0,1%
Diferidos	8	-	0,0%	7.578.672	0,1%	7.578.672	0
Cartera De Credito, Cxc y Provisones	6						
Cartera		1.319.223.671	23,3%	1.535.999.864	22,8%	216.776.193	16,4%
Cuentas X C Vta Bienes Y Servicios		8.962.355	0,2%	9.899.004	0,1%	936.650	10,5%
Cuentas por Cobrar		31.057.384	0,5%	33.485.370	0,5%	2.427.986	7,8%
Provision Cxc		-125.307	0,0%	-2.753.155	0,0%	-2.627.848	2097,1%
<b>Total Otro Activo Corriente</b>		<b>1.543.225.419</b>	<b>27,3%</b>	<b>1.972.693.115</b>	<b>29,2%</b>	<b>429.467.696</b>	<b>27,8%</b>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.738.097.617</b>	<b>30,7%</b>	<b>2.220.827.206</b>	<b>32,9%</b>	<b>482.729.589</b>	<b>27,8%</b>
Activo No Corriente							
Cartera de Credito							
Cartera	6	3.957.671.014	69,9%	4.565.914.411	67,7%	608.243.397	15,4%
Provision Cartera		-44.505.443	-0,8%	-65.025.233	-1,0%	-20.519.790	46,1%
<b>Total Cartera</b>		<b>3.913.165.571</b>	<b>69,1%</b>	<b>4.500.889.178</b>	<b>66,7%</b>	<b>587.723.607</b>	<b>15,0%</b>
Propiedad Planta y Equipos							
Muebles y Equipo Oficina	7	13.975.400	0,2%	12.648.191	0,2%	-1.327.209	-9,5%
Equipo de Computo		17.114.764	0,3%	21.216.445	0,3%	4.101.681	24,0%
Depreciación Acumulada		-27.623.900	-0,5%	-30.465.267	-0,5%	-2.841.367	10,3%
<b>Total Propiedad Planta y Equipos</b>		<b>3.466.264</b>	<b>0,1%</b>	<b>3.399.369</b>	<b>0,1%</b>	<b>-66.895</b>	<b>-1,9%</b>
activo Diferido							
Gastos Anticipados	8	1.465.379	0,0%	471.779	0,0%	-993.600	-67,8%
Cargos Diferidos		-	0,0%	12.631.104	0,2%	12.631.104	0
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>1.465.379</b>	<b>0,0%</b>	<b>13.102.883</b>	<b>0,2%</b>	<b>11.637.504</b>	<b>794,2%</b>
otros Activos							
Otros Activos	9	6.208.890	0,1%	8.712.362	0,1%	2.503.472	40,3%
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>3.924.306.104</b>	<b>69,3%</b>	<b>4.526.103.792</b>	<b>67,1%</b>	<b>601.797.688</b>	<b>15,3%</b>
<b>Total Activos</b>		<b>5.662.403.721</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.746.930.998</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.084.527.277</b>	<b>19,2%</b>

PASIVO	NOTA	2012	%	2013	%	VARS	VAR%
<b>Pasivo Corriente</b>							
Depositos Contractual	10	1.031.385.425	18,2%	1.032.914.190	15,3%	1.528.765	0,1%
<b>Total Depositos</b>		<b>1.031.385.425</b>	<b>18,2%</b>	<b>1.032.914.190</b>	<b>15,3%</b>	<b>1.528.765</b>	<b>0,1%</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>							
Intereses Por Pagar	11	122.750.913	2,2%	65.816.298	1,0%	-56.934.615	-46,4%
Oblig. Financiera		95.521.953	1,7%	155.000.000	2,3%	59.478.047	0,62266364
Cuentas por Pagar		10.234.250	0,2%	52.527.893	0,8%	42.293.643	413,3%
Proveedores Nacionales		-	0,0%	1.820.100	0,0%	1.820.100	0
Impuesto por Pagar		4.991.531	0,1%	6.114.265	0,1%	1.122.734	22,5%
Retenc. y Aportes de Nómina		2.529.200	0,0%	3.579.800	0,1%	1.050.600	41,5%
Retenciones por Pagar		661.087	0,0%	2.339.058	0,0%	1.677.971	253,8%
<b>Otros Pasivos</b>							
Laborales	12	583.360	0,0%	4.360.158	0,1%	3.776.798	647,4%
Anticipos y Otros		2.603.845	0,0%	6.179.143	0,1%	3.575.298	137,3%
Ingresos para Terceros		19.197.815	0,3%	27.194.419	0,4%	7.996.604	41,7%
<b>Total Otros Pasivos Corrientes</b>		<b>259.073.954</b>	<b>4,6%</b>	<b>324.931.134</b>	<b>4,8%</b>	<b>65.857.180</b>	<b>25,4%</b>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.290.459.379</b>	<b>22,8%</b>	<b>1.357.845.324</b>	<b>20,1%</b>	<b>67.385.945</b>	<b>5,2%</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>							
Deposito Permanente	10	2.877.309.887	50,8%	3.647.352.151	54,1%	770.042.264	26,8%
Oblig. Financiera	11	134.935.224	2,4%	210.682.681	3,1%	75.747.457	56,1%
Fondos Sociales	13	113.059.006	2,0%	120.598.069	1,8%	7.539.063	6,7%
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>3.125.304.117</b>	<b>55,2%</b>	<b>3.978.632.901</b>	<b>59,0%</b>	<b>853.328.784</b>	<b>27,3%</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>4.415.763.496</b>	<b>78,0%</b>	<b>5.336.478.225</b>	<b>79,1%</b>	<b>920.714.729</b>	<b>20,9%</b>
<b>Capital Social</b>							
Aportes Ordinarios	14	1.011.560.465	17,9%	1.036.562.262	15,4%	25.001.797	2,5%
<b>Fondos y Reservas</b>							
Reservas Protección de Aportes	15	142.323.377	2,5%	160.198.533	2,4%	17.875.156	12,6%
Reservas Estatutarias		3.051.978	0,1%	3.051.978	0,0%	-	0,0%
Reserva Especial		328.626	0,0%	328.626	0,0%	-	0,0%
<b>Total Reservas y Fondos</b>		<b>145.703.981</b>	<b>2,6%</b>	<b>163.579.137</b>	<b>2,4%</b>	<b>17.875.156</b>	<b>12,3%</b>
<b>Resultados del Ejercicio</b>							
Excedente	16	89.375.779	1,6%	210.311.374	3,1%	120.935.595	135,3%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1.246.640.225</b>	<b>22,0%</b>	<b>1.410.452.773</b>	<b>20,9%</b>	<b>163.812.548</b>	<b>13,1%</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>		<b>5.662.403.721</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.746.930.998</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.084.527.277</b>	<b>19,2%</b>
Cuentas de Orden	17	4.781.826.535		6.536.938.197		1.755.111.662	36,7%

## Estado de Resultados

CONCEPTO	NOTA	2012	%	2013	%	VAR\$	VAR%
Ingresos Operacionales:	18						
Ventas Productos		153.944.234	18,6%	151.152.769	15,7%	-2.791.465	-1,8%
Ingresos Financieros:							
Intereses S/creditos		656.795.136	79,3%	786.335.438	81,7%	129.540.302	19,7%
Otros Ingresos Operacionales:							
Descuentos Comerciales		4.072.155	0,5%	2.589.535	0,3%	-1.482.620	-36,4%
Recuperacion Prov Cartera		254.321	0,0%	15.368.498	1,6%	15.114.177	59,42952804
Rendimientos Financieros		13.145.344	1,6%	7.497.047	0,8%	-5.648.297	-43,0%
<b>Total Ingresos</b>		<b>828.211.190</b>	<b>100,0%</b>	<b>962.943.287</b>	<b>100,0%</b>	<b>134.732.097</b>	<b>16,3%</b>
Costo De Venta	19	140.241.404	16,9%	136.618.402	14,2%	-3.623.002	-2,6%
Costo De Los Ahorros		182.049.745	22,0%	191.589.826	19,9%	9.540.081	5,2%
<b>Total Costos Directos</b>		<b>322.291.149</b>	<b>38,9%</b>	<b>328.208.228</b>	<b>34,1%</b>	<b>5.917.079</b>	<b>1,8%</b>
Gastos Operacionales:	19						
Gastos De Personal		144.403.253	17,4%	152.092.243	15,8%	7.688.990	5,3%
Gastos Generales		205.053.636	24,8%	252.230.463	26,2%	47.176.827	23,0%
Depreciacion Y Provisiones		23.018.402	2,8%	2.526.224	0,3%	-20.492.178	-89,0%
Gastos Bancarios Y Financieros		79.013.536	9,5%	70.438.493	7,3%	-8.575.043	-10,9%
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>451.488.827</b>	<b>54,5%</b>	<b>477.287.423</b>	<b>49,6%</b>	<b>25.798.596</b>	<b>5,7%</b>
<b>Excedente Operacional</b>		<b>54.431.214</b>	<b>6,6%</b>	<b>157.447.636</b>	<b>16,4%</b>	<b>103.016.422</b>	<b>189,3%</b>
Ingresos No Operacionales	20	42.051.577	5,1%	53.978.474	5,6%	11.926.897	28,4%
Gastos No Operacionales	20	7.107.013	0,9%	1.114.736	0,1%	-5.992.277	-84,3%
<b>Excedente Neto</b>		<b>89.375.779</b>	<b>10,8%</b>	<b>210.311.374</b>	<b>21,8%</b>	<b>120.935.595</b>	<b>135,3%</b>

## ➤ Estado de Cambios en el Patrimonio

	PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2012	AUMENTOS	DISMINUCIONES	PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2013
Aportes Sociales	1.011.560.465	170.938.774	145.936.977	1.036.562.262
Reserva Protección Aportes	142.323.377	17.875.156		160.198.533
Reservas Estatutarias	3.051.978			3.051.978
Reserva Especial	328.626			328.626
Excedentes del Ejercicio	89.375.779	210.311.374	89.375.779	210.311.374
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.246.640.225</b>	<b>399.125.304</b>	<b>235.312.756</b>	<b>1.410.452.773</b>



## Estado de Cambios en la Situación Financiera

CONCEPTO	2012	%	2013	%
<b>FUENTES</b>				
POR EXCEDENTES	89.375.779	7,7%	210.311.374	16,7%
<b>POR AUMENTO DEL PATRIMONIO</b>				
Aportes Sociales	80.411.873	6,9%	25.001.797	2,0%
Reserva Protección Aportes	27.254.950	2,3%	17.875.156	1,4%
<b>TOTAL POR AUMENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>107.666.823</b>	<b>9,3%</b>	<b>42.876.953</b>	<b>3,4%</b>
<b>POR AUMENTO DEL PASIVO</b>				
Depósitos	880.542.762	75,9%	771.571.029	61,3%
Intereses por pagar	44.156.119	3,8%	-	0,0%
Obligaciones financieras	-	0,0%	135.225.504	10,7%
Cuentas por pagar	-	0,0%	42.293.643	3,4%
Proveedores nacionales	-	0,0%	1.820.100	0,1%
Retenciones y Aportes de Nómina	-	0,0%	1.050.600	0,1%
Impuestos por Pagar	-	0,0%	1.122.734	0,1%
Retención en la Fuente	-	0,0%	1.677.971	0,1%
Ingresos para Terceros	3.509.671	0,3%	7.996.604	0,6%
Pasivos Laborales	32.333	0,0%	3.776.798	0,3%
Anticipos y Otros	-	0,0%	3.575.298	0,3%
Fondos Sociales	6.589.724	0,6%	7.539.063	0,6%
<b>TOTAL POR AUMENTO DEL PASIVO</b>	<b>934.830.609</b>	<b>80,5%</b>	<b>977.649.344</b>	<b>77,6%</b>
<b>POR DISMINUCION DE ACTIVOS</b>				
Caja	6.782	0,0%	-	0,0%
Bancos	4.150.013	0,4%	-	0,0%
Diferidos	1.940.867	0,2%	993.600	0,1%
Activos fijos	-	0,0%	1.327.209	0,1%
<b>TOTA POR DISMINUCION DE ACTIVOS</b>	<b>6.097.662</b>	<b>0,5%</b>	<b>2.320.809</b>	<b>0,2%</b>
<b>OTRAS FUENTES</b>				
Provision Cartera y CxC	18.847.648	1,6%	23.147.638	1,8%
Depreciaciones	3.916.433	0,3%	2.841.367	0,2%
<b>TOTAL OTRAS FUENTES</b>	<b>22.764.081</b>	<b>2,0%</b>	<b>25.989.005</b>	<b>2,1%</b>
<b>TOTAL FUENTES</b>	<b>1.160.734.953</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.259.147.485</b>	<b>100,0%</b>

USOS	2012	%	2013	%
<b>POR AUMENTO DE ACTIVOS</b>				
Caja	-	0,0%	7.654	0,0%
Bancos	-	0,0%	43.196.325	3,4%
Fondo de liquidez	56.743.286	4,9%	10.057.914	0,8%
Inversiones	164.417.359	14,2%	204.359.732	16,2%
Inventarios	2.972.314	0,3%	16.311	0,0%
Cartera	643.725.571	55,5%	825.019.590	65,5%
Otras Cuentas por cobrar	729.257	0,1%	3.364.636	0,3%
Equipos	5.341.644	0,5%	4.101.681	0,3%
Gastos anticipados y Diferidos	-	0,0%	20.209.776	1,6%
Otras Iversiones	937.200	0,1%	2.503.472	0,2%
<b>TOTAL POR AUMENTO DE ACTIVOS</b>	<b>874.866.631</b>	<b>75,4%</b>	<b>1.112.837.091</b>	<b>88,4%</b>
<b>POR DISMINUCION DE PASIVOS</b>				
Obligaciones financieras	69.542.823	6,0%	-	0,0%
Intereses por pagar	-	0,0%	56.934.615	4,5%
Retención en la Fuente	938.005	0,1%	-	0,0%
Retenciones de nómina	69.154	0,0%	-	0,0%
Impuestos por Pagar	720.052	0,1%	-	0,0%
Anticipos y Otros	1.822.541	0,2%	-	0,0%
Otros pasivos	76.500.997	6,6%	-	0,0%
<b>TOTAL POR DISMINUCION DE PASIVOS</b>	<b>149.593.572</b>	<b>12,9%</b>	<b>56.934.615</b>	<b>4,5%</b>
<b>OTROS USOS</b>				
Aplicación de los Excedentes	136.274.750	11,7%	89.375.779	7,1%
<b>TOTAL OTROS USOS</b>	<b>136.274.750</b>	<b>11,7%</b>	<b>89.375.779</b>	<b>7,1%</b>
<b>TOTAL USOS</b>	<b>1.160.734.953</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.259.147.485</b>	<b>100,0%</b>

## Estado de Cambios en el Efectivo

CONCEPTO	2012	%	2013	%
<b>FUENTES DE EFECTIVO</b>				
POR EXCEDENTES	89.375.779	8,0%	210.311.374	17,0%
Mas:				
Amortizacion de Diferidos	-	0,0%	-	0,0%
Provisiones	18.847.648	1,7%	23.147.638	1,9%
Depreciaciones	3.916.433	0,3%	2.841.367	0,2%
<b>TOTAL FUENTES POR EXCEDENTES</b>	<b>112.139.860</b>	<b>10,0%</b>	<b>236.300.379</b>	<b>19,2%</b>
<b>POR VARIACION DEL PATRIMONIO</b>				
Aportes Sociales	80.411.873	7,2%	25.001.797	2,0%
<b>POR AUMENTO DEL PASIVO</b>				
Depósitos	880.542.762	78,4%	771.571.029	62,5%
Intereses por pagar	44.156.119	3,9%	-	0,0%
Cuentas por pagar	-	0,0%	42.293.643	3,4%
obligaciones financieras	-	0,0%	135.225.504	11,0%
Proveedores	-	0,0%	1.820.100	0,1%
Retenciones y Aportes de Nómina	-	0,0%	1.050.600	0,1%
Retenciones por pagar	-	0,0%	1.677.971	0,1%
Otros pasivos	3.509.671	0,3%	7.996.604	0,6%
Pasivos Laborales	32.333	0,0%	3.776.798	0,3%
Impuestos por pagar	-	0,0%	1.122.734	0,1%
Anticipos y Otros	-	0,0%	3.575.298	0,3%
<b>TOTAL POR AUMENTO DEL PASIVO</b>	<b>928.240.885</b>	<b>82,7%</b>	<b>970.110.281</b>	<b>78,6%</b>
<b>POR DISMINUCION DE ACTIVOS</b>				
Provision cxc		0,0%		0,0%
Diferidos	1.940.867	0,2%	993.600	0,1%
Activos Fijos	-	0,0%	1.327.209	0,1%
<b>TOTAL POR DISMINUCION DE ACTIVOS</b>	<b>1.940.867</b>		<b>2.320.809</b>	<b>0,2%</b>
<b>TOTAL FUENTES DE EFECTIVO</b>	<b>1.122.733.485</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.233.733.266</b>	<b>100,0%</b>

CONCEPTO	2012	%	2013	%
USOS DE EFECTIVO				
POR AUMENTO DE ACTIVOS				
Inventarios	2.972.314	0,3%	16.311	0,0%
Cartera	643.725.571	57,3%	825.019.590	66,9%
Cuentas por Cobrar	729.257	0,1%	3.364.636	0,3%
Equipos	5.341.644	0,5%	4.101.681	0,3%
Otros activos	937.200	0,1%	2.503.472	0,2%
Diferidos	-	0,0%	20.209.776	1,6%
<b>TOTAL POR AUMENTO DE ACTIVOS</b>	<b>653.705.986</b>	<b>58,2%</b>	<b>855.215.466</b>	<b>69,3%</b>
POR DISMINUCION DE PASIVOS				
obligaciones financieras	69.542.823	6,2%	-	0,0%
Intereses por pagar	-	0,0%	56.934.615	4,6%
Cuentas por pagar	76.500.997	6,8%	-	0,0%
Retenciones por pagar	938.005	0,1%	-	0,0%
Retenciones y aportes de nómina	69.154	0,0%	-	0,0%
Impuestos por pagar	720.052	0,1%	-	0,0%
Anticipos y Otros	1.822.541	0,2%	-	0,0%
<b>TOTAL POR DISMINUCION DE PASIVOS</b>	<b>149.593.572</b>	<b>13,3%</b>	<b>56.934.615</b>	<b>4,6%</b>
OTRAS VARIACIONES				
Aplicación de los Excedentes	-136.274.750		-89.375.779	
Aumento de la Reserva Protección Aportes	27.254.950		17.875.156	
Aumento Fondos Sociales	6.589.724		7.539.063	
<b>TOTAL OTRAS VARIACIONES</b>	<b>-102.430.076</b>	<b>-9,1%</b>	<b>-63.961.560</b>	<b>-5,2%</b>
<b>TOTAL USOS DE EFECTIVO</b>	<b>905.729.634</b>	<b>80,7%</b>	<b>976.111.641</b>	<b>79,1%</b>
<b>VARIACIÓN EN EL EFECTIVO</b>	<b>217.003.851</b>	<b>19,3%</b>	<b>257.621.625</b>	<b>20,9%</b>
VARIACION EN CUENTAS DE EFECTIVO				
Variacion en Caja	-6.782		7.654	
Variacion en Bancos	-4.150.013		43.196.325	
Variacion Fondo de Liquidez	56.743.286		10.057.914	
Variacion en Inversiones Temporales	164.417.359		204.359.732	
<b>TOTAL VARIACION EN CUENTAS EFEC.</b>	<b>217.003.851</b>		<b>257.621.625</b>	

# Notas a los Estados Financieros

a Diciembre 31 de 2012– 2013

## ➤ Nota 1

### ENTE CONTABLE

El Fondo de Empleados FEAVANZA, es una empresa asociativa de derecho privado, sin ánimo de lucro, de número de asociados y de patrimonio social variable e ilimitado. Se le reconoció personería jurídica por resolución No.00243 de Abril 30 de 1965, emitida por el Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas “DANCOOP”, hoy día, Superintendencia de la Economía Solidaria, el domicilio principal de la entidad se encuentra en la ciudad de Santiago de Cali, inscrita en la Cámara de Comercio de Cali el 24 de abril de 1998 bajo el N° 00610 del Libro I, donde opera con una sola oficina.

Su objeto social es contribuir al mejoramiento económico, social y cultural de sus asociados, fomentando el ahorro y la ayuda mutua con base en el aporte de esfuerzos mediante la aplicación de elementos tecnológicos para desarrollar su objeto social. A Diciembre 31 de 2013 contaba con dos empleados por nómina. La última reforma estatutaria fue en Marzo 23 del 2013.

## ➤ Nota 2

### PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad y preparación de los Estados Financieros del Fondo, están de acuerdo con las practicas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Solidaria, y en lo no previsto en ellas, con las normas de contabilidad consignadas en el Decreto 2649 de 1993.

### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Representa el costo del equipo adquirido para ser utilizado por la entidad en el desarrollo normal de sus operaciones.

## DEPRECIACIÓN

El Fondo aplica el sistema de depreciación por línea recta a sus activos en forma racional y sistemática.

## BASES DE RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Para el reconocimiento de los ingresos, costos y gastos del Fondo, se utilizaron las bases de causación, asignación y asociación, establecidos en las normas contables.

## IMPORTANCIA RELATIVA O MATERIALIDAD

Los hechos económicos se reconocen y se presentan de acuerdo con su importancia relativa. En la preparación de los Estados Financieros, la materialidad se determina con relación al total de los activos y pasivos, al capital de trabajo o a los resultados del ejercicio según corresponda.

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo X, se desagregan las cuentas de “varios”, “diversos” u “otros” cuando éstas representan el 5% o más del activo total, pasivo, ingresos, gastos o costos.

## CONVERGENCIA A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

De conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009 y el decreto reglamentario 3022 de diciembre de 2013, la Entidad está obligada a iniciar el proceso de convergencia de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia a las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por siglas en inglés). Para este propósito, el consejo Técnico de la Contaduría Pública emitió el Direccionamiento

Estratégico clasificando las Entidades en tres grupos.

Dado que la Entidad pertenece al Grupo 2, el periodo obligatorio de preparación comprende desde el 1 de enero de 2014 hasta el 31 de diciembre de 2014, el periodo de transición iniciara el 1 de enero de 2015 y terminara el 31 de diciembre de 2015, la emisión de los primeros estados financieros comparativos bajo NIIF será al 31 de diciembre de 2016.

Las Entidades del Grupo 2 deberán presentar ante la Entidad de vigilancia y control correspondiente un plan de implementación a NIIF en las fechas que el organismo respectivo lo establezca.

### ➤ Nota 3

#### DISPONIBLE

Representa los saldos en Caja, Bancos y el Fondo de Liquidez, sin ninguna restricción y debidamente conciliados a Diciembre 31 de 2012 y 2013, está representado así:

CUENTA	2012	2013
Caja	10,122	17,776
Banco de Crédito	16,540,845	2,404,177
Bancoomeva	170,531	1,249,578
Bancolombia	7,872,391	64,126,337
Fondo de Liquidez	170,278,309	180,336,223
<b>TOTAL</b>	<b>194,872,198</b>	<b>248,134,091</b>

### ➤ Nota 4.

#### INVERSIONES

A Diciembre 31 de 2012 y 2013, el Fondo posee una Inversión para mantener hasta el vencimiento en la siguiente Entidad Financiera:

CUENTA	2012	2013
Banco de Crédito –Credifondo- Fiduciaria Bancolombia	169,591,749 214,890	373,945,441 220,930
<b>TOTAL</b>	<b>169,806,639</b>	<b>374,166,371</b>

### ➤ Nota 5

#### INVENTARIOS

Refleja el valor que tiene invertido el Fondo en productos para vender a sus asociados, los cuales se encuentran costeados a costo promedio.

CUENTA	2012	2013
Inventario	14,300,678	14,316,989
<b>TOTAL</b>	<b>14,300,678</b>	<b>14,316,989</b>

## ➤ Nota 6

### CARTERA DE CRÉDITOS CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIONES

#### **Cartera de Crédito y Provisiones**

Este rubro corresponde al saldo de los préstamos realizados a los asociados por las diferentes líneas de servicios que tiene el Fondo, en las condiciones de tasas, plazos y garantías establecidas en el Reglamento debidamente aprobado por la Junta Directiva. La provisión registrada, cumple con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera, emitida por la Superintendencia de Economía Solidaria.

CUENTA	2012	2013
Créditos Con Riesgo Normal Categoría A	5,211,284,738	6,009,060,898
Créditos Con Riesgo Aceptable Categoría B	8,859	78,590,246
Créditos Con Riesgo Apreciable Categoría C	6,717,667	9,167,097
Créditos Con Riesgo de Significativo Categoría D	48,752,170	1,284,100
Créditos Con Riesgo de Incobrabilidad Categoría E	10,131,251	3,811,934
<b>TOTAL</b>	<b>5,276,894,685</b>	<b>6,101,914,275</b>

### PROVISIONES

CUENTA	SALDO 2012	DEBITO	CREDITO	SALDO 2013
PROVISION INDIVIDUAL	17,613,735	35,871,235	22,263,590	4,006,090
PROVISION GENERAL	26,891,708	1,043,303	35,170,738	61,019,143
<b>TOTAL</b>	<b>44,505,443</b>	<b>36,914,538</b>	<b>57,434,328</b>	<b>65,025,233</b>

### Cuentas por Cobrar

Registra los importes pendientes de cobro, como convenios y obligaciones derivadas de las operaciones complementarias en el desarrollo del objeto social, las cuales corresponden a:

CUENTA	2012	2013
Deudores por venta de Bienes	18,962,355	9,899,004
<b>TOTAL CARTERA DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>8,962,355</b>	<b>9,899,004</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Convenios por Cobrar	841,600	1,184,356
Anticipos	880,000	2,786,880
Adelantos al Personal	3,012,000	2,680,617
Deudores Patronales	14,907,717	12,031,706
Intereses S/cartera de crédito	2,617,714	6,319,611
Anticipo de Impuestos	4,446,635	5,120,098
Otras Cuentas por Cobrar	4,351,718	3,362,102
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>31,057,384</b>	<b>33,485,370</b>

### PROVISION CXC

CUENTA	SALDO 2012	DEBITO	CREDITO	SALDO 2013
PROVISION CXC	125,307	6,989,085	9,616,933	2,753,155

## ➤ Nota 7

### PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Representado por los equipos utilizados por la entidad en el desarrollo normal de sus operaciones:

CUENTA	2012	2013
Muebles y equipo de Oficina	13,975,400	12,648,191
Computadores	17,114,764	21,216,445
Depreciación Acumulada	-27,623,900	-30,465,267
<b>TOTAL</b>	<b>3,466,264</b>	<b>3,399,369</b>

## ➤ Nota 8

### ACTIVO DIFERIDO

Los conceptos incluidos en el año 2012 y 2013 en este grupo de cuentas corresponden a:

**Gastos Anticipados:** Corresponde al costo de las primas por las Pólizas de manejo y todo riesgo que tienen una vigencia de 12 meses.

**Cargos Diferidos:** Corresponde para el 2013 al pago del 40% del Software LINUX de Cartera y contabilidad el cual se amortizará en 36 meses, desde el mes de Septiembre de 2013.

GASTOS ANTICIPADOS	SALDO 2012	DEBITO	CREDITO	SALDO 2013
SEGUROS	501,979	4,551,860	4,582,060	471,779
OTROS	963,400	76,796,344	77,759,744	0
SOFTWARE LINUX	0	22,736,000	2,526,224	20,209,776
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b>1,465,379</b>	<b>104,084,204</b>	<b>84,868,028</b>	<b>20,681,555</b>

## ➤ Nota 9

### OTROS ACTIVOS

Corresponde a aportes en Entidades del Sector Solidario.

CUENTA	2012	2013
Otras Inversiones (Servivir)	6,208,890	8,712,363
<b>TOTAL</b>	<b>6,208,890</b>	<b>8,712,363</b>

## ➤ Nota 10

### DEPOSITOS

Corresponde a los valores ahorrados por los asociados en el Fondo de manera voluntaria y permanente. Los ahorros voluntarios se clasifican en Ahorros a la vista y Programados con un fin específico.

CUENTA	2012	2013
Ahorros a la Vista	530,587,898	473,079,435
Ahorros Programados	500,797,527	559,834,755
Ahorro Permanente	2,877,309,887	3,647,352,151
<b>TOTAL</b>	<b>3,908,695,312</b>	<b>4,680,266,341</b>

## ➤ Nota 11

### CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a costos y gastos por pagar, como obligaciones fiscales y otros pasivos generados en el desarrollo del objeto social del Fondo.

CUENTA	2012	2013
Intereses por Pagar	122,750,913	65,816,298
Obligaciones Financieras	230,457,177	365,682,681
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Costos y Gastos por Pagar	1,558,290	31,366,693
Remanentes por Pagar	5,991,189	10,770,394
Otras Cuentas por Pagar	2,684,771	10,390,806
<b>TOTAL C X P</b>	<b>10,234,250</b>	<b>52,527,893</b>
Proveedores Nacionales	0	1,820,100
Impuestos por Pagar	4,991,531	6,114,265
Retenciones y Aportes de Nómina	2,529,200	3,579,800
Retenciones por Pagar	661,087	2,339,058
<b>GRAN TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>371,624,158</b>	<b>497,880,095</b>

## ➤ Nota 12

### OTROS PASIVOS

Corresponde a la consolidación de prestaciones sociales de los empleados del Fondo a Diciembre 31 de 2012 y 2013 e ingresos recibidos para terceros:

CUENTA	2012	2013
Cesantías	0	3,730,650
Intereses de Cesantías	583,360	629,508
Anticipos Y Otros	2,603,845	6,179,143
Ingresos recibidos para Terceros	19,197,815	27,194,419
<b>TOTAL</b>	<b>22,385,020</b>	<b>37,733,720</b>

**Las cesantías** por el año 2013, se entregaron a los trabajadores, para cubrir créditos de vivienda y remodelaciones previa autorización de la administración.

**Anticipos y Otros:** Corresponde a aportes por aplicar los cuales se hacen efectivos con el pago de los patronales de acuerdo a las normas legales vigentes, así como los valores anticipados por los asociados que salen a vacaciones colectivas en el mes de Diciembre.

**Ingresos Recibidos para Terceros:** Corresponde a los valores anticipados por los asociados de cuotas de Enero de 2014 de convenios como Movistar, Colsànitas, Ami y Emi.

## ➤ Nota 13

### FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS

Se incrementan principalmente con los recursos apropiados de los excedentes del ejercicio anterior, previamente aprobados por la Asamblea General y por actividades realizadas o programas para tal fin.

**Fondo de Solidaridad:** Se destina para auxilios a los Asociados por calamidad doméstica, medicamentos, hospitalización y cirugía, exámenes especializados y demás que estén en el reglamento aprobado. Se alimenta con aportes mensuales de los Asociados, debidamente aprobados en Asamblea.

**Fondo para Imprevistos:** Tiene como fin cubrir contingencias que se puedan presentar con el impuesto de industria y comercio. Se alimenta por lo que destine la Asamblea de los excedentes.

**Fondo de Bienestar Social:** Su objetivo es fomentar la educación e integración de los Asociados y su grupo familiar. Se alimenta con aportes de los Asociados y excedentes del ejercicio.

De acuerdo a los estatutos se apropia para este fondo el 20% de los excedentes del ejercicio

**Fondo de Desarrollo Empresarial FODES:** De acuerdo al artículo 3 de la Ley 1391 de Julio de 2010 se debe crear un Fondo de Desarrollo Empresarial Solidario, el cual podrá destinarse a los programas aprobados por más del cincuenta por ciento (50%) de la Asamblea de Asociados o Delegados según sea el caso.

Creado en la Asamblea de 2011 y de acuerdo a los Estatutos se apropia para este fondo el 10% de los excedentes del ejercicio.

**Fondo Social para Otros Fines:** Su objetivo es poder realizar nuevos proyectos económicos y de Infra estructura tecnológica. Se alimenta con aportes de asociados nuevos.

**Fondo Mutual para otros Fines:** Su objetivo es servir de garantía a los créditos otorgados que no tengan codeudor. Se alimenta con los aportes que hace el Asociado cuando solicita un crédito.

A continuación se registra el movimiento que tuvo cada fondo durante el año 2012:

FONDOS SOCIALES	F- SOLIDARIDAD	F- PARA IMPREVISTOS	F- BIENESTAR SOCIAL	F- DESARROLLO EMPRESARIAL	F- BONO FIDELIZACION	F- NUEVOS PROYECTOS	F- MUTUAL PARA OTROS FINES	TOTAL
SALDO INICIAL DE 2013	1,459,059	20,522,236	1,289,964	5,403,996	18,607,092	16,157,733	49,618,926	<b>113,059,006</b>
INCREMENTO VIA EXCEDENTE	0	0	38,748,135	8,937,577	0	0	0	<b>47,685,712</b>
INCREMENTO POR OTRAS ACTIVIDADES	46,100,502	0	22,123,564	0	0	10,989,455	13,694,598	<b>92,908,119</b>
UTILIZACIONES	41,295,123	4,827,840	62,161,663	0	18,607,092	0	6,163,050	<b>133,054,768</b>
SALDO A DIC 31 DE 2013	6,264,438	15,694,396	0	14,341,573	0	27,147,188	57,150,474	<b>120,598,069</b>

## ➤ Nota 14

### CAPITAL APORTES SOCIALES

Los saldos que presenta el Balance a Diciembre 31 de 2012 y 2013 corresponden a los valores acumulados en dichas fechas por los aportes individuales realizados por los Asociados del Fondo y revalorizados, según lo aprobado en la pasada Asamblea.

CUENTA	2012	2013
Aportes Sociales	1,011,560,465	1,036,652,261
<b>TOTAL</b>	<b>1,011,560,465</b>	<b>1,036,652,261</b>

## ➤ Nota 15

### RESERVAS Y FONDOS

Valores acumulados por apropiaciones de excedentes realizadas en ejercicios pasados.

CUENTA	2012	2013
Reserva Protección Aportes	142,323,377	160,198,533
Reservas Estatutarias	3,051,978	3,051,978
Reserva Especial	328,626	328,626
<b>TOTAL</b>	<b>145,703,981</b>	<b>163,579,137</b>

## ➤ Nota 16

### RESULTADO DEL EJERCICIO

Representa el resultado de las operaciones correspondientes a los ingresos menos los costos y gastos efectuados durante los ejercicios de 2012 y 2013, determinados conforme a lo presentado en el Estado de Resultados.

CUENTA	2012	2013
RESULTADO DEL EJERCICIO	89,375,779	210,311,374
<b>TOTAL</b>	<b>89,375,779</b>	<b>210,311,374</b>

## ➤ Nota 17

### CUENTAS DE ORDEN

#### DEUDORAS

Se registra en Cuentas de Orden Deudoras los intereses de la cartera clasificadas en Categoría C en adelante y los activos fijos totalmente depreciados de acuerdo a las normas legales vigentes.

#### ACREEDORAS

Se registra en Cuentas de Orden Acreedoras: El valor de las garantías de la cartera de crédito de acuerdo a las normas legales vigentes, Los Créditos pendientes de desembolso, el Impuesto al Patrimonio a pagar y el valor del capital mínimo irreducible Estipulado en el Estatuto Social.

CUENTA	2012	2013
<b>Cuentas de Orden Deudoras</b>		
Intereses por Causar	1.051.665	150.708
Activos Fijos Depreciados	19.359.695	19.359.695
Aportes por Cobrar	476.340	
<b>Cuentas de Orden Acreedoras</b>		
Garantias Cartera de Credito	4.755.194.835	6.489.273.694
Creditos por Desembolsar	0	5.282.100
Impuesto al Patrimonio	5.744.000	2.872.000
Capital Minimo Irreducible		20.000.000
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>4.781.826.535</b>	<b>6.536.938.197</b>

## ▶ Nota 18

### INGRESOS OPERACIONALES

Corresponde a valores recibidos y/o causados por el Fondo como resultado de las operaciones desarrolladas en cumplimiento de su objeto social, que incluyen fundamentalmente venta de productos de aseo, farmacéuticos, y medicinales, y de los intereses por los préstamos a los asociados. Así mismo incluye otros ingresos relacionados con las actividades de venta y del manejo de los excedentes de tesorería.

INGRESOS OPERACIONALES	2012	2013
Venta de Almacén	153,944,234	151,152,769
Intereses S/Créditos	656,795,136	786,335,438
Descuentos Comerciales	4,072,155	2,589,535
Recuperación Provisión Cartera	254,321	15,368,498
Rendimientos Financieros		
Intereses del Fondo de Liquidez	8,253,984	5,438,617
Intereses Financieros Cuentas de Ahorros e Inversiones	4,891,360	2,058,430
Total Rendimientos Financieros	13,145,344	7,497,047
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>828,211,190</b>	<b>962,943,287</b>

## ➤ Nota 19

### COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Son los desembolsos efectuados por la entidad para la realización de sus actividades y para cumplir con su labor administrativa y social en beneficio de sus asociados.

**Costo de Ventas:** Corresponde a los costos directamente relacionados con los ingresos por venta de productos de aseo, farmacéuticos, y medicinales.

**Costo de los Ahorro:** Corresponde a los intereses reconocidos a los diferentes ahorros que tienen los asociados en Fondo de Empleados.

CUENTA	2012	2013
Costo de Ventas	140,241,404	136,618,402
Costo de los Ahorros	182,049,745	191,589,826
Interés al Ahorro Voluntarios	28,593,005	29,599,847
Interés al Ahorro Programado	30,746,370	32,067,142
Interés al Ahorro Permanente	122,710,370	129,922,837
<b>TOTAL</b>	<b>322,291,149</b>	<b>328,208,228</b>

**Gastos Operacionales:** Corresponde a los valores causados y/o pagados para la realización de su objeto social y para cumplir con su labor administrativa y social en beneficio de sus Asociados.

GASTOS OPERACIONALES	2012	2013
Gastos de Personal	144,403,253	152,092,243
Gastos Generales	205,053,636	208,651,868
Depreciación y Provisiones	23,018,402	46,104,819
Gastos Financieros	48,363,614	42,673,624
Gastos Bancarios	30,649,922	27,764,869
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>451,488,827</b>	<b>477,287,423</b>

De acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera, capítulo X numeral 2.1.2.2, se desagregan la cuenta de Gastos varios:

GASTOS VARIOS	2012	2013
Prorrateo IVA: Corresponde a la parte del IVA pagado y que es permitido ser descontada en la declaraciones de IVA		4.856.034
Gasto con Asociados: Por este rubro se llevan todos los gastos que se hacen directamente con los asociados por diferentes actividades realizadas con el fin de otorgarles bienestar e incentivos. Entre los conceptos manejados con los asociados tienen:		5.193.241
Regalo por ingreso a nuevos asociados	3.162.270	
Participación en olimpiadas interfondos	763.751	
Expedición salud y HSE en la Compañía	1.267.220	
Gasto almacén: Corresponde a la compra de bolsas plásticas utilizadas en la venta de productos		703.897
Gasto Bono Amigo Referido: Bono Big pass por referir nuevos asociados al Fondo de Empleados		820.000
Gasto Bono Fidelización: Bono otorgado a Asociados por participar en las diferentes actividades del Fondo de Empleados		55.493.908
Gasto Servicio de Mensajería: Corresponde a		440.760
Otros: Corresponde a gastos varios como:		5.641.269
Implementación Linux: Alquiler equipos, capacitaciones	644.920,00	
Regalo A Directivos, Comités y Empleados	2.075.800	
Registro marca AVANZA	742.500	
Comisión Bigpass:valeras almuerzo, bonos amigo referido	61.770	
Otros: atención a entidades	136.600	
Gastos de Oficina: Aviso Señalización, Aseo y Cafetería	444.193	
Dulces Halloween Día de la Mujer	69.460	
Servicio de archivo documentos oficina Cali	455.056	
Valeras Almuerzo para Visitantes	491.400	
Diagramas de plantillas Avanza y reglamento NIIF	519.570	
<b>TOTAL</b>		<b>73.149.109</b>

## ➤ Nota 20.

### INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Representan valores de ingresos y gastos generados por actividades diferentes a las actividades normales del Fondo, que tienen efecto negativo o positivo sobre los excedentes netos. Teniendo en cuenta que los ingresos no operacionales no se generaron por la venta de activos, los excedentes pueden ser distribuidos conforme a los estatutos de la entidad al tenor de las normas que rigen en el Sector Solidario.

CUENTA	2012	2013
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.137.200</b>	<b>2.503.473</b>
Dividendos	547.058	1.562.130
Reintegro de Gastos	2.300.582	7.454.566
Aprovechamientos	36.566.828	35.896.800
Descuento Telefonía Celular Movistar	0	6.506.796
Descuento de Telefonía Celular Claro	13.909	42.709
Ajuste al Peso	1.486.000	12.000
Ingresos de Ejercicio Anterior		
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>42.051.577</b>	<b>53.978.474</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>32,980</b>	
Pérdida en Inventario		340,372
Impuestos Asumidos (GMF RETEFTE S/Interés	6,988,032	
Ahorro Permanente)	86,001	398,255
Diversos		376,109
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>7,107,013</b>	<b>1,114,736</b>



**SANDRA VILLAQUIRAN**  
Gerente



**NORMAN MURIEL R.**  
Revisor Fiscal  
TP.33265-T



**PATRICIA PRADA P.**  
Contadora  
TP. 50206-T

## ➤ Resultado Económico

### PROPUESTA DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES AÑO 2013

Excedentes del Ejercicio		\$ 210.311.374,00
Aprobación de acuerdo a Estatutos		
Reserva Legal	20%	\$ 41.062.274.80
Fondo FODES	10%	\$ 21.031.137.40
Fondo de Bienestar Social	20%	\$ 41.062.274.80
<b>TOTAL</b>		<b>\$105.155.687, 00</b>

Excedente después de aplicación Estatutos Artículo No.-63 **\$105.155.687,00**

## ➤ Proyecto de Distribución de Excedentes

### PROPUESTAS

Revalorizar aportes según IPC 1.94%	\$20.109.307.86
Llevar al Programa de fidelización	\$20.000.000
Educación no formal	\$10.000.000
Bienestar	15.000.000
Solidaridad	\$10.000.000
Reserva protección de aportes	\$30.046.379.14
<b>TOTAL</b>	<b>\$105.155.687, 00</b>





**avanza**

Fondo de Empleados