

# ENERO

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA  
BALANCE GENERAL COMPARATIVO (\$MILES)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>ENERO 2014</b>	<b>% PARTIC.</b>	<b>DICIEMBRE 2013</b>	<b>% PARTIC.</b>	<b>VARIACION</b>
DISPONIBLE	693,229	0.69	1,122,760	0.82	(86,532)
CAJA	1,948	0.00	11,228	0.02	(9,280)
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES	478,442	0.69	555,694	0.81	(77,252)
FONDO DE LIQUIDEZ	212,838		555,838	0.81	(343,000)
INVERSIONES	3,812,011	5.48	3,301,820	4.79	510,192
FONDO DE LIQUIDEZ	3,800,233	5.47	3,290,041	4.78	510,192
INVERSIONES NEGOCIABLES	13,145	0.02	13,145	0.02	0
PROVISION	(1,367)	(0.00)	(1,367)	(0.00)	0
CARTERA DE CREDITOS	62,897,854	90.47	62,376,070	90.58	521,784
CREDITOS VIGENTES	62,989,335	90.60	62,669,407	91.01	319,928
CREDITOS VENCIDOS	1,190,238	1.71	922,053	1.34	268,185
PROVISION	(1,281,719)	(1.84)	(1,215,390)	(1.76)	(66,329)
CUENTAS POR COBRAR	663,789	0.95	596,009	0.76	67,779
CONVENIOS POR COBRAR	111,869	0.16	69,232	0.10	42,637
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS	410,856	0.59	410,122	0.60	734
ANTICIPO DE CONTRATOS Y PROVEEDORES	57,812	0.08	13,369	0.02	44,443
PRESTAMOS EMPLEADOS	40,113	0.06	37,665	0.05	2,448
INGRESOS POR COBRAR	9,540	0.01	8,522	0.01	1,018
ANTICIPO DE IMPUESTOS	41,635	0.06	30,309	0.04	11,326
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	84,715	0.12	117,183	0.17	(32,468)
PROVISION	(92,752)	(0.13)	(90,392)	(0.13)	(2,360)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	790,678	1.14	799,155	1.16	(8,477)
EDIFICACIONES	748,255	1.08	748,255	1.09	0
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	242,344	0.35	242,344	0.35	0
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION	289,426	0.42	290,429	0.42	(1,003)
DEPRECIACION ACUMULADA	(489,347)	(0.70)	(481,873)	(0.70)	(7,474)
DIFERIDOS	0	0.00	0	0.00	0
CARGOS DIFERIDOS	0	0.00	0	0.00	0
OTROS ACTIVOS	665,899	0.96	665,899	0.97	0
RESPONSABILIDADES PENDIENTES	1,208	0.00	1,208		0
OTRAS INVERSIONES	194,663	0.28	194,663	0.28	0
VALORIZACIONES	551,856	0.79	551,856	0.80	0
PROVISION	(81,827)	(0.12)	(81,827)	(0.12)	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>69,523,462</b>	<b>100</b>	<b>68,861,712</b>	<b>99</b>	<b>661,749</b>

**JUAN PABLO VELEZ GOEZ**  
REPRESENTANTE LEGAL

**YEBRAIL HERRERA DUARTE**  
CONTADOR  
TP 45.766-T

**CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO**  
REVISOR FISCAL  
TP 478-T

PASIVOS	ENERO 2014	% PARTIC.	DICIEMBRE 2013	% PARTIC.	VARIACION
<b>DEPOSITOS</b>	<b>39,310,799</b>	<b>56.54</b>	<b>37,979,357</b>	<b>55.14</b>	<b>1,337,442</b>
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZO	4,291,656	6.17	4,487,480	6.52	(195,824)
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZO	35,019,143	50.37	33,485,877	48.63	1,533,266
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>3,000,000</b>	<b>4.32</b>	<b>4,000,000</b>	<b>5.81</b>	<b>(1,000,000)</b>
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	3,000,000	4.32	4,000,000	5.81	(1,000,000)
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	0	0.00	0	0.00	0
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>2,914,256</b>	<b>3.93</b>	<b>2,350,158</b>	<b>3.41</b>	<b>(564,098)</b>
CUENTAS POR PAGAR INTERESES	478,722	0.69	354,790	0.52	123,932
GASTOS CAUSADOS POR PAGAR	616,840	0.89	808,762	1.17	(191,922)
PROVEEDORES	151,004	0.22	151,004	0.22	0
IMPUESTOS POR PAGAR	137,839	0.20	224,668	0.33	(86,829)
DESC DE NOM Y APORTES LABORALES	24,334	0.04	20,806	0.03	3,528
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO	170,085	0.24	1,962	0.00	168,123
REMANENTES POR PAGAR	683,891	0.98	711,615	1.03	(27,724)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	51,537	0.07	76,551	0.11	(25,014)
<b>FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS</b>	<b>1,094,376</b>	<b>0.64</b>	<b>935,936</b>	<b>0.56</b>	<b>158,440</b>
FONDOS PARA EDUCACION	110,573	0.16	110,573	0.16	0
FONDOS PARA SOLIDARIDAD	265,421	0.38	276,982	0.40	(11,561)
FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS	68,204	0.10	0	0.00	68,204
FONDO MUTUAL PARA OTROS FINES	650,175	0.94	568,382	0.83	81,793
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>1,297,215</b>	<b>1.82</b>	<b>1,302,895</b>	<b>1.85</b>	<b>(5,680)</b>
OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS	60,447	0.09	66,275	0.10	(5,828)
PENSIONES POR PAGAR	1,206,910	1.74	1,206,910	1.75	0
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	25,826	0.04	25,679	0.04	147
DIVERSAS	4,031	0.01	4,031	0.01	0
<b>PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>	<b>34,521</b>	<b>0.05</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>34,521</b>
COSTOS Y GASTOS	15,000	0.02	0	0.00	15,000
OBLIGACIONES LABORALES	10,860	0.02	0	0.00	10,860
PENSIONES DE JUBILACION	0	0.00	0	0.00	0
IMPUESTOS	8,661	0.01	0	0.00	8,661
PROVISION PARA CONTINGENCIAS	0	0.00	0	0.00	0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>47,051,189</b>	<b>66.70</b>	<b>46,582,346</b>	<b>66.78</b>	<b>468,843</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>11,246,778</b>	<b>16.18</b>	<b>11,136,136</b>	<b>16.17</b>	<b>110,642</b>
APORTES SOCIALES	11,246,778	16.18	11,136,136	16.17	110,642
<b>RESERVAS</b>	<b>9,203,891</b>	<b>13.24</b>	<b>9,203,891</b>	<b>13.37</b>	<b>0</b>
RESERVA PROTECCION DE APORTES	8,145,975	11.72	8,145,975	11.83	0
RESERVAS DE ASAMBLEA	184,741	0.27	184,741	0.27	0
RESERVAS PROTECCION DE CARTERA	10,652	0.02	10,652	0.02	0
RESERVA ESPECIAL	862,523	1.24	862,523	1.25	0
<b>SUPERAVIT</b>	<b>551,856</b>	<b>0.79</b>	<b>551,856</b>	<b>0.80</b>	<b>0</b>
VALORIZACIONES	551,856	0.79	551,856	0.80	0
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>1,387,482</b>	<b>2.00</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>1,387,482</b>
EXCEDENTES Y/O PERDIDAS EJERC. ANTERIORES	1,387,482	2.00	0	0.00	1,387,482
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>82,286</b>	<b>0.12</b>	<b>1,387,483</b>	<b>2.01</b>	<b>(1,305,197)</b>
EXCEDENTES O PERDIDA DEL EJERCICIO	82,286	0.12	1,387,483	2.01	(1,305,197)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>22,472,292</b>	<b>32.32</b>	<b>22,279,365</b>	<b>32.35</b>	<b>192,927</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>69,523,482</b>	<b>99</b>	<b>68,861,712</b>	<b>99</b>	<b>661,770</b>

JUAN PABLO VELEZ GOEZ  
REPRESENTANTE LEGAL

YEBRAIL HERRERA DUARTE  
CONTADOR  
TP 45.766-T

CARLOS ALBERTO AYACEDO BOMERO  
REVISOR FISCAL  
TP 52.478-T

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO (\$MILES)**

	ENERO 2014	% PARTIC.	DICIEMBRE 2013	% PARTIC.	VARIACION
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>777,608</b>	<b>91.28</b>	<b>9,204,473</b>	<b>90.71</b>	<b>(8,426,865)</b>
INTERESES CREDITOS	762,113	89.44	8,931,905	88.03	(8,169,792)
INTERESES FONDO DE LIQUIDEZ	10,193	1.20	230,838	2.28	(220,645)
OTROS INGRESOS FINANCIEROS Y RECUPERAC	5,302	0.62	41,730	0.41	(36,428)
<b>INGRESO NO OPERACIONALES</b>	<b>71,264</b>	<b>8.36</b>	<b>894,071</b>	<b>8.81</b>	<b>(822,808)</b>
INTERESES VARIOS	63	0.01	1,800	0.02	(1,737)
COMISIONES	7,314	0.86	200,496	1.98	(193,182)
SERVICIOS	0	0.00	4,198	0.04	(4,198)
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0	0.00	874	0.01	(874)
RECUPERACIONES	62,631	7.35	686,590	6.77	(623,959)
DIVERSOS	1,255	0.15	112	0.00	1,143
<b>INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>3,229</b>	<b>0.38</b>	<b>48,110</b>	<b>0.41</b>	<b>(37,871)</b>
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES	3,229	0.38	41,100	0.41	(37,871)
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>852,102</b>	<b>100</b>	<b>10,146,654</b>	<b>100</b>	<b>(9,287,544)</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>607,737</b>	<b>78.94</b>	<b>6,775,868</b>	<b>77.36</b>	<b>(6,168,144)</b>
COSTO DE VENTAS	191,837	24.92	1,930,870	22.04	(1,739,033)
GASTOS DE PERSONAL	100,689	13.08	1,263,765	14.43	(1,163,076)
GASTOS GENERALES	233,407	30.32	2,857,995	32.63	(2,624,588)
PROVISIONES	71,914	9.34	562,666	6.42	(490,752)
AMORTIZACIONES	0	0.00	37,718	0.43	(37,718)
DEPRECIACIONES	7,567	0.98	90,013	1.03	(82,446)
GASTOS FINANCIEROS	2,310	0.30	32,841	0.37	(30,531)
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>159,289</b>	<b>20.69</b>	<b>1,918,754</b>	<b>21.91</b>	<b>(1,759,466)</b>
GASTOS FINANCIEROS	8,976	1.17	110,273	1.26	(101,297)
PERDIDA EN VENTA DE PRO. PLANTA Y EQUI.	198	0.03	1,056	0.01	(858)
GASTOS EXTRAORDINARIOS	114	0.01	152,851	1.75	(152,737)
DIVERSOS	150,000	19.49	1,654,574	18.89	(1,504,574)
<b>GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>2,790</b>	<b>0.33</b>	<b>64,548</b>	<b>0.64</b>	<b>(61,758)</b>
EJERCICIOS ANTERIORES	2,790	0.33	64,548	0.64	(61,758)
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>769,816</b>	<b>100</b>	<b>8,759,170</b>	<b>99</b>	<b>(7,989,368)</b>
<b>TOTAL EXCEDENTE O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>82,286</b>		<b>1,387,483</b>		<b>(1,305,197)</b>

**JUAN PABLO VELEZ GOEZ**  
REPRESENTANTE LEGAL

**YEBRAIL HERRERA DUARTE**  
CONTADOR  
TP 45.766-T

**CARLOS ALBERTO FAYCEDO ROMERO**  
REVISOR FISCAL  
TP 52.478-T