

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA

BALANCE GENERAL COMPARATIVO (\$MILES)

| ACTIVOS                               | NOTA<br>No | DICIEMBRE<br>2012 | %<br>PARTIC. | DICIEMBRE<br>2011 | %<br>PARTIC. | VARIACION        |
|---------------------------------------|------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|------------------|
| DISPONIBLE                            | 3          | 358,754           | 0.60         | 367,562           | 0.68         | (8,807)          |
| CAJA                                  |            | 11,750            | 0.02         | 10,146            | 0.02         | 1,604            |
| BANCOS Y OTRAS ENTIDADES              |            | 347,004           | 0.58         | 357,416           | 0.66         | (10,411)         |
| INVERSIONES                           | 4          | 3,466,653         | 5.78         | 4,230,771         | 7.81         | (764,118)        |
| FONDO DE LIQUIDEZ                     |            | 3,462,936         | 5.77         | 2,839,459         | 5.24         | 623,477          |
| INVERSIONES TEMPORALES                |            | 4,920             | 0.01         | 1,392,136         | 2.57         | (1,387,216)      |
| PROVISION                             |            | (1,203)           | (0.00)       | (824)             | (0.00)       | (379)            |
| CARTERA DE CREDITOS                   | 5          | 54,100,017        | 90.21        | 47,605,207        | 87.93        | 6,494,810        |
| CREDITOS VIGENTES                     |            | 53,962,390        | 89.98        | 47,381,984        | 87.52        | 6,580,406        |
| CREDITOS VENCIDOS                     |            | 843,556           | 1.41         | 796,639           | 1.47         | 46,918           |
| PROVISION                             |            | (705,929)         | (1.18)       | (573,416)         | (1.06)       | (132,514)        |
| CUENTAS POR COBRAR                    | 6          | 533,065           | 0.89         | 371,632           | 0.66         | 161,433          |
| CONVENIOS POR COBRAR                  |            | 107,658           | 0.18         | 13,080            | 0.02         | 94,578           |
| CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS          |            | 393,221           | 0.66         | 342,717           | 0.63         | 50,504           |
| PRESTAMOS EMPLEADOS                   |            | 20,335            | 0.03         | 20,872            | 0.04         | (537)            |
| CREDITOS EXEMPLEADOS                  |            | 0                 | 0.00         | 5,766             | 0.01         | (5,766)          |
| INGRESOS POR COBRAR                   |            | 3,098             | 0.01         | 701               | 0.00         | 2,397            |
| ANTICIPO DE IMPUESTOS                 |            | 23,930            | 0.04         | 15,083            | 0.03         | 8,848            |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR              |            | 77,095            | 0.13         | 73,748            | 0.14         | 3,347            |
| PROVISION                             |            | (92,273)          | (0.15)       | (100,335)         | (0.19)       | 8,062            |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO             | 7          | 847,956           | 1.41         | 906,789           | 1.67         | (58,833)         |
| EDIFICACIONES                         |            | 748,255           | 1.25         | 748,255           | 1.38         | 0                |
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA          |            | 224,577           | 0.37         | 207,954           | 0.38         | 16,624           |
| EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION |            | 268,831           | 0.45         | 258,194           | 0.48         | 10,636           |
| DEPRECIACION ACUMULADA                |            | (393,707)         | (0.66)       | (307,613)         | (0.57)       | (86,094)         |
| DIFERIDOS                             | 8          | 0                 | 0.00         | 2,996             | 0.01         | (2,996)          |
| CARGOS DIFERIDOS                      |            | 0                 | 0.00         | 2,996             | 0.01         | (2,996)          |
| OTROS ACTIVOS                         | 9          | 664,899           | 1.11         | 652,082           | 1.20         | 12,817           |
| RESPONSABILIDADES PENDIENTES          |            | 0                 | 0.00         | 7                 | 0.00         | (7)              |
| OTRAS INVERSIONES                     |            | 193,663           | 0.32         | 193,663           | 0.36         | 0                |
| VALORIZACIONES                        |            | 551,856           | 0.92         | 539,032           | 1.00         | 12,824           |
| PROVISION                             |            | (80,619)          | (0.13)       | (80,619)          | (0.15)       | (0)              |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                  |            | <b>59,971,343</b> | <b>100</b>   | <b>54,137,038</b> | <b>100</b>   | <b>5,834,305</b> |

JUAN PABLO VAREZ GOEZ  
REPRESENTANTE LEGAL

MARCELA RODRIGUEZ AMAYA  
CONTADOR  
CP 129,738-T

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO  
REVISOR FISCAL  
CP 52,778-T  
(Ver Dictamen Adjunto)

(Las notas 1 a la 30 son parte integral de los Estados Financieros)

| PASIVOS                                  | NOTA No   | DICIEMBRE 2012    | % PARTIC.    | DICIEMBRE 2011    | % PARTIC.    | VARIACION          |
|--|-----------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------|
| <b>DEPOSITOS</b>                         | <b>10</b> | <b>32,577,325</b> | <b>54.32</b> | <b>28,318,036</b> | <b>52.31</b> | <b>4,259,288</b>   |
| DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZO     |           | 8,712,878         | 14.53        | 6,563,528         | 12.12        | 2,149,350          |
| DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZO     |           | 23,864,447        | 39.79        | 21,754,509        | 40.18        | 2,109,938          |
| <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>          | <b>11</b> | <b>3,000,033</b>  | <b>5.00</b>  | <b>3,300,000</b>  | <b>6.10</b>  | <b>(299,967)</b>   |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO   |           | 1,500,000         | 2.50         | 0                 | 0.00         | 1,500,000          |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO   |           | 1,500,033         | 2.50         | 3,300,000         | 6.10         | (1,799,967)        |
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                 | <b>12</b> | <b>2,034,215</b>  | <b>3.39</b>  | <b>1,100,042</b>  | <b>2.03</b>  | <b>934,173</b>     |
| CUENTAS POR PAGAR INTERESES              |           | 240,835           | 0.40         | 217,559           | 0.40         | 23,277             |
| GASTOS CAUSADOS POR PAGAR                |           | 362,095           | 0.60         | 206,890           | 0.38         | 155,205            |
| PROMETIENTES COMPRADORES                 |           | 0                 | 0.00         | 0                 | 0.00         | 0                  |
| PROVEEDORES                              |           | 151,004           | 0.25         | 151,154           | 0.28         | (150)              |
| IMPUESTOS POR PAGAR                      |           | 107,074           | 0.18         | 104,307           | 0.19         | 2,767              |
| DESC DE NOM Y APORTES LABORALES          |           | 21,483            | 0.04         | 18,822            | 0.03         | 2,661              |
| MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS              |           | 0                 | 0.00         | 0                 | 0.00         | 0                  |
| EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO  |           | 38,997            | 0.07         | 23,346            | 0.04         | 15,652             |
| REMANENTES POR PAGAR                     |           | 1,069,635         | 1.78         | 339,790           | 0.63         | 729,845            |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                  |           | 43,091            | 0.07         | 38,174            | 0.07         | 4,917              |
| <b>FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS</b> | <b>13</b> | <b>995,153</b>    | <b>1.66</b>  | <b>667,504</b>    | <b>1.23</b>  | <b>327,649</b>     |
| FONDOS PARA EDUCACION                    |           | 376,659           | 0.63         | 171,758           | 0.32         | 204,900            |
| FONDOS PARA SOLIDARIDAD                  |           | 550,288           | 0.92         | 427,540           | 0.79         | 122,748            |
| FONDO PARA RECREACION                    |           | 0                 | 0.00         | 0                 | 0.00         | 0                  |
| FONDO PARA PREVISION Y SEGURIDAD SOCIAL  |           | 0                 | 0.00         | 0                 | 0.00         | 0                  |
| FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS       |           | 68,206            | 0.11         | 68,206            | 0.13         | 0                  |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                     | <b>14</b> | <b>52,565</b>     | <b>0.09</b>  | <b>53,343</b>     | <b>0.10</b>  | <b>(778)</b>       |
| OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS      |           | 52,565            | 0.09         | 53,343            | 0.10         | (778)              |
| DIVERSOS                                 |           | 0                 | 0.00         | 0                 | 0.00         | 0                  |
| <b>PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>   | <b>15</b> | <b>1,265,136</b>  | <b>2.11</b>  | <b>1,269,588</b>  | <b>2.35</b>  | <b>(4,452)</b>     |
| COSTOS Y GASTOS                          |           | 0                 | 0.00         | 0                 | 0.00         | 0                  |
| OBLIGACIONES LABORALES                   |           | 0                 | 0.00         | 0                 | 0.00         | 0                  |
| PENSIONES DE JUBILACION                  |           | 1,244,870         | 2.08         | 1,254,530         | 2.32         | (9,660)            |
| IMPUESTOS                                |           | 20,266            | 0.03         | 15,058            | 0.03         | 5,208              |
| PROVISION PARA CONTINGENCIAS             |           | 0                 | 0.00         | 0                 | 0.00         | 0                  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                      |           | <b>39,924,426</b> | <b>66.57</b> | <b>34,708,513</b> | <b>64.11</b> | <b>5,215,914</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                        |           |                   |              |                   |              |                    |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                    | <b>16</b> | <b>9,773,866</b>  | <b>16.30</b> | <b>7,578,623</b>  | <b>14.00</b> | <b>2,195,242</b>   |
| APORTES SOCIALES                         |           | 9,773,866         | 16.30        | 7,578,623         | 14.00        | 2,195,242          |
| <b>RESERVAS</b>                          | <b>17</b> | <b>9,074,564</b>  | <b>15.13</b> | <b>7,922,528</b>  | <b>14.63</b> | <b>1,152,037</b>   |
| RESERVA PROTECCION DE APORTES            |           | 8,016,649         | 13.37        | 6,864,612         | 12.68        | 1,152,037          |
| RESERVAS DE ASAMBLEA                     |           | 184,741           | 0.31         | 184,741           | 0.34         | 0                  |
| RESERVAS PROTECCION DE CARTERA           |           | 10,652            | 0.02         | 10,652            | 0.02         | 0                  |
| RESERVA ESPECIAL                         |           | 862,523           | 1.44         | 862,523           | 1.59         | 0                  |
| <b>SUPERAVIT</b>                         | <b>18</b> | <b>551,856</b>    | <b>0.92</b>  | <b>539,032</b>    | <b>1.00</b>  | <b>12,824</b>      |
| VALORIZACIONES                           |           | 551,856           | 0.92         | 539,032           | 1.00         | 12,824             |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>          |           | <b>646,632</b>    | <b>1.08</b>  | <b>3,388,343</b>  | <b>6.26</b>  | <b>(2,741,712)</b> |
| EXCEDENTES O PERDIDA DEL EJERCICIO       |           | 646,632           | 1.08         | 3,388,343         | 6.26         | (2,741,712)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                  |           | <b>20,046,917</b> | <b>33.43</b> | <b>19,428,526</b> | <b>35.89</b> | <b>618,391</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>         |           | <b>59,971,343</b> | <b>100</b>   | <b>54,137,038</b> | <b>100</b>   | <b>5,834,305</b>   |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                  | <b>19</b> | <b>63,215,142</b> |              | <b>56,389,449</b> |              |                    |

JUAN PABLO VELEZ GOEZ  
REPRESENTANTE LEGAL

MARCELO GONZALEZ AMAYA  
CONTADOR  
CP 129.738-T

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO  
REVISOR FISCAL  
CP 52.478-T  
(Ver Dictamen Adjunto)

(Las notas 1 a la 30 son parte integral de los Estados Financieros)

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

|  |           | SALDO<br>DICIEMBRE<br>2012 | %<br>PARTIC. | SALDO<br>DICIEMBRE<br>2011 | %<br>PARTIC. | VARIACION          |
|--|-----------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|--------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                    | <b>20</b> | <b>8,768,038</b>           | <b>91.24</b> | <b>7,749,024</b>           | <b>90.75</b> | <b>1,019,014</b>   |
| INTERESES CREDITOS                               |           | 8,245,449                  | 85.80        | 7,503,135                  | 87.87        | 742,315            |
| INTERESES FONDO DE LIQUIDEZ                      |           | 172,735                    | 1.80         | 137,835                    | 1.61         | 34,900             |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS Y RECUPERAC           |           | 349,853                    | 3.64         | 108,054                    | 1.27         | 241,799            |
| <b>INGRESO NO OPERACIONALES</b>                  | <b>21</b> | <b>831,090</b>             | <b>8.65</b>  | <b>779,879</b>             | <b>9.08</b>  | <b>51,211</b>      |
| INTERESES VARIOS                                 |           | 2,888                      | 0.03         | 1,131                      | 0.01         | 1,757              |
| OTROS INGRESOS                                   |           | 0                          | 0.00         | 0                          | 0.00         | 0                  |
| DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES                     |           | 0                          | 0.00         | 4,669                      | 0.00         | (4,669)            |
| ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES                      |           | 0                          | 0.00         | 0                          | 0.00         | 0                  |
| COMISIONES                                       |           | 183,837                    | 1.91         | 173,353                    | 2.03         | 10,484             |
| SERVICIOS  |           | 7,500                      | 0.08         | 0                          | 0.00         | 7,500              |
| UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES                 |           |                            | 0.00         | 0                          | 0.00         | 0                  |
| UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO   |           | 2                          | 0.00         | 68                         | 0.00         | (66)               |
| RECUPERACIONES                                   |           | 636,063                    | 6.62         | 592,359                    | 6.94         | 43,703             |
| DIVERSOS   |           | 800                        | 0.01         | 8,299                      | 0.10         | (7,499)            |
| <b>INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>            | <b>22</b> | <b>10,851</b>              | <b>0.11</b>  | <b>9,822</b>               | <b>0.12</b>  | <b>1,030</b>       |
| AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES                    |           | 10,851                     | 0.11         | 9,822                      | 0.12         | 1,030              |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                            |           | <b>9,609,979</b>           | <b>100</b>   | <b>8,538,724</b>           | <b>100</b>   | <b>1,071,254</b>   |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>                  | <b>23</b> | <b>6,317,845</b>           | <b>70.49</b> | <b>4,985,956</b>           | <b>96.81</b> | <b>1,331,889</b>   |
| COSTO DE VENTAS                                  |           | 2,243,347                  | 25.03        | 1,662,012                  | 32.27        | 581,335            |
| GASTOS DE PERSONAL                               |           | 1,161,706                  | 12.96        | 1,171,595                  | 22.75        | (9,889)            |
| GASTOS GENERALES                                 |           | 2,266,674                  | 25.29        | 1,691,420                  | 32.84        | 575,254            |
| PROVISIONES                                      |           | 411,279                    | 4.59         | 231,182                    | 4.49         | 180,097            |
| AMORTIZACIONES                                   |           | 113,154                    | 1.26         | 113,154                    | 2.20         | 0                  |
| DEPRECIACIONES                                   |           | 91,883                     | 1.03         | 88,062                     | 1.71         | 3,821              |
| GASTOS FINANCIEROS                               |           | 29,802                     | 0.33         | 28,532                     | 0.55         | 1,271              |
| <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>                   | <b>24</b> | <b>2,645,502</b>           | <b>29.51</b> | <b>164,425</b>             | <b>3.19</b>  | <b>2,481,077</b>   |
| GASTOS FINANCIEROS                               |           | 81,351                     | 0.91         | 58,912                     | 1.14         | 22,439             |
| PERDIDA EN VENTA DE PRO. PLANTA Y EQUIP.         |           | 2,731                      | 0.03         | 164                        | 0.00         | 2,567              |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS                           |           | 99,035                     | 1.10         | 103,209                    | 2.00         | (4,174)            |
| DIVERSOS   |           | 2,462,386                  | 27.47        | 2,141                      | 0.04         | 2,460,245          |
| GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES                     |           |                            | 0.00         | 0                          | 0.00         | 0                  |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                              |           | <b>8,963,347</b>           | <b>100</b>   | <b>5,150,381</b>           | <b>100</b>   | <b>3,812,966</b>   |
| <b>TOTAL EXCEDENTE O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b> |           | <b>646,632</b>             |              | <b>3,388,343</b>           |              | <b>(2,741,712)</b> |

JUAN PABLO VELEZ GOEZ  
REPRESENTANTE LEGAL

MARICELA RODRIGUEZ AMAYA  
CONTADOR  
CP 129.738-T

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO  
REVISOR FISCAL  
CP 52.478-T

(Ver Dictamen Adjunto)

(Las notas 1 a la 30 son parte integral de los Estados Financieros)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE 2011  
(\$miles)

### NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA** es una persona jurídica de derecho privado, empresa asociativa, sin ánimo de lucro, con personería jurídica No. 230 del 24 de Noviembre de 1938. La transformación de Fondo de Empleados a Cooperativa fue reconocida por el DANCOOP (hoy Superintendencia de Economía Solidaria) mediante Resolución No. 960 del 28 de mayo de 1987, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., está sometida a la inspección, vigilancia y control de la Superintendencia de Economía Solidaria.

En Asamblea General Extraordinaria de Delegados, el 22 de julio de 2011, mediante Acta No. 001, se eligen los órganos de Administración y Control así:

#### Consejo de Administración

| Principales                  |            | Suplentes                  |            |
|------------------------------|------------|----------------------------|------------|
| Jorge Enrique Sierra Morales | 9.086.591  | Jaime Ortega Rojas         | 6.748.769  |
| Carlos Enrique Forero Mora   | 19.193.030 | German Lozano Torres       | 6.746.402  |
| Carlos Arturo Rentería Otero | 16.621.419 | Alvaro Prado Cedeño        | 16.247.573 |
| Rodrigo Alzate Mejía         | 71.598.485 | Guillermo Leon Lopez Silva | 71.604.693 |
| Ever Antonio Díaz Salcedo    | 8.661.225  | Raul Martínez Duarte       | 5.552.824  |
| Walter Germán Idárraga Rico  | 14.233.910 | Germán Fernando Díaz Muñoz | 14.243     |
| Luis Miguel Cataño Cataño    | 79.275.564 | Edilberto Niño Céspedes    | 11.301.802 |

#### Junta de Vigilancia

| Principales                |            | Suplentes                  |            |
|----------------------------|------------|----------------------------|------------|
| Isaias Castro Silva        | 2.832.254  | Edgar Vanegas Falla        | 14.315.226 |
| Wilfredo Perna Contreras   | 92.506.707 | Eduardo Enrique Miranda C. | 3.726.968  |
| Raul Eduardo Cañas de Lima | 8.715.251  | Edgar José Ruiz Dorantes   | 19.291.389 |

#### Revisor Fiscal

| Principales                   |            | Suplentes              |            |
|-------------------------------|------------|------------------------|------------|
| Carlos Alberto Caycedo Romero | 16.221.584 | Osias Cardenas Alvarez | 79.100.709 |

Mediante Resolución 20112500011535 del 7 de diciembre de 2011, expedida por la Superintendencia de la Economía Solidaria, autoriza el desarrollo de la actividad financiera a la Cooperativa.

La Asamblea General Ordinaria se reunió en Marzo 17 de 2012, y mediante Acta 002 quedaron consignadas todas las aprobaciones y decisiones de la Asamblea.

En sesión del 28 de Marzo de 2012, FOGACOOP aprobó la INSCRIPCIÓN CON CONVENIO de FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA.

### NOTA 2- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES.

Respecto a las prácticas y políticas contables utilizadas por la entidad en la preparación, elaboración y presentación de Estados Financieros con corte a 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, se aplicaron las normas que rigen a las entidades vigiladas por la Superintendencia de la Economía Solidaria; la Circular Básica Contable y Financiera No. 004 de 2008, Circular Básica Jurídica No. 007 de 2008 y Resolución 1515 de 2001.

Así mismo, en ausencia de normas específicas se aplicaron las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia según el Decreto 2649 de 1993, y las políticas internas que sobre el particular establece la entidad en concordancia con las demás normas legales vigentes.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A diciembre 31 de 2012, la Entidad no incluía en su contabilidad ningún rubro representado en moneda extranjera.

### ✓ Sistema Contable

Los hechos económicos se registran por el sistema de contabilidad de causación según el cual "los hechos económicos deben ser reconocidos en el periodo en el cual se realicen y no solamente cuando sea recibido o pagado el efectivo o su equivalente (Art. 12 y 48 Decreto 2649/93).

Los ingresos, costos y gastos se registran bajo el sistema de causación, excepto los ingresos por intereses de cartera calificada en las categorías de riesgo.

### ✓ Disponible

Está conformado por los saldos en caja y bancos, los cuales se encuentran debidamente protegidos y resguardados para minimizar su exposición al riesgo.

El saldo de efectivo se encuentra en cajas fuertes, y la administración ha establecido unos valores máximos permitidos para mantener diariamente. En caso de necesidad de efectivo se retira de las cuentas corrientes que la entidad posee en las entidades bancarias.

Los saldos en bancos (cuentas de ahorro y corrientes) son manejados por las personas encargadas por la administración, para su retiro se requiere de dos firmas que previamente han sido autorizadas ante las entidades financieras, protectografo y sello seco.

Mensualmente se efectúan las conciliaciones bancarias a cada una de las cuentas que posee la entidad, estableciéndose las diferencias y efectuándose las acciones tendientes a solucionarlas.

Los valores incluidos en este rubro están representados en moneda legal y no tienen ningún tipo de restricción.

### ✓ Inversiones

Este rubro comprende las cuentas que registran inversiones financieras en títulos de inversión adquiridos por la entidad con carácter temporal, con la finalidad de mantener reservas de liquidez o para cumplir con las disposiciones de carácter legal.

Estas inversiones deben ser equivalentes a por lo menos el 10% de los depósitos y exigibilidades de la entidad constituyendo así el Fondo de Liquidez. Los títulos valores representativos de estas inversiones se mantienen en custodia de la respectiva entidad financiera que los emitió o se han desmaterializado y registrado en un depósito centralizado de valores (DECEVAL), debidamente autorizado por la Superintendencia Financiera para realizar tal actividad.

Las inversiones financieras están registradas al costo más los rendimientos generados, el cual se aproxima a su valor de realización. Las causaciones de rendimientos financieros se determinan con base en los porcentajes pactados. Los rendimientos se llevan al estado de excedentes.

La provisión para protección de inversiones permanentes se ajustó de acuerdo con los certificados existentes sobre el valor patrimonial.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### ✓ Cartera

En este rubro se registran los créditos otorgados por la cooperativa bajo las distintas modalidades autorizadas por la Ley, y de acuerdo a las diferentes líneas de crédito establecidas por la entidad. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos, provienen de la generación interna de recursos, los aportes, las captaciones en las distintas modalidades de ahorro y en algunos casos con el apalancamiento de las entidades financieras.

La cartera de crédito se encuentra calificada de acuerdo con lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera No. 004 de 2008, así:

- Categoría A: Riesgo normal
- Categoría B: Riesgo Aceptable o Superior al normal
- Categoría C: Riesgo Apreciable
- Categoría D: Riesgo significativo
- Categoría E: Riesgo de incobrabilidad

Igualmente atendiendo lo dispuesto en el numeral 2.4 de la Circular en mención, en lo que se relaciona al proceso de seguimiento y control, a corte de diciembre 31 de 2012, se realizó la evaluación parcial de la cartera de crédito, teniendo en cuenta los siguientes criterios: capacidad de pago, solvencia del deudor, garantías, servicio de la deuda, las reestructuraciones, entre otras.

Así mismo para efectos de constituir la respectiva provisión individual, cuando la entidad califica cualquiera de los créditos de un mismo deudor en categorías de riesgo B C D ó E, los demás créditos del mismo deudor se llevan a la categoría de mayor riesgo en cumplimiento de lo dispuesto en el numeral 5 de la citada circular.

La causación de intereses se efectúa en la fecha del corte mensual, atendiendo lo dispuesto en las normas específicas. En todos los casos cuando calificamos un crédito de categoría C o en otra categoría de mayor riesgo, dejamos de causar intereses e ingresos por otros conceptos, por lo tanto no se afecta el estado de resultados sino las cuentas de orden.

La entidad constituye las provisiones sobre la cartera de créditos, atendiendo lo dispuesto en la circular básica contable y financiera 004 de 2008.

### ✓ Cuentas de dudoso recaudo

La provisión para las cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al fin de cada ejercicio, con base en el análisis de edades de saldos y evaluaciones de cobrabilidad de las cuentas individuales de las diferentes instituciones con las cuales la cooperativa realizó operaciones y las cuentas de asociados y empleados que tienen obligaciones con la cooperativa.

Durante el año 2012 la entidad continuó con el proceso de análisis de la cobrabilidad de la cartera con entidades externas y asociados.

### ✓ Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo representan los activos tangibles adquiridos y que se encuentran para uso de la entidad en forma permanente, para la prestación de los servicios, no están destinados para la venta.

Se registran por su costo de adquisición. Su depreciación se calcula sobre la vida útil estimada, utilizando el método de línea recta, aplicado anualmente así:



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| Edificaciones                         | 5%  |
| Muebles y equipo de oficina           | 10% |
| Maquinaria y equipo                   | 10% |
| Equipos de computación y comunicación | 20% |
| Equipo de transporte                  | 20% |

Los registros correspondientes a la venta y retiro de tales activos se descargan al costo neto respectivo y la diferencia entre el precio de venta y el costo neto, se lleva con cargo al estado de excedentes.

Las Propiedades, Planta y Equipo se encuentran debidamente amparadas contra todo riesgo mediante pólizas de seguros.

Los desembolsos por concepto de mejoras cuyo objeto es mejorar la eficiencia e incrementar la vida útil de los activos, se capitalizan; las erogaciones que se realizan para atender su mantenimiento y reparación, relacionados con su conservación, se contabilizan como gasto del ejercicio en el cual se producen.

Las depreciaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras, reparaciones y adiciones, que aumenten significativamente la vida útil del activo se suman al valor histórico del mismo.

### ✓ Gastos pagados por anticipado

En este rubro se contabilizan todas aquellas partidas monetarias que se amortizan con base en su causación, estos gastos diferidos representan pagos efectuados anticipadamente sobre contratos, o derechos futuros, los cuales cubren varios meses o periodos anuales, y son susceptibles de recuperar en la medida en que estos no se ejecutan. Los gastos pagados por anticipado incluyen costos y gastos incurridos por la Cooperativa, tales como prima de seguros, mantenimiento y reparaciones, para recibir en el futuro servicios. Las primas de seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de la póliza.

### ✓ Cargos Diferidos

Los cargos diferidos representan desembolsos no recuperables por bienes o servicios recibidos por la Cooperativa, de los cuales se espera obtener beneficios económicos en periodos futuros.

La compra de software registrado en activos diferidos se amortiza en un periodo de 3 años a partir de la fecha de adquisición.

### ✓ Valorizaciones

Se registra como valorizaciones de propiedad, planta y equipo la diferencia entre el avalúo (de reconocido valor técnico) y el valor neto en libros, con sujeción a las normas técnicas. La contrapartida se contabiliza dentro del patrimonio como superávit por revalorización.

### ✓ Cuentas por pagar

Representan las obligaciones a cargo de la Cooperativa originadas en la obtención de bienes o servicios.

Con relación al Impuesto a las Ventas (IVA), representa el recaudo efectuado por la Entidad de conformidad con las normas fiscales, en tanto que la retención en la fuente por impuestos a la renta, ventas e industria y comercio, representa la retención efectuada a los contribuyentes cuyas actividades y operaciones están sujetas a estos gravámenes, a favor de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) y a favor de la Dirección de Impuestos Distritales respectivamente.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### ✓ Pasivos Laborales

Para los estados financieros de periodos intermedios se registran valores estimados de prestaciones sociales a favor de los trabajadores; dichos valores son ajustados al fin del ejercicio contable, determinando el monto a favor de cada empleado de conformidad con las disposiciones legales laborales vigentes.

### ✓ Pasivos Estimados y Provisiones

Con sujeción a la norma básica de la prudencia, la Entidad reconoce la contingencia de pérdida en la fecha en que se conoce el hecho económico conforme a la cual su ocurrencia sea probable y pueda estimarse razonablemente. Los pasivos estimados se registran basándose en métodos de reconocida idoneidad técnica.

### ✓ Aportes

Corresponde a los aportes efectivamente pagados por los asociados al momento de constitución de la sociedad y la vinculación de los asociados a la cooperativa; así como los incrementos mensuales efectuados según estatutos, previo cumplimiento de los requisitos legales.

### ✓ Reservas

Representan recursos retenidos tomados de los excedentes, con el fin de satisfacer requerimientos legales, estatutarios u ocasionales.

### ✓ Cuentas de orden

Se registran bajo las cuentas de orden los compromisos pendientes de formalización y los derechos o responsabilidades contingentes.

### ✓ Reconocimiento de los ingresos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se reconocen bajo el principio de causación.

Los ingresos provenientes de prestación de servicios al asociado son reconocidos a partir del momento en el cual se presta dicho servicio.

### NOTA 3- DISPONIBLE

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                          | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION      |
|--------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>DISPONIBLE</b>        | <b>358,754</b>    | <b>367,562</b>    | <b>(8,807)</b> |
| CAJA                     | 11,750            | 10,146            | 1,604          |
| BANCOS Y OTRAS ENTIDADES | 347,004           | 357,416           | (10,411)       |

Al 31 de diciembre de 2012, no existen restricciones sobre el disponible y los valores se encuentran representados en moneda legal Colombiana.

El saldo de caja corresponde al efectivo según arqueos de caja a diciembre 31 de 2012 y Diciembre 31 de 2011.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Cooperativa posee 7 cuentas en Bancos, las cuales se encuentran conciliadas al corte de cada ejercicio:

- 2 cuentas de ahorros activas en Banco de Bogota
- 3 cuentas corrientes en Banco de Bogotá
- 1 cuenta de Ahorros en Coopcentral
- 1 cuenta de Ahorros en Banco Agrario

### NOTA 4- INVERSIONES

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                        | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>INVERSIONES</b>     | <b>3,466,653</b>  | <b>4,230,771</b>  | <b>(764,118)</b> |
| FONDO DE LIQUIDEZ      | 3,462,936         | 2,839,459         | 623,477          |
| INVERSIONES TEMPORALES | 4,920             | 1,392,136         | (1,387,216)      |
| PROVISION              | (1,203)           | (824)             | (379)            |

Dando cumplimientos a lo establecido en la circular externa No. 007 del 10 de mayo de 2002 y en concordancia con la Resolución N° 1472 de Diciembre 12 de 2000, emanadas de la Superintendencia de la Economía Solidaria, en las cuales se ordena constituir en forma permanente el Fondo de Liquidez equivalente al 10% del saldo en cada mes de las captaciones de ahorro a la vista y a término de nuestros asociados.

El Fondo de Liquidez se encuentra representado en:

| ENTIDAD                          | SALDO DICIEMBRE      |
|----------------------------------|----------------------|
| BANCO DE BOGOTA                  | 560,000,000          |
| BANCO GNB SUDAMERIS              | 73,516,439           |
| BANCO HELM BANK                  | 269,915,640          |
| COOPCENTRAL                      | 1,071,980,844        |
| JURISCOOP (CORREVAL)             | 101,900,872          |
| TES GOBIERNO NACIONAL (CORREVAL) | 1,385,622,190        |
| <b>TOTAL FONDO DE LIQUIDEZ</b>   | <b>3,462,935,985</b> |

Al cierre de la vigencia 2012 el Fondo de Liquidez alcanzó un 10.63%.

Al 31 de diciembre de 2012 no existen restricciones sobre las inversiones.

Las inversiones temporales presentan variación significativa frente al año inmediatamente anterior, una vez que en el mes de Noviembre de 2012 se cancelaron las Carteras Colectivas que se tenían con CORREVAL e INTERBOLSA, los saldos enviados a la cuenta de ahorro de la Entidad.

### NOTA 5- CARTERA DE CREDITOS

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                            | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>CARTERA DE CREDITOS</b> | <b>54,100,017</b> | <b>47,605,207</b> | <b>6,494,810</b> |
| CREDITOS VIGENTES          | 53,962,390        | 47,381,984        | 6,580,406        |
| CREDITOS VENCIDOS          | 843,556           | 796,639           | 46,918           |
| PROVISION                  | (705,929)         | (573,416)         | (132,514)        |

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los préstamos se registran por su valor nominal, los intereses se causan mensualmente y se registran en cuentas por cobrar. La causación de intereses de cartera de crédito se efectúa hasta el momento en que los créditos se encuentran calificados en categoría B y los créditos calificados en las categorías C, D y E, se registran en cuentas contingentes.

La entidad de acuerdo a los instructivos impartidos por la Supersolidaria, la cartera de créditos con corte a Diciembre de 31 de 2012, se encuentra clasificada y calificada de la siguiente forma:

| CONSUMO                      | CALIF. | DÍAS    | PROVISION | %    | SALDO CAPITAL            |
|------------------------------|--------|---------|-----------|------|--------------------------|
| OTRAS GARANTIAS CON LIBRANZA | A      | 0-30    | 0         | 0    | 48,765,839,325.87        |
|                              | B      | 31-60   | 1%-9%     | 1%   | 142,872,705.80           |
|                              | C      | 61-90   | 10%-19%   | 10%  | 112,637,374.00           |
|                              | D      | 91-180  | 20%-49%   | 49%  | 255,079,918.61           |
|                              | E      | 181-360 | 50%-99%   | 99%  | 58,567,438.39            |
|                              | E1     | >360    | 100%      | 100% | 120,805,961.02           |
| OTRAS GARANTIAS SIN LIBRANZA | A      | 0-30    | 0         | 0    | 474,395,001.00           |
|                              | B      | 31-60   | 1%-9%     | 1%   | 9,175,144.00             |
|                              | C      | 61-90   | 10%-19%   | 10%  | 8,006,393.00             |
|                              | D      | 91-180  | 20%-49%   | 49%  | 15,489,707.00            |
|                              | E1     | >360    | 100%      | 100% | 40,775,784.00            |
| <b>TOTAL OTRAS GARANTIAS</b> |        |         |           |      | <b>50,003,644,752.69</b> |
| GTIA ADMISIBLE CON LIBRANZA  | A      | 0-30    | 0         | 0    | 1,868,103,962.79         |
|                              | C      | 61-90   | 10%-19%   | 10%  | 19,747,847.00            |
| GTIA ADMISIBLE SIN LIBRANZA  | A      | 0-30    | 0         | 0    | 93,515,078.00            |
|                              | E1     | >360    | 100%      | 100% | 60,398,022.00            |
| <b>TOTAL GTIA ADMISIBLE</b>  |        |         |           |      | <b>2,041,764,909.79</b>  |
| <b>TOTAL CONSUMO</b>         |        |         |           |      | <b>52,045,409,662.48</b> |
| VIVIENDA                     | A      | 0-60    | 0%        |      | 2,702,412,733.13         |
|                              | A      | 0-60    | 0%        | 0%   | 58,123,749.00            |
| <b>TOTAL VIVIENDA</b>        |        |         |           |      | <b>2,760,536,482.13</b>  |
| <b>TOTAL CARTERA</b>         |        |         |           |      | <b>54,805,946,144.61</b> |

### NOTA 6- CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta se encuentra representada en:

| CUENTAS POR COBRAR           | 533,065  | 371,632   | 161,433 |
|------------------------------|----------|-----------|---------|
| CONVENIOS POR COBRAR         | 107,658  | 13,080    | 94,578  |
| CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS | 393,221  | 342,717   | 50,504  |
| PRESTAMOS EMPLEADOS          | 20,335   | 20,872    | (537)   |
| CREDITOS EXEMPLEADOS         | 0        | 5,766     | (5,766) |
| INGRESOS POR COBRAR          | 3,098    | 701       | 2,397   |
| ANTICIPO DE IMPUESTOS        | 23,930   | 15,083    | 8,848   |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR     | 77,095   | 73,748    | 3,347   |
| PROVISION                    | (92,273) | (100,335) | 8,062   |

El aumento en esta cuenta corresponde principalmente a la cuenta Convenio por Cobrar, que al corte de Diciembre de 2012 se le viene realizando depuración, con el fin de determinar el saldo y de esta manera realizarse los ajustes correspondientes.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 7- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                                       | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION       |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>      | <b>847,956</b>    | <b>906,789</b>    | <b>(58,833)</b> |
| EDIFICACIONES                         | 748,255           | 748,255           | 0               |
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA          | 224,577           | 207,954           | 16,624          |
| EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION | 268,831           | 258,194           | 10,636          |
| DEPRECIACION ACUMULADA                | (393,707)         | (307,613)         | (86,094)        |

Las Propiedades, Planta y Equipo se encuentran debidamente amparadas contra todo riesgo mediante pólizas de seguros, expedidas por Aseguradora Solidaria Colombia S.A.

La depreciación de esta Propiedad Planta y Equipo se realiza con el método de línea recta.

Así mismo, las reparaciones, mejoras, adiciones y mantenimiento de las Propiedades, Planta y equipo, se capitalizan en la medida en que estas mejoren la vida útil del bien y su cuantía se considere significativa, de lo contrario se contabilizan como gastos del periodo.

El último avalúo del inmueble se realizó en octubre de 2010 ajustándolos a la antigüedad máxima de tres años estipulado en el decreto 2649/93 para tales bienes. Este avalúo fue realizado por la firma Avalúos Nacionales S.A.

### NOTA 8- CARGOS DIFERIDOS

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION      |
|------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>DIFERIDOS</b> | <b>0</b>          | <b>2,996</b>      | <b>(2,996)</b> |
| CARGOS DIFERIDOS | 0                 | 2,996             | (2,996)        |

La disminución de este rubro obedece al pago de la erogación que tuvo origen en el mantenimiento a los scanner por tres años, con la firma Lexco S.A.

### NOTA 9- OTROS ACTIVOS

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                              | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION     |
|------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>OTROS ACTIVOS</b>         | <b>664,899</b>    | <b>652,082</b>    | <b>12,817</b> |
| RESPONSABILIDADES PENDIENTES | 0                 | 7                 | (7)           |
| OTRAS INVERSIONES            | 193,663           | 193,663           | 0             |
| VALORIZACIONES               | 551,856           | 539,032           | 12,824        |
| PROVISION                    | (80,619)          | (80,619)          | (0)           |

El aumento obedece a la valorización según certificado de avalúo de la Oficina Calle 42.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 10- DEPOSITOS

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                                      | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>DEPOSITOS</b>                     | <b>32,577,325</b> | <b>28,318,036</b> | <b>4,259,288</b> |
| DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZO | 8,712,878         | 6,563,528         | 2,149,350        |
| DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZO | 23,864,447        | 21,754,509        | 2,109,938        |

Esta cuenta refleja los compromisos con asociados derivadas de las operaciones autorizadas como los son:

- Ahorro Voluntario
- CDATS
- DAES

Al cierre de la vigencia 2012 se reconocieron intereses por cada uno de los conceptos así:

- Ahorros Voluntarios por \$84.167. los cuales fueron abonados mensualmente a la cuenta de ahorros.
- Sobre los CDATS se reconocen intereses por valor de \$417.373.800 que son causados al final de cada mes, liquidados y consolidados en la fecha en que se vence el título.
- Los intereses sobre DAES fueron de \$1.339.002.197 los cuales fueron causados mensualmente con un interés del 6% y abonados a las cuentas de ahorro y/o transferencias a los asociados a partir de enero del año 2013.

### NOTA 11- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta cuenta se encuentra representada en:

|  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>        | <b>3,000,033</b>  | <b>3,300,000</b>  | <b>(299,967)</b> |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO | 1,500,000         | 0                 | 1,500,000        |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO | 1,500,033         | 3,300,000         | (1,799,967)      |

La entidad posee tres (3) obligaciones actualmente con COOPCEPRAL:

- Pagaré 190880015230 por \$500 millones solicitado en Diciembre 27 de 2012 a 6 meses, saldo \$500 millones.
- Pagaré 19088009700 por \$1.000 millones solicitado en Agosto 16 de 2012 a 6 meses, saldo \$1.000 millones.
- Pagaré 19088000598 por \$3.000 millones solicitado en junio 28 de 2011 a 36 meses, saldo \$1.500 millones.

Los anteriores créditos fueron solicitados con el fin de colocarlos en cartera de créditos para los asociados.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 12- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta se encuentra representada en:

|   | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION      |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                | <b>2,034,215</b>  | <b>1,100,042</b>  | <b>934,173</b> |
| CUENTAS POR PAGAR INTERESES             | 240,835           | 217,559           | 23,277         |
| GASTOS CAUSADOS POR PAGAR               | 362,095           | 206,890           | 155,205        |
| PROMETIENTES COMPRADORES                | 0                 | 0                 | 0              |
| PROVEEDORES                             | 151,004           | 151,154           | (150)          |
| IMPUESTOS POR PAGAR                     | 107,074           | 104,307           | 2,767          |
| DESC DE NOM Y APORTES LABORALES         | 21,483            | 18,822            | 2,661          |
| MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS             | 0                 | 0                 | 0              |
| EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO | 38,997            | 23,346            | 15,652         |
| REMANENTES POR PAGAR                    | 1,069,635         | 339,790           | 729,845        |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR                 | 43,091            | 38,174            | 4,917          |

En este rubro presenta mayor variación en la cuenta Remanentes por Pagar, obedeciendo a la devolución de aportes de la vigencia 2003, de aquellas personas que ya no son socios de la Cooperativa.

### NOTA 13- FONDOS SOCIALES

Esta cuenta se encuentra representada en:

| P A S I V O S                            | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION      |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS</b> | <b>995,153</b>    | <b>667,504</b>    | <b>327,649</b> |
| FONDOS PARA EDUCACION                    | 579,959           | 171,758           | 408,201        |
| FONDOS PARA SOLIDARIDAD                  | 346,988           | 427,540           | (80,552)       |
| FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS       | 68,206            | 68,206            | 0              |

Los recursos de los fondos sociales de la entidad provienen de las apropiaciones de los excedentes del ejercicio anterior, por decisión de la Asamblea General.

Estos Fondos son agotables mediante destinación específica según reglamento vigente del Proyecto Educativo Social y Empresarial (PESEM).

Al cierre de la vigencia quedaron los siguientes proyectos aprobados por el Ministerio de Educación:

| NUMERO PROYECTO                      | VALOR<br>APROPIADO |
|--------------------------------------|--------------------|
| Proyecto SRI 2012-00606 (Pereira)    | 35,000,000         |
| Proyecto SRI 2012-00508 (Cartagena)  | 40,000,000         |
| Proyecto SRI 2012-01210 (San Andres) | 38,800,000         |
| Proyecto SRI 2012-00282 (Ibague)     | 25,000,000         |
| Proyecto SRI 2012-00438 (Ibague)     | 15,000,000         |
| Proyecto SRI 2012-00619 (Valledupar) | 90,000,000         |
| Proyecto 2012-00782 (Bogotá)         | 150,000,000        |
| <b>TOTAL PROYECTOS DE EDUCACION</b>  | <b>393,800,000</b> |

Estos Fondos Sociales fueron destinados de conformidad con la legislación cooperativa. La destinación básica del Fondo de Educación es cubrir costos de actividades tendientes a la formación, capacitación y educación en principios y valores cooperativos para asociados y trabajadores de la Cooperativa.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El rubro Fondo para Otros Fines Específicos en el cual fue creado el auxilio para Condonación de Deudas de Asociados Fallecidos, se requiere reasignar el valor para tal fin, teniendo en cuenta la Ley 79 de 1988 la cual prohíbe a las Cooperativas constituir fondos mutuales que manejen riesgos contingentes asimilables a seguro. Con base a esto en la próxima asamblea se debe poner en consideración de dicho órgano el objetivo de dicho fondo.

### NOTA 14- OTROS PASIVOS

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                                     | 52,565 | 53,343 | (778) |
|-------------------------------------|--------|--------|-------|
| <b>OTROS PASIVOS</b>                |        |        |       |
| OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS | 52,565 | 53,343 | (778) |
| DIVERSOS                            | 0      | 0      | 0     |

### NOTA 15- PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Esta cuenta se encuentra representada en:

|  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION      |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b> | <b>1,265,136</b>  | <b>1,269,588</b>  | <b>(4,452)</b> |
| PENSIONES DE JUBILACION                | 1,244,870         | 1,254,530         | (9,660)        |
| IMPUESTOS                              | 20,266            | 15,058            | 5,208          |

Las pensiones de jubilación representan el valor presente de todas las erogaciones futuras que la cooperativa debe hacer a los pensionados actuales o a los sustitutos de conformidad con normas legales.

El valor de Impuestos corresponde a provisión de industria y comercio del bimestre Noviembre - Diciembre 2012.

### NOTA 16- CAPITAL SOCIAL

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                       | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL</b> | <b>9,773,866</b>  | <b>7,578,623</b>  | <b>2,195,242</b> |
| APORTES SOCIALES      | 9,773,866         | 7,578,623         | 2,195,242        |

|                         | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>APORTES SOCIALES</b> | <b>8,836,725</b>  | <b>7,578,623</b>  | <b>2,195,242</b> |
| Aportes Ordinarios      | 8,836,725         | 7,578,623         | 1,258,101        |
| Aportes Amortizados     | 937,141           | 0                 | 937,141          |

En la Asamblea Ordinaria de Delegados celebrada el 17 de Marzo de 2012, mediante Acta No. 002 aprobó la creación del Fondo de Amortización de Aportes por valor de \$937.120.881, valor que incremento el capital social para el 2012.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 17- RESERVAS

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                                | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>RESERVAS</b>                | <b>9,074,564</b>  | <b>7,922,528</b>  | <b>1,152,037</b> |
| RESERVA PROTECCION DE APORTES  | 8,016,649         | 6,864,612         | 1,152,037        |
| RESERVAS DE ASAMBLEA           | 184,741           | 184,741           | 0                |
| RESERVAS PROTECCION DE CARTERA | 10,652            | 10,652            | 0                |
| RESERVA ESPECIAL               | 862,523           | 862,523           | 0                |

El incremento en el Rubro Reserva de Protección de Aportes por \$1.152.036.666 obedece a la distribución de excedentes de la vigencia 2011, según Acta No. 002 de Asamblea Ordinaria de Delegados, donde el 20% de Ley corresponde a \$677.668.627 y un incremento del 14% por un valor de \$474.368.039, restableciendo las reservas con cargo a este ejercicio.

### NOTA 18- SUPERAVIT

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION     |
|------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>SUPERAVIT</b> | <b>551,856</b>    | <b>539,032</b>    | <b>12,824</b> |
| VALORIZACIONES   | 551,856           | 539,032           | 12,824        |

El aumento obedece a la valorización según certificado de avalúo de la Oficina Calle 42.

### NOTA 19- CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

Esta cuenta se encuentra representada en:

|   | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>DEUDORAS CONTINGENTES</b>                        |                   |                   |
| Bienes Y Valores Entregados En Custodia             | 3.462.936         | 2.618.531         |
| Intereses Cartera De Credito                        | 68.046            | 81.693            |
| Bienes Y Valores En Administracion                  | 8.005             | 7.462             |
| Activos Castigados                                  | 1.252.061         | 1.234.730         |
| Propiedades, Planta Y Equipo Totalmente Depreciados | 97.186            | 82.972            |

|  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>ACREEDORAS CONTINGENTE</b>                |                   |                   |
| Bienes Y Valores Recibidos En CDAT           | 1.451.864         | 1.079.854         |
| Bienes Y Valores Recibidos En Custodia       | 4.834.530         | 2.336.963         |
| Bienes Y Valores Recibidos En Otras Garantia | 50.364.637        | 2.336.963         |
| Otras Cuentas Acreedoras Contingentes        | 452.616           | 678.924           |
| Capital Minimo Irreducible                   | 1.220.447         | 1.198.922         |
| Otras ctas Acreedoras - Impto patrimonio     | 0                 | 678.924           |

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 20- INGRESOS OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales con corte a Diciembre 31 de 2012:

|  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>          | <b>8,768,038</b>  | <b>7,749,024</b>  | <b>1,019,014</b> |
| INTERESES CREDITOS                     | 8,245,449         | 7,503,135         | 742,315          |
| INTERESES FONDO DE LIQUIDEZ            | 172,735           | 137,835           | 34,900           |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS Y RECUPERAC | 349,853           | 108,054           | 241,799          |

En este Rubro comprende los valores causados como resultado de la actividad que presta la Cooperativa dando cumplimiento a su objeto social. Igualmente por intereses por servicios financieros y recuperación de provisiones.

### NOTA 21- INGRESOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los ingresos no operacionales con corte a Diciembre 31 de 2012:

|  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION     |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>INGRESO NO OPERACIONALES</b>                | <b>831,090</b>    | <b>779,879</b>    | <b>51,211</b> |
| INTERESES VARIOS                               | 2,888             | 1,131             | 1,757         |
| OTROS INGRESOS                                 | 0                 | 0                 | 0             |
| DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES                   | 0                 | 4,669             | (4,669)       |
| ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES                    | 0                 | 0                 | 0             |
| COMISIONES                                     | 183,837           | 173,353           | 10,484        |
| SERVICIOS                                      | 7,500             | 0                 | 7,500         |
| UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES               | 0                 | 0                 | 0             |
| UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 2                 | 68                | (66)          |
| RECUPERACIONES                                 | 636,063           | 592,359           | 43,703        |
| DIVERSOS                                       | 800               | 8,299             | (7,499)       |

El Rubro mas representativo son la recuperaciones las cuales corresponden principalmente al Reintegro Gastos por Seguro de Vida y Descuento por Pronto Pago.

### NOTA 22- INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Los ingresos de ejercicios anteriores con corte a Diciembre 31 de 2012 son:

|                                       | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION    |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES</b> | <b>10,851</b>     | <b>9,822</b>      | <b>1,030</b> |
| AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES         | 10,851            | 9,822             | 1,030        |

### NOTA 23- GASTOS OPERACIONALES – DE ADMINISTRACION

Esta cuenta se encuentra representada en:

|                                 | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b> | <b>6.198.400</b>  | <b>4.985.956</b>  | <b>1.212.444</b> |
| COSTO DE VENTAS                 | 2.243.347         | 1.662.012         | 581.335          |
| GASTOS DE PERSONAL              | 1.161.706         | 1.171.595         | (9.889)          |
| GASTOS GENERALES                | 2.147.229         | 1.691.420         | 455.809          |
| PROVISIONES                     | 411.279           | 231.182           | 180.097          |
| AMORTIZACIONES                  | 113.154           | 113.154           | 0                |
| DEPRECIACIONES                  | 91.883            | 88.062            | 3.821            |
| GASTOS FINANCIEROS              | 29.802            | 28.532            | 1.271            |

El costo de Venta, los gastos de personal y gastos generales surgen del desarrollo del objeto social de la entidad se registra sobre el principio de causación, los valores y rubros que representan este valor con corte a diciembre de 2012 - 2011 es:

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

|  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                 | <b>2.243.347</b>  | <b>1.662.012</b>  |
| Intereses de ahorros Voluntarios       | 84.167            | 35.007            |
| Intereses CDAT                         | 417.374           | 323.142           |
| Intereses Ahorro Contractual           | 105               |                   |
| Intereses de Ahorro Permanente DAES    | 1.339.002         | 1.060.219         |
| Intereses de Créditos Bancarios        | 402.699           | 243.644           |
| <b>GASTOS DE PERSONAL</b>              | <b>1.161.706</b>  | <b>1.171.595</b>  |
| Salario integral                       | 93.767            | 17.139            |
| Sueldos                                | 508.756           | 469.277           |
| Apoyo de sost. aprendices              | 2.626             | 0                 |
| Horas extras y recargos                | 5.630             | 1.774             |
| Incapacidades                          | 5.082             | 1.182             |
| Auxilio de transporte                  | 2.326             | 1.461             |
| Cesantias                              | 48.277            | 41.349            |
| Intereses sobre cesantias              | 4.726             | 4.748             |
| Prima de servicios                     | 45.239            | 41.067            |
| Vacaciones                             | 30.186            | 19.159            |
| Descanso compensado                    | 3.965             | 6.822             |
| Auxilios                               | 0                 | 2.601             |
| Bonificaciones                         | 18.124            | 25.460            |
| Dotación                               | 840               | 1.322             |
| Amortización Calculo Actuarial         | 0                 | 204.958           |
| Pensiones de jubilacion                | 164.580           | 160.151           |
| Indemnizacion por despido              | 14.400            | 5.296             |
| Capacitacion al personal               | 18.679            | 5.682             |
| Gastos deportivos y de recreacion      | 10.568            | 6.932             |
| Aportes de salud                       | 52.417            | 43.038            |
| Aportes pension                        | 68.407            | 59.198            |
| Aportes A.R.P.                         | 3.067             | 2.533             |
| Aportes cajas de compensacion familiar | 24.627            | 20.539            |
| aportes I.C.B.F.                       | 17.964            | 15.404            |
| SENA                                   | 12.821            | 10.269            |
| Gastos medicos y drogas                | 932               | 382               |
| Otros                                  | 3.700             | 3.850             |

|                               | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>GASTOS GENERALES</b>       | <b>2.266.674</b>  | <b>1.691.420</b>  |
| Honorarios                    | 163.652           | 254.702           |
| Impuestos                     | 222.768           | 209.159           |
| Arrendamientos                | 1.552             | 9.542             |
| Administracion De Bienes      | 30.678            | 29.730            |
| Seguros                       | 474.946           | 458.288           |
| Mantenimiento Y Reparaciones  | 77.428            | 40.836            |
| Mejoras A Bienes Ajenos       | 0                 | 420               |
| Aseo Y Elementos              | 2.145             | 2.494             |
| Cafeteria                     | 10.261            | 13.767            |
| Servicios Publicos            | 55.375            | 42.124            |
| Portes, Cables, Fax Y Telex   | 47.734            | 57.711            |
| Transporte, Fletes Y Acarreos | 7.106             | 8.571             |
| Papeleria Y Utiles De Oficina | 15.626            | 15.006            |
| Fotocopias                    | 194               | 980               |
| Suministros                   | 2.285             | 0                 |
| Publicidad Y Propaganda       | 362.879           | 129.761           |
| Contribuciones Y Afiliaciones | 259.592           | 40.783            |
| Gastos De Asamblea            | 97.563            | 0                 |
| Gastos De Directivos          | 124.409           | 35.710            |
| Gastos De Comites             | 47.381            | 3.926             |
| Reuniones Y Conferencias      | 24.386            | 83.437            |
| Gastos Legales                | 1.536             | 1.813             |
| Gastos De Viajes              | 17.555            | 60.204            |
| Servicios Temporales          | 30.700            | 13.063            |
| Vigilancia Privada            | 2.015             | 1.932             |
| Sistematizacion               | 74.585            | 79.059            |
| Cuotas De Sostenimiento       | 7.480             | 0                 |
| Suscripciones                 | 4.216             | 4.940             |
| Asistencia Tecnica            | 16.892            | 10.220            |
| Gastos Varios                 | 83.734            | 83.244            |

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Provisiones:** Se realizan de acuerdo a las normas técnicas, reconociéndose las provisiones de cartera de crédito.

|                           | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>PROVISIONES</b>        | <b>411.279</b>    | <b>231.182</b>    |
| Inversiones               | 379               | 0                 |
| Creditos Consumo          | 367.542           | 53.053            |
| Creditos De Vivienda      | 0                 | 21                |
| Provision General Cartera | 43.358            | 36.750            |
| Cuentas Por Cobrar        | 0                 | 85.547            |
| Otros Activos             | 0                 | 55.810            |

**Amortizaciones:** La amortización de los activos diferidos supone naturalmente la disminución del activo diferido, al tiempo que se debe reconocer el gasto correspondiente. El saldo que se refleja en esta cuenta corresponde a las cuotas del Impuesto al Patrimonio correspondiente a este año.

|                       | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>AMORTIZACIONES</b> | <b>113.154</b>    | <b>113.154</b>    |
| Cargos Diferidos      | 113.154           | 113.154           |

**Depreciaciones:** Se Registra el valor de la depreciación de los activos fijos causada durante el ejercicio, por el método de línea recta, de acuerdo con los periodos de vida útil.

|                                  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>DEPRECIACIONES</b>            | <b>91.883</b>     | <b>88.062</b>     |
| Edificaciones                    | 37.413            | 37.413            |
| Muebles Y Equipos De Oficina     | 22.241            | 19.686            |
| Equipo De Computo Y Comunicacion | 32.229            | 30.964            |

**Intereses:** Registra el valor de las comisiones cobradas por los bancos.

|                           | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b> | <b>29.802</b>     | <b>28.532</b>     |
| Gastos Bancarios          | 29.702            | 28.336            |
| Intereses                 | 100               | 132               |
| Otros                     | 0                 | 64                |

### NOTA 24- GASTOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta se encuentra representada en:

|  | DICIEMBRE<br>2012 | DICIEMBRE<br>2011 | VARIACION        |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>           | <b>2.645.502</b>  | <b>164.425</b>    | <b>2.481.077</b> |
| GASTOS FINANCIEROS                       | 81.351            | 58.912            | 22.439           |
| PERDIDA EN VENTA DE PRO. PLANTA Y EQUI . | 2.731             | 164               | 2.567            |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS                   | 99.035            | 103.209           | (4.174)          |
| DIVERSOS                                 | 2.462.386         | 2.141             | 2.460.245        |

El rubro con mayor participación al cierre de la vigencia 2012 es Diversos, donde su partida de mayor representación es la creación del Fondo de Recuperación por un valor de \$2.400 millones para continuar con la devolución de los aportes sociales que fueron tomados por la administración para enjugar pérdidas. Este fondo se encuentra aprobado por la Asamblea Ordinaria de Delegados mediante Acta No. 002 de 2012.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Así mismo, los Gastos Extraordinarios corresponden en su gran mayoría al tratamiento de la proporcionalidad del IVA, es decir cuando el IVA descontable se ha destinado indistintamente a operaciones gravadas y excluidas, y no es posible determinar con exactitud qué valor se debe imputar a un concepto u otro, la norma (Art. 490 E.T), prevé que el IVA descontable se debe imputar en la misma proporción en que se han generado los ingresos gravados y no gravados durante el respectivo periodo.

### NOTA 25- DISTRIBUCION DE EXCEDENTES

Mediante Acta No. 002 la Asamblea General Ordinaria de Delegados, aprobó la distribución de excedentes del periodo económico 2011 así:

| DESCRIPCION DEL RENGLON  | Cierre ejercicio actual | Ejecutado ejercicio año anterior |
|--|-------------------------|----------------------------------|
| RESULTADOS O EXCEDENTES DISTRIBUIBLES  | 646,631,566.42          | 3,388,343,136.14                 |
| RESULTADO DE OPERACIONES CON TERCEROS (ART 10 DE LEY 79/1988)                  | 0.00                    | 0.00                             |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>  | <b>646,631,566.42</b>   | <b>3,388,343,136.14</b>          |
| APLICACIÓN FONDO ESPECIAL  | 0.00                    | 0.00                             |
| COMPENSACION PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES                                 | 0.00                    | 0.00                             |
| RESTABLECIMIENTO RESERVA PROTECCION DE APORTES                                 | 0.00                    | 0.00                             |
| RESERVA PROTECCION CARTERA   | 0.00                    | 0.00                             |
| RESERVA DE PROTECCION DE APORTES SOCIALES                                      | 129,326,313.28          | 1,152,036,666.29                 |
| FONDO SOCIAL DE EDUCACION  | 129,326,313.28          | 677,668,627.23                   |
| FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD  | 64,663,156.64           | 338,834,313.61                   |
| FONDO DE PREVISION, ASISTENCIA Y SOLIDARIDAD                                   | 0.00                    | 0.00                             |
| OTROS FONDOS SOCIALES (FONDO GARANTIZAR BECA EXCELENCIA)                       | 107,699,705.00          | 0.00                             |
| FONDO REVALORIZACION DE APORTES  | 215,616,078.40          | 282,587,817.55                   |
| RETORNOS A ASOCIADOS   | 0.00                    | 0.00                             |
| FONDO PARA AMORTIZACION APORTES  | 0.00                    | 937,215,711.46                   |
| Otras reservas (patrimoniales)   | 0.00                    | 0.00                             |
| Otros fondos (patrimoniales)   | 0.00                    | 0.00                             |
| <b>TOTAL APLICACION DE EXCEDENTES</b>  | <b>646,631,566.61</b>   | <b>3,388,343,136.14</b>          |
| INVERSION EN EDUCACION FORMAL tomados de los fondos de solidaridad y educación | 129,326,313.28          | 677,668,627.00                   |
| PORCENTAJE A APLICAR PARA LA REVALORIZACION DE APORTES                         | 0.3334                  | 0.0834                           |

### NOTA 26- VINCULADOS ECONOMICOS

Febor entidad cooperativa al 31 de Diciembre de 2011, no registró ingresos o egresos causados por vinculados económicos, por cuanto no existe ninguna entidad vinculada a la organización con esta naturaleza.

### NOTA 27- IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR

Actualmente las cooperativas están exentas del impuesto sobre renta, se distribuyen excedentes de acuerdo a lo establecido en la ley cooperativa (Ley79/88 art 54) e igualmente, si destinan de manera autónoma al menos el 20% del excedente, tomado en su totalidad del fondo de educación y solidaridad, para financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Gobierno Nacional (Decreto 2880-2004).

En esta vigencia se presentó la declaración de renta año gravable 2011, tomando la Entidad la decisión de realizar la inversión en educación formal quedando el beneficio neto exento del impuesto de renta.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 28- RIESGO DE LIQUIDEZ

Para controlar y analizar el Riesgo de Liquidez de la Cooperativa se establece lo siguiente para su seguimiento y control:

- ✓ Se creó y reglamento el comité interno de administración de riesgo de liquidez, mediante Resolución No. 007 de noviembre 18 de 2011 por el Consejo de Administración. Este comité se encargara de establecer los procedimientos y mecanismos para la adecuada gestión y administración del Riesgo de Liquidez.
- ✓ Así mismo, una herramienta para realizar el adecuado análisis es la estructura de activos, pasivos y las posiciones fuera de balance, y de esta forma controlar el riesgo de liquidez.
- ✓ Igualmente la Cooperativa tiene establecido una adecuada diversificación tanto en plazos como en fuentes de financiación con el fin de mantener una disposición de fondos líquidos para hacer frente a un inesperado pago de obligaciones.

### NOTA 29- GOBIERNO CORPORATIVO

En razón a la naturaleza de las funciones y actividades que de la Cooperativa, en cuanto al gobierno corporativo se ha puesto en práctica lo siguiente:

- El Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y la gerencia se reúne mensualmente donde se revisa y evalúan las políticas y estrategias, así mismo realizan los análisis de informes financieros, ejecución presupuestal, Evaluación de Cartera y evaluación del Riesgo de Liquidez.
- El consejo de administración ha creado un comité de riesgos, según Resolución No. 007 del 18 de noviembre de 2011, el cual tiene como objetivo primordial el de apoyar al Consejo de Administración y a la Gerencia de Febor en la asunción de riesgos y la definición, seguimiento y control de lo previsto en los artículos 2 y 3 del Decreto 790 de 2003 y que para ello deberá, cuando menos cumplir con las funciones que se mencionan en dicha
- Los respectivos Comités de Evaluación del Riesgo de Liquidez, de Cartera, de Crédito, igualmente el Oficial de Cumplimiento y el gerente, presentan al Consejo de Administración, cuando la situación lo amerite o se le sea convocado por el Consejo, se le entrega un reporte donde se encuentra soportado por cifras y de una manera clara y concisa, todo lo relacionado al riesgo, al cumplimiento de políticas y límites de operación de la actividad de la entidad.
- La entidad contará con las herramientas tecnológicas e informáticas necesarias que le permiten monitorear y evaluar los diferentes riesgos. En cuanto al personal encargado de efectuar el monitoreo y evaluación cuenta con los conocimientos necesarios sobre dichos procedimientos.
- El metodología utiliza para evaluar el riesgo en la Entidad está bajo los parámetros impartidos por la Superintendencia de Economía Solidaria mediante la Circular Básica y Contable y Financiera.
- La revisoría está integrada al proceso de monitoreo y control de riesgos, como persona invitada. La auditoría tiene el conocimiento amplio y suficiente de todos los procesos, procedimientos y negocios de la entidad.
- La Cooperativa en cuanto a su proceso contable es transparente, claro, preciso, y oportuno.

### NOTA 30- CONTROLES DE LEY

La entidad está cumpliendo permanentemente con los controles de ley exigidos en la circular básica contable y financiera 004 de 2008 y circular básica jurídica 007 de 2008 y demás normas vigentes; entre estos se encuentran:

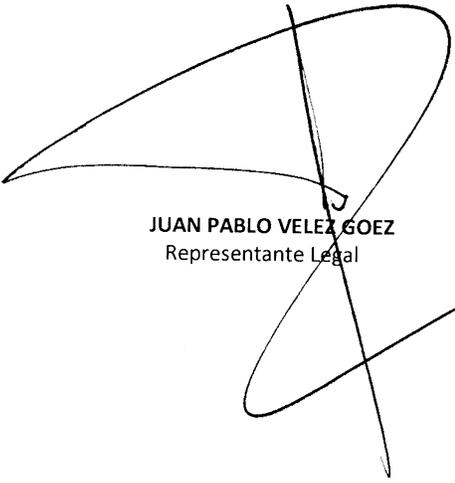
- ↓ La Entidad durante el año 2012, mantuvo de manera permanente el en los meses Enero a Octubre y Diciembre el porcentaje exigido por la Ley que para este caso es del 10% del total de Captaciones y se mostró mensualmente en los Estados Financieros. Durante el mes de Noviembre se presentó un 9.9% no dando cumplimiento a lo requerido, dicha situación se originó por el nivel de detalle requerido en los decimales, y dadas las aproximaciones del sistema se realizó un estimado incorrecto, siendo esto subsanado con la constitución de un CDT en el mes de diciembre del 2012.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ↓ Así mismo, determinó patrimonio técnico, activos ponderados según su nivel de riesgos y nivel de solvencia.
- ↓ Controló los límites de cupos individuales de crédito y la concentración de operaciones.
- ↓ Controló los límites de las inversiones y captaciones.
- ↓ Los recursos de los ahorradores no han sido utilizados en los servicios de asistencia y solidaridad que la entidad presta.
- ↓ La cartera se ha clasificado y calificado de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, su provisión ha sido constituida y ajustada cumpliendo cabalmente lo ordenado para este concepto.
- ↓ Envío de la información requerida a la Superintendencia de la Economía Solidaria, en los plazos estipulados en la circular básica contable y financiera (capítulo XIV).

### NOTA 31- OTROS ASPECTOS DE INTERES

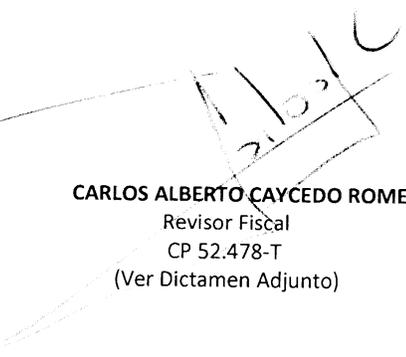
La Cooperativa no presenta ningún hecho económico que sea relevante o importante que haya ocurrido con anterioridad o posterioridad a la fecha de corte, el cual afecté la estructura financiera de la Entidad.



JUAN PABLO VELEZ GOEZ  
Representante Legal



MARCELA RODRIGUEZ AMAYA  
Contadora  
CP 129.738-T



CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO  
Revisor Fiscal  
CP 52.478-T  
(Ver Dictamen Adjunto)

## DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

**Señores**  
**Asamblea General de Delegados**  
**Febor Entidad Cooperativa**  
**Ciudad**

En mi calidad de Revisor Fiscal de FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA, nombrado por la Asamblea General Extraordinaria de Delegados el 22 de Julio de 2011, he auditado el Balance General al 31 de Diciembre de 2012 y 2011, los correspondientes Estados de Resultados, Estados de cambios en el Patrimonio, Estado de Cambio de la Situación Financiera, el Estado de flujos de efectivo y las respectivas notas a los estados financieros de acuerdo al decreto 2649 de 1993 y las cuales hacen parte integral de los Estado Financieros por los años terminados en esas fechas. Tales Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Cooperativa y fueron preparados con base en las instrucciones contables impartidas por la Superintendencia de Economía Solidaria de Colombia. Como parte de mis funciones está la de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos.

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoria para obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de errores significativos. Una auditoria de Estados Financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en éstos. Una auditoria también incluye, evaluar las prácticas contables utilizadas y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Considero que mi auditoria me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Considero que mi auditoria provee una base razonable para la opinión sobre los Estados Financieros que expreso mas adelante.

En cumplimiento de mis funciones como Revisor Fiscal, presento las siguientes observaciones y mi opinión.

### **1. Libros de actas de Consejo de Administración y Asamblea General**

Febor conserva en forma adecuada y actualizada los libros de actas de consejo de administración, asamblea general y junta de vigilancia, así como los diferentes comités existentes.

### **2. Demandas Judiciales**

No se realizo ninguna provisión de acuerdo a informe presentado por el área jurídica a contabilidad no existen procesos que presentan algún riesgo de fallo en contra de Febor, es importante como se viene haciendo que se continúe con el seguimiento a estos procesos y poder prever alguna contingencia que realmente pueda afectar el proceso de reactivación.

### **3. Sistemas – Informática y Derechos de Autor**

Dando cumplimiento a las disposiciones relacionadas con la ley 603 de 2000, informo que el software instalado y en funcionamiento de Febor, se encuentra debidamente licenciado para su uso, según certificación emitida por la jefe de informática la Ingeniera Mónica Mora.

### **4. Cumplimiento del Fondo de Liquidez, Relación de Solvencia, tope individual de colocación y de captaciones, Gestión de Administración del Riesgo de liquidez.**

- a- La cooperativa durante el año 2012, cumplió con la norma del fondo de liquidez, al cierre de Diciembre 31 de 2012, el fondo de liquidez se encontraba en el 10.63%, del saldo de los depósitos.
- b- La cartera de crédito fue clasificada y calificada por nivel de riesgos y aplicando lo dispuesto para el régimen de provisión general e individual.
- c- La entidad presento un indicador de solvencia del 34.97%, teniendo en cuenta el patrimonio técnico al corte de Diciembre 31 de 2012.
- d- Febor durante el año 2012 cumplió con la cuantía máxima de cupo individual de colocaciones y captaciones.
- e- Febor viene cumpliendo con los parámetros generales estipulados en el Decreto 790 de 2003 relacionados con el manejo y evaluación mensual del riesgo de liquidez.

### **5. Decreto 1406 de 1999**

De acuerdo con el decreto 1406 de 1999, informo que la administración de la entidad controló, registró y presentó adecuadamente durante el año 2012 las declaraciones de autoliquidación de los recursos correspondientes al sistema general de seguridad social en salud de sus empleados, a la fecha la entidad se encuentra al día en la atención de sus obligaciones por estos conceptos.

### **6. Informe de Gestión**

El informe de gestión correspondiente al periodo de un año, terminado el 31 de Diciembre de 2012; ha sido preparado por la administración para dar cumplimiento a disposiciones legales y no forma parte integral de los Estados Financieros auditados por mi. De conformidad con el Artículo 38 de la Ley 222 de 1995, he verificado que la información financiera que contiene el citado informe concuerda con la de los Estados Financieros correspondientes al período mencionado. Mi trabajo como Revisor Fiscal se limitó a verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la Ley, a constatar su concordancia con los Estados Financieros; en consecuencia no incluyó la revisión de información distinta de la contenida en los registros contables.

### **7. Siplaft**

Al cierre del año 2012, Febor tiene capacitado a oficial de cumplimiento principal y suplente, este Ultimo fue nombrado mediante acta No 021 del 13 de Diciembre de 2012, el oficial de cumplimiento Principal se designó con horario de medio tiempo con funciones de Oficial de Cumplimiento, se ha dado cumplimiento con el envío de los informes requeridos por UIAF.

**8. Dictamen**

En mi opinión, los Estados Financieros fueron tomados fielmente de los libros, presentan fidedignamente la situación financiera del FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA, al 31 de Diciembre de 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio, la situación financiera y el flujo de efectivo, del año terminado en esa fecha, se presentan de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia aplicados sobre una base uniforme con la del año anterior.

Atentamente,

**CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO**  
Revisor Fiscal  
TP-52478-T

Bogota, Enero 31 de 2013.

Fólder Febor Entidad Cooperativa  
Consecutivo