



ASAMBLEA ORDINARIA DE DELEGADOS 2016

ESTADOS FINANCIEROS

**INFORME SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA SOLIDARIA
2015**



**CERTIFICACIÓN
DE
ESTADOS FINANCIEROS**



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS 2015 FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA

Los suscritos Representante Legal y Contador de Febor- Entidad Cooperativa, certificamos que los estados financieros de Febor-Entidad Cooperativa al 31 de diciembre de 2015 han sido fielmente tomados de los libros y antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2015, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b. Todos los hechos económicos realizados por la Cooperativa durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2015.
- d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.
- e. Todos los hechos económicos que afectan la Cooperativa han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.


JUAN PABLO VELEZ GOEZ
Representante Legal


INGRID YANETH SOTELO
Contador Público
Tarjeta Profesional TP 125.906-T

**INFORME SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA SOLIDARIA
2015**



**BALANCE Y
ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO
CERTIFICADO Y DICTAMINADO**

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

A Diciembre 31 de

<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
DISPONIBLE	No 03	4.350.478	1.830.201
CAJA		34.586	13.671
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES		3.954.248	1.491.568
FONDO DE LIQUIDEZ		361.645	324.963
INVERSIONES	No 04	5.112.835	4.459.439
FONDO DE LIQUIDEZ		5.091.441	4.437.334
INVERSIONES NEGOCIABLES		23.065	23.472
PROVISION		-	1.367
CARTERA DE CREDITOS	No 05	73.005.017	67.988.493
CREDITOS VIGENTES		73.866.770	68.283.034
CREDITOS VENCIDOS		1.604.190	1.303.229
PROVISION		-	1.597.770
CUENTAS POR COBRAR	No 06	1.129.146	788.730
CONVENIOS POR COBRAR		380.442	264.429
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS		506.002	438.896
ANTICIPO DE CONTRATOS Y PROVEEDORES		188	16.680
PRESTAMOS EMPLEADOS		27.268	28.332
INGRESOS POR COBRAR		11.107	6.847
ANTICIPO DE IMPUESTOS		53.690	42.486
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		259.447	91.324
PROVISION		-	100.264
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	No 07	867.111	767.263
TERRENOS		397.880	-
EDIFICACIONES		350.375	748.255
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		167.777	255.793
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION		326.816	339.618
DEPRECIACION ACUMULADA		-	576.403
OTROS ACTIVOS	No 08	1.441.033	1.378.874
CARGOS DIFERIDOS		-	-
RESPONSABILIDADES PENDIENTES		-	-
OTRAS INVERSIONES		248.030	194.663
VALORIZACIONES		1.273.622	1.264.831
PROVISION		-	80.619
TOTAL ACTIVOS		<u>85.905.620</u>	<u>77.213.000</u>

JUAN PABLO VELEX GOEZ
REPRESENTANTE LEGAL

INGRID YANETH SOTELO
CONTADOR
TP 125,906-T

DORALBA MUÑOZ LOPERA
REVISOR FISCAL
TP 62268 - T
(Ver Dictamen Adjunto)

(ESTA INFORMACION HA SIDO TOMADA DE LIBROS CONTABLES A DICIEMBRE 2015)
(LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SON PARTE INTEGRAL DE ESTE INFORME)

		2015	2014
PASIVOS			
DEPOSITOS	No 09	53.750.084	46.871.459
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZO		21.378.162	17.421.114
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZO		32.371.922	29.450.345
OBLIGACIONES FINANCIERAS		-	-
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		-	-
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		-	-
CUENTAS POR PAGAR	No 10	2.473.307	3.907.567
CUENTAS POR PAGAR INTERESES		33.369	480.044
GASTOS CAUSADOS POR PAGAR		375.737	957.263
PROVEEDORES		608	151.004
IMPUESTOS POR PAGAR		89.540	107.665
DESC DE NOM Y APORTES LABORALES		127	2.104
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO		248.525	132.314
REMANENTES POR PAGAR		839.900	1.030.497
DIVERSAS		866.337	1.040.577
IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		19.163	6.099
FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	No 11	68.230	171.822
FONDOS PARA EDUCACION		24	-
FONDOS PARA SOLIDARIDAD		-	103.616
FONDO SOCIAL DE RECREACION		2.081	2.081
FONDO DE BIENESTAR SOCIAL		135	135
FONDO MUTUAL PARA OTROS FINES		65.990	65.990
OTROS PASIVOS	No 12	1.535.390	1.520.621
OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS		99.552	62.948
PENSIONES POR PAGAR		1.171.233	1.171.233
INGRESOS ANTICIPADOS		2.063	-
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		-	-
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		262.542	286.153
DIVERSAS		-	287
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	No 13	589.815	10.647
COSTOS Y GASTOS		510.007	-
OBLIGACIONES LABORALES		-	-
PENSIONES DE JUBILACION		-	-
IMPUESTOS		19.808	10.647
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		60.000	-
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		-	-
TOTAL PASIVO		58.416.826	52.482.117
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	No 14	14.308.438	12.591.416
APORTES SOCIALES		14.308.438	12.591.416
RESERVAS	No 15	9.754.792	9.481.387
RESERVA PROTECCION DE APORTES		9.754.792	8.423.472
RESERVAS DE ASAMBLEA		-	184.741
RESERVAS PROTECCION DE CARTERA		-	10.652
OTRAS RESERVAS		-	862.523
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	No 16	5.193	26.226
FONDO PARA AMORTIZACION APORTES		19	-
REVALORIZACION APORTES		5.174	26.226
SUPERAVIT	No 17	1.273.622	1.264.830
VALORIZACIONES		1.273.622	1.264.830
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
EXCEDENTES Y/O PERDIDAS EJERC. ANTERIORES		-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	No 18	2.146.749	1.367.024
EXCEDENTES O PERDIDA DEL EJERCICIO		2.146.749	1.367.024
TOTAL PATRIMONIO		27.488.794	24.730.883
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		85.905.620	77.213.000

JUAN PABLO VELEZ GOEZ
REPRESENTANTE LEGAL

INGRID YANETH SOTELO
CONTADOR
TP 125,906-T

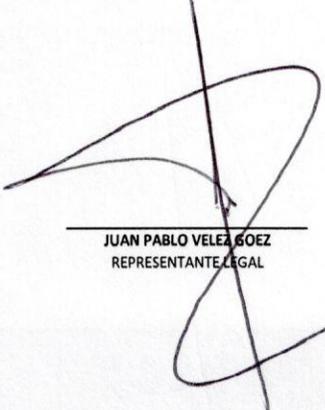
DORALBA MUÑOZ LOPERA
REVISOR FISCAL
TP 62268 - T
(Ver Dictamen Adjunto)

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA

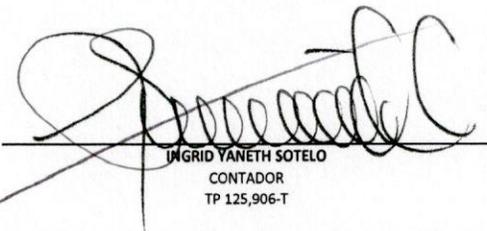
ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

A Diciembre 31 de

	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS OPERACIONALES	No 20	10.099.011	9.639.540
ACTIVIDAD FINANCIERA		10.099.011	9.628.716
SERVICIO DE CREDITO		-	10.408
RECUPERACIONES		-	417
INTERESES OTRAS INVERSIONES		-	-
OTROS INGRESOS FINANCIEROS Y RECUPERAC		-	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	No 21	1.079.662	1.160.085
FINANCIEROS		1.260	808
COMISIONES		298.147	221.948
SERVICIOS		647	-
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-	-
RECUPERACIONES		777.099	933.394
INDEMNIZACIONES		1.819	1.471
DIVERSOS		691	2.463
INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES	No 22	43.975	64.891
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES		43.975	64.891
TOTAL INGRESOS		<u>11.222.648</u>	<u>10.864.515</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION	No 23	6.024.539	4.886.986
GASTOS DE PERSONAL		1.759.188	1.389.907
GASTOS GENERALES		2.962.714	2.838.036
PROVISIONES		1.098.273	468.226
AMORTIZACIONES		-	56.577
DEPRECIACIONES		133.711	94.634
GASTOS FINANCIEROS		70.652	39.606
GASTOS NO OPERACIONALES	No 24	321.215	2.035.976
GASTOS FINANCIEROS		145.739	121.321
PERDIDA EN VENTA DE PRO. PLANTA Y EQUIP.		2.433	199
GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DIVERSOS		152.215	108.131
DIVERSOS		20.828	1.806.325
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	No 25	38.389	54.929
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES		38.389	54.929
TOTAL GASTOS		<u>6.384.142</u>	<u>6.977.890</u>
COSTOS DE VENTAS	No 26	2.691.758	2.519.601
COSTO DE VENTAS		2.691.758	2.519.601
TOTAL COSTO DE VENTAS		<u>2.691.758</u>	<u>2.519.601</u>
TOTAL EXCEDENTE O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>2.146.749</u>	<u>1.367.024</u>



JUAN PABLO VELEZ GOEZ
REPRESENTANTE LEGAL



INGRID YANETH SOTELO
CONTADOR
TP 125,906-T



DORALBA MUÑOZ LOPERA
REVISOR FISCAL
TP 62268 - T
(Ver Dictamen Adjunto)

(ESTA INFORMACION HA SIDO TOMADA DE LIBROS CONTABLES A DICIEMBRE 2015)
(LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SON PARTE INTEGRAL DE ESTE INFORME)

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y DICIEMBRE 31 DE 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014
Excedentes o Pérdida del Ejercicio	2.146.749	1.367.024
Excedentes o Pérdida Ejercicios Anteriores	1.335.715	1.387.483
Depreciaciones	200.666	94.634
Amortizacion Diferidos	0	56.577
Provisiones	1.098.273	468.226
Gastos no operacionales	0	2.035.976
Otros	0	54.929
RECURSOS GENERADOS POR OPERACIONES	1.708.641	5.464.849
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
Variación Inversiones	653.701	1.157.619
Variacion en Inventarios	0	0
Variacion en Cartera de Créditos Asociados	5.884.697	5.612.423
Variación en Cuentas por Cobrar	349.150	192.721
Variación en Propiedad Planta y Equipo	100.818	(31.892)
Variación Neta en Activos Diferidos	0	0
Variación Neta en Otros Activos	53.367	712.975
FLUJO EFECTIVO NETO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	6.840.097	7.643.846
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Deposito de Ahorro	6.878.626	10.704.849
Depositos Especiales a LargoPlazo	0	(1.806.747)
Obligaciones Financieras Corto	0	(4.000.000)
Obligaciones Financieras Largo	0	0
Cuentas por Pagar con Terceros	1.447.324	1.557.409
Fondos Sociales, mutuales y otros	103.592	(784.114)
Otros Pasivos	14.769	217.727
impuestos gravámenes y tasas	13.064	19.036
Incremento en Pasivos Estimados	579.167	10.647
depreciacion acumulada	0	(576.403)
cargos diferidos	0	0
Provisiones	0	(1.780.020)
Capitalizaciones en el Año	1.717.022	1.455.280
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	7.651.732	5.017.664
TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	2.520.276	(2.595.745)
EFFECTIVO EQUIVALENTE DEL AÑO ANTERIOR	1.830.201	4.425.946
EFFECTIVO EQUIVALENTE DEL PRESENTE AÑO	4.350.477	1.830.201
EFFECTIVO DEL PRESENTE AÑO	4.350.477	1.830.201
EQUIVALENTES DEL EFECTIVO (1)	5.091.441	4.460.806
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL AÑO	9.441.918	6.291.007
(1)- Equivalentes de Efectivo:		
Inversiones Negociables	23.065	23.472
Fondo de Liquidez	5.091.441	4.437.334
TOTAL EQUIVALENTES DE EFECTIVO	5.114.506	4.460.806

JUAN PABLO VILEZ GOEZ
REPRESENTANTE LEGAL

INGRID YANETH SOTELO
CONTADOR
TP 125,906-T

DORALBA MUÑOZ LOPERA
REVISOR FISCAL
TP 62268 - T

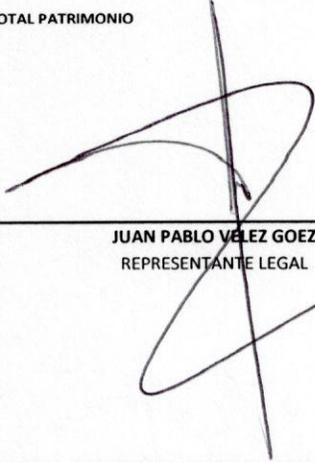
(Ver Dictamen Adjunto)

(ESTA INFORMACION HA SIDO TOMADA DE LIBROS CONTABLES A DICIEMBRE 2015)
(LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SON PARTE INTEGRAL DE ESTE INFORME)

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2015 - 2014
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	DICIEMBRE 2014	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 2015
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL				
APORTES SOCIALES	12.591.416	1.717.022	0	14.308.438
RESERVAS				
PROTECCION DE APORTES DE ASAMBLEA	8.423.472	1.331.320	0	9.754.792
RESERVA PROTECCION DE CARTERA ESPECIAL	184.741	0	184.741	(0)
	10.652	0	10.652	(0)
	862.523	0	862.523	0
FONDOS DESTINACION ESPECIFICA				
REVALORIZACIÓN DE APORTES	26.226	19	21.052	5.193
SUPERAVIT				
VALORIZACIONES	1.264.830	8.793	0	1.273.623
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
EXCEDENTES EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO				
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	1.367.024	779.724	0	2.146.748
TOTAL PATRIMONIO	<u>24.730.883</u>		0	<u>27.488.793</u>


JUAN PABLO VELEZ GOEZ
REPRESENTANTE LEGAL


INGRID YANETH SOTELO
CONTADOR
TP 125,906-T


DORALBA MUÑOZ LOPERA
REVISOR FISCAL
TP 62268-T
(Ver Dictamen Adjunto)

(ESTA INFORMACION HA SIDO TOMADA DE LIBROS CONTABLES A DICIEMBRE 2015)
(LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SON PARTE INTEGRAL DE ESTE INFORME)

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 2015 Y DICIEMBRE 31 DE 2014

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014		DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2014
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON PROVISTOS POR			Aumento o disminución en Activos Corrientes		
Utilidad neta del ejercicio	2.146.749	1.367.024			
(+) Partidas que no afectan el capital de trabajo	629.390	445.114	Caja	20.914	2.444
Depreciación propiedad, planta y equipo	200.666	94.634	Bancos y otras entidades	2.462.680	935.874
Provisiones	230.101	468.226	Inversiones Negociables	405	10.306
Gastos extraordinarios	152.215	108.131	Fondo de liquidez	690.789	916.418
Gastos de ejercicios anteriores	43.975	54.929	provision inversiones	305	-
Perdida en vta de propiedad, planta y equipo	2.433	199	Inventarios	-	-
Amortización calculo actuarial	-	1.171.233	Creditos vigentes	5.583.736	5.613.627
(-) Partidas que no afectan el capital de trabajo	43.975	65.308	Creditos vencidos	300.961	381.176
Recuperación de provisiones	-	417	Provision cartera Asociados	868.173	382.380
Ingresos de ejercicios anteriores	43.975	64.891	Cuentas por cobrar asociados	67.106	28.774
Utilidad en vta de propiedad, planta y equipo	-	-	convenios por cobrar	116.013	195.197
Reintegro provisiones	-	-	Anticipos proveedor, Prestamos empleados	17.556	6.021
TOTAL RECURSOS ORIGINADOS POR OPERACIONES ORDINARIAS	2.732.164	856.602	Ingresos por cobrar	4.260	1.674
RECURSOS NO GENERADOS POR OPERACIONES			Anticipo de impuestos	11.203	12.178
Incremento de pasivos y patrimonio			Otras cuentas por cobrar	168.124	25.859
Otros pasivos	-	217.727	Provisión cuentas por cobrar	8.734	9.872
Pasivos estimados y provisiones	-	10.647			
Superavit por valorizaciones	-	712.974	Aumento o Disminución en Activo	8.530.613	7.670.188
Aportes sociales	1.717.022	1.455.280			
Disminución de cuentas del activo			Aumento o Disminución en Pasivo		
Propiedad, planta y equipo	100.802	31.892			
Otros activos	-	-			
TOTAL DE RECURSOS PROVISTOS	4.348.384	3.221.338			
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON USADOS					
Incremento de activos					
Diferidos	-	-	Depósitos de Asociados a Corto Plazo	3.957.048	10.704.849
Propiedad, planta y equipo	-	-	Depósitos Especiales a Largo Plazo	2.921.577	1.806.747
Otros activos	53.367	712.975	Obligaciones Financieras	-	4.000.000
Disminución de pasivos y patrimonio			intereses	-	125.254
Otros pasivos	-	-	Gastos Causados por Pagar	1.028.201	148.501
Pasivos estimados y provisiones	-	-	Proveedores	150.396	-
Superavit por valorizaciones	-	-	Impuestos	18.124	117.003
Cambios en patrimonio por distribución Excedentes			Descuentos Nómina y Aportes laborales	1.977	18.702
Reestablecimiento de Reserva para Protección Aportes	-	-	exigibilidades por servicios de recaudo	116.212	130.352
Reserva para protección aportes	273.405	277.496	remanentes por pagar	190.597	318.882
Revalorización aportes	495.884	221.997	Otras Cuentas por Pagar	14.769	76.551
Fondo Amortización de Aportes	777.080	471.744	Diversas	404.926	1.040.577
Devolución aportes retirados	-	-	Impuestos Gravámenes y Tasas	13.064	6.099
Constitución fondos Sociales	1.093.619	416.245	Fondos Sociales mutuales y otros	103.592	784.114
Otras reservas	1.057.916	-			
TOTAL DE RECURSOS USADOS	3.751.271	2.100.457			
AUMENTO O DISMINUCION CAPITAL DE TRABAJO	597.113	1.120.881	Aumento o disminución Pasivo Corriente	5.934.709	5.671.397
CAPITAL DE TRABAJO AL PRINCIPIO DEL AÑO	1.998.791	18.142.132			
TOTAL CAPITAL DE TRABAJO AL FIN DE AÑO	2.595.904	19.263.013	AUMENTO NETO DE CAPITAL DE TRABAJO	2.595.904	1.998.791

JUAN PABLO VELEZ GOEZ
Representante Legal

INGRID YANETH SOTELO
Contadora
TP 125.906-T

DORALBA MUÑOZ LOPERA
REVISOR FISCAL
TP 62268-T
(Ver Dictamen Adjunto)

(ESTA INFORMACION HA SIDO TOMADA DE LIBROS CONTABLES A DICIEMBRE 2015)
(LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SON PARTE INTEGRAL DE ESTE INFORME)