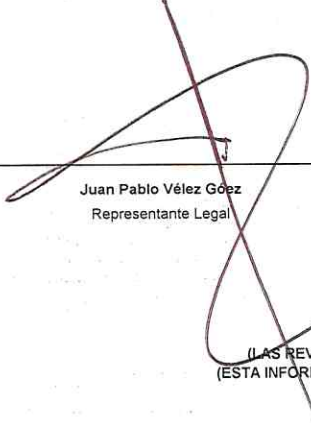


FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA
NIT 860.007.647-7
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
 (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	DICIEMBRE 31 DE 2025	DICIEMBRE 31 DE 2024	SECCIÓN NIF
Excedente		3.430,67	3.094,45	
Ajustes para conciliar el excedente (pérdida) neta con el efectivo neto proporcionado por (utilizado en) las actividades operativas:				
(+) Depreciaciones y amortizaciones		250,60	(396,65)	
(+) Recuperaciones de provisiones		1.031,83	1.461,09	
Total ajustes para conciliar el excedente (pérdida)		4.713,09	4.158,89	
Cambios en activos y pasivos operativos neto de adquisiciones:				
(+/-) Cartera		(3.721,10)	(3.925,45)	
(+/-) Cuentas por cobrar neto		(133,07)	51,62	
(+/-) Activo por impuestos corrientes		(2,37)	0,31	
(+/-) Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas Por Pagar		(132,97)	(659,78)	
(+/-) Provisiones por Beneficios a Empleados		(22,03)	110,12	
(+/-) Aumento o disminución de Fondos Sociales		197,50	(106,67)	
(+/-) Impuestos		5,73	(9,49)	
(+) Aumento o disminución capitalización de aportes		3.645,05	3.011,28	
(+) Aumento o disminución de reservas		618,89	854,17	
(+) Revalorización y amortización de aportes		0,00	(0,00)	
(+) Ajuste por convergencia				
(+) Por revaluación de propiedad planta y equipo		503,087		
El efectivo neto generado por (utilizado en) las actividades operativas		958,73	(673,88)	
Flujos de efectivo de actividades de inversión:				
(+) Propiedades planta y equipo		(547,77)	328,79	
(+) Otros Activos no financieros		(43,093)		
(-) Otros Activos Financieros		(923,08)	(4.048,15)	
(+) Otras entradas (salidas) de efectivo (Distribucion de excedentes a 2024)		(3.094,45)	(4.270,87)	
El efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(4.608,39)	(7.990,23)	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación				
(+) Otros Pasivos Financieros		3.707,36	2.825,62	
(+) Préstamo		-	(26,48)	
El efectivo neto provisto por las actividades de financiación		3.707,36	2.799,14	
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre el efectivo			(1.706,08)	
Aumento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes		4.770,79	10.401,33	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		8.695,25	10.401,33	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5-6	13.466,04	8.695,25	Seccion 7


 Juan Pablo Vélez Góez
 Representante Legal


 Edna Natáli Malagon Sierra
 Contadora
 TP 167503-T


 Luis Javier Rodríguez
 Revisor Fiscal
 Delegado por Funservicoop
 TP 63537-T
 (Ver Dictamen Adjunto).

(LAS REVELACIONES SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS)
 (ESTÁ INFORMACION HA SIDO TOMADA DE LOS LIBROS OFICIALES DE CONTABILIDAD)

Calle 42 # 8A - 80 Piso 2 Bogotá D.C. PBX: (601) 5558160 - WTS: 310 8100 100 - www.febor.coop