

**FEBOR ENTIDAD
COOPERATIVA COOPFEBOR
EN TOMA DE POSESION PARA
ADMINISTRAR**

- **ESTADOS FINANCIEROS AÑO
2003**
- **NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**
- **INFORME DE REVISORIA
FISCAL**

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA EN TOMA DE POSESION
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A DICIEMBRE 31 DE 2003 (\$000)**

BALANCE GENERAL

CUENTA	NOTA No	SALDO Diciembre-03	% PART.	SALDO Diciembre-02	VARIACION	%
ACTIVOS						
CAJA		1 558	0,01	112 592	(111 034)	(98,62)
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES		184 966	0,83	3 635 287	(3 450.321)	(94,91)
FONDOS ESPECIFICOS		200	0,00	11 467	(11.267)	(98,26)
DISPONIBLE	3	186.724	0,83	3.759.346	(3.572.622)	(95,03)
INVERSIONES TEMPORALES	4	9 045 894	40,42	631	9 045 263	1 432 436
FONDO DE LIQUIDEZ	5	1 543 803	6,90	1 513 016	30 787	2,03
INVERSIONES PERMANENTES	4	274 564	1,23	120 555	154 009	127,75
PROVISIONES DE INVERSIONES	4	(34.050)	(0,15)	(34 050)	(0)	0,00
INVERSIONES		10.830.211	48,39	1.600.153	9.230.058	576,82
BIENES NO TRANSFORMADOS POR LA ENT	6	73 412	0,33	104 126	(30.714)	(29,50)
PROVISION INVENTARIOS		(44 101)	(0,20)	0	(44 101)	0,00
INVENTARIOS		29.311,17	0,13	104.126	(74.815)	(71,85)
CREDITOS VIGENTES GARANTIA PERSONA		4 681 617	20,92	2.412 888	2 268 730	94,03
CREDITOS VENCIDOS CON GARANTIA PER.		220.775	0,99	157 781	62 994	39,92
PROVISION CARTERA ASOCIADOS		(191 352)	(0,85)	(284)	(191 068)	67 182
CARTERA DE CREDITOS	7	4.711.040	21,05	2.570.384	2.140.655	83,28
CREDITOS VIGENTES GARANTIA PERSONA		37 509	0,17	1.359 669	(1 322.160)	(97,24)
CREDITOS VENCIDOS CON GARANTIA PER		1 991 177	8,90	1.015 260	975.916	96,12
PROVISION CARTERA NO ASOCIADOS		(1.995.882)	(8,92)	(565 000)	(1.430.883)	253,25
CARTERA POR VENTA DE BIENES Y SERVII	8	32.803	0,15	1.809.929	(1.777.126)	(98,19)
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS	9	31 697	0,14	35 999	(4 302)	(11,95)
CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADOS	9	118 820	0,53	(294 337)	413.157	(140,37)
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	9	9.337	0,04	27 294	(17.958)	(65,79)
ANTICIPO DE CONTRATOS Y PROVEEDORE		30 574	0,14	30 600	(26)	(0,09)
ANTICIPOS AL PERSONAL		0	0,00	5 189	(5.189)	(100,00)
ANTICIPO DE IMPUESTOS		22 182	0,10	2 691	19 491	724,20
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9	599 568	2,68	1 806 407	(1 206 840)	(66,81)
PROVISION CUENTAS POR COBRAR	9	(179 118)	(0,80)	(73 959)	(105 160)	142,19
CUENTAS POR COBRAR		633.059	2,83	1.539.886	(906.827)	(58,89)
TERRENOS		669.051	2,99	2 333 224	(1.664.172)	(71,33)
EDIFICACIONES		42.635	0,19	2 392.188	(2 349 553)	(98,22)
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		592 769	2,65	592.769	0	0,00
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION		1 487 754	6,65	1 487.754	0	0,00
MAQUINARIA Y EQUIPO		109 943	0,49	109 943	0	0,00
EQUIPO DE TRANSPORTE		368 622	1,65	368 622	0	0,00
DEPRECIACION ACUMULADA		(2 001 524)	(8,94)	(2 674 517)	672.994	(25,16)
PROVISIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		(161 726)	(0,72)	(604 474)	442 748	(73,25)
TOTAL PROPI. PLANTA Y EQUIPO	10	1.107.524	4,95	4 005.507	(2.897 983)	(72,35)
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		0	0,00	12 712	(12 712)	(100,00)
CARGOS DIFERIDOS		0	0,00	7 468 822	(7 468.822)	(100,00)
DIFERIDOS	11	0	0,00	7.481.533	(7.481.533)	(100,00)
RESPONSABILIDADES PENDIENTES		0	0,00	30 498	(30 498)	(100,00)
RECLAMACIONES PENDIENTES	12	54 407	0,24	69.885	(15 478)	(22,15)
DEPOSITOS JUDICIALES	12	484 250	2,16	0	484 250	0,00
DERECHOS EN FIDEICOMISOS	12	3 840 472	17,16	7 087 736	(3.247 264)	(45,82)
ACTIVOS DIVERSOS	12	165 583	0,74	5 019 655	(4 854 072)	(96,70)
PROVISIONES DE OTROS ACTIVOS	12	(176 609)	(0,79)	(1.353)	(175 256)	12 956
VALORIZACIONES		483.262	2,16	13.589.878	(13 106 617)	(96,44)
OTROS ACTIVOS		4.851.364	21,68	25.796.299	(20.944.935)	(81,19)
TOTAL ACTIVOS		22.382.037	100,00	48 667.165	(26.285.129)	(54,01)
CUENTAS DE ORDEN	40	5 283.822	100,00	4.010.369	1.273.453	31,75

ANDRES ORDOÑEZ PLATA
REPRESENTANTE LEGAL-AGENTE ESPECIAL

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL TP 52.478-T

CARLOS LEONARDO RIOS VIASUS
CONTADOR TP No 16.934-T

Ver Dictamen Adjunto

CUESTA PASIVOS	NOTA	SALDO	%	SALDO	VARIACION	%
	No	Diciembre-03	PART.	Diciembre-02		
SOBREGIROS	13	306 109	1,37	0	306 109	0,00
SERVICIOS COOPERATIVOS DE RECAUDO		23 717	0,11	(16 511)	40 228	(243,65)
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZ		2.088 601	9,33	2 291.793	(203 192)	(8,87)
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZ		13 559 580	60,58	12 018 351	1 541 229	12,82
DEPOSITOS	14	15.978.007	71,39	14.293.633	1.684.373	11,78
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PL	15	3 393 333	15,16	4 061.667	(668 333)	(16,45)
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACI		3.393.333	15,16	4.061.667	(668.333)	(16,45)
CUENTAS POR PAGAR ASOCIADOS		7 929	0,04	838 548	(830 619)	(99,05)
GASTOS CAUSADOS POR PAGAR	16	59 231	0,26	61 559	(2 328)	(3,78)
PROVEEDORES	16	4 923 552	22,00	8 856 484	(3 932 933)	(44,41)
IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR		0	0,00	55 836	(55 836)	(100,00)
DESC DE NOM Y APORTES LABORALES	16	137 917	0,62	220.858	(82 942)	(37,55)
RETENCION EN LA FUENTE		2.144	0,01	17.004	(14 861)	(87,39)
ANTICIPOS RECIBIDOS	16	295 318	1,32	4 189 209	(3 893 891)	(92,95)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16	1 257 670	5,62	1 896 340	(638 670)	(33,68)
CUENTAS POR PAGAR		6.663.760	29,66	16.135.636	(9.452.076)	(50,53)
FONDOS PARA EDUCACION		24 394	0,11	24 394	0	0,00
FONDOS PARA SOLIDARIDAD		25 949	0,12	25 949	0	0,00
FONDO PARA RECREACION		2 081	0,01	2 081	0	0,00
FONDO PARA PREVISION Y SEGURIDAD SC		135	0,00	135	0	0,00
FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS		65 990	0,29	65 990	0	0,00
FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	17	118.550	0,53	118.550	0	0,00
OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDAD/	18	19 519	0,09	300.692	(281 173)	(93,51)
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO		9 646	0,04	9.646	0	0,00
SUCURSALES Y AGENCIAS	18	113 540	0,51	106.754	6.787	6,36
PENSIONES DE JUBILACION	18	815 175	3,64	664 151	151 024	22,74
OTROS PASIVOS		957.881	4,28	1.081.243	(123.362)	(11,41)
IMPUESTOS		0	0,00	14 919	(14 919)	(100,00)
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		3 997 997	17,86	343.635	3 654.362	1 063
OTROS PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISION		30 008	0,13	81.098	(51.090)	(63,00)
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	19	4.028.005	18,00	439.652	3.588.353	816,18
TOTAL PASIVO		31.159.535	139,22	36.130.582	(4.971.047)	(13,76)
APORTES SOCIALES		8.251 868	36,87	7 618 530	633 338	8,31
CAPITAL SOCIAL	20	8.251.868	36,87	7 618.530	633.338	8,31
RESERVA PROTECCION APORTES SOCIALI		6 041.430	26,99	6 041 430	0	0,00
RESERVAS DE ASAMBLEA		195 392	0,87	195 392	0	0,00
RESERVA ESPECIAL		862.523	3,85	862.523	0	0,00
RESERVAS	20	7.099 346	31,72	7.099.346	0	0,00
FONDO PARA AMORT APORTES SOCIALES		3.129	0,01	3 129	0	0,00
FONDO PARA REVALORIZACION DE APORT		8 473	0,04	8 473	0	0,00
FONDO ESPECIAL		3 491 652	15,60	3 491.652	0	0,00
FONDOS SOCIALES CAPITALIZADOS		9 415	0,04	9 415	0	0,00
OTROS FONDOS		66 710	0,30	66 710	0	0,00
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	20	3.579.379	15,99	3.579 379	0	0,00
VALORIZACIONES		483 262	2,16	13 589 878	(13 106 617)	(96,44)
SUPERAVIT		483.262	2,16	13.589 878	(13.106.617)	(96,44)
EXCEDENTES Y/O PERDIDAS EJERC ANTEF		(19.330 507)	-86,37	(7 352 318)	(11 978.189)	162,92
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORE		(19.330.507)	-86,37	(7.352.318)	(11.978.189)	162,92
EXCEDENTES O PERDIDA DEL EJERCICIO		0	0,00	(11 998 232)	11.998.232	(100,00)
RESULTADO SOCIAL DEL EJERCICIO		(8.860 845)	-39,59	0	(8 860.845)	0,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(8.860 845)	-39,59	(11.998.232)	3.137.386	(26,15)
TOTAL PATRIMONIO	20	(8.777.499)	-39,22	12.536.583	(21.314 081)	(170,02)
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		22.382.037	100,00	48.667.165	(26.285 129)	(54,01)
CUENTAS DE ORDEN	40	5.283.822	100,00	4.010.369	1.273 453	31,75

ANDRES ORDOÑEZ PLATA
REPRESENTANTE LEGAL-AGENTE ESPECIAL

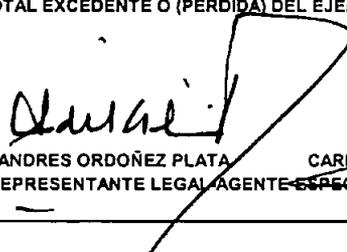
CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL TP 52,478-T

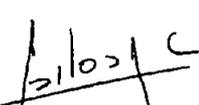
CARLOS LEONARDO RIOS VIALOS
CONTADOR/TP No 16.954-T

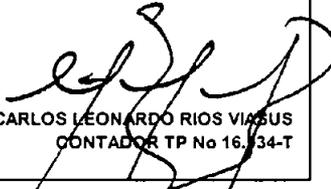
Ver Dictamen Adjunto

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2003 (\$000)

CUENTA	NOTA	SALDO		SALDO		VARIACION	%
		Diciembre-03	% PART.	Diciembre-02			
VENTAS	21	25 625	0,23	52 315 052	(52 289 427)		(99,95)
DEVOLUCIONES Y DECUENTOS EN VENTAS		(10 754)	-0,09	(738 734)	727 980		(98,54)
SERVICIOS	22	1 029 879	9,08	3 686 239	(2 656.360)		(72,06)
INGRESOS FINANCIEROS	23	213 518	1,88	192 036	21 480		11,19
INGRESOS OPERACIONALES		1.258.267	11,10	55.454.595	(54 196.328)		(97,73)
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLAN	24	8 413 297	74,21	390 014	8.023 283		2 057
UTILIDAD EN VENTA DE OTROS ACTIVOS		0	0,00	0	0		0,00
ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES	25	10 198	0,09	256 265	(246 067)		(96,02)
INGRESOS FINANCIEROS	26	639 740	5,64	2 837	636 903		22 450
OTROS INGRESOS	27	962 912	8,49	915 575	47 337		5,17
INGRESOS NO OPERACIONALES		10.026.147	88,44	1.564 691	8.461.456		540,77
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES		52.161	0,46	28.276	23 885		84,47
INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES		52.161	0,46	28.276	23 885		84,47
TOTAL INGRESOS		11.336.576	100,00	57.047.562	(45.710.986)		(80,13)
COSTO DE VENTAS	28	22 115	0,11	43 636.877	(43 614 762)		(99,95)
SERVICIOS	29	43 373	0,21	271.743	(228 370)		(84,04)
GASTOS DE VENTAS	30	1 691 885	8,38	15 689 164	(13 977 279)		(89,20)
GASTOS DE PERSONAL	31	1 381 368	6,74	3 464.522	(2 103 154)		(60,71)
GASTOS GENERALES	32	1 511 368	7,48	2 103.620	(592 252)		(28,15)
DEPRECIACIONES	33	275 656	1,36	186 595	89.061		47,73
AMORTIZACIONES	34	7 562 356	37,44	20	7 562.336		37 811 680
PROVISIONES	35	6 254 805	30,97	1 131 218	5 123 587		452,93
GASTOS DE ADMINISTRACION		18.722.925	92,70	66.463.759	(47.740.834)		(71,83)
GASTOS FINANCIEROS	36	120 838	0,60	1 386 158	(1 265 320)		0,00
PERDIDA EN VENTA DE PRO PLANTA Y EQ	37	1.271.886	6,30	138 860	1.133 026		815,95
PERDIDA EN VENTA DE OTROS ACTIVOS	38	0	0,00	630 760	(630 760)		(100,00)
ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES		0	0,00	0	0		0,00
OTROS COSTOS	39	16 958	0,08	245 148	(228 190)		(93,08)
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		64 815	0,32	181.110	(116 295)		(64,21)
GASTOS NO OPERACIONALES		1.474.496	7,30	2.582.036	(1.107.540)		(42,89)
TOTAL GASTOS		20.197.421	100,00	69.045.795	(48.848 374)		(70,75)
TOTAL EXCEDENTE O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(8.860 845)	100,00	(11.998.233)	3.137.388		(26,15)


ANDRES ORDOÑEZ PLATA
 REPRESENTANTE LEGAL AGENTE ESPECIAL


CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
 REVISOR FISCAL TP 52.478-T

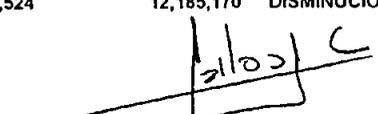

CARLOS LEONARDO RIOS VIASUS
 CONTADOR TP No 16.134-T

Ver Dictamen Adjunto

FEBOK ENTIDAD COOPERATIVA EN FORMA DE POSESION
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE 31 DE 2003 (\$000)

Fuentes de Fondos	2003	2002	Aumento o Disminución en Activo Corriente	2003	2002
Excedente o Pérdida del Ejercicio Anterior	20,043	-11,998,232	Caja	-111,034	-1,092,203
Excedente o Pérdida del Ejercicio	-8,860,845	-7,352,318	Bancos y otras entidades	-3,450,321	2,119,227
Más Cargos que no Implican Desembolsos	14,092,817	-5,930,197	Fondos específicos	-11,267	-346,198
Depreciación	275,656	-186,595	Inversiones Temporales	9,045,263	
Provisiones	6,254,805	-1,131,218	Fondo de liquidez	30,787	-1,333
Amortizaciones	7,562,356	-4,612,384	Inventarios	-30,714	-11,892,481
Recursos Generados por Operaciones	5,252,015	-25,280,747	Creditos vigentes garantia personal	2,268,730	-5,439,900
Inversiones permanentes		3,712	Creditos vencidos con garantia personal	62,994	89,340
Terrenos	1,664,172		Provision cartera Asociados	21,439	1,619
Edificaciones	2,349,553		Creditos vigentes garantia personal	-1,322,160	-1,452,728
Provision propiedad planta y equipo			Creditos vencidos con garantia personal	975,916	689,325
Cargos difendos			Provision cartera no Asociados	-1,340,358	-363,553
Responsabilidades péndientes	30,498		Cuentas por cobrar asociados	-4,302	-42,707
Reclamaciones pendientes	15,478		Cuentas por cobrar no asociados	413,157	-344,708
Depositos judiciales			Deudores patronales y empresas	-17,958	-20,889
Derechos en fideicomiso	3,247,264		Anticipos de contratos y proveedores	-26	-32,102
Activos Diversos	4,854,072		Anticipos al personal	-5,189	-16,784
Provision de otros activos	175,256		Anticipo de impuestos	19,491	-23,235
Depósitos de Asociados a largo Plazo	1,541,229	894,749	Otras cuentas por cobrar	-1,206,840	864,826
Depósitos Especiales a largo Plazo		-81,186	Provisión cuentas por cobrar	1,392,055	386,371
Pensiones de Jubilación	151,024		Gastos pagados por anticipado	-12,712	-10,362
Pasivos Esstimados y Provisiones			Aumento o Disminución en Activo Corriente	6,716,951	-16,928,475
Aportes Sociales	633,338	156,376			
Fondos Sociales		-40,960			
Reserva Protección Aportes Sociales					
Revalorización de Patrimonio					
Otros pasivos		-70,031			
Total Fuente de Fondos	14,661,884	862,660			
SUBTOTAL RECURSOS POR OPERACIONES	19,913,899	-24,418,087	Aumento o Disminución en Pasivo Corriente		
Uso de Fondos			Sobregiros	306,109	-643,129
Inversiones permanentes	154,009		Servicios Cooperativos de Recaudo	40,228	-181,469
Creditos vigentes garantia personal		13,242,175	Depósitos de Asociados a Corto Plazo	-203,192	-1,551,398
Creditos vigentes garantia personal		179,499	Depósitos Especiales a Corto Plazo		-8,627
Terrenos		4,038,467	Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-668,333	3,011,667
Muebles y equipo de oficina			Cuentas por Pagar Asociados	-830,619	160,888
Depreciacion acumulada	948,650				
Provision Propiedades y equipo	607,449		Gastos Causados por Pagar	-2,328	17,671
Cargos difendos	93,534		Proveedores	-3,932,933	-8,015,337
Reclamaciones Pendientes			Impuesto a las Ventas por Pagar	-55,836	-107,107
Depositos judiciales	484,250		Descuentos de Nómina y Aportes laborales	-82,942	-170,251
Activos Diversos		12,108,977	Retención en la Fuente	-14,861	-166,267
Provision de otros activos			Anticipos Recibidos	-3,893,891	3,287,574
Obligaciones Laborales Consolidadas			Otras Cuentas por Pagar	-638,670	786,153
Provision para contingencia	591,394		Obligaciones laborales Consolidadas	-281,173	-964,362
Pasivos Estimados y Provisiones	51,090	207,877	Ingresos recibidos por Anticipado		-138,302
Revalorización de Patrimonio			Sucursales y Agencias	6,787	0
Cargos difendos		6,826,263	Impuestos	-14,919	-61,006
Total Uso de Fondos	2,930,376	36,603,258	Aumento en Pasivo Corriente	-10,266,573	-4,743,302
DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	16,983,524	12,185,170	DISMINUCION NETO DE CAPITAL DE TRABAJO	16,983,524	-12,185,170

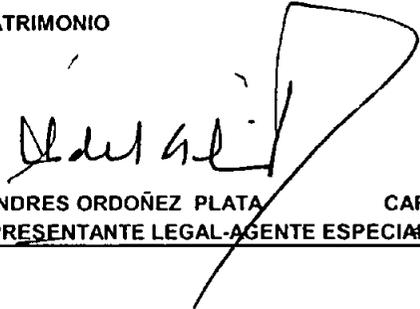

ANDRES ORDOÑEZ PLATA
REPRESENTANTE LEGAL - AGENTE ESPECIAL

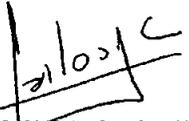

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL TP 52478-T
VER DICTAMEN ADJUNTO

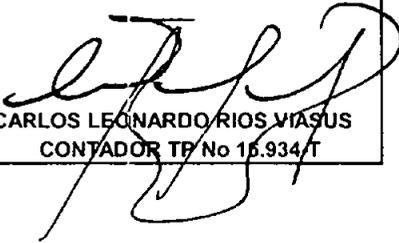

CARLOS LEONARDO RIOS VIASUS
CONTADOR TP 18934-T

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (\$000)
DICIEMBRE 31 DE 2003

CONCEPTO	DICIEMBRE 2002	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 2003
PATRIMONIO				
Capital Social				
Aportes Sociales	7.618.530	1.326.141	692.803	8.251.868
Reservas				
Protección Aportes Sociales	6.041.430	0	0	6.041.430
De Asamblea	195.392	0	0	195.392
Especial	862.523	0	0	862.523
Fondos Destinación Especifica				
Fondo para Amortización de Aportes Sociales	3.129	0	0	3.129
Fondo para Revalorización de Aportes	8.473	0	0	8.473
Fondo Especial	3.491.652	0	0	3.491.652
Fondos Sociates Capitalizados	9.415	0	0	9.415
Otros Fondos	66.710	0	0	66.710
Superavit de Patrimonio				
Valorizaciones	13.589.878	2.124.478	15.231.094	483.262
Resultados de Ejercicios Anteriores				
Excedente o (Pérdida) ejercicios Anteriores	-7.352.318	-11.998.349	-20.160	-19.330.507
Resultado del Ejercicio				
Excedente o (Pérdida) del Ejercicio	-11.998.232	-8.860.845	-11.998.232	-8.860.845
TOTAL PATRIMONIO	<u>12.536.583</u>	<u>-17.408.575</u>	<u>3.905.505</u>	<u>-8.777.497</u>

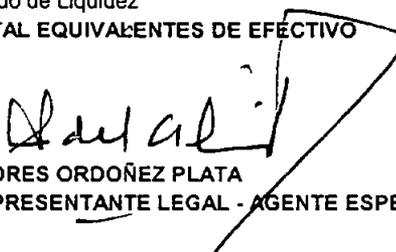

ANDRES ORDOÑEZ PLATA
 REPRESENTANTE LEGAL-AGENTE ESPECIAL

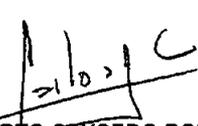

CARLOS ALBERTO GYCEDO ROMERO
 REVISOR FISCAL TP No 48.839-T

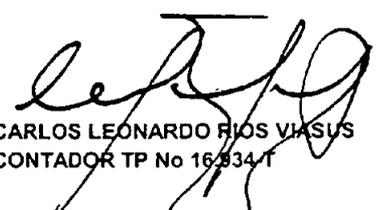

CARLOS LEONARDO RIOS VIASUS
 CONTADOR TP No 15.934-T

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2003 (\$000)**

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Excedentes o (Perdida) del Ejercicio	-8,860,845	-11,998,232
Excedentes o (Perdida) Ejercicios Anteriores	20,043	-7,352,318
Depreciaciones	275,656	-186,595
Amortizacion Diferidos	7,562,356	-4,612,384
Provisiones	6,254,805	-1,131,218
RECURSOS GENERADOS POR OPERACIONES	5,252,015	-25,280,747
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
Variación Inversiones	9,076,050	-1,333
Variacion en Inventarios	-30,714	-11,892,481
Variacion en Cartera de Créditos Asociados Corto y Largo Plazo	2,353,162	17,459,898
Variacion en Cartera de Créditos no Asociados Corto y Largo Plazo	-1,686,601	-1,306,455
Variación en Cuentas por Cobrar	590,388	770,772
Variación en Propiedad Planta y Equipo	-2,457,626	-4,038,467
Variación Neta en Activos Diferidos	80,823	6,884,449
Variación Neta en Otros Activos	-7,838,319	12,108,977
FLUJO EFECTIVO NETO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	87,163	19,985,360
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminucion de Inversiones permanentes	154,009	3,712
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	154,009	3,712
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Sobregiros	306,109	643,129
Servicios Cooperativos de Recaudo	40,228	181,469
Deposito de Asociados a Corto Plazo	-203,192	1,551,398
Depositos Especiales a Largo Plazo	1,541,229	81,186
Nuevas Obligaciones Financieras a Corto Plazo	-668,333	-3,011,667
Depositos Especiales a Corto Plazo		8,627
Cuentas por Pagar con Terceros	-9,452,079	1,093,639
Otros Pasivos	-123362	
Cuentas por Pagar Corto Plazo		4,206,679
Incremento en Pasivos Estimados	-657,403	207,877
Incremento de Pasivos por Fondos Sociales	0	-40,960
Depositos Asociados a Largo Plazo	0	894,749
Capitalizaciones en el Año	633,338	156,376
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	-8,583,465	5,972,502
TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO	-3,572,622	680,827
EFFECTIVO EQUIVALENTE DEL AÑO ANTERIOR	3,759,347	3,078,520
EFFECTIVO EQUIVALENTE DEL PRESENTE AÑO	186,725	3,759,347
EFFECTIVO DEL PRESENTE AÑO	186,725	3,759,347
EQUIVALENTES DEL EFECTIVO (1)	10,589,697	1,513,647
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL AÑO	10,776,422	5,272,994
(1)- Equivalentes de Efectivo:		
Inversiones Temporales	9,045,894	631
Fondo de Liquidez	1,543,803	1,513,016
TOTAL EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10,589,697	1,513,647


ANDRES ORDOÑEZ PLATA
REPRESENTANTE LEGAL - AGENTE ESPECIAL


CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL TP No 52.478-T
VER DICTAMEN ADJUNTO


CARLOS LEONARDO RIOS VIASUS
CONTADOR TP No 16.334-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (\$000)
COMPARATIVAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN ADMINISTRACION 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 diciembre de 2002, se entregó la unidad de negocio de mercadeo y parte de los inmuebles, por la venta realizada por valor de quince mil millones de pesos a Supertiendas Olímpica S.A.

La entidad inició un proceso de huelga el día 10 de febrero y culminó el día 8 de marzo de 2003.

Con la expedición de la resolución No 0104 de febrero 20 de 2003, la Superintendencia de la Economía Solidaria resuelve tomar posesión para administrar los bienes haberes y negocios de FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR".

Designó como Agente Especial JOSE FERNANDO LONDOÑO TRUJILLO y como revisor fiscal a la Doctora LUZ ENEIDA MORENO MAHECHA.

Con fecha de Septiembre 12 de 2003, con la resolución No 0992, se nombro al Doctor Luis Carlos Rodríguez Herrera como nuevo agente especial por renuncia del anterior.

Con fecha 12 de diciembre de 2003, con la resolución número 1268, resuelve remover al doctor LUIS CARLOS RODRIGUEZ HERRERA del cargo de agente especial y designa al doctor ANDRES ORDOÑEZ PLATA como nuevo agente especial.

Con fecha 12 de diciembre de 2003, con la resolución número 1269, acepta la renuncia como revisor fiscal de la doctora LUZ ENEIDA MORENO MAHECHA y designa al doctor CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO como revisor fiscal.

El proceso de toma de posesión por parte de la Superintendencia de la Economía Solidaria, se inició el día 8 de marzo de 2003, fecha en la cual el ministerio de la Protección Social, autorizó el ingreso a las instalaciones por encontrarse la entidad en huelga. El inventario por parte de la Superintendencia, se culminó el día 2 de abril de 2003.

Por razones de la Toma de Posesión, no podía dársele al balance con corte a diciembre 31 de 2002 el trámite estatutario y legal ordinario. Se firmó por el Agente Especial el día 24 de junio del año en curso, por cuanto la persona que ejercía la representación legal al cierre del 2002, se negó a hacerlo. El documento, con el concepto de los Revisores Fiscales del año anterior y con

las firmas condicionadas a las circunstancias anotadas, se remitió a la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Con la carta circular externa No 007-2003 del mes de octubre, el agente especial, ordeno suspender cualquier descuento por concepto de aportes, depósitos especiales permanentes; a partir del 1 de noviembre de 2003.

Mediante oficio OJ-3000-01-12389-2003 de fecha enero de 2004, la Superintendencia de la Economía Solidaria, conceptúo que la Cooperativa puede desarrollar la actividad de intermediación financiera.

La Superintendencia de la Economía Solidaria mediante resolución 0072 de febrero 3 de 2004 y notificado el agente especial el 10 de febrero de 2004, aprobó el plan de reactivación Económica y Social de la Entidad Cooperativa

NOTA 2- POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES.

a. Sistema Contable

La contabilidad y los Estados Financieros de la cooperativa, se ciñen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas, disposiciones de la Superintendencia de Economía Solidaria y demás normas legales vigentes. La entidad no ha dado cumplimiento a la resolución 1515 de 2001 respecto al plan único de cuentas para las entidades de ahorro y crédito.

El proceso de análisis y depuración de la información contable sobre los principales rubros de los estados financieros a diciembre 31 de 2003, se ha adelantado durante el período de toma de posesión, de manera tal que a 31 de diciembre el balance arroja saldos ajustados, salvo en las cuentas que para su determinación necesitan de una valoración de expertos, como el caso de los activos fijos los cuales se contrataron con la firma avalúos nacionales, firma que la Superintendencia autorizó

b. Inversiones

Las inversiones financieras están registradas al costo el cual se aproxima a su valor de realización. Las causaciones y amortizaciones 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 ajustará, tan pronto se reciban los certificados sobre el valor patrimonial actualizado a la fecha de corte.

c. Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo, por el sistema de inventario permanente, el método de valuación utilizado es el promedio ponderado. Cuando el valor de mercado es inferior al costo se constituye una provisión con cargo al estado de excedentes.

Durante el año 2002 la entidad apropió y utilizó 0.5% de provisión calculada sobre las ventas brutas. Para el año de 2003, se encuentran suspendidas las operaciones de mercadeo, por lo

cual no se realiza calculo de costo; se efectúa una provisión de inventario de bienes de consumo y droguería del 100%.

d. 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 venta de mercancías y las cuentas de asociados y empleados que tienen obligaciones con la cooperativa.

Durante el año 2003 la entidad continuará con el proceso de depuración y análisis de la cobrabilidad de la cartera con entidades externas y con asociados, con el propósito de actualizar las provisiones correspondientes.

e. Propiedad, planta y equipo

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:

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 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.

f. Diferidos

Los gastos pagados por anticipado incluyen costos y gastos incurridos por la Cooperativa, tales como prima de seguros, servicio de restaurante, mantenimiento y reparaciones, para recibir en el futuro servicios. Las primas de seguros se amortizan de acuerdo con la vigencia de la póliza.

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

La papelería y útiles se amortizan en función directa al consumo.

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

Las mejoras a bienes ajenos, cuando su costo no es reembolsable, se amortizan en el periodo de la vigencia del respectivo contrato al igual que propaganda y publicidad.

De acuerdo con la resolución 1515 de 2001, la entidad registró como cargos diferidos las bonificaciones percibidas por el personal en cumplimiento del programa de retiro voluntario implementado por la administración en el año 2002 y su amortización se previó realizarla en un periodo de tres (3) años. Teniendo en cuenta la situación de la cooperativa, se procedió a amortizar el 100% de los cargos diferidos.

g. 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 por separado dentro del patrimonio como superávit por revalorización.

h. 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.

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.

i. Aportes

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

j. Reservas

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

k. Cuentas de orden

Se registran bajo las cuentas de orden los compromisos pendientes de formalización y los derechos o responsabilidades contingentes, tales como: préstamos en administración, cartera a cargo de asociados retirados, control pólizas de seguros, etc.

m. Reconocimiento de los ingresos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se reconocen bajo el principio de causación diferenciando las actividades de mercadeo y servicio al asociado.

Los ingresos provenientes de venta de mercancías se reconocen en el periodo en el cual el producto es despachado. Los provenientes de servicios al asociado son reconocidos a partir del momento en el cual se presta el servicio.

n. Efecto contable de las Resoluciones Emitidas por el Agente Especial.

Durante el proceso de intervención, el agente especial expidió las correspondientes resoluciones de inventario de activos y de reconocimiento de pasivos, las cuales cumplieron con lo establecido en el decreto 756, y se procedió a realizar las verificaciones y conciliaciones con cada uno de los proveedores y acreedores; para algunas cuentas, no se ha registrado el respectivo ajuste contable como es el caso de la cartera, ahorros, depósitos especiales y aportes, cuentas que por su tamaño no se ha terminado su proceso de conciliación.

NOTA 3. DISPONIBLE

El rubro disponible a 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, comprendía:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Efectivo	1.558	112.592
Cuentas corrientes	184.966	3.635.287
Fondos de cambio	200	11.467
TOTAL DISPONIBLE	<u>186.724</u>	<u>3.759.346</u>

El saldo tan elevado en las cuentas corrientes obedece a que el anticipo recibido por el negocio de Olímpica, fue consignado cuando no existía posibilidad de efectuar una inversión rentable.

NOTA 4. INVERSIONES

Las Inversiones Temporales y Permanentes a 31 diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, comprendían lo siguiente:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
INVERSIONES TEMPORALES		
ACCIONES		631
Banco de Colombia	0	631

DEPOSITOS A TERMINO - CDTS

Granahorrar	2.140.834	0
BBV Banco Ganadero	940.761	0
Bancafe	2.652.000	0
Banco Santander	1.013.950	0
Corfinsura	1.234.198	0
Citibank	1.045.714	0
FONDO COMUN		0
Renta Café	18.437	0

TOTAL INVERSIONES TEMPORALES 9.045.894 631

INVERSIONES PERMANENTES

CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	269.979	116.768
Coopdesarrollo	439	221
Seguros La Equidad	105.481	222
Ascoop	935	544
Coopserfun	69.317	26.324
Bancoop	33.768	33.768
Saludcoop	60.038	55.689
ACCIONES	1.567	792
Banco de los Trabajadores	792	792
Banco de Colombia	775	0
OTRAS INVERSIONES		2.996
Alianza fiduciaria	3.018	2.996
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES	<u>274.564</u>	<u>120.555</u>

A diciembre 31 de 2003, la cuenta de inversiones permanentes registra una provisión de \$34 millones representada por la diferencia entre el valor patrimonial y el valor de la inversión registrada en libros como se incluye en la nota 2 literal b.

Para el año 2004 la inversión en Saludcoop Eps, es conveniente realizar alguna provisión, teniendo en cuenta que en el dictamen a diciembre 31 de 2003 del revisor fiscal de esta entidad, presenta que a dicha entidad, mediante requerimiento especial la DIAN, ha liquidado impuestos y sanciones por valor de \$ 66.107 millones, por los años de 2001 y 2002, situación que puede afectar el estado de resultados.

NOTA 5. FONDO DE LIQUIDEZ

Para dar cumplimiento 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 de cada mes de las captaciones de ahorro a la vista y a término de nuestros asociados, el Fondo de Liquidez a diciembre 31 de 2003 y 31 de diciembre de 2002 comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA		
CUENTAS DE AHORRO		
Megabanco S.A.	259	30.206
OTROS DEPOSITOS		
C.D.T.		
Megabanco S.A.	934.606	950.000
T.E.S.		
Promotora Bursátil S.A.	608.938	532.810
TOTAL FONDO DE LIQUIDEZ	<u>1.543.803</u>	<u>1.513.016</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 estaban conformados así:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
BIENES NO TRANSFORMADOS POR LA ENTIDAD	44.100	74.815
Consumo	19.709	21.413
Droguería	24.391	32.991
Papelería y librería	0	20.411
BIENES FUNERARIOS	29.311	29.311
Lotes parque cementerio	29.311	29.311
TOTAL INVENTARIO	<u>73.412</u>	<u>104.126</u>

El rubro de bienes funerarios se discrimina en lotes en campos santos y osarios en Jardines del Recuerdo y Jardines de La Paz, y bonos hojas verdes

La disminución en el rubro de inventarios obedeció a la venta del área de mercadeo a Supertiendas y Droguerías Olímpica S.A.

Estimamos, que la mercancía, no tendrán un valor de recuperación en razón a que se trata de mercancías obsoletas con muy bajo potencial de mercado, o en estado de deterioro; por lo anterior, se ha provisionado en un valor de \$ 44.101 en el 2003.

NOTA 7. CARTERA DE CRÉDITO

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, la cartera de crédito asociados a corto y largo plazo se discrimina así:

LINEA DE CREDITO	DICIEMBRE 2003		DICIEMBRE 2002	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Libre destinación	(64.408)	0	377.358	0
Ordinario	7.392	0	123.813	0
Extracupo	147.880	0	918.133	0
Reestructuración Créditos	(46.986)	0	679.313	0
Otros	4.637.739	0	241.881	0
Servicios				
SUBTOTAL CRÉDITO ASOCIADO	4.681.617	0	2.412.888	0
Cartera vencida	220.775	0	157.780	0
Menos:				
Provisión cartera crédito asociados	(191.352)	0	(284)	0
TOTAL CARTERA ASOCIADOS	<u>4.711.040</u>	<u>0</u>	<u>2.570.384</u>	<u>0</u>

La cartera de crédito, presenta para el 2003 un incremento significativo, como consecuencia de la expedición de la resolución No 1 por parte del Agente Especial, donde se suspende el fideicomiso II con el Megabanco; y se contabiliza nuevamente el valor de la cartera de créditos dada en garantía.

A diciembre 31 de 2003 la Cooperativa presenta un saldo de cartera vencida entre; 31 y 90 días \$ 124.391 millones, entre 91 y 180 días \$ 28.759, millones, entre 181 y 360 días \$ 34.781 millones y superior a 360 días \$ 32.843 con su respectiva provisión de \$182.735 y \$ 8.617.

NOTA 8. CARTERA POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 la cartera de crédito no asociados a corto y largo plazo comprendía lo siguiente:

CREDITOS POR VENTA DE SERVICIOS VIGENTE	DICIEMBRE 2003		DICIEMBRE 2002	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Otros (empl. Febor y Bco de la Republica)	37.509	0	0	0
SUBTOTAL CARTERA CRÉDITO POR VENTA DE SERVICIOS VENCIDA	37.509	0	1.359.669	0
Créditos Vencidos con Garantía Personal		0	1.015.260	0
Colseguros E.P.S	0	0	44.502	0
Sena	0	0	46	0
Compensar	0	0	612.649	0
Corvesalud Ltda.	0	0	1.582	0
Sodexho Pass	0	0	1.609	0

Dpto. Admón. De Bienestar Social	0	0	17.078	0
Otras entidades	0	0	30.644	0
Otros (emple.Febor y Bco República)	0	0	72.064	0
SUBTOTAL CARTERA CRÉDITO POR VENTA DE SERVICIOS VENCIDA	37.509	0	1.359.669	0
Créditos Vencidos con Garantía Personal	1.991.177	0	1.015.260	0
Menos:				
Provisión cartera no asociados	(1.995.882)	0	(565.000)	0
SUBTOTAL CARTERA CRÉDITO POR VENTA DE SERVICIOS VENCIDA	0	0	450.260	0
TOTAL CORTO Y LARGO PLAZO	<u>32.803</u>	<u>0</u>	<u>1.809.929</u>	<u>0</u>

Es importante anotar que los estimativos de la Agencia Especial para el recaudo de este activo, solo alcanzan a \$ 600 millones de pesos. Las razones para tan importante disminución está basadas, no solo en las dificultades que atraviesan algunos de nuestros deudores, sino en el hecho de que la Cooperativa no dispone de los soportes jurídicos y comerciales adecuados para comprobar la existencia de las obligaciones ya que estas se originan en facturas con multitud de fallas.

Teniendo en cuenta, que la cartera por los anteriores conceptos, presenta vencimientos de mas de 360 días, procedemos efectuar una provisión del 100% para la cartera vencida.

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, las cuentas por cobrar comprendían:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Obligaciones Vencidas	1.258	0
Interese	26.273	31.832
Cheques devueltos	3.103	3.103
Sucursales y Agencias	1.051	1.051
Otros	12	12
SUBTOTAL	<u>31.697</u>	<u>35.998</u>
CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADOS		
Intereses	1.894	32.586
Otras Cuentas Por Cobrar	116.926	-326.922
SUBTOTAL	<u>118.820</u>	<u>-294.337</u>

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
DEUDORES PATRONALES		
Obligaciones nómina	-71.798	-42.855
Reembolsos pendientes	81.135	70.149
SUB TOTAL	<u>9.337</u>	<u>27.294</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Arrendamientos	656	656
Empleados	7.170	13.179
Otras cuentas por cobrar	591.742	1.792.572
SUB TOTAL	<u>599.568</u>	<u>1.806.407</u>
PROVISIONES		
Cuentas por Cobrar Asociados	(8.770)	0
Ctas por cobrar no asociados	(145.696)	(61.725)
Otras Cuentas por Cobrar	(24.652)	(12.233)
SUB TOTAL	<u>179.118</u>	<u>(73.959)</u>

- Cheques devueltos: Esta partida no tiene contenido patrimonial por cuanto se trata de cheques recibidos en los Supermercados hace más de dos años, devueltos por los bancos y carentes hoy de acciones jurídicas, dada la baja cuantía de los mismos. Esta partida, en su momento, debe castigarse.
- Otras cuentas por cobrar: Se trata de una partida conciliatoria que tiende a quedar en ceros por cuanto se encuentra pendiente de registrar la aplicación de los recaudos efectuados a través del Banco de la República.
- Obligaciones nómina: Esta partida debe quedar en "ceros" cuando se termine el proceso de conciliación que se viene adelantando.
- Reembolsos pendientes: Se trata de una acumulación de pagos por una pensión de sobrevivientes que se cancela mensualmente en Febor y que el Banco de la República no ha reconocido. Estamos estudiando el tema jurídico y todo parece indicar que esta partida corresponde realmente a gastos y no a cuentas por cobrar.
- Empleados: Esta partida también deberá castigarse por cuanto corresponde a personal retirado que quedó con saldos contables pendientes que hoy no son cobrables.

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, la cuenta propiedad planta y equipo comprendía:

	DICIEMBRE 2003			DICIEMBRE 2002		
	COSTO	DEPRECI	PROVIS	COSTO	DEPRECI	PROVIS
Terrenos	669.051	0	(132.192)	2.333.224	0	(574.941)
Edificaciones	42.635	4.796	(1.939)	2.392.188	(966.854)	(1.939)
Muebles y equi. De oficina	592.769	406.281	(27.594)	592.769	(351.074)	(27.594)
Equipo de computo y comunicaci3n.	1.487.754	1.119.064	0	1.487.753	(911.138)	0
Maquinaria y equipo	109.943	102.760	0	109.942	(99.156)	0
Equipo de transporte	368.622	368.622	0	368.622	(346.295)	0
SUBTOTAL	3.270.774	2.001.523	(161.726)	7.284.498	(2.674.517)	(604.474)
TOTAL NETO PROP .PLANTA Y EQUIPO			<u>1.107.524</u>			<u>4.005.507</u>

La disminuci3n del rubro de propiedad, planta y equipo obedeci3 a la venta de muebles y equipo de oficina; equipo de computaci3n y comunicaci3n y maquinaria y equipo del 3rea de mercadeo a Supertiendas y Droguer3as Ol3mpica S.A.

El aval3o de los activos fijos, se encuentra en ejecuci3n y se realizaran los ajustes correspondientes a las valorizaciones al momento de su culminaci3n .

NOTA 11. DIFERIDOS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 estas cuentas comprend3an lo siguiente:

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
	Prima de seguros	0
Servicio de Restaurante	0	609
Otros	0	901
TOTAL	<u>0</u>	<u>12.712</u>

CARGOS DIFERIDOS	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
	Plan contingencias FEBOR	0
Mejoras a bienes ajenos	0	736
Papeler3a y 3tiles	0	55.419
Programas para computadora	0	58.956
Otros	0	189.439
Bonificaciones retiro voluntario	0	7.150.386
TOTAL CARGOS DIFERIDOS	<u>0</u>	<u>7.468.822</u>

Teniendo en cuenta la situación que viene presentando la entidad, los rubros de mantenimiento y reparación muebles enseres y equipo, uniformes, indemnizaciones, se amortizaron en el 100% en este periodo.

Las indemnizaciones corresponden a los retiros masivos de trabajadores que se efectuaron en el año anterior y parte en el presente, que se encontraban activas con un plan de amortización a tres años.

NOTA 12. OTROS ACTIVOS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
RECLAMACIONES PENDIENTES		
Compañías de Seguros	39.551	59.929
Otras Reclamaciones	14.856	9.955
SUBTOTAL	54.407	69.885
DEPOSITOS JUDICIALES	484.250	0
DERECHOS EN FIDEICOMISO	3.840.472	7.087.736
ACTIVO DIVERSOS	<u>165.583</u>	<u>5.019.655</u>
PROVISION DE OTROS ACTIVOS	<u>(176.609)</u>	<u>(1.353)</u>

- El valor del derecho del fideicomiso corresponde a lo pagado por Supertiendas Olímpica S.A., y constituido como garantía hasta la entrega física de la bodega. La cifra que aparece a 31 de diciembre de 2002, corresponde a los derechos del fideicomiso Febor II, que se reclasifica en el balance a diciembre por la suspensión del fideicomiso y el valor de la cartera se registra en la partida ordinaria.
- Los activos diversos que aparecían en diciembre de 2002 corresponden a los bienes que se le habían comprometido con Supertiendas Olímpica S. A . La suma que aparece en el balance a diciembre de 2003, corresponde a bienes obsoletos que hoy no tienen valor comercial, razón por la cual se han provisionado en el 100 %.

NOTA 13. SOBREGIROS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Banco Colpatria	306.109	0
TOTAL	<u>306.109</u>	<u>0</u>

Valor que corresponde al sobregiro de dos cuentas del banco Colpatria a la fecha de la intervención.

NOTA 14. DEPOSITOS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, esta cuenta comprendía lo siguiente:

DEPOSITOS DE ASOCIADOS	DICIEMBRE 2003		DICIEMBRE 2002	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Servicios cooperativos de recaudo	23.717		(16.511)	
Ahorros a la vista	1.040.600		1.165.704	
C.D.A.T.	1.048.001		1.126.089	
Contractuales		12.933		12.099
Ahorro permanente		13.546.647		12.006.252
TOTAL	<u>2.112.318</u>	<u>13559.580</u>	<u>2.275.282</u>	<u>12.018.351</u>

Todo asociado consigna mensualmente en Febor el 3% del sueldo o pensión que devengue, sin exceder de \$71.331.00 (año base 2002) de los cuales el 70% se abona a la cuenta individual de ahorro permanente de cada asociado. Por solicitud escrita del asociado, la Gerencia podrá autorizar contribuciones permanentes por encima del 3% de su sueldo o pensión sin que excedan del 10% del mismo.

No obstante encontrarse suspendido el servicio de ahorro y crédito de la cooperativa, se efectuaron los descuentos de los asociados de aportes y DAES hasta el mes de noviembre de 2003.

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, este grupo comprende los siguientes rubros:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Megabanco	3.393.333	4.061.667
Banco Occidente	60.000	0
TOTAL	<u>3.393.333</u>	<u>4.061.667</u>

El saldo de esta obligación con el Megabanco, que se encuentra garantizado con una fiducia, esta se encuentra suspendida y a partir de la fecha de la intervención , no se han efectuado abonos.

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, este grupo comprende los siguientes rubros:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
CUENTAS POR PAGAR ASOCIADOS		
Intereses	(1.908)	828.989
Otras	9.837	9.559
	<u>7.929</u>	<u>838.548</u>
GASTOS CAUSADOS POR PAGAR		
Servicios	2.692	2.692
Seguros	54.652	53.429
Servicios Públicos	823	0
Nómina	54	54
Otros	1.010	5.384
SUBTOTAL TOTAL	59.231	61.559
PROVEEDORES	<u>4.923.552</u>	<u>8.856.484</u>

El rubro proveedores corresponde a los valores adeudados por la compra de mercancías para la venta en el área de mercadeo controlados a través de la aplicación SICADE.

A los proveedores se les hizo un abono de \$ 3.935 millones de pesos con los recursos provenientes del anticipo recibido de Olímpica por \$ 4.000 millones en el mes de enero de 2003.

El rubro "otros" incluye los siguientes conceptos: Fondos de Pensiones \$74.306, Entidades Promotoras de Salud E.P.S. \$ 27.977, preavisos \$115, ARP \$8.015:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
DESCUENTOS NOMINA Y APORTES LABORALES		
Caja de Compensación Familiar	16.977	53.087
Judiciales	4.922	10.289
Cooperativas	4.415	4.415
Seguros	324	324
Otros	111.279	152.743
TOTAL	<u>137.917</u>	<u>220.858</u>

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
ANTICIPOS RECIBIDOS		
Venta de activos fijos	0	4.000.000
Servicios asociados (Hospedaje)	(7.293)	1.410
Depósitos para Suministros	(5.128)	26.576
Otros (Descuentos de Nómina Asociados)	307.739	161.223
TOTAL ANTICIPOS RECIBIDOS	<u>295.318</u>	<u>4.189.209</u>

El rubro venta de activos fijos corresponde al valor anticipado como parte de la oferta mercantil para adquisición del área de mercadeo recibido de Supertiendas y Droguerías Olímpica S.A. Cifra que se legalizo en el primer semestre del 2003.

La cuenta de nómina asociados, se está conciliando y debe terminar en ceros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
OTRAS CUENTAS POR PAGAR EX-ASOCIADOS		
Saldo a favor socios retirados y fallecidos	342.713	400.678
Auxilio póstumo	4.266	4.266
	346.979	404.944

En la cuenta (saldos a favor de socios retirados y fallecidos) se registran los saldos de los asociados que se les aprobó su solicitud de retiro antes de la toma de posesión pero que por la suspensión de pagos decretada, deben esperar el desarrollo del proceso de intervención, y recibir el saldo a su favor.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
ACREEDORES VARIOS	592.314	499.534
Honorarios	186.964	21.045
Comisiones	19	19
Servicios	222.512	114.528
Compras (Provee., manten. y activos fijos)	50.696	68.095
Arrendamientos	47.687	48.740
Comerciales	30.347	30.347
Activos diferidos	0	2.151
Asociados	40.223	66.518
Empleados	(46.580)	(8.738)
Otros	60.446	156.830
OTRAS	303.267	991.863
Operaciones de Mercadeo	4.226	962.886
Otros pagos seccionales	(115.602)	(9.431)
Impuestos	34.609	36.582
Sobrantes a favor de clientes	15.111	0
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>1.257.670</u>	<u>1.896.340</u>

NOTA 17. FONDOS SOCIALES

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
FONDO PARA EDUCACIÓN ASOCIADOS	24.394	24.394
Fondo de educación	80	80
Formación	528	528
Capacitación	897	897
Asistencia Técnica	14.636	14.636
Investigación	8.254	8.254
FONDO PARA SOLIDARIDAD	25.949	25.949
Condonación de deudas	25.949	25.949
FONDO PARA RECREACIÓN	2.081	2.081
Actividades socioculturales	2.081	2.081
FONDO PARA PREVIS. Y SEG. SOCIAL	135	135
Programas de salud	135	135
FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS	65.990	65.990
Textos y útiles	24.335	24.335
Subsidio Desarrollo Empresarial	41.655	41.655
TOTAL FONDOS SOCIALES	<u>118.550</u>	<u>118.550</u>

Los 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

En el año 2003, el valor de los fondos, no presentan variación, en razón a que la entidad presentó resultados negativos en el año 2002.

NOTA 18. OTROS PASIVOS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 el pasivo laboral comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2003		2002	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
OBLI. LAB. CONSOLIDADAS				
Cesantías Consolidadas	9.952		174.151	
Intereses sobre Cesantías	1.198		20.756	
Vacaciones	7.417		95.608	
Otras Prestaciones	953		10.177	
Pensiones de jubilación		815.175		664.151
TOTAL PASIVO LABORAL	19.520	815.175	300.692	664.151
Otros (sucursales y agencias)	113.540			106.753
TOTAL	<u>133.060</u>	<u>815.175</u>	<u>300.692</u>	<u>770.904</u>

Las pensiones de jubilación representan el valor presente de todas las erogaciones futuras que la cooperativa debe hacer a los empleados después de su retiro o a sus sustitutos de conformidad con normas legales, por alcanzar una edad y acumular cierto número de años de servicio.

NOTA 19. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE	
	2003	2002
Impuesto	0	14.919
Provisión Contingencia	3.997.997	343.635
Otros pasivos estimados y provisiones	30.008	81.098
TOTAL	<u>4.028.005</u>	<u>439.652</u>

Según demanda instaurada por la sociedad FRUTICALES LTDA., contra FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA, el juzgado 6 civil del circuito, con fecha 13 de febrero de 2003 en sentencia de primera instancia resuelve condenar a la entidad a pagar a título de indemnización la suma de tres mil doscientos cuarenta y nueve millones (\$3.249.049).

Al cierre del mes de diciembre, se registra el valor de la provisión para el pago de las indemnización por retiro del personal de febor .

NOTA 20. PATRIMONIO

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
APORTE SOCIAL	8.251.868	7.618.530
Aportes ordinarios pagados	8.160.660	7.527.322
Aportes amortizados	91.208	91.208
RESERVAS	7.099.345	7.099.345
Para protección de aportes sociales	6.041.430	6.041.430
De asamblea	195.392	195.392
Reserva Especial	862.523	862.523
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECIFICA	3.579.379	3.579.379
Para amortización de aportes sociales	3.129	3.129
Para revalorización de aportes	8.473	8.473
Fondo especial	3.491.652	3.491.652
Fondos sociales capitalizados	9.415	9.415
Otros fondos	66.710	66.710
VALORIZACIONES	483.262	13.589.878
Inversiones		132.679
Propiedad, planta y equipo	483.262	13.457.199
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(19.330.507)	(7.352.318)
PERDIDA O (EXCEDENTE) DEL EJERCICIO	(8.860.845)	(11.998.232)
TOTAL PATRIMONIO	<u>(8.777.499)</u>	<u>12.536.582</u>

Las valorizaciones presentan una disminución significativa en lo corrido del presente año, como consecuencia de la venta de los activos fijos realizada a Superiendas Olímpica S.A.

INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales son los provenientes del desarrollo principal del objeto social de la entidad.

Comprende los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social mediante la entrega de bienes o prestación de servicios, así como otros valores por concepto de la intermediación con terceros.

Nota 21. VENTAS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 las ventas incluyen los siguientes rubros. Para el año de 2003, no se registran ingresos por concepto de ventas en razón a la venta de la unidad de negocio de los supermercados a Superiendas Olímpica S.A.. El valor registrado corresponde a saldos pendientes que se han conciliado con Superiendas Olímpica.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Bienes de Consumo	1.704	37.430.094
Droguería	2.413	14.266.850
Papelería y Librería	21.508	618.108
Devoluciones en Ventas	0	(592)
Descuentos en Ventas	(10.754)	(738.142)
TOTAL	<u>14.871</u>	<u>51.576.318</u>

Nota 22. SERVICIOS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los servicios incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Intereses sobre Créditos a Asociados	854.383	2.980.138
Comisiones Honorarios	174.729	218.751
Comisión por intermediación no Asociados	767	486.810
TOTAL	<u>1.029.879</u>	<u>3.686.239</u>

Se presenta una disminución en el valor de los intereses sobre créditos a los asociados en razón a la disminución de la cartera por la venta de esta.

Nota 23. INGRESOS FINANCIEROS

A diciembre 31 de 2003 y 31 de diciembre de 2002 los ingresos financieros incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Intereses sobre fondo liquidez	212.786	171.582
Rendimientos por ctas de ahorros	733	20.456
TOTAL	<u>213.518</u>	<u>192.038</u>

Nota 24. UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Terrenos	0	85.291
Edificaciones	8.413.297	301.060
Muebles y Equipo de Oficina	0	883
Equipo de Computación	0	789
Maquinaria y Equipo	0	712
Equipo de Transporte	0	1.280
TOTAL	<u>8.413.297</u>	<u>390.014</u>

Corresponde a la utilidad generada por la venta de los inmuebles y del área de marcadeo, realizada a Supertiendas Olímpica. S.A.

Nota 25. ARRENDAMIENTO Y ALQUILERES

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Arrendamiento de inmuebles	1.472	7.304
Servicio de Parqueo	8.726	248.961
TOTAL	<u>1.0198</u>	<u>256.265</u>

Se presenta una disminución en estos ingresos, como consecuencia de la venta de los activos fijos.

Nota 26. INGRESOS FINANCIEROS

A diciembre 31 de 2003 y 31 de diciembre de 2002, incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Intereses sobre inversiones	639.683	2.837
Otros rendimientos	57	0
TOTAL	<u>639.740</u>	<u>2.837</u>

Los ingresos financieros, presentan un incremento significativo respecto al año anterior como consecuencia de la liquidez generada por los recaudos de cartera, los pagos de Supertiendas Olímpica, y a que en virtud de la resolución 104 los pagos a los acreedores y proveedores y colocaciones de cartera se encuentran suspendidos.

Nota 27. OTROS INGRESOS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Intereses de Mora	43	689
Retornos Cooperativos	37.307	0
Reintegro de Provisiones	64.434	55.715
Aprovechamiento	16.664	154.725
Utilidad en Venta de Inversiones	0	1.955
Descuentos Especiales	909	132.003
Diferencia en Cambio	0	682
Recuperación de Mercancías	0	6.996
Intereses por Cheques Devueltos	0	227
Recuperación de Gastos Año Anterior	826.888	12.948
Recuperación Gastos Presente Periodo	8.107	7.763
Reintegro Incapacidades	3.020	0
Ajuste al Peso	0	49
Servicio Telefónico Publico	0	9.241
Participación Elementos Publicitarios	0	1.480
Servicio de Bascula	0	164
Descuentos por Pronto Pago	0	520.570
Tarjeta Credifebor	4	50
Beneficio Pago Aportes Parafiscales	0	674
Alquiler de Escenarios	0	1 680
Participación Proveedores	5.535	37
Otros ingresos	0	10.295
TOTAL	<u>962.912</u>	<u>915.575</u>

El valor de la recuperación de gastos de años anteriores, corresponde a la reversión de la provisión de los intereses por pagar generados por los depósitos de ahorro especial (DAES)

Nota 28. COSTOS DE VENTA

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el costo de ventas incluye los siguientes rubros; en el año 2003, Coopfebor no realiza operaciones de mecateo.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Bienes de Consumo	1.704	30.971.723
Droguería	0	12.142.680
Papelería y Librería	20.411	522.474
TOTAL	<u>22.115</u>	<u>43.636.877</u>

Gastos Operacionales

Los gastos operacionales son los realizados en el desarrollo del objeto social principal de la entidad y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio.

Nota 29. SERVICIOS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los gastos por servicios incluye los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Contractuales	41	128
Intereses Corrientes	27.165	114.605
Intereses sobre CDATs	16.167	157.009
TOTAL	<u>43.373</u>	<u>271.743</u>

Para esta cuenta se suspendió la causación y pago de rendimientos para las cuentas de ahorro y a término, a partir del 20 de febrero de 2003, con la expedición de la resolución No 104 de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Nota 30: GASTOS DE VENTAS

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de Diciembre de 2002, los gastos de ventas incluyen los siguientes

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
De Personal:		
Salario Integral	0	176.091
Sueldos	503.698	3.758.838
Horas Extras	2.163	572.868
Auxilio de Transporte	22.478	161.104
Subsidio de Alimentación	0	84.793
Cesantías	5.980	425.919
Vacaciones	35.804	74.540
Prima de Vacaciones	(4.076)	24.636
Intereses sobre la Cesantía	7.000	53.417
Prima legal	48.182	391.192
Prima Extralegal	50.433	549.608
Prima de Antigüedad	14.666	53.861
Pensiones de Jubilación	31.901	59.091

Otras prestaciones	74.276	282.936
Bonificaciones	570.810	334.364
Indemnizaciones	275.272	203.899
Dotaciones	0	104.525
Auxilio al Personal	2.602	42.615
Incapacidades	2.637	5.159
Aportes Parafiscales	57.050	503.248
Salud Ocupacional	0	2.349
Aportes a la Seguridad Social	190.547	1.132.436
Subtotal Gastos de Personal	1.616.155	9.008.727
Generales		
Honorarios	0	28.437
Impuestos	419	824.052
Arrendamientos	6.700	1.053.100
Administración de Edificios	31	75.932
Seguros	14.845	169.841
Mantenimiento y Reparaciones	105	143.966
Reparaciones Locativas	0	108.386
Aseo y Elementos	0	517.213
Cafetería	84	68.313
Servicios Públicos	4.415	974.274
Portes y Cables	0	21.858
Transporte	36	161.497
Papelería y Útiles	0	80.305
Fotocopias	0	1.445
Publicidad y propaganda	0	190.490
Gastos Notariales	0	37
Información Comercial	0	1.064
Gastos de Representación	0	1
Gastos de Viaje	0	324
Servicios Temporales	12.204	128.481
Vigilancia y Celaduría	0	263.266
Sistematización	0	125.730
Contribuciones y Afiliaciones	0	22.743
Auxilios y Donaciones	0	25
Gastos Varios	1.267	501.508
Subtotal Generales	40.107	5.462.286
Depreciación		
Edificaciones	10.294	117.478
Maquinaria y Equipo de Oficina	1.953	200.374
Equipo de Computo y Comunicaciones	9.810	572.714
Maquinaria y Equipo	950	279.859
Equipo de Transporte	12.618	27.727
Subtotal Depreciación	35.624	1.198.150
TOTAL GASTOS DE VENTA	<u>1.691.885.097</u>	<u>15.669.164</u>

En el periodo corrido del presente año, se continuó con el retiro de personal del área de mercadeo, pagándoles su respectiva bonificación. Para el personal pendiente de retirar, se encuentra constituida la respectiva reserva.

Nota 31. GASTOS DE PERSONAL

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los gastos de personal incluye los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Salario Integral	36.742	525.769
Sueldos	112.095	1.328.165
Horas Extras	10	4.233
Auxilio de transporte	1.524	656
Subsidio de Alimentación	0	3.813
Cesantías	54.215	142.695
Intereses sobre Cesantía	9.996	16.842
Prima Legal	12.400	127.944
Prima Extralegal	14.951	234.965
Vacaciones	14.465	41.116
Prima de Vacaciones	(1.407)	8.551
Prima de Antigüedad	6.912	26.028
Pensiones de Jubilación	212.885	98.613
Otras Prestaciones	36.458	135.215
Bonificaciones	803.780	82.111
Indemnizaciones	0	72.495
Dotaciones	0	1.003
Auxilios al Personal	120.590	18.179
Aportes a Seguridad Social	31.927	396.711
Aportes Parafiscales	2.328	38.845
Aportes Caja de Compensación	11.968	155.500
Salud Ocupacional	0	2.100
Bienestar Social	0	3.064
TOTAL	<u>1.361.368</u>	<u>3.464.522</u>

En el periodo corrido del presente año, se continuó con el retiro del personal del área administrativa, reconociéndoles su respectiva bonificación por el retiro.

Nota 32. GASTOS GENERALES

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los gastos generales incluye los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Honorarios	448.926	386.610
Impuestos	136.655	248.245
Arrendamientos	17.990	221.738
Administración Edificios	0	5.500
Seguros	98.367	164.463
Mantenimiento y Reparaciones	38.005	40.876
Reparaciones Locativas	16.049	9.004
Aseo y Elementos	4.165	45.913
Cafetería	613	7.748
Servicios Públicos	92.220	165.136
Portes y Cables	16.863	49.314
Transporte	14.829	7.219
Papelería y Útiles de Oficina	8.257	70.912
Fotocopias	3.068	5.624
Suscripciones y Revistas	1.587	4.103
Gastos de Asamblea	0	57.042
Gastos de Directivos	8.976	136.675
Gastos de Comités	0	1.947
Gastos Notariales	16.028	2.584
Gastos de Representación	385	960
Gastos de Viaje	3.481	5.385
Servicios Temporales	517.995	68.774
Vigilancia y Celaduría	1.917	2.225
Sistematización	0	186.697
Contribuciones y Afiliaciones	124	52.318
Auxilios y Donaciones	1.588	128.381
Gastos Varios	63.280	28.226
TOTAL	<u>1.511.368</u>	<u>2.103.620</u>

Nota 33. DEPRECIACIONES

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el gasto por depreciación incluye los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Edificaciones	11.922	2.132
Muebles y Equipo de Oficina	53.254	48.142
Equipo de Computo y Comunicación	198.820	133.856
Maquinaria y Equipo	1.951	2.465
Equipo de Transporte	9.710	0
TOTAL	<u>275.656</u>	<u>186.595</u>

Nota 34. AMORTIZACIONES

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el valor de las amortizaciones de los cargos diferidos incluye los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Bonificaciones	0	0
Estudios y Proyectos	12.303	0
Remodelaciones	57.448	0
Mejoras a Bienes Ajenos	4.646	0
Papelería y útiles	55.419	20
Uniformes	54.592	0
Mantenimiento y Reparaciones	60.249	0
Bonificaciones	7.317.700	0
TOTAL	<u>7.562.356</u>	<u>20</u>

Nota 35. PROVISIONES

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, el gasto por provisiones incluye los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Inventarios	44.101	861.900
Cartera de Crédito Asociados	212.507	16.092
Otros Activos	0	2.377
Cuentas por Cobrar	1.497.214	0
Cartera de Crédito no Asociados	90.525	0
Activos diversos propi. Planta y equipo	164.701	0
Para Contingencias	4.245.756	251.100
TOTAL	<u>6.254.805</u>	<u>1.131.218</u>

Nota 36. GASTOS FINANCIEROS

A diciembre 31 de 2003 y 31 de diciembre de 2002, los gastos financieros incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Intereses bancarios	115.674	1.199.113
Intereses sobre leasing	0	11.374
Descuentos Financieros	176	159.117
Comisiones Fiduciarias	4.988	16.554
TOTAL	<u>120.838</u>	<u>1.386.158</u>

Nota 37. PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002, incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Muebles y Equipo de oficina	261.606	27.274
Equipo de Computación y Comunicación	780.696	107.023
Maquinaria y Equipo	229.584	4.564
TOTAL	<u>1.271.886</u>	<u>138.860</u>

Nota 38. OTROS COSTOS

A diciembre 31 de 2003 y 31 de diciembre de 2002 incluyen los siguientes rubros y corresponden a los gastos de funcionamiento de las oficinas en las seccionales y los gastos de los parqueaderos poseídos o arrendados por FEBOR..

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Gastos de Personal	16.958	120.509
Gastos Generales	0	124.639
TOTAL	<u>16.958</u>	<u>245.148</u>

NOTA 39. CUENTAS DE ORDEN

A 31 de diciembre de 2003 y 31 de diciembre de 2002 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2003	DICIEMBRE 2002
Litigios y Demandas	50.073	286
Bienes y Valores en Poder de Terceros	19.907	19.907
Propiedad Planta y Equipo Total mente Deprec.	1.144.429	201.403
Capitalización revalorización del Patrimonio	229.435	229.435
Otras	12.010	632.903
Contratos por Ejecutar	0	737.002
Litigios y Demandas	3.790.628	2.189.431
Bienes y Valores Recibidos en Custodia	37.340	7.340
	<u>5.283.822</u>	<u>4.010.369</u>

INDICADORES FINANCIEROS

Los siguientes indicadores financieros, nos permiten evaluar el desempeño financiero y operacional de Coopfebor, realizando un análisis vertical, y comparando un periodo de 31 de diciembre de 2003 y 2002.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Liquidez				
Activo Corriente	16.423.148	0.61	11.383.825	0.33
Pasivo Corriente	27.012.980		35.449.138	

La liquidez de Coopfebor, comparada con la del mes de diciembre de 2002, presenta un incremento, al pasar de 0,33 a 0,61 a diciembre 31 de 2003, en razón a los ingresos por la venta de los activo fijos y la recuperación de cartera. A la fecha no se esta realizando nuevas colocaciones de cartera, ni pago de proveedores ni acreedores. Lo anterior nos indica, que por cada peso de pasivo a corto, se cuenta con 0,61 centavos de respaldo del activo corriente.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Prueba Acida				
Activo Corriente- Inventario	16.393.837	0.61	11.279.698	0.33
Pasivo Corriente	27.012.980		34.491.138	

Este indicador no muestra la liquidez de descontados el valor de los inventarios, y no presenta variación significativa respecto del anterior indicador.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Disponibilidad				
Activo Disponible	10.776.421	0.67	5.272.994	0.37
Pasivo a Corto Plazo	15.978.006		14.289.596	

Este indicador no incluye la cartera de créditos ni las cuentas por cobrar; nos permite medir la capacidad que tiene la Cooperativa para cancelar sus obligaciones de corto plazo. A diciembre 31 de 2002 y a diciembre 31 de 2003, se cuenta únicamente con 0.37 y .0.67 centavos por cada peso de pasivo.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Capital de Trabajo				
Activo Corriente - Pasivo Corriente	-10.589.832		-23.107.312	

Para los periodos comparados, el capital de trabajo se presenta negativo, indicándonos que la entidad, a diciembre 31 de 2002 y diciembre 31 de 2003, no tiene la liquidez necesaria para continuar con su objeto social.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Solvencia				
Patrimonio	-8.777.498	-39.22	12.536.582	25.76
Activo Total	22.382.036		48.667.165	

Determinamos el porcentaje del total de la Cooperativa que pertenece a los asociados. Para el cierre a diciembre 31 de 2003, se presenta con un porcentaje negativo del -39.22%, comparado con diciembre 31 de 2002 el cual era de 25.76%. lo anterior por efecto de las pérdidas acumuladas y la venta de los activos fijos.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Endeudamiento Total				
Pasivo Total	31.159.535	139.22	36.130.582	74.24
Activo Total	22.382.036		48.667.165	

Nos muestra el porcentaje de la Cooperativa que corresponde a los ahorradores, proveedores y acreedores. A diciembre 31 de 2003 nos muestra, que los pasivos representan el 139.72% del total de los activos; comparado con diciembre 31 de 2002 que era el 74.24%. Disminuyéndose el activo total por la venta de los activos fijos y la cancelación de las valorizaciones.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Protección al pasivo total				
Aportes Sociales	8.251.867	0.26	7.618.592	0.21
Pasivo total	31.159.535		36.130.582	

Este indicador nos permite medir por cada peso de los asociados, cuantos pesos corresponden a los ahorradores y a los terceros. A noviembre 30 de 2003 y a septiembre 30 de 2003, únicamente, se cuenta con 0.26 pesos y 0.26 pesos de los asociados respectivamente.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Rentabilidad Patrimonio				
Resultado Acumulado x100	-28.191.352	-321.18	-19.350.549	-154.35
Patrimonio	-8.777.498		12.536.582	

La entidad presenta a diciembre 30 de 2003, resultados acumulados negativos y patrimonio negativo, con un índice del -321.18%, y a diciembre 31 de 2003, presenta también un índice negativo del -154.35%.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Rentabilidad de los Activos				
Resultado Acumulado x 100	-28.191.352	-1.26	-19.35.054.961	-39.76
Activo Total	22.382.036		48.667.165	

La Cooperativa continua generando resultados negativos en los periodos que se están analizando, presentando indicadores negativos. A diciembre 31 de 2003, las pérdidas acumuladas, superan el valor del activo total.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Calidad de la cartera				
Cartera vencida	2.115.568	30.95	1.173.041	23.72
Cartera bruta	6.834.694		4.945.597	

Este indicador nos muestra el porcentaje de la cartera vencida, para diciembre 31 de 2003 y diciembre 31 de 2002, presentando un comportamiento similares, el 30.95% y el 23.72% respectivamente. La cartera de mayor porcentaje de días de mora, corresponde a las ventas institucionales.

	Diciembre 2003	%	Diciembre 2002	%
• Cubrimiento de la cartera				
Provisión de cartera	-2.187.234	-1.03	-565.284	-0.48
Cartera vencida	2.115.568		1.173.041	

Este indicador nos muestra, el porcentaje de cartera que se encuentra provisionada, siendo la posibilidad de recuperación mínima. A diciembre 31 de 2003, se encuentra esta provisión al 100% del total de la cartera.

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores

SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA SOLIDARIA

Señor

AGENTE ESPECIAL DE COOPFEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

Ciudad

1. La Superintendencia de Economía Solidaria, procedió a ordenar la toma de posesión de la entidad para la administración temporal, mediante resolución No 0104 del 20 de febrero de 2003,
2. Designa como Agente Especial el Doctor José Fernando Londoño Trujillo y Revisor Fiscal a la Doctora Luz Eneida Moreno Mahecha.
3. El 12 de Septiembre de 2003, en resolución No 0992, nombra al Doctor Luis Carlos Rodríguez Herrera como nuevo Agente Especial por renuncia del Anterior.
4. El 12 de Diciembre de 2003, con resolución No 0992 remueve al Doctor Luis Carlos Rodríguez Herrera y nombra en su reemplazo al Doctor Andrés Ordoñez Plata como nuevo Agente Especial.
5. Con fecha 12 de Diciembre de 2003, y resolución numero 1269, acepta la renuncia como Revisor Fiscal de la Doctora Luz Eneida Moreno Mahecha.
6. En mi calidad de Revisor Fiscal de COOPFEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION PARA ADMINISTRAR, nombrado por la Superintendencia de Economía Solidaria mediante resolución 1269 del 12 de Diciembre de 2003, he auditado los balances generales de Coopfebor entidad cooperativa "Coopfebor" al 31 de diciembre de 2003 y 2002 y los correspondientes estados de excedentes o perdidas, cambios en la posición financiera, cambios en el patrimonio, flujo de efectivo y notas a los estados financieros para los años que concluyeron en las fechas indicadas.
7. Dichos estados financieros que se acompañan son la responsabilidad de la administración de la Cooperativa, por cuanto refleja el resultado de su gestión; mis funciones incluyen las de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos
8. Debido a que solo asumí como Revisor Fiscal a partir del 16 de Diciembre de 2003, mi opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2003, se limito al seguimiento del dictamen elaborado por la Revisora Fiscal anterior del balance con corte al 30 de noviembre de 2003, así como otros informe de control interno y contable que fueron dirigidos al Agente Especial y a la Supersolidaria, así como la revisión y análisis de los saldos contables y de los diferentes aplicativos, y eventos posteriores al 31 de diciembre de 2003.
9. Obtuve la información necesaria para cumplir mis funciones de Revisor Fiscal y lleve a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Mis auditorias proveen una base razonable para la opinión sobre los estados financieros que expreso mas adelante
10. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2002, fueron revisados por la firma BDO, quien en su informe del 18 de junio de 2003, dice sobre los estados financieros lo siguiente " **Como quedo descrito, los asuntos mencionados en los párrafos 4 al 28 anteriores generan una serie de incertidumbres graves en cuanto a la posibilidad de que la entidad pueda continuar operando y cumpliendo su objeto social con posterioridad al**

31 de diciembre de 2002, excepto porque pueda cumplir satisfactoriamente los planes establecidos por el Agente Asignado por la Superintendencia, además generan incertidumbre sobre la realidad y confiabilidad de las cifras y por lo tanto sobre los estados financieros de Coopfebor Entidad Cooperativa "Coopfebor" en toma de posesión descritos en el párrafo 1 anterior. Asuntos estos que no me permiten expresar una opinión y no expreso opinión alguna sobre tales estados financieros, cuyas cifras fueron tomadas de los libros auxiliares de contabilidad al 31 de diciembre de 2002 y por el año terminado en esa fecha.

Adicionalmente, porque varias de las situaciones mencionadas representan incumplimiento a las normas de contabilidad financiera vigente."

11. En dictamen intermedio del 23 de diciembre de 2003 sobre los estados financieros de prueba al 30 de noviembre de 2003, la Revisora Fiscal Luz Eneida Moreno Mahecha, presento las siguientes observaciones:
 - 11.1 No se evidencia que los libros auxiliares de contabilidad sean impresos ni guardados para su consulta. Al 30 de noviembre de 2.003 los libros oficiales se encuentran impresos al 30 de octubre de 2.003. Mayor Balances No. 000240 y Libro Diario Hoja No. 001029.
 - 11.2 Con referencia a los Bancos al 30 de noviembre de 2.003, se observó que presentan partidas conciliatorias cuyo efecto en los estados financieros se conocerá cuando se culmine su depuración y ajustes, así: \$4 millones de pesos aproximadamente de Notas Débito en Bancos; \$706 mil pesos aproximadamente en Notas Crédito en Bancos; \$134,2 millones de pesos aproximadamente de Notas Débito en Libros, \$265,5 millones de pesos aproximadamente Notas Crédito en Libros y \$5,2 millones de pesos aproximadamente sin conciliar. Algunas cuentas contables bancarias no reflejan sus extractos actualizados, continúa su depuración.
 - 11.3 En cuanto a las inversiones por valor de \$11.153 millones de pesos aproximadamente, no observamos la póliza de manejo, continua el proceso de análisis y depuración de las partidas. De otra parte, el Banco Colpatria efectuó compensación con parte de las inversiones por valor de \$597.7 millones de pesos para cancelar un sobregiro por valor de \$299.2 millones de pesos aproximadamente, situación que no es consistente con las normas legales dadas que no opera la cancelación de obligaciones causadas; la acreencia fue incluida en la resolución No 002, por lo tanto la Agencia Especial efectuó la solicitud inmediata de los recursos y mediante Oficio No 1943 radicado en la Fiscalía General de la Nación presento querrela por valor de \$660 millones de pesos; por abuso de confianza contra el Gerente de la Banca Corporativa del Banco Colpatria y demás responsables, previo concepto jurídico sobre la viabilidad de la misma. Situación que continua en proceso.
 - 11.4 La cuenta de inventarios correspondientes a los bienes funerarios por valor de \$29 millones de pesos aproximadamente no se encuentra en el aplicativo, y su avalúo se encuentra en plena actualización. Al 30 de septiembre de 2.003 se efectuó una provisión por valor de \$32.9 millones correspondiente a los elementos de Droguería. Los avalúos se encuentran en plena elaboración.
 - 11.5 La cartera de Créditos al 30 de junio de 2003 presenta una diferencia de \$82.2 millones de pesos aproximadamente contra los listados de la aplicación de servicio al asociado (SAS.). Los pagares de la cartera de crédito no son entregados al afiliado al terminar el pago del crédito, algunos pagares presentan debilidades que podrían ocasionar dificultades en una labor efectiva de cobro. A la fecha continua el proceso de verificación, conciliación y análisis de los mismos. Así mismo se encuentra sin conciliar la cuenta créditos vigentes a corto plazo, toda vez que presenta saldo de naturaleza contraria por valor de \$437 millones de pesos, se observan terceros con créditos que presentan morosidad superior a 1, 2, 3, y 4 años por valor de \$10 millones de pesos aproximadamente. De otra parte la cuenta de cartera de créditos de asociados presenta

saldos contrarios de \$464 millones de pesos aproximadamente, situación en pleno análisis y depuración por parte de la Agencia Especial. Al 30 de noviembre de 2.003 la cartera de créditos presenta saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$4.796.4 millones de pesos aproximadamente y una diferencia contra el aplicativo por valor de \$70,5 millones de pesos aproximadamente, la cartera vencida no refleja la correspondiente gestión de cobranza; continua su proceso de análisis y depuración.

- 11.6 Las cuentas por cobrar cartera de créditos no asociados (cuenta contable 15) al 30 de junio de 2.003, presenta la mayor parte de saldos superiores a 181 días, por lo tanto se efectuó una provisión por valor de \$2.047,8 millones de pesos aproximadamente y continua el proceso de análisis y depuración. Al 30 de noviembre de 2.003 dicha cuenta presenta saldos contrarios por valor de \$2.226 millones, continua el proceso de análisis, sin embargo a la fecha no se observo a través de informes escritos las gestiones de cobranza y recuperación de dichas cuentas por cobrar.
- 11.7 Las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2.003 presentan saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$146 millones de pesos aproximadamente, además existen partidas con saldos superiores a los 181 días por valor de \$918 millones de pesos aproximadamente, algunos anticipos presentan antigüedad superior a 2 años por valor de \$30,6 millones aproximadamente, por lo tanto dicha cuenta podría presentar un defecto de provisión por valor de \$918 millones de pesos aproximadamente. La Agencia Especial continua el proceso de análisis y depuración de dicha cuenta. De otra parte, las cuentas por cobrar, correspondientes a la causación de los intereses de la cartera de créditos se encuentra en análisis y depuración; las cuentas de orden presentan el control de los intereses de la cartera vencida en depuración. El efecto que este hecho genera en el estado de Resultados se conocerá cuando se culmine el proceso de depuración. Al 30 de noviembre de 2.003 se observan saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$400.1 millones de pesos aproximadamente. Continua el proceso de análisis y depuración de las cuentas.
- 11.8 Al 30 de junio de 2003 Coopfebor continua el proceso de conciliación del rubro de propiedad, planta y equipo con el inventario físico; se encuentra pendiente determinar por parte de Coopfebor el calculo real del valor de los muebles y equipos en desuso y obsolescencia, además las cifras de la aplicación Novasoft, considerada la fuente principal del manejo y control de esta cuenta presenta un valor de \$2.733,2 millones de pesos y los registros contables un valor de \$1.813,2 millones de pesos presentándose una diferencia de \$919,9 millones de pesos aproximadamente. La cual se encuentra en proceso de análisis y depuración. El efecto de posibles ajustes por este proceso, solo se conocerá una vez se concluyan los análisis. Al 30 de noviembre de 2.003 las propiedades planta y equipo presentan una diferencia frente al aplicativo por valor de \$434.1 millones de pesos aproximadamente, y presentan saldos contrarios por valor de \$16.5 millones de pesos aproximadamente. Continua el proceso de depuración, así como el análisis de las pólizas de seguros sobre los activos, Se encuentra en plena elaboración los avalúos los cuales en un dato provisional podrían arrojar una diferencia de \$428,3 millones de pesos aproximadamente contra registros contables.
- 11.9 Con respecto a los otros activos al 30 de junio de 2.003, observamos que las valorizaciones a dicha fecha, presentan partidas con saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$9.5 millones de pesos aproximadamente. De otra parte, los otros activos - Derechos en Fideicomisos reflejan una cifra de \$3.000 millones de pesos correspondientes a la garantía de la entrega física de la bodega a Supertiendas Olímpica, fideicomiso constituido en Fiduciaria de Occidente el cual continua al 30 de septiembre de 2.003 cuya cifra al 30 de noviembre de 2.003 es de \$3.172 millones de pesos. Así mismo las valorizaciones reflejan \$1.5 millones de saldo contrario, continua el proceso de depuración.
- 11.10 Respecto a los servicios cooperativos de recaudo – prestamos cuenta 2110 se encontraron nueve (9) cuentas con saldos contrario a su naturaleza por valor de \$46,1 millones de pesos aproximadamente. Así mismo se observa saldo en la cuenta 211858500 programas Recursos Humanos sin conciliar desde agosto de 2002 por valor

de \$697 mil pesos aproximadamente y saldo sin conciliar por \$1,7 millones de pesos aproximadamente desde abril de 2002 en la cuenta 2110850600 comerciales, continua el proceso de depuración y aclaración de las cuentas.

- 11.11 Con respecto a los depósitos CDAT's presentan una diferencia de \$28 millones de pesos con respecto al aplicativo SAS. Las cuentas de ahorro a la vista, presentan una diferencia respecto al aplicativo de \$563 millones de pesos aproximadamente. Estas diferencias podrían obedecer a que desde el mes de Abril de 2.003 no se actualiza el aplicativo. Al 30 de noviembre de 2.003 se encontró diferencia del saldo contable frente al aplicativo por valor de \$28 millones de pesos aproximadamente. Se encontró un saldo contrario a su naturaleza por \$300 mil pesos aproximadamente en la cuenta 2115020318 C.D.T.A. a 180 días. Así mismo, los saldos del aplicativo según plazo de los C.D.A.T. no son concordantes con los saldos contables. Respecto a los ahorros especiales DAES se encontró diferencia del saldo contable frente al aplicativo por \$983,9 millones de pesos aproximadamente. En los Ahorros voluntarios se encontró diferencia por valor de \$16,1 millones de pesos aproximadamente entre el saldo contable y el aplicativo. Continúa el proceso de depuración de las cuentas. Desde la fecha de intervención 21 de febrero-03 hasta el 30 de noviembre -03 se ha recaudado por DAES la suma de \$1.478 millones de pesos aproximadamente.
- 11.12 Respecto a las obligaciones financieras corresponde al saldo de la deuda del Megabanco ,que mediante resolución No. 001 de marzo 26 de 2.003 se ordenó suspender la ejecución de un contrato de Fiducia Mercantil como consecuencia de la suspensión de pagos decretada en la resolución No. 0104 de febrero 20 de 2.003 . En la resolución No.002 de abril 28 de 2.003 en su artículo 21 denominado Inventario de Otros Acreedores Financieros, se reconoció al Banco Megabanco S.A. Nit. 860.034.921 la cuantía de \$3.666 millones aproximadamente por intermedio de Alianza Fiduciaria S.A. a través de Fiduciaria mercantil. En resolución No. 045 de junio 16 de 2.003 se aclara que el reconocimiento mencionado anteriormente es a nombre de Banco de Crédito y desarrollo social Megabanco S.A. por \$3.333 millones aproximadamente por valor a capital. En la resolución No. 060 de Julio 02 de 2.003 confirma la suspensión de la ejecución del contrato de Fiducia Mercantil mencionado en la resolución No. 001 de Marzo 26 de 2.003. De otra parte mediante la Resolución No. 20 de Junio 05 de 2.003, se acepta parcialmente la reclamación presentada por el Banco de Occidente Nit. 890.030.270-9 en cuantía por capital e interés por un valor total de \$61,2 millones aproximadamente. Continúa el proceso de análisis al 30 de noviembre de 2.003.
- 11.13 En las cuentas por pagar se presentan saldos contrarios por valor de \$4.2 millones de pesos, adicionalmente se presentan saldos sin depurar o conciliar desde febrero de 2.000 por valor de \$4.9 millones de pesos aproximadamente. Al 30 de Noviembre de 2.003; se encontraron treinta y un (31) cuentas que presentaban saldos contrarios por valor de \$599,1 millones de pesos. Continúa el proceso de análisis y depuración.
- 11.14 Con respecto a los pasivos estimados la cuenta gastos causados por pagar – Servicios por valor de \$2.6 millones de pesos aproximadamente , al 30 de noviembre de 2.003. Continúa su proceso de depuración.
- 11.15 Respecto a los Proveedores presenta saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$604,6 millones aproximadamente en un total de 409 proveedores. Se observó que 123 proveedores se encuentran en el aplicativo, pero no están en la contabilidad, para un total de \$83,6 millones aproximadamente. Respecto a los proveedores que se encuentran en el aplicativo y en la contabilidad se observa una diferencia en el saldo total de \$747 millones de pesos aproximadamente. Al 30 de noviembre de 2.003 se observa una diferencia contra el aplicativo por valor de \$13,7 millones de pesos aproximadamente y \$44,1 millones de pesos en saldos contrarios a su naturaleza en el aplicativo, continúa el proceso de depuración y análisis.
- 11.16 Al 30 de noviembre de 2.003 en la cuenta Impuesto a las Ventas, se observaron saldos contrarios por valor de \$3,1 Millones de pesos aproximadamente. Respecto a la cuenta descuentos de nómina y aportes laborales por valor de \$97,1 millones de pesos

aproximadamente , se observaron siete (07) cuentas con saldos contrarios a su naturaleza . De otra parte , continúan el proceso análisis de las declaraciones tributarias por parte de la DIAN a través de la visita en plena ejecución, la Agencia Especial continúa su proceso de depuración de todas las cuentas, así como el de las declaraciones tributarias.

- 11.17 En la cuenta de Anticipos Recibidos se observaron saldos contrarios por valor de \$12,4 millones aproximadamente. De otra parte , al 27 de junio de 2.003 se registró legalización de la venta de activos fijos por valor de \$4.000 millones aproximadamente. Así mismo se registra al 27 de junio de 2.003 la pérdida por venta de propiedad , planta y equipo por la negociación de software y sistema de seguridad y por valor de \$412,9 millones de pesos aproximadamente adicional a la pérdida por el saldo de inventario de mercancías por valor de \$75 millones de pesos aproximadamente, cifras que incorporaron en registros contables. Al 30 de noviembre de 2.003 la cuenta anticipos recibidos presenta un saldo contrario por valor de \$12,7 millones. Continúa el proceso de depuración y registros de las cuentas.
- 11.18 Con respecto a los Fondos de destinación específica por valor de \$118,5 millones de pesos aproximadamente ; se encuentran sin conciliar desde marzo de 2.003 . estas partidas continúan con el análisis y depuración.
- 11.19 Las Obligaciones Laborales consolidadas presentan saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$84, 6 millones aproximadamente. Al 27 de junio de 2.003 se cuantificó y registró provisión por valor de \$996,7 millones de pesos aproximadamente correspondiente a los 86 funcionarios que se encuentran con vinculación laboral vigente, cuyo costo mensual asciende a \$143 millones de pesos aproximadamente, desde el 21 de febrero hasta la fecha se han elaborado acuerdos de conciliación y/o transacción de naturaleza laboral por valor de \$3.110 millones de pesos aproximadamente por la terminación de contratos a término indefinido. Al 30 de noviembre de 2.003 dicha cuenta refleja \$122,5 millones de saldo contrarios a su naturaleza , por lo que continúa su proceso de análisis y depuración. De otra parte continúan 71 funcionarios cuya provisión para indemnizaciones registrada es de \$756 millones de pesos y el gasto mensual es \$129.2 millones de pesos, así mismo se ha cancelado en acuerdos de conciliación laboral \$3.350 millones de pesos aproximadamente . De otra parte, mediante Auto del 20 de octubre de 2.003 establecido por el Ministerio de Trabajo se rechazó el Recurso de Reposición de Sintracoopfebor y concedió un recurso de queja a la Organización Sindical, situación por la cual podría quedar ejecutoriada a partir del 18 de diciembre de 2.003 la resolución No. 1990 que autoriza el despido colectivo de los 71 trabajadores, al 30 de noviembre de 2.003 continúan trámites ante el Ministerio.
- 11.20 Respecto a las Sucursales y Agencias, esta cuenta presenta saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$25,2 millones . no se observa conciliación ni depuración de cuentas desde junio de 2.002 al igual que los ingresos recibidos por anticipado por valor de \$9,6 millones de pesos aproximadamente . En la cuenta Pensiones de jubilación se encontró saldo contrario a su naturaleza por valor de \$165 millones aproximadamente, así mismo no se observó depuración ni conciliación de subcuentas desde diciembre 2.001 . Al 30 de noviembre de 2.003 la cuenta Sucursales y agencias refleja un saldo contrario a su naturaleza por valor de \$25,2 y la cuenta pensiones de jubilación con un saldo contrario por valor de \$109,8 millones de pesos aproximadamente .Así mismo se ajustaron con el cálculo actuarial efectuado al 31 de diciembre de 2.003. Continúa con la depuración de la totalidad de las cuentas.
- 11.21 En otros pasivos estimados y provisiones, incorpora una provisión para contingencias sobre procesos judiciales por valor de \$3.249 millones aproximadamente , correspondiente al proceso de Fruticales contra Coopfebor, los abogados manifestaron que la viabilidad del proceso de Fruticales es mínima y que podría conllevar un resultado negativo por un valor estimado de \$7.089 millones de pesos aproximadamente . De otra parte se constituyó una provisión estimada sobre demás procesos judiciales por valor de \$340 millones de pesos aproximadamente. Al 30 de noviembre de 2.003 continúan los procesos judiciales y el análisis de las cuentas.

11.22 De otra parte , los pasivos estimados y provisiones presentan saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$32 millones aproximadamente . Se observa un defecto de provisión para el Impuesto de Industria y Comercio de \$14,9 millones aproximadamente. De otra parte, los otros pasivos estimados y provisiones por honorarios y servicios públicos se observa una provisión por \$5 millones aproximadamente en el año 2.003 , presentando un defecto de provisión de \$81 millones aproximadamente a honorarios y servicios públicos, cifra analizada y ajustada. Continúa el proceso de análisis y depuración de las cuentas.

11.23 Con respecto a los aportes sociales presentan una diferencia entre el saldo contable y el aplicativo por valor de \$427 millones de pesos aproximadamente , el cual continúa en análisis y conciliación .- Al 30 de noviembre de 2.003 observamos un valor de \$665.5 millones de pesos de diferencia frente al aplicativo. De otra parte, desde la intervención (21-Feb-03) hasta el 30 de noviembre de 2.003 los aportes han presentado un incremento por valor de \$567 millones aproximadamente ,aportes que podrían perder los asociados.

11.24 El patrimonio al 30 de Noviembre de 2.003 es negativo por valor de \$8.464.1 millones de pesos aproximadamente; toda vez que la Agencia Especial continúa desarrollando un proceso de depuración y análisis de cada una de los estados financieros , por tanto al 30 de noviembre de 2.003 las pérdidas acumuladas ascienden a un valor de \$27.927.4 millones de pesos . de otra parte, al 30 de noviembre de 2.003, se observa que la entidad presenta un índice de liquidez de 0.65, un capital de trabajo negativo de 9.529 .1 millones de pesos aproximadamente , un endeudamiento total de 137.03%, una solvencia negativa de -37.03% un quebranto patrimonial negativo de -1,03. Estas situaciones ocasionan gran dificultad para continuar como negocio en marcha , y la entidad no presenta viabilidad financiera , situación informada a la Superintendencia de la Economía Solidaria por los Agentes Especiales anteriores en varias comunicaciones. De otra parte , en los estados financieros al 30 de noviembre de 2.003 y en las evaluaciones preliminares de la Revisoría Fiscal a las cifras obtenidas de los estados financieros al 30 de noviembre de 2.003, se observa que los activos posibles de realización podrían ascender a \$20.403.7 millones de pesos aproximadamente menos la cartera del Fideicomiso Coopfebor II por valor de \$3.897.8 frente a los pasivos de \$31.327.2 millones de pesos aproximadamente, situación que refleja que no se alcanzaría a cubrir las acreencias en un eventual proceso liquidatorio, sin tener en cuenta que aún continua el proceso de depuración de cada una de las cuentas, los avalúos se encuentran en elaboración , así mismo los gastos mensuales del proceso , los costos laborales mensuales, las indemnizaciones , el proceso de Fruticales, situaciones y contingencias que por lo establecido y manifestado a la Superintendencia de la Economía Solidaria en los distintos análisis y conclusiones por parte de los Agentes Especiales recomendaron la Liquidación inmediata de la Entidad con el propósito de enervar las situaciones de riesgo que puedan poner en peligro el ahorro de los asociados, la confianza del público en el sector Cooperativo y los derechos de los demás acreedores.

El Agente Especial nombrado a partir del 15 de diciembre de 2.003 se encuentra analizando los planes y programas financieros y jurídicos para la entidad.

11.25. En cuento a los controles informáticos observamos que no se dispone de documentación debidamente compilada y organizada sobre las normas internas, políticas y procedimientos relativos al manejo de información electrónica, hecho que refleja un riesgo en el relativos al manejo de información electrónica , hecho que refleja un riesgo en el procesamiento electrónico de datos. La entidad se encuentra expuesta a riesgos en la operación , administración y soporte de sus sistemas de información , ocasionada por la incapacidad técnica para atender oportunamente el mantenimiento de los aplicativos que conforman el sistema de información , por cuanto no se dispone de suficiente personal preparado técnicamente para ajustar los aplicativos existentes , los cuales poseen una estructura funcional heterogénea en razón a que fueron adquiridos a diversos proveedores. Tampoco se cuenta con un plan de contingencias informático debidamente documentado, conocido y aprobado en el que definan las líneas de acción y procedimientos a seguir frente a una posible carencia de sistemas

de información o daño irreversible en sus datos. No se cuenta con procesamientos electrónico externo para el soporte de estas eventualidades y solo se obtiene una copia de respaldo de los datos, la cual permanece al interior de la Entidad sin las debidas medidas técnicas ni de seguridad. Al 30 de noviembre de 2.003 la situación continúa vigente.

- 11.26 La resolución 0043 del 15 de enero de 2.002 exige la constitución de una póliza de manejo individual equivalente al 5% de los activos de la Intervenida , los primeros meses se constituyó una póliza provisional de 10 SMLV cuyo vencimiento fue le 28 de agosto de 2.003 y constituyo una póliza provisional de 10 SMLV cuyo vencimiento fue el 28 de agosto de 2.003 y la renovación se efectuó a partir de noviembre de 2.003 por 3 meses . De otra parte , y en cumplimiento de las normas legales vigentes particularmente del Régimen Financiero Colombiano Decreto ley 663/93, Ley 510/1999 y Decreto 756 del año 2000 la Agencia Especial emitió la resolución No. 002 de pasivos y la resolución No. 003 de activos y aportes . Así mismo han efectuado 215 resoluciones resolviendo recursos, reclamaciones y objeciones.
- 11.27 Se encuentra en proceso de elaboración por parte de la Agencia Especial el presupuesto de ingresos y gastos que abarque la duración estimada del proceso Administración , así como del cronograma de actividades previsto que contempla los plazos legales y trámites judiciales actuales y la depuración del archivo, para su conservación por los términos de ley. Al 30 de noviembre de 2.003 continúan dichas actividades.
- 11.28 De otra parte, mediante la Resolución No. 1268 del 12 de Diciembre de 2.003 la Superintendencia de la Economía Solidaria efectuó cambio de Agente Especial . Así mismo mediante la Resolución No. 1269 del 12 de Diciembre de 2.003 . La Superintendencia de la Economía Solidaria efectuó cambio de Revisor Fiscal.
- 11.29 Mediante auto del 20 de Octubre de 2.003 establecido por el Ministerio de Trabajo rechazo el Recurso de Reposición de Sintracoopfebor por vicios de forma y se concedió un recurso de queja a la Organización Sindical, situación por la cual ejecutoriada la resolución que autoriza el despido colectivo de los 71 trabajadores. A partir del 18 de Diciembre de 2.003 quedó en firme Resolución No. 1990 del 29 de Agosto de 2.003 , en la cual el Ministerio de protección social autoriza el despido colectivo del personal inactivo de COOPFEBOR.
12. En cumplimiento de mis funciones como Revisor Fiscal, efectúe el análisis de los saldos contables a Diciembre 31 de 2003, entregados para revisión el día 21 de abril de 2004; así como el seguimiento a las observaciones presentadas en dictamen intermedio a noviembre de 2003 por la anterior Revisoria Fiscal, y como resultado de mis pruebas, de lo cual se presentan al cierre del año 2003 las siguientes observaciones:
 - 12.1 Las cuentas contables no se encuentran clasificadas contablemente de acuerdo al plan único de cuentas emitido por la Superintendencia de Economía solidaria mediante Resolución N° 1515 de Noviembre de 2001 y a la Resolución N° 1230 de noviembre de 2003.
 - 12.2 Los libros oficiales de los cuales se cotejo la información de los Estados Financieros a al 31 de Diciembre de 2.003 se encuentran impresos así: Mayor y Balances hoja No. 000265 y Libro Diario Hoja No. 001069.
13. La Caja esta conformada por tres subcuentas, la caja general de la oficina principal, la caja general de la oficina coordinadora y la caja menor de la oficina principal.

De estas tres, la caja menor de la oficina principal presenta un saldo de \$500.000 que corresponde a la base asignada y que mediante arqueo de la Revisoria Fiscal no presento diferencias

La caja general de la oficina principal presenta una base de \$70.850, valor este que no se encuentra contabilizado como tal, ya que al realizar el arqueo y conciliación por la Revisoría Fiscal este valor no figura en contabilidad.

Así mismo en el cuadro de caja de diciembre 31 de 2003, se presenta un sobrante por \$10.000 correspondiente a la señora Jimena Betancour Prada, dinero este que se debió contabilizar como una cuenta por pagar.

Así mismo a cargo de esta caja se encuentra un valor de \$200.000, el cual contablemente se encuentra contabilizado en la cuenta 111502 como fondo de cambios.

Al realizar la sumatoria de los arqueos y conciliaciones efectuados por la Revisoría Fiscal la caja del último día de diciembre de 2003, sumado a las bases existentes, y cruzar este valor con el saldo contable nos arroja una diferencia de \$290.822.

Se recomienda realizar los ajustes respectivos para dejar las cajas con los saldo correspondientes, así mismo que las bases de cada caja queden contabilizadas debidamente.

14. De las conciliaciones bancarias elaboradas a diciembre 31 de 2003, la principal partida conciliatoria se presenta en la cuenta 010-000147-7 del Banco Ganadero por \$140.149.948, por concepto de cheques pendientes de cobro, que fueron abonados a los beneficiarios; según cruce realizado por la Revisoría Fiscal en examen a los extractos del año 2004.

La cuenta 0121070766 del Banco Colpatria presenta un saldo de \$3.499.460.95 según confirmación bancaria; este valor no se encuentra contabilizado al 31 de diciembre de 2003.

La cuenta 0121068222 del Banco Colpatria presenta un saldo de \$52.592 en libros y unas partidas conciliatorias por \$888.600, en confirmación bancaria esta cuenta se encuentra saldada.

La cuenta 7245702900 del Banco Megabanco presenta un saldo según confirmación bancaria por \$151.698, esta saldo no se encuentra contabilizado.

Las cuentas 2245017168 y 3245005597 del Banco Megabanco, presenta diferencia entre los saldos de la confirmación bancaria y los saldos contables, producto de los intereses bancarios generados en la cuenta y los cuales no han sido contabilizados por ausencia de los extractos respectivos.

Las cuentas números 13103299-02, 0208700372-5 y 121068230 del Banco Colpatria, así como la cuenta 724570291-9 de Megabanco se encuentran conciliadas, sin partidas conciliatorias significativas, se realizaron las respectivas confirmaciones bancarias.

Por la situación anormal que presentan algunos saldos contables de bancos y sus conciliaciones bancarias; es necesario su depuración inmediata.

15. El fondo específico esta conformado por \$200.000 utilizados en la oficina coordinadora como base de la caja general.

16. Al 31 de diciembre se tenían inversiones por valor contable de \$10.830.210.924, distribuidas así: \$9.045.894.156 como inversiones temporales, \$1.543.802.978 como fondo de liquidez, \$274.564.010 como inversiones permanentes, y - \$34.050.221 como provisión de inversiones.

En referencia a las Inversiones Temporales, estas presentan un mayor valor causado de intereses, por valor aproximado de \$21.000.000, estas inversiones están distribuidas en 7

entidades financieras: los mayores valores de inversión se encuentran en Bancafe con \$2.652.000.000 y Granahorrar con \$2.140.833.575.

Se recomienda la revisión de la causación de los intereses, que tendrán impacto en las cuentas de resultado por ajustes en valores causados de mas.

El Fondo de Liquidez esta conformado por una cuenta de ahorro de Megabanco por \$258.992, CDT de Megabanco por valor de \$934.606.486 y TES por valor contable de \$608.937.500, este fondo de liquidez se encuentra afectado por un mayor valor causado de cerca de \$100 millones en los interés de los TES a diciembre 31 de 2003.

Sugerimos una revisión pronta en las causaciones de los intereses, que tendrán impacto en las cuentas de resultado por ajustes en valores causados de mas.

En cuanto a las inversiones permanentes se tienen certificados de aportación en Coopdesarollo, Seguros La Equidad, Ascoop, Coopserfun, Bancoop, y Saludcoop. Se realizo la provisión de la inversiones por la diferencia entre el valor patrimonial y el valor de la inversión, para el año 2004, y como resultado de esta se, debe prever la perdida de valor que tendrán los certificados de aportación de Saludcoop, ante el anuncio de sanción por parte de la Dian y al Superintendencia de salud a este entidad.

Se tienen certificaciones al 31 de diciembre de 2003 de todos los certificados de aportación.

Así mismo se tienen acciones en Banco de los trabajadores y Banco de Colombia, la certificación de Bancoop expedida el 13 de enero de 2.004 esta dada por \$24.809.653,13 mientras que en balance se tiene \$33.768.000.

Se tiene también un fideicomiso en Alianza Fiduciaria, el cual fue constatado con la certificación a diciembre 31 de 2003.

Sugerimos que con base a los certificados obtenidos de las Entidades donde se tiene inversiones permanentes se efectúen los ajustes correspondientes .

17. Para la Propiedad Planta y Equipo, se realizo por parte de la firma Avalúos Nacionales S.A, un avalúo efectuado en el mes de noviembre de 2003.

Al efectuar la Revisoria Fiscal un muestreo a dichos avalúos se encontró que este no correspondía a la realidad física, existían activos relacionados en el avalúo y que no estaban físicamente, así mismo existían activos físicamente que no estaban en el listado del avalúos.

El estado actual de los activos por equipos : muebles y enseres; computo, comunicaciones , presenta diferencias con el avalúo efectuado, en tales circunstancias no existe una conciliación entre los saldos contables, las cifras en el programa de inventarios y el costo físico real de un avalúo técnico.

Por lo anterior el saldo real de la cuenta de propiedad planta y equipo, al 31 de Diciembre de 2003, solo se conocerá cuando se vuelva a realizar un inventarios físico, y un avalúo sustentado por la normatividad que la ley indica.

Existe la resolución numero 003 del 06 de mayo del 2003 de activos emitida al momento de la intervención, dicha resolución no fue realizada mediante una toma de inventario físico y mucho menos con un avalúo que respaldara el valor allí registrado por las condiciones en que se encontraba la entidad para esa fecha.

Es decir al momento contamos con una cifra que arroja la resolución, otra cifra que arroja el programa de activos y otra cifra que arroja la contabilidad, sin contar con el valor reportado en el avalúo realizado.

Asi mismo al efectuar una revisión al saldo contable respecto al módulo de propiedad planta y equipo arrojó los siguientes resultados.

COOPFEBOR
 CONCILIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
 DATOS CONTABLES VS MODULO
 Expresado en miles de pesos Col \$
 AÑO 2003

	CONTABILIDAD	CONTABILIDAD	MODULO	MODULO	DIFERENCIA	DIFERENCIA
	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
TERRENOS	669,051	0	669,051	0	0	0
EDIFICACIONES	42,635	4,796	42,635	5,507	0	-711
MUEBLES Y ENSERES	592,769	406,281	593,238	420,875	-469	-14,594
EQUIPO DE COMPUTO Y COM	1,487,754	1,119,064	1,484,283	1,186,067	3,471	-67,003
MAQUINARIA Y EQUIPO	109,943	102,760	109,942	103,440	1	-680
EQUIPO DE TRANSPORTE	368,622	368,622	368,622	368,622	0	0
TOTAL	3,270,774	2,001,523	3,267,771	2,084,511	3,003	-82,988

18. Los inventarios existentes de consumo y droguería fueron provisionados en su totalidad, producto del deterioro de algunos de ellos, y el mal estado de otros.

En cuanto a los bienes funerarios, según datos contables corresponden a lotes en campo santos, osarios en jardines de recuerdo y jardines de la paz y bonos de hojas verdes. De esto no se constato documentos soportes de la titularidad de los bienes que evidencien la existencia de estos, lo que nos llevo a preparar y solicitar mediante confirmaciones de la Revisoría Fiscal, certificaciones a los parques cementerios de Bogotá, para identificar la realidad de este rubro; a la fecha del presente informe no se ha recibido las respuestas que garanticen seguridad en estos derechos.

19. CUENTAS POR COBRAR

19.1 La cartera de créditos asociados al 31 de diciembre de 2003 presenta una diferencia de \$42.4 millones de pesos contra los listados de la aplicación enviados por SAS, no se pudo determinar la diferencia con respecto a las resoluciones emitidas, así mismo la cartera de créditos vencidos presenta un incremento en 34.3 millones de pesos aproximadamente entre noviembre y diciembre de 2003, dejando notar esto un deterioro. Esta cuenta presenta en contabilidad saldos crédito y continua el proceso de depuración.

La provisión de cartera termino en diciembre de 2003 en \$191.352.382.

19.2 Las cuentas por cobrar no asociados presenta en su mayoría saldos superiores a 210 días, el saldo de esta cuenta a diciembre de 2003 es de \$2.028.685.266, y la provisión

a la fecha se encuentra por un valor de \$1.995.882.222, siendo de todas forma contablemente un cartera, no hay evidencia de un proceso de cobro para la recuperación de estos dineros.

Esta cuenta presenta saldos contrarios a su naturaleza.

19.3 La cuenta de anticipo de contratos y proveedores presenta un saldo de \$30.573.875, de los cuales \$29.400.000, corresponden a dos anticipos hechos al señor Ivan Ocampo de la Pava, por tramite de restitución de inmueble en el año 2001.

19.4 Las cuentas de Deudores Patronales y otras cuentas por cobrar, presentan saldos contrarios a su naturaleza, y no se tiene una conciliación que permita establecer la certeza que los saldos allí presentados sean reales, en estas cuentas continua el proceso de depuración.

19.5 La provisión de cuentas por cobrar (cuenta contable 1690), no se pudo establecer si su calculo es exacto debido a que las cifras presentadas dentro de las cuentas por cobrar, algunas continúan en su depuración.

20. La cuenta de sobregiros presenta un saldo de \$306.109.016 en libros, este valor corresponde a sobregiros de 2 cuentas del Banco Colpatria, dinero este que Colpatria cruzo con un CDT, en momentos en los cuales Coopfebor se encontraba intervenida. A la fecha cursa proceso para recuperar este dinero, y el pago de este sobregiro quedo dentro del acuerdo de acreedores, como una acreencia financiera.

Es conveniente aclarar, que en la certificación solicitada al Banco Colpatria no presenta ninguna obligación a cargo de Coopfebor.

21. Los Servicios Cooperativos de Recaudo presenta 10 cuentas con saldo contrario a su naturaleza por valor de \$48.975.000, así mismas estas cuentas no presentan un conciliación que permita establecer un valor real adeudado, deberán ser depuradas para establecer un saldo real.

22. Los depósitos de asociados a corto plazo presentan una diferencia de \$53.988 241, entre el saldo del modulo aplicativo y el saldo contable.

22.1 Con respecto a los CDT's presentan una diferencia de 27.917.965 con respecto al aplicativo S.A.S. así misma según archivo suministrado por el departamento de servicio al asociado se relacionan 384 titulos CDAT, mientras que en revisión física efectuada el 06 de abril de 2004, solo se encontraron 372 copias de los títulos, faltando 12 títulos por valor de \$ 119.567.849, en memorando 026 de 2004, se informo de este faltante sin que a la fecha se tenga respuesta.

22.2 Las cuentas de vivienda, libre inversión y vehículos presentan diferencia entre el saldo contable y el saldo del aplicativo por valor de \$12.932.868.

22.3 La cuenta de ahorros especiales presenta diferencia entre el saldo contable y el saldo del modulo aplicativo por valor de \$991.038.708, estas diferencias así como las gran mayoría de las anteriores vienen desde periodos anteriores y aun cuando se ha venido depurando aun hoy presenta esta diferencia.

Por la importancia que amerita el control, la exactitud, claridad y garantía sólida que representa estas cuentas de deposito relacionadas con operaciones de asociados; es obligatoria su depuración y mantener la consistencia en datos, mas aun cuando la reactivación fue aprobada.

23. Las obligaciones financieras corresponde a dos deudas, una con Megabanco por \$3.333 millones, la cual mediante resolución No 001 de marzo 26 de 2003, se ordeno suspender la ejecución de un contrato de Fiducia Mercantil, producto de la resolución 104 de febrero 20 de 2003 por parte de la superintendencia en la cual intervenía a Coopfebor.

La otra corresponde al saldo de la obligación con el Banco de Occidente por valor de \$61.2 millones, según resolución No 20 de julio 06 de 2003, en contabilidad el saldo de estas obligaciones es de \$59.999.995.

En resolución 002 de abril de 2003 y posteriormente en resolución 45 de julio 16 de 2003, se reconoce y se aclara la obligación con Megabanco. Por otro lado en resolución 020 de julio 06 de 2003, se acepta parcialmente la aclaración presentada por el Banco de Occidente en cuantía por capital e intereses por un valor de \$61.2 millones aproximadamente.

24. Dentro de las cuentas por pagar existen cuentas como intereses sobre C.D.A.T, que presentan saldo débito, diferente a su naturaleza por valor de \$1.907.996.

24.1 Existen saldo de sucursales y agencias por \$113.540.395 los cuales no corresponden a la realidad actual y por ausencia de conciliaciones no preparadas en años anteriores no se pudo determinar a que corresponde, sugerimos y se hace necesario elaborar el análisis prontamente; lo que podría arrojar resultados adversos tanto en la cuentas de Balance como las cuentas de excedentes o perdidas.

24.2 Dentro de los gastos causados por pagar, se encuentran las cuentas de servicios, nomina y otros, los cuales continúan con los saldo de diciembre de 2002.

24.3 La partida de seguros es la cuenta mas significativa de este renglón con un saldo de \$54.652.000, esta cuenta continua en proceso de depuración.

24.4 La cuenta de proveedores presenta tres saldos distintos, existe un saldo contable de \$4.923.551.547, un saldo de modulo aplicativo de \$4.882.701.356 y un saldo de resolución de \$4.937.339.274, dentro de la resolución existen saldos débito por valor de \$44.123.807 correspondiente a 28 proveedores.

La incorporación de los saldos de la resolución tendrá un efecto de perdida en el estado de resultados.

25. Los descuentos de nomina y aportes laborales, tienen su mayor participación en las provisiones de fondos de pensiones con \$61.118.478, así mismo esta conformada por las provisiones de ARP, EPS AFP y ParaFiscales. Al efectuar un análisis posterior de los pagos hechos en el mes de enero de 2004 por estos conceptos, estas obligaciones quedan con un saldo de \$93.877.841

25.1 Las anteriores cuentas, así como los judiciales, cooperativas, otras, seguros y Sintracoopf que conforman este rubro, deberá ser materia de conciliación, para determinar el valor real adeudado, por estos conceptos.

25.2 No se logro identificar si el saldo actual de las obligaciones de seguridad social, son valores reales adeudados en su cuantía total, o son productos de fallas en el programa de nomina, que originaran una mayor provisión, fallas estas que se evidenciaron al efectuar la revisión de las bases de los aportes de seguridad social y paraFiscales para el año 2003, el cual arrojo que no existía uniformidad en las bases declaradas.

25.3 El siguiente es el detalle de diferencia presentadas.

COOPFEBOR			
DESCUENTOS Y APORTES DE NOMINA			
HOJA ANALITICA DEL PASIVO			
A DICIEMBRE 31 DE 2003			
	DATO CONTABLE	PAGO EN ENERO	DIFERENCIA
	DEL 2004		
ARP			
Suratep	8,015,022	813,900	7,201,122
SALUD			
Famisanar		2,429,900	
Cafesalud		188,500	
Saludcoop		840,200	
Susalud		184,600	
Compensar		2,207,500	
ISS		5,131,000	
	27,976,913	10,981,700	16,995,213
PENSIONES			
Colfondos		781,900	
Santander		2,450,778	
Porvenir		2,619,700	
Horizonte		243,900	
ISS		7,091,100	
	74,305,853	13,187,378	61,118,475
PARAFISCALES			
Compensar	16,977,169	8,414,138	8,563,031
TOTALES	127,274,957	33,397,116	93,877,841
OTROS			
JUDICIALES	4,921,656		4,921,656
COOPERATIVAS	4,415,098		4,415,098
OTRAS	203,898		203,898
SEGUROS	323,761		323,761
SINTRACOOFF	777,209	735,467	41,742
TOTAL	10,641,622	735,467	9,906,155
TOTALES	137,916,579	34,132,583	103,783,996

25.4 El saldo presentado en la cuenta denominada retención en la fuente por \$2.143.660, no corresponde a un saldo real, este saldo deberá ser ajustado.

- 25.5 Dentro del acuerdo de acreedores se reconoce una suma de \$42.653.000 a la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales por concepto de retención en la fuente del periodo 01 del 2003, cifra esta irreal a la fecha, ya que este valor fue cancelado el día 15 de abril del año 2003, fecha en la cual ya se encontraba intervenida Coopfebor.
- 25.6 La cuenta de anticipos recibos presenta saldos contrarios a su naturaleza por valor de \$12.420.921. en las subcuentas de servicios y mercancías, a la fecha este saldo no se a logrado identificar y deberá continuar con el proceso de depuración para determinar el saldo real.
- 25.7 El saldo de la cuenta contable por descuentos de nomina asociados por \$307.739.000 esta pendiente de conciliación, en esta cuenta se acreditan los cheques girados por el Banco de la República por las diferentes deducciones hechas a los asociados.
- 25.8 A Diciembre 31 de 2003, quedo contabilizado el ultimo desembolso del Banco de la República por descuentos a asociados, sin quedar descargado los abonos a los asociados.
- 25.9 Otras cuentas por pagar presenta un saldo de \$1.257.670.000, dentro de las cuentas que conforman este rubro, existen partidas con saldo contrario a su naturaleza por valor de \$162.181.401, de esta cuenta no se tiene detalle para confirmar que los saldos existentes corresponden a un valor real.

Se debe hacer la conciliación respectiva, para determinar la realidad actual.

26. Los fondos sociales no presenta variación entre el año 2002 y 2003, esta cuenta contiene los fondos que de acuerdo a la ley cooperativa, se deben destinar para una destinación específica. No hubo variación en estos años debido a las perdidas arrojadas por Coopfebor.
27. Los otros pasivos están conformados por las obligaciones laborales consolidadas a diciembre 31 de 2003, así como el calculo de pensiones de jubilación.
- 27.1 Se elaboro el consolidado de prestaciones sociales correspondientes a 17 personas con contrato vigente a la fecha, se efectuó la depuración del saldo que esta cuenta tenia, quedando a diciembre el saldo consolidado.
- 27.2 Para el calculo actuarial de pensión de jubilación, se hizo el estudio por parte de la firma Watson Wyatt Colombia S.A., para 10 personas, el saldo a diciembre 31 de 2003 es de \$815.175.000,: Cifra esta que corresponde al 100% de la reserva actuarial de pensiones; valor bien calculado y suministrado muy razonablemente por la firma experta y que permiten estos cálculos su aceptación en las normas y políticas contables y tributarias vigentes.
28. La cuenta de Pasivos Estimados y Provisiones presenta un valor de \$3.997.millones, esta conformada entre otras por la provisión de la demanda de Fruticales, la cual el juzgado 6to civil del circuito, en sentencia de primera instancia condeno a Coopfebor a pagar a titulo de indemnización la suma de \$3.249.049.000.
- 28.1 Así mismo hay una provisión de \$340.000.182, correspondiente a los demás procesos judiciales que cursan en contra de Coopfebor.
29. LEASING PAGO POR OLIMPICA

La obligación reconocida en el acuerdo de acreedores con Leasing de Occidente S.A., por valor de \$50.764.836, no existe según confirmación de saldo hecho por Revisoria Fiscal con la entidad, se pudo confirmar con la Agencia Especial que este valor fue cancelado por Olímpicas, estando Coopfebor ya en intervención.

30. POLITICAS, PROCEDIMIENTOS Y MANUALES DE FUNCIONES

Coopfebor carece de manuales de funciones y procedimientos, en el cual se establezcan normas y procedimientos para cada uno de los cargos, situación esta que de cierto modo hace imposible establecer y ejecutar un control interno.

Esta situación cobra mucha importancia a lo hora de la reactivación de Coopfebor, pues gran parte de los problemas contables detectados en el transcurso de este proceso, tiene su origen en la carencia de estos elemento.

Como resultado de las revisiones y evaluaciones sobre las politicas, los procedimientos y controles de carácter administrativo, financiero y contable, se notan fallas que pueden ser generadas desde el documento fuente de información que alimenta el sistema contable y sus módulos anexos, generando fallas en la información contable y financiera final.

El sistema contable utilizado, presenta dificultades en su integración con los módulos anexos, así mismo los informes generados para revisión no genera la información suficiente y eficiente para realizar una auditoría confiable, la distribución de las diferentes cuentas es extensa y en algunos casos innecesaria.

A la fecha de este informe se encuentra en proceso de implementaron el sistema con Megasoft, del cual esta Revisoria Fiscal no tiene conocimiento de su funcionalidad y aplicabilidad a Coopfebor.

Es necesario establecer para cada cargo un perfil, así como unas normas, funciones y procedimientos, con el propósito de hacer seguimiento y establecer controles internos en cada uno de ellos.

31. DEMANDAS JUDICIALES

En la actualidad y de acuerdo a informe presentado por la administración, existen 15 demandas judiciales cursando en contra de Coopfebor, y de las cuales hago un resumen de acuerdo a el informe en mención.

31.1 En los juzgados 2, 8, 10, 11, 17 y 19 laborales del circuito de Bogotá, se encuentran cursando 7 demandas instauradas por trabajadores de Coopfebor de las cuales 4 han sido con fallo favorable a favor de Coopfebor, 3 sin fallo y 1 con fallo desfavorable, así mismo se tienen 62 tutelas instauradas por el personal retirado el mes de diciembre, de las cuales 60 han sido con fallo favorable y 2 con fallo desfavorable.

31.2 De las demandas laborales actuales, la del señor Aníbal de Jesús Alvarez Masmela, por un valor aproximado de \$90.000.000 y de la cual se obtuvo un fallo desfavorable en primera instancia, así como la tutelas del personal retirado, son las mas importantes por los montos en litigio, mas aun las tutelas, pues el retiro de este personal, hace parte fundamental del plan de reactivación de Coopfebor.

31.3 En los juzgados 4, 20, 24, 26 y 33 común del circuito, se adelantan acciones populares, sin determinar aun la cuantías, las cuales esta pendiente de fallo y razón por la cual no hay provisión.

- 31.4 En el juzgado 6 común del circuito, se encuentra la demanda de Fruticales por un valor de \$3.500.000.000, por terminación unilateral de un contrato de administración para el suministro de frutas y verduras a Coopfebor, la cual tiene sentencia desfavorable a Coopfebor, actualmente se encuentra en apelación en el tribunal, paralelamente se encuentra en conciliación, pues forma parte fundamental del acuerdo de acreedores el lograr una conciliación con ellos, a diciembre 31 se tiene provisionado el valor del fallo en primera instancia en contra de Coopfebor
- 31.5 En el juzgado 27 común municipal se encuentra en etapa probatoria, la solicitud de nulidad total del acto y decisiones de la asamblea extraordinaria de Coopfebor celebrada los días 30 de noviembre y 01 de diciembre de 2001, interpuesta por el señor Valeriano Berrio y José Henao.
- 31.6 En los juzgados 47, común municipal, 51 y 42 penal del circuito y Fiscalía 83, encuentran cursando demandas instauradas por parte de Coopfebor por enriquecimiento sin causa, estafa y hurto agravado ante terceros.
- 31.7 En el juzgado 18 común del circuito, se encuentra la demanda por la restitución de la bodega que entrego a Fruticales para la ejecución del contrato de administración y la cual esta ocupada por al demandada, la cual se encuentra pendiente de fallo.
- 31.8 En el juzgado 19 laboral se encuentra la solicitud de disolución, liquidación y cancelación de personería del sindicato por reducción del numero mínimo de afiliados presentada el admitida el 01 de marzo de 2004.
- 31.9 Por ultimo en el juzgado se presento demanda a Colpatria por 2 cdt propiedad de Coopfebor los cuales fueron abonados a créditos que tenia Coopfebor, estando en intervenida por la superintendencia, se presento demanda de constitución de parte civil.

32 IMPUESTOS POR PAGAR

A la fecha se tiene pendiente la cancelación del impuesto a la seguridad democrática correspondiente al año 2003 por un valor de \$36.582 millones, retención en la fuente por valor de \$2.063 millones e ica por \$14.767 millones, estos valores quedaron incluidos dentro del acuerdo de acreedores y serán cancelados en las condiciones allí descritas.

33 ESTADO CONTABLE CON APLICATIVOS Y RESOLUCIONES

A la fecha las resoluciones emitidas por los Agentes Especiales con referencia a saldos contables, no han sido contabilizadas, por lo tanto en algunas cuentas, existen saldos que una vez sean contabilizadas, habrá la necesidad de hacer ajustes con cargo al estado de resultados, el efecto de estos ajustes no pudo ser cuantificado por esta Revisoría Fiscal debido a la inseguridad contable.

34 SEGURIDAD SOCIAL

Al efectuar la revisión de la seguridad social del año 2003, se encontraron diferencias entre las bases de salud, pensión y parafiscales, diferencias estas que no fueron justificadas. Aun cuando se presentaron las autoliquidaciones durante todo el año 2003, estas presentan diferencias significativas en sus bases.

En la declaración de renta correspondiente al año 2003, se procedió a solo descontar como gastos la base correspondiente a los aportes efectivamente cancelados, esto no exime que Coopfebor sea objeto de una revisión por parte de alguna de estas entidades y tener que pagar la diferencia no liquidada.

35 INFORMATICA Y DERECHOS DE AUTOR

Fue solicitado por parte de la Revisoría Fiscal el informe en cuanto a lo concerniente a informática y derechos de autor, el cual deja manifiesto que no existe un inventario que permita establecer la legalidad de todo el software utilizado, en algunos casos no se encontró las licencias y en otros están las licencias mas no se sabe los equipos que las están utilizando.

La relación de licencias encontradas es la siguiente:

ITEM	DESCRIPCION	LICENCIA
Windows 95	Sistema Operativo	81 Usuarios
Windows 95	Sistema Operativo	60 Usuarios
Windows 2000 Prof.	Sistema Operativo	10 Usuarios
Windows 2000 Server	Sistema Operativo	1 Servidor
BlackOffice	Licencia Corporativa	150 Usuarios
Office 97standard	Software Escritorio	205 usuarios
Front Page 98	Crear y Mantener Paginar web	1 Usuarios
Informix	Base de datos relacional Sobre Unix	16 licencias
Autocad Dlt 97	Software para diseño Asistido por computador	1 Usuario 150 Usuarios
Megasoft	Sistema Integrado para El manejo Cooperativo	
SigCoop 4.0	Sistema de información de autocontrol	

36. EVENTOS POSTERIORES

A continuación relacione eventos presentados con posterioridad al cierre contable del año 2003 y los cuales presentan importancia por su efecto en la Cooperativa.

36.1 Plan de reactivación Económica y Social

En el mes de Diciembre se presento ante la superintendencia de Economía Solidaria, el plan de reactivación Económica y Social, por parte del Agente Especial Doctor Andrés Ordoñez Plata, Plan este que fue aprobado por parte de Superintendencia y sometido a votación de los Asociados y acreedores.

En el mes de abril fue aprobado por parte de los asociados y acreedores este plan, por lo tanto para la fecha de presentación de este informe, Coopfebor esta en pleno proceso de reactivación, situación esta que amerita un seguimiento estricto para que todo lo planteado dentro del plan de reactivación y el acuerdo de acreedores se cumpla y lograr con esto la recuperación total de Coopfebor.

36.2 Dian

Con la Dian se venia trabajando desde el momento de la intervención para llegar a un acuerdo, con relación a diferencia presentadas con las declaraciones de renta y ventas de los años 2001 y 2002, al respecto, la Dian sugería la corrección de las declaraciones de renta, introduciendo los ingresos que se habían declarado en las declaración de iva.

Esto ocasionaría por consiguiente un aumento de los ingresos, que a la larga ocasionaría una renta gravada por valor aproximado a \$2.000 millones, con un impuesto del 20%, mas sanción e intereses. Al final y después de múltiples negociaciones se logro un acuerdo, el cual tenia como elemento esencial el desconocimiento de algunos gastos para que la perdida que se tenia en la declaración inicial no continuara.

En estas correcciones se dejó en la declaración los saldo que en contabilidad existían y se ordeno por parte de la Dian auto de archivo el día 30 de marzo de 2004, a las declaraciones de los años 2001 y 2002.

36.3 Junta asesora

La Agencia Especial realizó el procedimiento indicado para la conformación de la junta asesora, a la fecha de hoy de los cinco miembros solo tres han aceptado ser parte de la junta, se continuo con el procedimiento indicado para buscar los dos miembros restantes, se esta en espera por parte de la Agencia Especial la aceptación por lo menos de 1 miembro mas para proceder a hacer la citación del caso.

36.4 Paso del personal de temporales a cooperativa

Para el mes de Marzo Coopfebor traslado el personal de planta que se encontraba por intermedio de una empresa temporal, a la Cooperativa de Trabajo Asociado Gsercoop, modalidad esta que permite a Coopfebor manejar al personal transitoriamente, mientras se decida la viabilidad del la reactivación.

Una vez el plan de reactivación sea aprobado, es conveniente evaluar, la conveniencia de continuar con este sistema de contratación o la vinculación directa, toda vez que el servicio de cooperativa de trabajo asociado, no esta dado para ser utilizado de esta manera, pues podría configurarse en cualquier momento como una intermediación laboral.

37. INDICADORES

Tanto los indicadores presentados en las notas a los estados financieros como los presentados a continuación en este informe, presentan tendencias negativas en el comparativo de los años 2001, 2002, y 2003, la situación que dio origen a la intervención se ve reflejada en estos indicadores y la no reactivación durante el año 2003, trajeron consigo un deterioro general en estas cifras.

La pérdida para el año 2003, ascendió a \$8.860.845.000 , y una pérdida acumulada de ejercicios anteriores de \$19.330.507.000, a Diciembre 31 de 2003, el patrimonio de Coopfebor presentaba un saldo de \$-8.777.499.000, situación esta que la colocaba en causal de liquidación..

A continuación presento algunos indicadores comparativos de los años 2001, 2002 y 2003.

INDICADOR		AL 31-12-01	AL 31-12-02	AL 31-12-03
ACTIVOS TOTALES	**	64,548	48,667.1	22,382
PASIVOS TOTALES	**	39,963	36,130.5	31,160
PATRIMONIO NETO CONTABLE (INCLUYE VALORIZACIONES)	**	24,585	12,536.6	-8,777
PATRIMONIO NETO CONTABLE (SIN VALORIZACIONES)	**	10,643	-1,053.2	-9,260
VALOR DE LOS INVENTARIOS	**	11,997	104.1	29
VENTAS NETAS	**	102,753	51,576	15
COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS	**	117,127	67,850	18,844
EXCEDENTE (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO	**	-7,498	-11,998	-8,861
DEFICIT ACUMULADO	**	-7,498	-19,351	28,191
INDICE DE LIQUIDEZ (RAZON CORRIENTE)		1.03	0.50	0.61
CAPITAL DE TRABAJO	**	697	-11,488	-10,590
INDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL		1.62%	1.35%	-39.22%
INDICE DE ENDEUDAMIENTO TOTAL		62%	74.2%	139.22%
NUMERO DE ASOCIADOS		5,721	4,853	4,481
FONDO DE LIQUIDEZ	**	1,514	1,513	1,544

38- Se constituyo con seguros La Equidad la póliza No AA002840 por manejo individual del 18 de febrero de 2004 por un valor asegurado de \$200.000.000, es de anotar que la resolución 0043 del 15 de enero de 2002, ordena a los Liquidadores o Agentes Especiales designados por la Superintendencia de la Economía Solidaria, la constitución de una póliza de manejo individual, tomada, pagada y a favor de la entidad intervenida por el 5% del valor de los activos de la intervenida del año anterior, para el caso de Coopfebor el valor asegurado debió ser de \$1.119.100.000

39. INFORME DE GESTION

A la fecha no tengo conozco el informe presentado por la Agencia Especial, por lo tanto no puedo dar una opinión de este.

40. En razón a lo expuesto en el transcurso de este informe y en virtud de la imposibilidad de determinar efecto final que tendrán las diferentes conciliaciones y ajustes, en el balance y estado de resultados, genera un imposibilidad de emitir una opinión, y por lo tanto me abstengo de opinar.



CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
Revisor Fiscal
TP-52478-T

Bogotá, Junio 01 de 2004

Folder Febor Entidad Cooperativa "Coopfebor" En toma de Posesión para Administrar
Consecutivo