

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

- **ESTADOS FINANCIEROS AÑO
2004**
- **NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**
- **INFORME DE REVISORIA
FISCAL**



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

5. ESTADOS FINANCIEROS Y SUS NOTAS

5.1. Estados financieros

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION BALANCE GENERAL COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2004 Y DICIEMBRE 31 DE 2003 (\$000)						
ACTIVOS	NOTA No	DICIEMBRE 2004	% PARTIC.	DICIEMBRE 2003	% PARTIC.	VARIACION
DISPONIBLE	3	262.204	1,28	186.724	0,83	75.480
CAJA		4.947	0,02	1.558	0,01	3.389
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES		257.257	1,28	184.586	0,83	72.281
FONDOS ESPECIFICOS		0	0,00	200	0,00	(200)
INVERSIONES	4	4.418.413	21,58	16.830.211	48,39	(6.411.798)
INVERSIONES TEMPORALES		2.603.132	12,71	8.045.894	40,42	(5.442.742)
FONDO DE LIQUIDEZ		1.813.597	8,88	1.543.803	6,90	268.794
INVERSIONES PERMANENTES		2.456	0,01	274.564	1,23	(272.108)
PROVISION		(792)	(0,00)	(34.050)	(0,15)	33.258
INVENTARIOS	5	0	0,00	29.311	0,13	(29.311)
BIENES NO TRANSFORMADOS POR LA ENTIDAD		29.311	0,14	73.412	0,33	(44.101)
PROVISION		(29.311)	(0,14)	(44.101)	(0,20)	14.790
CARTERA DE CREDITOS	6	12.132.106	59,25	4.711.840	21,05	7.421.066
CREDITOS VIGENTES GARANTIA PERSONAL		11.813.421	57,69	4.081.817	20,92	7.131.803
CREDITOS VENCIDOS GARANTIA PERSONAL		868.585	3,27	220.775	0,99	448.811
PROVISION		(350.900)	(1,71)	(101.352)	(0,85)	(159.547)
CARTERA POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	7	0	0,00	32.803	0,15	(32.803)
CREDITOS VIGENTES GARANTIA PERSONAL		0	0,00	37.509	0,17	(37.509)
CREDITOS VENCIDOS CON GARANTIA PERSONAL		1.090.106	9,72	1.991.177	6,90	(1.070)
PROVISION		(1.990.106)	(9,72)	(1.995.882)	(6,92)	8.776
CUENTAS POR COBRAR	8	428.947	2,09	633.059	2,83	(204.112)
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS		258.288	1,26	31.897	0,14	226.591
CUENTAS POR COBRAR NO ASOCIADOS		0	0,00	118.820	0,53	(118.820)
CREDITOS EXEMPLEADOS		17.159	0,08	0	0,00	17.159
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS		13	0,00	9.337	0,04	(9.324)
ANTICIPO DE CONTRATOS Y PROVEEDORES		63.410	0,31	30.574	0,14	32.836
ANTICIPO DE IMPUESTOS		0	0,00	22.182	0,10	(22.182)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		724.850	3,54	599.588	2,68	125.263
PROVISION		(634.813)	(3,10)	(179.118)	(0,80)	(455.695)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	939.787	4,59	1.107.524	4,85	(167.737)
TERRENOS		574.931	2,81	669.051	2,99	(94.120)
EDIFICACIONES		36.240	0,18	42.835	0,19	(6.595)
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		125.809	0,61	592.769	2,65	(466.960)
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION		150.399	0,73	1.487.754	6,65	(1.337.355)
MAQUINARIA Y EQUIPO		32.123	0,16	109.943	0,49	(77.820)
EQUIPO DE TRANSPORTE		27.000	0,13	368.822	1,65	(341.822)
DEPRECIACION ACUMULADA		(8.715)	(0,03)	(2.001.524)	(8,94)	1.994.809
PROVISION		0	0,00	(181.726)	(0,72)	181.726
DIFERIDOS	10	2.003.826	9,78	0	0,00	2.003.826
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1.044	0,01	0	0,00	1.044
CARGOS DIFERIDOS		2.002.882	9,78	0	0,00	2.002.882
OTROS ACTIVOS	11	290.883	1,42	4.851.364	21,88	(4.560.561)
DEPOSITOS EN GARANTIA		6.490	0,03	0	0,00	6.490
RECLAMACIONES PENDIENTES		0	0,00	54.407	0,24	(54.407)
DEPOSITOS JUDICIALES		0	0,00	484.250	2,16	(484.250)
DERECHOS EN FIDEICOMISOS		0	0,00	3.840.472	17,18	(3.840.472)
OTRAS INVERSIONES		271.784	1,33	0	0,00	271.784
ACTIVOS DIVERSOS		132.702	0,65	165.583	0,74	(32.882)
VALORIZACIONES		72.460	0,35	483.262	2,16	(410.802)
PROVISION		(192.633)	(0,94)	(176.809)	(0,79)	(16.824)
TOTAL ACTIVOS		20.476.185	100,00	22.382.037	100,00	(1.905.852)



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

PASIVOS	NOTA No	DICIEMBRE 2004	% PARTIC.	DICIEMBRE 2003	% PARTIC.	VARIACION
DEPOSITOS	12	7.167.888	35,01	15.978.007	71,39	(8.810.119)
SOBREGUIROS		429 137	2,10	308 109	1,37	123 028
SERVICIOS COOPERATIVOS DE RECAUDO		0	0,00	23 717	0,11	(23 717)
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZO		380 650	4,30	2.088 601	8,33	(1 207 951)
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZO		5 858 101	28,81	13 559 580	60,58	(7 701 478)
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES I	13	3 764.710	18,39	3.393.333	15,16	371.377
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		3 764 710	18,39	3 393 333	15,16	371 377
CUENTAS POR PAGAR	14	8.292.873	30,73	8 883.760	29,89	(440.467)
CUENTAS POR PAGAR INTERESES		370 230	1,81	7 929	0,04	362 301
GASTOS CAUSADOS POR PAGAR		646 654	3,18	59 231	0,28	587 423
PROVEEDORES		5 036 482	24,80	4 923 552	22,00	112 940
DESC DE NOM Y APORTES LABORALES		2 333	0,01	137 917	0,82	(135 583)
IMPUESTOS POR PAGAR		230 021	1,12	2 144	0,01	227 878
ANTICIPOS RECIBIDOS		0	0,00	295.318	1,32	(295.318)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		7 142	0,03	1 257 670	5,82	(1 250.528)
FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	15	118.550	0,58	118.550	0,53	(0)
FONDOS PARA EDUCACION		24 394	0,12	24.394	0,11	(0)
FONDOS PARA SOLIDARIDAD		25.949	0,13	25 949	0,12	(0)
FONDO PARA RECREACION		2 081	0,01	2.081	0,01	(0)
FONDO PARA PREVISION Y SEGURIDAD SOCIAL		135	0,00	135	0,00	0
FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS		65 990	0,32	65 990	0,29	(0)
OTROS PASIVOS	16	844.334	4,12	957.881	4,28	(113.547)
OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS		0	0,00	19 519	0,09	(19 519)
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO		0	0,00	9 646	0,04	(9 646)
SUCURSALES Y AGENCIAS		0	0,00	113 540	0,51	(113 540)
PENSIONES DE JUBILACION		844 334	4,12	815 175	3,84	29 158
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	17	45.886	0,22	4.028.005	18,00	(3.982.119)
IMPUESTOS		6.334	0,03	0	0,00	6 334
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		39 552	0,19	3 997 997	17,88	(3 958 445)
OTROS PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		0	0,00	30 008	0,13	(30 008)
TOTAL PASIVO		<u>16.234.241</u>	<u>89,05</u>	<u>31.159.535</u>	<u>139,22</u>	<u>(12 825.294)</u>
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	18	1.251.500	6,60	8.251.868	38,87	(6.900.307)
APORTES SOCIALES		1 251 500	6,60	8 251 868	38,87	(6 900.307)
RESERVAS	19	1.057.916	5,17	7.099.346	31,72	(6.041.430)
RESERVA PROTECCION APORTES SOCIALES		0	0,00	6 041 430	26,89	(6 041 430)
RESERVAS DE ASAMBLEA		184 741	0,90	195 392	0,87	(10 652)
RESERVAS PROTECCION DE CARTERA		10 652	0,05	0	0,00	10 652
RESERVA ESPECIAL		862 523	4,21	862 523	3,85	(0)
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	20	8.225.010	40,17	3 579 379	15,99	4.645.632
FONDO PARA AMORT APORTES SOCIALES		0	0,00	3 129	0,01	(3 129)
FONDO PARA REVALORIZACION DE APORTES		0	0,00	8 473	0,04	(8 473)
FONDO REACTIVACION PATRIMONIAL		8 225 010	40,17	0	0,00	8.225 010
FONDO ESPECIAL		0	0,00	3 491 852	15,60	(3 491 852)
FONDOS SOCIALES CAPITALIZADOS		0	0,00	9 415	0,04	(9 415)
OTROS FONDOS		0	0,00	68 710	0,30	(68 710)
SUPERAVIT	21	72.460	0,35	483.262	2,18	(416.802)
VALORIZACIONES		72 460	0,35	483 262	2,18	(416 802)
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(11.118.878)	(54,30)	(19.330.507)	(86,37)	8.211 831
EXCEDENTES Y/O PERDIDAS EJERC ANTERIORES		(11 118 878)	(54,30)	(19 330 507)	(86,37)	8 211 831
RESULTADOS DEL EJERCICIO		2.653.875	12,96	(8.880.845)	(39,59)	11.534.520
EXCEDENTES O PERDIDA DEL EJERCICIO		0	0,00	(8 880 845)	(39,59)	8 880 845
BENEFICIO O RESULTADO SOCIAL DEL EJERCICIO		2.653.875	12,96	0	0,00	2 653 875
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.241.948</u>	<u>10,95</u>	<u>(8.777.499)</u>	<u>(39,22)</u>	<u>11 019.444</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>20.476.188</u>	<u>100,00</u>	<u>22.382 037</u>	<u>100,00</u>	<u>(1 905 850)</u>
CUENTAS DE ORDEN	22	4.299.348		5.283.822		-884.474

ANDRÉS ORDÓÑEZ PLATA
AGENTE ESPECIAL

MIRYAN CRUZ TIQUE
CONTADOR C.P. 24.874-T

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL C.P. 82.478-T
(Ver Dictamen Adjunto)



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2004 Y DICIEMBRE 31 DE 2003 (\$000)**

	NOTA No	DICIEMBRE 2004	% PARTIC.	DICIEMBRE 2003	% PARTIC.	VARIACION
INGRESOS OPERACIONALES	23	2.081.191	13,78	1.288.267	11,10	822.924
VENTAS		0	0,00	25.825	0,23	(25.825)
DEVOLUCIONES Y DECUENTOS EN VENTAS		0	0,00	(10.754)	(0,09)	10.754
SERVICIOS		1.354.763	8,97	1.029.879	9,08	324.885
INGRESOS FINANCIEROS		726.428	4,81	213.318	1,88	512.910
INGRESOS NO OPERACIONALES	24	5.821.782	85,01	10.028.147	88,44	(204.365)
INGRESOS FINANCIEROS		63.973	0,42	639.740	5,84	(575.767)
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		9.724	0,08	0	0,00	9.724
COMISIONES		122.587	0,81	0	0,00	122.587
UTILIDAD EN VENTA DE PROP. PLANTA Y EQUIPO		135.442	0,90	8.413.297	74,21	(8.277.855)
RECUPERACIONES		9.485.451	82,79	0	0,00	9.485.451
ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES		0	0,00	10.198	0,09	(10.198)
INDEMNIZACIONES		29	0,00	0	0,00	29
OTROS INGRESOS		4.576	0,03	882.912	8,49	(958.336)
INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES	25	3.204.666	21,21	62.161	0,46	3.162.394
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES		3.204.555	21,21	52.161	0,46	3.152.394
TOTAL INGRESOS		16.107.529	100,00	11.336.676	100,00	3.770.852
GASTOS DE ADMINISTRACION	26	10.921.962	87,70	10.843.763	93,30	(7.921.801)
COSTO DE VENTAS		646.702	5,19	22.115	0,11	624.587
SERVICIOS		0	0,00	43.373	0,21	(43.373)
GASTOS DE VENTAS		261.689	2,10	1.691.885	8,38	(1.430.196)
GASTOS DE PERSONAL		343.027	2,75	1.381.388	6,74	(1.038.361)
GASTOS GENERALES		1.508.297	12,11	1.511.368	7,48	(3.071)
DEPRECIACIONES		155.070	1,25	275.656	1,36	(120.586)
AMORTIZACIONES		7.365.490	59,14	7.562.356	37,44	(196.866)
GASTOS FINANCIEROS		47.182	0,38	120.838	0,80	(73.656)
PROVISIONES		594.505	4,77	6.254.805	30,97	(5.660.300)
GASTOS NO OPERACIONALES	27	1.631.891	12	1.383.688	7	178.203
GASTOS FINANCIEROS		378.818	3,04	0	0,00	378.818
PERDIDA EN VENTA DE PRO. PLANTA Y EQUIP.		7.000	0,06	1.271.886	6,30	(1.264.886)
PERDIDA EN VENTA DE OTROS ACTIVOS		0	0,00	0	0,00	0
ARRENDAMIENTOS Y ALQUILERES		0	0,00	0	0,00	0
OTROS COSTOS		109.366	0,88	18.958	0,08	92.408
AJUSTES DE EJERCICIOS ANTERIORES		822.443	6,60	64.815	0,32	757.628
IMPUESTO DE RENTA		214.264	1,72	0	0,00	214.264
TOTAL GASTOS		12.463.863	100,00	20.197.421	100,00	(7.743.868)
TOTAL EXCEDENTE O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		2.683.676		(8.860.845)		11.614.620

Andrés
ANDRÉS ORDOÑEZ PLATA
AGENTE ESPECIAL

Miryam Cruz Tique
MIRYAM CRUZ TIQUE
CONTADOR C.P. 24.074-T

Carlos Alberto Caycedo Romero
CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL C.P. 62.478-T
(Ver Disposición Adjunta)

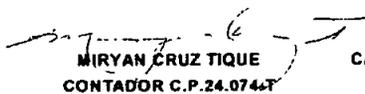


**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

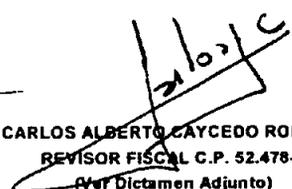
FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2004 Y DICIEMBRE 31 DE 2003 (\$000)				
	DICIEMBRE 2003	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 2004.
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL				
Aportes Sociales	8.251.868	0	6.900.308	1.351.560
RESERVAS				
Protección Aportes Sociales	6.041.430	0	6.041.430	0
De Asamblea	195.393	0	10.652	184.741
Reserva Protección Cartera Especial	0	10.652	0	10.652
	862.523	0	0	862.523
FONDOS DESTINACION ESPECIFICA				
Fondo para Amortización de Aportes Sociales	3.129	0	3.129	0
Fondo para Revalorización de Aportes	8.473	0	8.473	0
Fondo Especial	3.491.652	0	3.491.652	0
Fondos Sociales Capitalizados	9.415	0	9.415	0
Fondo de Reactivación Patrimonial	0	8.225.010	0	8.225.010
Otros Fondos	66.710	0	66.710	0
SUPERAVIT				
Valorizaciones	483.262	0	410.802	72.460
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
Excedente o Pérdida ejercicios Anteriores	(19.330.507)	0	8.211.831	(11.118.676)
RESULTADOS DEL EJERCICIO				
Excedente o Pérdida del Ejercicio	(8.860.845)	0	11.514.520	2.653.675
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>(8.777.498)</u></u>			<u><u>2.241.945</u></u>



ANDRES ORDOÑEZ PLATA
AGENTE ESPECIAL



MIRYAN CRUZ TIQUE
CONTADOR C.P. 24.0744



CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL C.P. 52.478-T
(Ver Dictamen Adjunto)



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 2004 Y DICIEMBRE 31 DE 2003 (\$000)

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003		DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Fuentes de Fondos			Aumento o Disminución en Activo		
Excedente o Pérdida del Ejercicio Anterior	(11 118 676)	20 043	Caja	3 369	(111 034)
Excedente o Pérdida del Ejercicio	2 653 675	(8 060 845)	Bancos y otras entidades	72 291	(3 450 321)
Más Cargos que no Implican Desembolsos	9 829 973	14 082 817	Fondos específicos	(200)	(11 287)
Depreciaciones	155 070	275 858	Inversiones Temporales	(8 442 742)	9 045 263
Amortización diferidos	7 385 490	7 582 358	Fondo de liquidez	269 794	30 787
Provisiones	594 505	8 254 805	otras inversiones	(238 850)	0
Otras Provisiones	110 272	0	Inventarios	(29 311)	(30 714)
Amortización Calculo Actuarial	72 745	0	Creditos vigentes garantía personal	7 131 803	2 268 730
otros costos ejercicios anteriores	118 359	0	Creditos vencidos con garantía personal	448 811	62 994
Ajustes y gastos ejercicios anteriores	822 443	0	Provisión cartera Asociados	(159 548)	21 439
Causación intereses ejerc. Ant.	378 818	0	Creditos vigentes garantía personal	(37 508)	(1 322 160)
Impuesto de renta	214 264	0	Creditos vencidos con garantía personal	(1 070)	975 916
Recursos Generados por Operaciones	1 384 972	5 252 016	Provisión cartera no Asociados	5 776	(1 340 358)
Terrenos	94 120	1 084 172	Cuentas por cobrar asociados	226 591	(4 302)
Edificaciones	6 395	2 349 553	Cuentas por cobrar no asociados	(118 820)	413 157
Muebles y Equipos de Oficina	466 960	0	Deudores patronales y empresas	(9 324)	(17 958)
Equipo de computación y comunicación	1 337 355	0	Anticipos de contratos y proveedores	32 836	(26)
Maquinaria y Equipo	77 820	0	Anticipos al personal	17 199	(5 185)
Equipo de Transporte	341 622	0	Anticipo de impuestos	(22 182)	19 491
Depreciaciones y provision activos	(2 158 534)	0	Otras cuentas por cobrar	125 283	(1 206 840)
Cargos diferidos	9 451 555	0	Provisión cuentas por cobrar	(455 695)	1 392 055
Responsabilidades pendientes	0	30 498	Gastos pagados por anticipado	1 044	(12 712)
Depósitos en Garantía	(8 490)	0			
Reclamaciones pendientes	54 407	15 478	Aumento o Disminución en Activo	819 566	6 716 951
Depósitos judiciales	484 250	0			
Derechos en fideicomiso	3 840 472	3 247 264	Aumento o Disminución en Pasivo		
Otras inversiones	271 784	0	Sobregros	123 028	306 109
Activos Diversos	32 882	4 854 072	Servicios Cooperativos de Recaudo	(23 717)	40 228
Provisión de otros activos	16 024	175 258	Depósitos de Asociados a Corto Plazo	(1 207 951)	(203 192)
Depósitos de Asociados a largo Plazo	0	1 541 220	Depósitos Especiales a Corto Plazo	(7 701 478)	0
Depósitos Especiales a largo Plazo	8 225 010	0	Obligaciones Financieras	371 377	(968 333)
Pensiones de Jubilación	0	151 024	Cuentas por Pagar Asociados	362 301	(830 619)
Pasivos Estimados y Provisiones	(3 982 119)	0	Gastos Causados por Pagar	587 423	(2 328)
Aportes Sociales	(8 800 307)	833 338	Proveedores	112 940	(3 032 933)
Fondos Sociales	4 645 632	0	Descuentos de Nómina y Aportes laborales	(135 583)	(82 942)
Reserva Protección Aportes Sociales	(8 041 430)	0	Anticipos Recibidos	(295 318)	(3 893 891)
Total Fuente de Fondos	10 259 408	14 661 884	Otras Cuentas por Pagar	(1 250 528)	(938 670)
SUBTOTAL RECURSOS POR OPERACIONES	11 624 348	19 913 899	Obligaciones laborales Consolidadas	9 839	(281 173)
Uso de Fondos			Ingresos recibidos por Anticipado	(8 646)	0
Inversiones permanentes	0	154 009	Sucesiones y Agencias	(113 540)	6 787
Depreciación acumulada	1 839 738	948 650	Impuestos	227 878	(85 816)
Provisión Propiedades y equipo	0	607 449			
Responsabilidades pendientes	0	93 534	Aumento en Pasivo Corriente	(8 943 175)	(10 266 573)
Depositos judiciales	0	484 250			
Provisión para contingencia	0	591 394			
Pasivos Estimados y Provisiones	21 901	51 090			
Total Uso de Fondos	1 681 639	2 830 376			
DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	9 762 741	16 883 524	DISMINUCION NETO DE CAPITAL DE TRABAJO	9 762 741	16 883 524

ANDRES ORDOÑEZ PLATA
 AGENTE ESPECIAL

MIRYAN CRUZ TIQUE
 CONTADOR C.P. 24.074-T

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
 REVISOR FISCAL C.P. 52.478-T
 (Ver dictamen Adjunto)



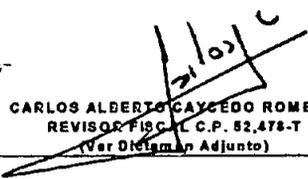
**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2004 Y DICIEMBRE 31 DE 2003(\$000)**

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Excedentes o Pérdida del Ejercicio	2.652.676	(8.060.845)
Excedentes o Pérdida Ejercicios Anteriores	(11.118.876)	20.843
Depreciaciones	155.070	275.656
Amortización Difendos	7.365.490	7.562.366
Provisiones	594.505	6.254.805
Otras Provisiones	110.272	0
Amortización cálculo actual	72.745	0
Ajustes y gastos ejercicios anteriores	938.808	0
Causación intereses ejercicios anteriores s/Acuerdo Acreedores	378.818	0
Otros	214.264	0
RECURSOS GENERADOS POR OPERACIONES	1.364.971	14.092.817
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN		
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES		
Variación Inversiones	8.172.948	8.076.050
Variación en Inventarios	29.311	(30.714)
Variación en Cartera de Créditos Asociados	(7.421.066)	2.353.182
Variación en Cartera de Créditos no Asociados	32.803	(1.686.601)
Variación en Cuentas por Cobrar	204.112	590.388
Variación en Propiedad Planta y Equipo	167.738	(2.457.626)
Variación Neta en Activos Difendos	(2.003.926)	80.823
Variación Neta en Otros Activos	4.149.701	(7.838.319)
FLUJO EFECTIVO NETO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	1.331.680	87.183
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución de Inversiones permanentes	238.860	154.009
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	238.860	154.009
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Deposito de Ahorro	(1.207.951)	(203.192)
Depositos Especiales a Largo Plazo	(7.701.478)	1.541.229
Sobregiros	123.028	306.109
Nuevas Obligaciones Financieras a Corto Plazo	371.377	(668.333)
Cuentas por Pagar con Terceros	(390.887)	(9.452.079)
Servicios Cooperativos de Recaudo	(23.717)	40.228
Otros Pasivos	(113.547)	(123.362)
	(314.382)	
Incremento en Pasivos Estimados	(3.982.119)	(657.403)
depreciación acumulada	1.839.738	
cargos diferidos	9.451.555	
Depositos Especiales a Largo Plazo	8.225.010	
Capitalizaciones en el Año	(6.900.307)	633.338
Reservas	(6.041.430)	0
Incremento fondo destinación específica	4.645.832	0
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS	(2.019.458)	(8.583.465)
TOTAL AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(448.928)	(3.572.622)
EFECTIVO EQUIVALENTE DEL AÑO ANTERIOR	186.724	3.769.347
EFECTIVO EQUIVALENTE DEL PRESENTE AÑO	282.204	188.725
EFECTIVO DEL PRESENTE AÑO	282.204	188.725
EQUIVALENTES DEL EFECTIVO (1)	4.416.749	10.589.697
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL AÑO	4.678.953	10.778.422
(1)- Equivalentes de Efectivo		
Inversiones Temporales	2.603.152	9.045.894
Fondo de Liquidez	1.813.597	1.543.803
TOTAL EQUIVALENTES DE EFECTIVO	4.416.749	10.589.697


ANDRÉS ORDOÑEZ PLATA
AGENTE ESPECIAL


MIRYAM CRUZ TIQUE
CONTADOR C.P. 24.874-T


CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL C.P. 82.478-T
(Ver Declaración Adjunta)



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

5.2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**COMPARATIVAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 31 DE DICIEMBRE
2003**

(\$000)

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 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.

En septiembre 12 de 2003, con la resolución No 0992, se nombró al Doctor LUIS CARLOS RODRIGUEZ HERRERA como nuevo agente especial por renuncia del anterior.



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

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

En resolución número 1269 de diciembre 12 de 2003, se 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.

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 Febor Entidad Cooperativa

NOTA 2- POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES.

La contabilidad y los Estados Financieros de la cooperativa, se ciñen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas, a las disposiciones de la Superintendencia de Economía Solidaria y demás normas leales vigentes.



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

a. Sistema Contable

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

b. Inversiones

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

La provisión para protección de inversiones permanentes se ajustó de acuerdo con los certificados sobre el valor patrimonial actualizado a la fecha de corte.

c. Inventarios

Se realizó el proceso de análisis y depuración de la información contable, determinándose la obsolescencia de estos inventarios y se procedió a dar de baja estos inventarios, mediante acta de destrucción de diciembre de 2004.

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 2004 la entidad continuó con el proceso de depuración y análisis de la cobrabilidad de la cartera con entidades externas y asociados.

e. Propiedad, planta y equipo



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

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

De acuerdo con la resolución 1515 de 2001, la entidad registró como cargos diferidos las bonificaciones percibidas por el personal en cumplimiento del



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

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

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 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 efectuados según estatutos, previo cumplimiento de los requisitos legales.



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

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.

l. Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

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

m. Resoluciones Emitidas por el Agente Especial.

Durante el proceso de intervención, se expidieron 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.

NOTA 3. DISPONIBLE

El rubro disponible a 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, comprendía:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Efectivo	4.947	1.558
Bancos	257.257	184.966
Fondos de cambio	0	200
TOTAL DISPONIBLE	<u>262.204</u>	<u>186.724</u>



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

El efectivo corresponde a los saldos según arqueo de cajas a diciembre 31 de 2004

La entidad posee 11 cuentas en Bancos :

- 2 cuentas de ahorros activas en Megabanco
- 1 cuenta de ahorros inactiva en Banco Colpatría
- 2 cuentas corrientes activas en Banco Ganadero
- 3 cuentas corrientes activas en Megabanco
- 3 cuentas corrientes en Banco Colpatría

Con excepción de la cuenta corriente 121068230- Colpatría, que posee un embargo por \$75 mil pesos que cursa en el juzgado 19 civil municipal, las demás cuentas no poseen restricción alguna.

Estas cuentas se encuentran conciliadas a diciembre 31 de 2004.

Con excepción de la cuenta de ahorros No. 300234-6078 de Megabanco que presenta 5 partidas conciliatorias por valor \$7.4 millones de pesos, las demás cuentas no presentan partidas conciliatorias.

NOTA 4. INVERSIONES

Las Inversiones Temporales y Permanentes a 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, comprendían lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
INVERSIONES TEMPORALES		
DEPOSITOS A TERMINO - CDTS - TES	4.069.924	10.571.260
Granahorrar	56.824	2.140.834
BBV Banco Ganadero	0	940.761
Bancafe	0	2.652.000
Banco Santander	0	1.013.950
Corfinsura	517.949	1.234.198
Citibank	0	1.045.714
Megabanco	1.674.408	934.865
Financiera Internacional S.A.	1.263.614	0
Promotora Bursátil - TES	557.129	608.938

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la página Web www.febor.com Calle 42 8 A-80. 2° Piso. Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

FONDO COMUN		346.825		18.437
Renta Café	0		18.437	
Fiducafè	315.190		0	
Alianza Fiduciaria Girardoth Resort	4.919		0	
Alianza Fiduciaria Febor II	26.716		0	
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES		<u>4.416.749</u>		<u>10.589.697</u>
INVERSIONES PERMANENTES				
CERTIFICADOS DE APORTACIÓN		0		269.979
Coopdesarrollo	0		439	
Seguros La Equidad	0		105.481	
Ascoop	0		936	
Coopserfun	0		69.317	
Bancoop	0		33.768	
Saludcoop	0		60.038	
ACCIONES		2.456		1.567
Banco de los Trabajadores	792		792	
Banco de Colombia	1664		775	
OTRAS INVERSIONES		0		3.018
Alianza fiduciaria	0		3.018	
PROVISIÓN		(792)		(34.050)
Provisión Inversiones	(792)		(34.050)	
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES		<u>1.664</u>		<u>240.514</u>
TOTAL INVERSIONES		<u>4.418.413</u>		<u>10.830.211</u>

La disminución de las inversiones se presentó :

Por efecto de la coloración de cartera a partir de mayo de 2004

Por la cancelación de \$1.300 millones de pesos a la firma Fruticales por conciliación litigio

Por la reclasificación de las inversiones permanentes – certificados de aportación a la cuenta 1987- Otras Inversiones.

FONDO DE LIQUIDEZ

Las inversiones temporales incluyen el Fondo de Liquidez en razón 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

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 62
 página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

constituir en forma permanente el Fondo de Liquidez equivalente al 10% del saldo en cada mes de las captaciones de ahorro a la vista y a término de nuestros asociados, el Fondo de Liquidez a 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 comprendía lo siguiente:

DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
CUENTAS DE AHORRO	0	259
Megabanco S.A.	0	259
C.D.T.	1.813.597	934.606
Megabanco S.A.	1.238.825	934.606
Banco Granahorrar	56.824	
Corfinsura	517.948	
T.E.S.	0	608.938
Promotora Bursátil S.A.	0	608.938
TOTAL FONDO DE LIQUIDEZ	<u>1.813.597</u>	<u>1.543.803</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, estaban conformados así:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
BIENES NO TRANSFORMADOS POR LA ENTIDAD	0	44.101
Consumo	0	19.709
Droguería	0	24.392
Provisión		-44.101
BIENES FUNERARIOS	0	29.311
Lotes parque cementerio	29.311	29.311
Provisión	(29.311)	
TOTAL INVENTARIO	<u>0</u>	<u>29.311</u>

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 63
 página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

La disminución en el rubro de inventarios corresponde a la baja de esta mercancía en razón a su obsolescencia, deterioro y vencimiento, para lo cual se contrató su estudio con la firma Sinthya Química y se procedió a su destrucción, tratamiento y disposición final , según consta en acta de destrucción del 2 de diciembre de 2004

El rubro de bienes funerarios se compone así: lotes en campos santos , osarios en Jardines del Recuerdo y Jardines de La Paz, y bonos hojas verdes . Estos bienes se encuentran provisionados al 100% hasta la culminación del estudio jurídico sobre la titularidad de los mismos.

NOTA 6. CARTERA DE CRÉDITO

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 , la cartera de crédito asociados se discrimina así:

CARTERA DE CREDITO	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
CREDITOS VIGENTES GARANTIA PERSONAL	11.813.421	4.681.617
CREDITOS VENCIDOS GARANTIA PERSONAL	669.585	220.775
Menos : Provisión	(350.900)	(191.352)
TOTAL CARTERA	<u>12.132.106</u>	<u>4.711.040</u>

La cartera de crédito, presenta para el 2004 un incremento significativo en razón a la colocación de créditos contemplada en el Plan de Reactivación Económico y Social de la entidad.

Al corte de diciembre 31 de 2004, la cartera se clasificó así:



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

CLASIFICACION	CARTERA BRUTA	PROVISION	CARTERA NETA
A	11.813.421	(0)	11.813.421
B	204.961	(2.050)	202.911
C	68.202	(6.820)	61.382
D	147.053	(29.411)	117.642
E	249.369	(249.367)	2
SUBTOTAL	12.483.006	(287.648)	12.195.358
PROVISIÓN GENERAL			(63.252)
TOTAL CARTERA			<u>12.132.106</u>

NOTA 7. CARTERA POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 la cartera de crédito no asociados a corto y largo plazo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
CREDITOS POR VENTA SERV. VIGENTE		
Otros (empl.Febor y Banco de la República)	0	37.508
SUBTOTAL	0	37.508
CREDITOS POR VENTA SERV.VENCIDOS		
Créditos Vencidos con Garantía Personal	1.990.106	1.991.177
SUBTOTAL	1.990.106	1.991.177
Menos:		
Provisión cartera no asociados	(1.990.106)	(1.995.882)
TOTAL CARTERA VENTA BIENES Y SERV.	<u>0</u>	<u>32.803</u>

Es importante anotar que la entidad se encuentra en proceso de conciliación con 2 de las entidades que conforman esta cartera (Caprecom y Compensar) y se estima un recaudo de aproximadamente \$400 millones de pesos.

Las razones para tan importante disminución están basadas, no solo en las dificultades que atraviesan algunos de nuestros deudores, sino en el hecho de



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION

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 vencimiento de mas de 360 días, se efectuó una provisión del 100%.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, las cuentas por cobrar comprendían:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Cuentas por cobrar Asociados (1)	258.288	31.697
Cuentas por cobrar No Asociados	0	118.820
Créditos Exempleados	17.199	0
Deudores Patronales y Empresas	13	9.337
Anticipo contratos y proveedores (2)	63.410	30.574
Comisiones	1.270	
Anticipo de Impuestos	0	22.182
Otras cuentas por cobrar (3)	723.580	599.567
SUBTOTAL	1.063.760	812.177
PROVISION (4)	(634.813)	(179.118)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>428.947</u>	<u>633.059</u>

- (1) Cuentas por cobrar Asociados : corresponde a convenios por cobrar a los asociados por la suma de \$137.8 millones e intereses de cartera Asociados por \$120.4 millones de pesos
- (2) Anticipo contratos y proveedores: Al corte de diciembre 31 de 2004, se tienen los siguientes anticipos :



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

- Ethos Software Ltda. \$37,53 millones de pesos, por concepto de anticipo compra de licencia de uso, implantación y capacitación del Software SIMCO PLUS.
- Ascomputo Ltda. \$23,13 millones de pesos, por concepto de interventoría y reestructuración del Dpto de sistemas diseño , implantación y operación de procedimientos de informática coordinado con todas la áreas de la entidad y depuración de la información .
- Jaime Omar Jaramillo \$2,75 millones, por concepto de causación de honorarios del 16 al 31 de diciembre de 2004
- (3) Otras cuentas por cobrar: Su saldo al corte de diciembre 31 de 2004, se descompone así:
 - Reclamos a compañías Aseguradoras \$28,19 millones
 - Depósito para liberación de Aportes – Saludcoop \$20,94 millones
 - Cuentas por cobrar Asociados retirados y/o fallecidos \$300,03 millones
 - Otros: los valores más representativos corresponden a Supertiendas Olímpica \$55.2 millones, Banco colpatria \$299,27 millones de pesos
- (4) Provisiones: Intereses cartera \$7,31 millones ; otras cuentas por cobrar \$627.5 millones de pesos

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, la cuenta propiedad planta y equipo comprendía:

	DICIEMBRE 2004			DICIEMBRE 2003		
	COSTO	DEPR EC	PROVIS	COSTO	DEPREC.	PROVIS
Terrenos	574.931		0	669 051	0	(132.192)
Edificaciones	36.240		0	42.635	4.796	(1.939)
Muebles y equi. De oficina	125.809	705	0	592.769	406.281	(27.594)
Equipo computo y comunicac.	150.399	6.010	0	1.487.754	1.119 064	0
Maquinaria y equipo	32 123		0	109.943	102 760	0
Equipo de transporte	27.000		0	368 622	368.623	0
SUBTOTAL	946.502	6.715	0	3.270.774	2.001.524	(161.726)
NETO PROP. PLANTA Y EQUIPO			<u>939.787</u>			<u>1.107.524</u>

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 67
 página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

Los activos se encuentran registrados con base en los avalúos reflejados en las resoluciones expedidas por la entidad.

La depreciación se realiza solamente sobre los activos que se encuentran en uso.

NOTA 10. DIFERIDOS

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 estas cuentas comprendían lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Prima de seguros – La Equidad	1.044	0
		<u>0</u>
CARGOS DIFERIDOS		
Bonificaciones retiro voluntario	2.002.882	0
TOTAL DIFERIDOS	<u>2.003.926</u>	<u>0</u>

Los cargos diferidos hacen parte del tratamiento contable determinado en el Proyecto de Reactivación Económico y Social debidamente aprobado por la Superintendencia de la Economía Solidaria , su amortización se inició en enero de 2003

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
RECLAMACIONES PENDIENTES		
Compañías de Seguros	0	39.551
Otras Reclamaciones	0	14.856
SUBTOTAL	0	54.407
DEPOSITOS EN GARANTIA	6.490	0

OTRAS INVERSIONES

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 68
 página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

Coopdesarrollo	439	0
Seguros La Equidad	105.481	0
Ascoop	1.135	0
Coopsefun	79.881	0
Banco Cooperativo de Colombia	24.810	0
Saludcoop	60.038	0
SUBTOTAL	271.784	0
DEPOSITOS JUDICIALES	0	484.250
DERECHOS EN FIDEICOMISO	0	3.840.472
ACTIVOS DIVERSOS	132.702	165.583
VALORIZACIONES	72.460	483.261
TOTAL OTROS ACTIVOS	483.436	5.027.973
MENOS: PROVISIÓN	(192.633)	(176.609)
NETO OTROS ACTIVOS	<u>290.803</u>	<u>4.851.364</u>

- El saldo que figura a diciembre 31 de 2004 en Depósitos en Garantía, corresponde a valor entregado al Banco de la República, en virtud del cumplimiento del contrato por arrendamiento Edificio Sucre.
- El saldo de las inversiones a diciembre 31 de 2004, corresponde a la reclasificación de la cuenta 12 a la cuenta 19 Otras Inversiones
- El valor del derecho fiduciario que aparece en diciembre de 2003, corresponde a valor pagado por Supertiendas Olímpica S.A. el cual fue constituido como garantía hasta la entrega físicas de la bodega.
- Los activos diversos corresponden a : valor estimado de algunos activos pendientes de avalúo por \$30. Millones de pesos ; diferencias entre aplicativos y caja por \$102 Millones de pesos. Estos valores se encuentran provisionados al 100%.
- Las valorizaciones corresponden a vehículos \$27 millones , Terrenos \$23 millones y edificaciones \$22 millones de pesos.
- Las provisiones corresponden a Inversiones que poseemos en: Banco Cooperativo y Seguros Generales la Equidad por \$59.9 millones y a Activos diversos por \$132 millones de pesos.

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 69
 página Web www.feboz.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

NOTA 12. DEPOSITOS

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004		DICIEMBRE 2003	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
DEPOSITOS DE ASOCIADOS				
Servicios cooperativos de recaudo	0	0	23.717	0
Ahorros a la vista	770.238	0	1.040.600	0
C.D.A.T.	110.412	0	1.048.001	0
Contractuales	0	0	0	12.933
Ahorro permanente	0	5.858.101	0	13.546.647
TOTAL DEPOSITOS	<u>880.650</u>	<u>5.858.101</u>	<u>2.112.318</u>	<u>13.559.580</u>

- En virtud del Proyecto de Reactivación Económico y Social de la entidad y según Acuerdo de Acreedores, el 60% de los Daes adeudados se reclasificaron al Patrimonio en la cuenta de Fondo de Reactivación Patrimonial. A partir de enero de 2007 y en 24 cuotas mensuales se reclasificará nuevamente en el pasivo a disposición de cada uno de los asociados en su cuenta de deposito de ahorro especial Daes.
- Sobre los saldos de DAES se reconocieron intereses según lo estipulado en el Acuerdo de Acreedores.

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, la cuenta de Sobregiros Bancarios comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Banco Megabanco	129.770	0
Banco Colpatría	299.367	306.109
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	<u>429.137</u>	<u>306.109</u>

El sobregiro presentado a diciembre 31 de 2004 en el Banco Megabanco es contable y corresponde a cheques girados no cobrados.



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

El valor del sobregiro del banco Colpatria se presentó a la fecha de intervención de la entidad y en la actualidad cursa demanda judicial por cruce indebido de dineros contra el Banco Colpatria, para lograr restitución de dicha suma.

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, este grupo comprende los siguientes rubros:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Megabanco	3.704.722	3.333.333
Banco Occidente	59.988	60.000
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	<u>3.764.710</u>	<u>3.393.333</u>

Según el inventario de pasivos y exigibilidades fueron reconocidos los saldos de estas obligaciones.

La obligación correspondiente a Megabanco fue derivada del contrato de Fiducia a través del Fideicomiso Coopfebor II, donde la Fiduciaria Alianza S.A. figuraba como administradora.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, este grupo comprende los siguientes rubros:

CUENTAS POR PAGAR	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
INTERESES		
Intereses cdats, Daes, créditos con bancos	216.493	(1.908)
Otros Intereses acreedores y proveedores s/ Acuerdo Acreedores	153.737	9.837
SUBTOTAL	370.230	7.929
GASTOS CAUSADOS POR PAGAR		
Servicios	3.495	2.692

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 71
página Web www.febor.com
Calle 42 8 A-80. 2º Piso.
Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

Seguros	16.273	54.652
Servicios Públicos	0	823
Nómina	0	54
Otros	626.886	1.010
SUBTOTAL	646.654	59.231
PROVEEDORES	5.036.492	4.923.552
DESCUENTO DE NOMINA Y APORTES LABORALES	2.334	137.917
IMPUESTOS POR PAGAR	230.021	2.144
ANTICIPOS RECIBIDOS	0	295.318
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7.142	1.257.669
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>6.292.813</u>	<u>6.683.760</u>

- El incremento presentado en el rubro de intereses, corresponde a causaciones al 31 de diciembre de 2004, por reconocimiento de intereses según Acuerdo de Acreedores.
- En el rubro Gastos Causados por Pagar – Otros , se presenta un incremento representativo originado en : Acreencias reconocidas por \$390 millones y \$233 millones de pesos registrados a favor de los Asociados como valores pendientes de aplicar y/o saldos provenientes de la homologación y migración de saldos.
- El saldo de Impuestos por pagar incluye los siguientes valores reconocidos según acuerdo de Acreedores : Impuesto para preservar la Seguridad Democrática \$37 millones, Impuesto de Industria y Comercio y Retención Ica \$17 millones de pesos e impuesto neto de renta año 2004 por \$152. millones



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

NOTA 15. FONDOS SOCIALES

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
FONDO PARA EDUCACIÓN	24.395	24.395
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 2004 , el valor de los fondos, no presentó variación, en razón a que la entidad presentó resultados negativos en el año 2003 y fue objeto de toma de posesión para administrar.



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

NOTA 16. OTROS PASIVOS

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 el pasivo laboral comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004		DICIEMBRE 2003	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
OBLIGACIONES CONSOLIDADAS				
Cesantías Consolidadas	0		9 952	
Intereses sobre Cesantías	0		1.198	
Vacaciones	0		7.417	
Otras Prestaciones	0		953	
Pensiones de jubilación		844.334		815.175
TOTAL PASIVO LABORAL	0	844.334	19.520	815.175
Otros (sucursales y agencias)	0		113.540	
TOTAL OTROS PASIVOS	<u>0</u>	<u>844.334</u>	<u>133.060</u>	<u>815.175</u>

A diciembre 31 de 2004 no existen obligaciones laborales , por liquidación del personal

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 los sustitutos de conformidad con normas legales, por alcanzar una edad y acumular cierto número de años de servicio.

NOTA 17. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 comprendía lo siguiente:



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Impuesto	6.334	0
Provisión Contingencia	0	3.997.997
Otros pasivos estimados y provisiones	39.552	30.008
TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	<u>45.886</u>	<u>4.028.005</u>

La disminución en provisión para contingencias obedece a la conciliación especial entre Coopfebor y Fruticales Ltda, quien en principio obtuvo sentencia favorable por la suma de \$3.300 millones y el 3 de mayo de 2004 se concilió por la suma de \$1.100 millones

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
APORTE SOCIAL		
Aportes ordinarios pagados	1.351.560	8.160.660
Aportes amortizados	0	91.208
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>1.351.560</u>	<u>8.251.868</u>

Los aportes fueron reclasificados de acuerdo con el Proyecto de Reactivación Económico y Social de la entidad, a la cuenta de resultados, para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores

NOTA 19. RESERVAS

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 este grupo comprendía lo siguiente:

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 75
página Web www.febor.com
Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
RESERVAS		
Para protección de aportes sociales	0	6.041.430
De asamblea	184.741	195.392
Para protección de cartera	10.652	0
Reserva Especial	862.523	862.523
TOTAL RESERVAS	<u>1.057.916</u>	<u>7.099.345</u>

La reserva para protección de aportes sociales se reclasificó de acuerdo con el Proyecto de Reactivación Económico y Social de la entidad, a la cuenta de resultados, para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores

NOTA 20. FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Para amortización de aportes sociales	0	3.129
Para revalorización de aportes	0	8.473
Fondo especial	0	3.491.652
Fondos sociales capitalizados	0	9.415
Otros fondos	0	66.710
Fondo de Reactivación Patrimonial	8.225.010	0
TOTAL FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	<u>8.225.010</u>	<u>3.579.379</u>

El Fondo de Reactivación Patrimonial se origina en la reclasificación de los Daes al Patrimonio de acuerdo con el Proyecto de Reactivación Económico y Social

NOTA 21. SUPERAVIT

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE	DICIEMBRE
Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la		76
página Web www.febor.com		
Calle 42 8 A-80. 2° Piso.		
Teléfono: 3274090		



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

	2004	2003
VALORIZACIONES		
Propiedad, planta y equipo	72.460	483.262
TOTAL SUPERÁVIT	<u>72.460</u>	<u>483.262</u>

Las valorizaciones presentan una disminución significativa en lo corrido del presente año, como consecuencia del registro de los avalúos de activos fijos frente al valor en libros

NOTA 22. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
DEUDORAS CONTINGENTES		
Litigios y Demandas	299.654	50.073
Bienes y Valores en Poder de Terceros	50.000	19.907
Intereses Cartera de Crédito	18.215	0
Pérdidas Fiscales	3.200.288	0
Propiedad Planta y Equipo Total mente Deprec.	204.609	1.144.429
Capitalización revalorización del Patrimonio	0	229.435
Otras	0	12.010
ACREEDORAS CONTINGENTES		
Litigios y Demandas	476.035	3.790.628
Créditos Aprobados No desembolsados	20.545	
Bienes y Valores Recibidos en Custodia	30.000	37.340
	<u>4.299.346</u>	<u>5.283.822</u>

NOTA 23. INGRESOS OPERACIONALES

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



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
VENTAS		
Bienes de Consumo	0	1.704
Droguería	0	2.412
Papelería y Librería	0	21.508
Descuentos en Ventas	0	(10.754)
SUBTOTAL	0	14.870
SERVICIOS		
Intereses sobre Créditos a Asociados	1.354.763	854.383
Comisiones Honorarios	0	174.729
Comisión por intermediación no Asociados	0	767
SUBTOTAL	1.354.763	1.029.879
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses sobre fondo liquidez	117.514	212.786
Rendimientos por inversiones, ctas de ahorros	608.914	732
SUBTOTAL	726.428	213.518
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	<u>2.081.191</u>	<u>1.258.267</u>

En el año 2004, no se registran ingresos por concepto de ventas en razón a la enajenación de la unidad de negocio de los supermercados a Supertiendas Olímpica S.A.

Se presenta un aumento en el valor de los intereses sobre créditos a los asociados en razón al incremento en la colocación.

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.

NOTA 24. INGRESOS NO OPERACIONALES

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, incluyen los siguientes rubros.

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 78
página Web www.febor.com
Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses sobre inversiones	63.973	639.683
Otros rendimientos	0	57
SUBTOTAL	63.973	639.740
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		
Dividendos y Participaciones	9.724	0
SUBTOTAL	9.724	0
COMISIONES		
Comisiones	122.587	0
SUBTOTAL	122.587	0
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD Y EQUIPO		
Edificaciones	0	8.413.297
Muebles y Equipo de Oficina	440	0
Equipo de Transporte	135.002	0
SUBTOTAL	135.442	8.413.297
RECUPERACIONES		
Seguros	2.070	0
Descuentos Concedidos	1.663	0
Reintegro de Provisiones	27.163	0
Reintegro de otros costos y gastos-bonificaciones	9.454.555	0
SUBTOTAL	9.485.451	0
ARRENDAMIENTOS		
Arrendamiento de inmuebles	0	1.472
Servicio de Parqueo	0	8.726
SUBTOTAL	0	10.198
INDEMNIZACIONES		
Indemnizaciones	29	0
SUBTOTAL	29	0
OTROS INGRESOS		
Intereses de Mora	0	43
Retornos Cooperativos	0	37.307
Reintegro de Provisiones	0	64.434
Aprovechamiento	4.392	16.664
Descuentos Especiales	0	909

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 79

página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

Recuperación de Gastos Año Anterior	0	826.889
Recuperación Gastos Presente Periodo	0	8.107
Reintegro Incapacidades	0	3.020
Tarjeta Credifebor	0	4
Participación Proveedores	0	5.535
Diversos	184	0
SUBTOTAL	4.576	962.912
 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	 <u>9.821.782</u>	 <u>10.026.147</u>

En el año 2003 la utilidad en venta de propiedad, planta y equipo se originó por la enajenación de los inmuebles y del área de mercadeo, realizada a Supertiendas Olímpica. S.A. En el año 2004 esta utilidad se originó en la enajenación de vehículos y muebles y enseres

En el rubro arrendamientos se presenta disminución, como consecuencia de la venta de activos fijos.

La recuperación de costos y gastos de ejercicios anteriores por bonificaciones al personal, hacen parte del tratamiento contable determinado en el Proyecto de Reactivación Económico y Social debidamente aprobado por la Superintendencia de la Economía Solidaria.

El valor de la recuperación de gastos de años anteriores presentado en el año 2003, corresponde a la reversión de la provisión de los intereses por pagar generados por los depósitos de ahorro especial (DAES).

NOTA 25. INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
Ajuste por depuración contable	548.927	52.161
Recuperación provisiones años anteriores	2.655.628	0
TOTAL	<u>3.204.555</u>	<u>52.161</u>

La recuperación de provisiones corresponde especialmente al valor provisionado en demanda de Fruticales.

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 80
 página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

NOTA 26. GASTOS OPERACIONALES - DE ADMINISTRACION

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 incurre durante el ejercicio.

A 31 de diciembre de 2004 y 31 de diciembre de 2003, los gastos operacionales incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2004	DICIEMBRE 2003
COSTO DE VENTAS		
Intereses Actividad Financiera	646.702	0
Bienes de Consumo	0	1.704
Papelería y Librería	0	20.411
SUBTOTAL	646.702	22.115
SERVICIOS		
Contractuales	0	41
Intereses Corrientes	0	27.165
Intereses sobre CDATs	0	16.167
SUBTOTAL	0	43.373
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos	0	503.698
Horas Extras	0	2.163
Auxilio de Transporte	0	22.478
Cesantías	0	5.980
Vacaciones	0	35.804
Prima de Vacaciones	0	(4.076)
Intereses sobre la Cesantía	0	7.000
Prima legal	0	48.182
Prima Extralegal	0	50.433
Prima de Antigüedad	0	14.666
Amortización Cálculo Actuarial	7.776	0
Pensiones de Jubilación	64.969	31.901
Otras prestaciones	0	74.276
Bonificaciones	0	570.810
Auxilio al Personal	0	2.602
Incapacidades	0	2.637
Aportes Parafiscales	0	57.050

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 81

página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

Otras prestaciones	0	74.276
Bonificaciones	0	570.810
Auxilio al Personal	0	2.602
Incapacidades	0	2.637
Aportes Parafiscales	0	57.050
Aportes a la Seguridad Social	0	190.547
Impuestos	72.841	419
Arrendamientos	0	6.700
Administración de Edificios	0	31
Seguros	1.661	14.845
Mantenimiento y Reparaciones	0	105
Cafetería	0	87
Servicios Públicos	0	4.415
Transporte	0	36
Servicios Temporales	0	12.204
Gastos Varios	4.170	1.267
Edificaciones	0	10.294
Maquinaria y Equipo de Oficina	0	1.953
Equipo de Computo y Comunicaciones	0	9.810
Maquinaria y Equipo	0	950
Equipo de Transporte	0	12.618
SUBTOTAL	261.689	1.727.509

GASTOS DE PERSONAL

Salario Integral	0	36.742
Sueldos	86.677	112.095
Horas Extras	850	10
Incapacidades	618	0
Auxilio de transporte	3.924	1.524
Cesantías	10.077	54.215
Intereses sobre Cesantía	1.262	9.996
Prima Legal	10.876	12.400
Prima Extralegal	0	14.951
Vacaciones	532	14.465
Prima de Vacaciones	8.727	(1.407)
Prima de Antigüedad	15.806	6.912
Auxilios	1.008	119
Bonificaciones	62.853	803.780
Compensación Extraordinaria	45	0
Dotación y Suministro	722	0
Pensiones de Jubilación y amortización cálculo Ac.	52.638	212.885
Indemnizaciones	45.040	0
Otras Prestaciones	1.000	36.458

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 82
página Web www.febor.com
Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

GASTOS GENERALES

Honorarios	405.986	448.926
Impuestos	90.990	136.655
Arrendamientos	42.264	17.990
Seguros	110.106	98.367
Mantenimiento y Reparaciones	52.200	38.005
Reparaciones Locativas	979	16.049
Aseo y Elementos	1.046	4.165
Cafetería	7.393	613
Servicios Públicos	61.820	92.220
Portes y Cables	14.662	16.863
Transporte	12.323	14.829
Papelería y Útiles de Oficina	10.711	8.257
Fotocopias y suministros	3.207	3.068
Publicidad y Propaganda	8.708	0
Contribuciones y afiliaciones	594	124
Suscripciones y Revistas	1.805	1.587
Gastos de Directivos	0	8.976
Gastos de Comités	1.425	0
Gastos Notariales	752	16.028
Gastos de Viaje y representación	7.497	3.866
Servicios Temporales	592.410	517.995
Vigilancia y Celaduría	1.445	1.917
Auxilios y Donaciones	20	1.588
Gastos Varios	79.954	63.280
SUBTOTAL	1.508.297	1.511.368

DEPRECIACIONES

Edificaciones	1.598	11.922
Muebles y Equipo de Oficina	37.840	53.254
Equipo de Computo y Comunicación	114.364	198.820
Maquinaria y Equipo	1.268	1.950
Equipo de Transporte	0	9.710
SUBTOTAL	155.070	275.656

AMORTIZACIONES

Bonificaciones	7.365.038	7.317.700
Estudios y Proyectos y programas de Computo	452	12.303
Remodelaciones	0	57.448
Mejoras a Bienes Ajenos	0	4.645
Papelería y útiles	0	55.419
Uniformes	0	54.592
Mantenimiento y Reparaciones	0	60.249

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 83
página Web www.febor.com
Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

Mejoras a Bienes Ajenos	0	4.645
Papelería y útiles	0	55.419
Uniformes	0	54.592
Mantenimiento y Reparaciones	0	60.249
SUBTOTAL	7.365.490	7.562.356
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos e Intereses bancarios	4.690	115.674
Descuentos Financieros	0	176
Comisiones Fiduciarias	42.159	4.988
Otros Intereses	333	0
SUBTOTAL	47.182	120.838
PROVISIONES		
Inventarios	29.311	44.101
Cartera de Crédito Asociados	143.693	212.507
Otros Activos	35.122	0
Cuentas por Cobrar	122.812	1.497.214
Otras provisiones	263.567	0
Cartera de Crédito no Asociados	0	90.525
Activos diversos propi. Planta y equipo	0	164.702
Para Contingencias	0	4.245.756
SUBTOTAL	594.505	6.254.805
TOTAL GASTOS	<u>10.921.968</u>	<u>18.843.763</u>

En el transcurso del presente año, se continuó con el retiro del personal del área administrativa y de mercadeo reconociéndoles su respectiva bonificación

Con ocasión del retiro de personal se presenta una disminución en gastos de personal por \$1.030 millones de pesos

Las amortizaciones corresponden a bonificaciones e indemnizaciones reconocidas a los empleados en el año 2002, 2003 y 2004, las cuales fueron registradas en cargos diferidos para contribuir al Proyecto de Reactivación Económico y social de ejecuta la entidad.

La disminución más representativa, se refleja en las provisiones realizadas en el año 2003 que involucra cuentas por cobrar y provisión para contingencias por \$5.660 millones de pesos

NOTA 27. GASTOS NO OPERACIONALES



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

PERDIDA EN VENTA PROP. PLANTA EQ.		
Muebles y Equipo de oficina	0	261.606
Equipo de Computación y Comunicación	0	780.696
Vehículos	7.000	0
Maquinaria y Equipo	0	229.584
SUBTOTAL	7.000	1.271.886
 OTROS GASTOS		
Gastos de Personal	0	16.958
Impuesto Asumidos- Iva	104.796	0
Gastos Diversos	4.570	0
SUBTOTAL	109.366	16.958
 GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		
Ajuste depuración contable	328.695	64.815
Intereses Acreedores y Proveedores s/Acuerdo	493.748	0
Impuesto de Renta	214.264	
SUBTOTAL	1.036.707	64.815
 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	 <u>1.531.891</u>	 <u>1.353.659</u>

6. 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 2004 y 2003.

	Diciembre 2004 %		Diciembre 2003 %	
Liquidez				
Activo Corriente	17.241.671	0.99	16.423.148	0.61
Pasivo Corriente	17.344.021		27.012.980	

La liquidez de Coopfebor, comparada con la de diciembre de 2003, presenta un incremento, al pasar de 0,61 a 0.99 a diciembre 31 de 2004, en razón a los ingresos por la venta de los activo fijos y la recuperación de cartera. Lo anterior nos indica, que por cada peso de pasivo a corto plazo, se cuenta con \$0.99 de respaldo con el activo corriente.



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

	Diciembre 2004 %		Diciembre 2003 %	
Prueba Acida				
Activo Corriente- Inventario	17 241.671	0.99	16.393.837	0.61
Pasivo Corriente	17.344.021		27.012.980	

Este indicador nos muestra la liquidez descontado el valor de los inventarios, que para diciembre de 2004 es cero por cuanto los inventarios están provisionados al 100%. Presenta una variación significativa en razón a la disminución del pasivo corriente.

	Diciembre 2004 %		Diciembre 2003 %	
Disponibilidad				
Activo Disponible	4.678.953	0.65	10.776.421	0.67
Pasivo a Corto Plazo	7.167.888		15.978.006	

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 2004 y a diciembre 31 de 2003, se cuenta únicamente con 0.65 y 0.67 centavos por cada peso de pasivo.

	Diciembre 2004 %		Diciembre 2003 %	
Capital de Trabajo				
Activo Corriente - Pasivo Corriente	-102.350		-10.589.832	

Para los periodos comparados, el capital de trabajo presenta una variación significativa, indicándonos que la entidad, a diciembre 31 de 2004 posee la liquidez necesaria para atender sus obligaciones y continuar con su objeto social

	Diciembre 2004 %		Diciembre 2003 %	
Solvencia				
Patrimonio	2.241.945	10.95	-8.777.498	-39.22
Activo Total	20.476 186		22.382.036	

Determinamos el porcentaje del total de la Cooperativa que pertenece a los asociados. Al cierre de diciembre 31 de 2004 , se presenta un porcentaje positivo del 10.95% y a diciembre 31 de 2003 su porcentaje es negativo en -

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 86
 página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

39.22%, lo anterior por efecto de las formulas determinadas en el Proyecto de Reactivación Económico y Social que consistió en reclasificación de algunos rubros para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores

	Diciembre 2004	%	Diciembre 2003	%
Endeudamiento Total				
Pasivo Total	18.234.241	89.05	31.159.535	139.22
Activo Total	20.476.186		22.382.036	

Nos muestra el porcentaje de la Cooperativa que corresponde a los ahorradores, proveedores y acreedores. A diciembre 31 de 2004 los pasivos representan el 89.05% del total de los activos que comparado con el 139.22% a diciembre 31 de 2003 presenta una disminución, lo que indica que se han atendido pagos a terceros y a Asociados

	Diciembre 2004	%	Diciembre 2003	%
Protección al pasivo total				
Aportes Sociales	1.351.560	0.07	8.251.867	0.26
Pasivo total	18.234.241		31.159.535	

Este indicador nos permite medir por cada peso de los asociados, cuantos pesos corresponden a los ahorradores y a los terceros. A diciembre 31 de 2004 y diciembre 31 de 2003, únicamente, se cuenta con 0.07 pesos y 0.26 pesos de los asociados respectivamente.

	Diciembre 2004	%	Diciembre 2003	%
Rentabilidad Patrimonio				
Resultado Acumulado x100	-8.465.001	-377.57	-28 191.352	321.18
Patrimonio	2.241.945		-8.777.498	

La entidad presenta a diciembre 31 de 2004 y diciembre 31 de 2003, resultados acumulados negativos ; patrimonio positivo a diciembre 31 de 2004 y patrimonio negativo a diciembre 31 de 2003, con índices del -377.57 y 321.18%, la variación significativa corresponde al tratamiento empleado para la recuperación de la entidad

	Diciembre 2004	%	Diciembre 2003	%
Rentabilidad de los Activos				
Resultado Acumulado x 100	-8.465.001	-0.41	-28.191.352	-1.26
Activo Total	20.476.186		22.382.036	



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

La Cooperativa continua generando resultados acumulados negativos en los periodos analizados, presentando indicadores negativos y que a diciembre 31 de 2004 se disminuye por efecto del tratamiento contable para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores

	Diciembre 2004	%	Diciembre 2003	%
Calidad de la cartera				
Cartera vencida	2.659.692	18.38	2.115.568	30.95
Cartera bruta	14.473.112		6.834.694	

Este indicador nos muestra el porcentaje de la cartera vencida a diciembre 31 de 2004 y diciembre 31 de 2003, presentando disminución por efectos de nuevas colocaciones y recuperación de cartera. La cartera vencida con mayor porcentaje, corresponde a ventas institucionales.

	Diciembre 2004	%	Diciembre 2003	%
Cubrimiento de la cartera				
Provisión de cartera	-2.341.006	-0.88	-2.187.234	-1.03
Cartera vencida	2.659.692		2.115.568	

Este indicador nos muestra, el porcentaje de cartera que se encuentra provisionada, siendo la posibilidad de recuperación mínima. El -0.88% a diciembre 31 de 2004 y el -1.03% a diciembre 31 de 2003. La provisión con mayor porcentaje, corresponde a cartera vencida por ventas institucionales.

7. COMENTARIOS DE SEGUIMIENTO AL PROCESO DE REACTIVACION DE COOPFEBOR AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2004

Al cierre del mes de noviembre de 2004, se presentan las siguientes variaciones con el balance de proyección de reactivación:



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

8. COMENTARIOS DE SEGUIMIENTO AL PROCESO DE REACTIVACION DE COOPFEBOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Al cierre del mes de diciembre de 2004 , se presentan las siguientes variaciones con el balance de proyección de reactivación:

8.1. ACTIVO

El valor del total de los activos, presenta una disminución de \$2.362 millones, equivalente al 0.12% comparado con los activos proyectados, cuyas variaciones son las siguientes:

- **Disponible e Inversiones:** al cierre del mes de diciembre 2004, se presenta un aumento de \$3.310 millones por efecto de la no colocación de cartera proyectada en los meses de septiembre a diciembre de 2004
- **Cartera:** presenta un defecto en el cumplimiento de lo proyectado de \$4.473 millones equivalente al 37%. Esta variación es coherente con la variación de las inversiones.
- **Diferidos:** Los cargos diferidos corresponden principalmente al valor de las bonificaciones e indemnizaciones.. En el mes de diciembre se presenta una variación de \$1.421 millones que corresponde a la amortización acelerada determinada por esta administración.

8.2. PASIVO

El valor total del pasivo, presenta una diferencia de \$218 millones entre lo ejecutado y el proyectado, las variaciones son las siguientes:

- **Depósitos:** El saldo de \$6.738 millones se muestra superior en un 0.15% con respecto a lo proyectado, situación que garantiza la permanencia de disponible para la colocación de cartera de créditos.

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 94
página Web www.febor.com
Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
Teléfono: 3274090



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

- **Obligaciones Financieras:** El saldo de lo ejecutado por \$4.193 millones refleja una variación de 0.12% frente a la proyección
- **Pasivos estimados y provisiones:** El saldo corresponde a la provisión de la pensión de jubilación por valor de \$ 844 millones, para litigios laborales \$40 millones. La ejecución es menor frente a lo proyectado en un 52%, por efectos de la depuración contable.

8.3. PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el patrimonio de la entidad al corte de diciembre 2004, presentan una variación frente al proyectado por \$2.143 Millones.

En las proyecciones no se contempló el Superávit por Valorizaciones, que al corte de diciembre 31 de 2004 representa el 2%.

Los resultados del ejercicio arrojan un valor de \$2.654 millones de pesos, los cuales incluyen ajustes por depuraciones contables.

- **Capital social**

Se presenta una disminución de \$311 millones respecto de la proyección en 0.77%,

8.4. INGRESOS

El saldo de los valores ejecutados incluyen cuentas tales como recuperaciones por \$9.485 millones e ingresos de ejercicios anteriores por \$3.205 millones que no fueron contempladas en las proyecciones por cuanto se tomaron los rubros que miden el resultado de la gestión.



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA - EN TOMA DE POSESION
COMPARATIVOS VS PROYECCION DICIEMBRE 2003 A MAYO DE 2004 (\$2000)
BALANCE GENERAL

CUENTA	SALDO NOVIEMBRE	SALDO PROYECCION NOVIEMBRE	VARIACION	% VAR	SALDO DICIEMBRE	SALDO PROYECCION DICIEMBRE	VARIACION	% VAR
ACTIVOS								
CAJA	51,871.05	0.00	-51,871.05	-2.00	4,947.00	0.00	-4,947.00	-2.00
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES	590,655.99	25,313.40	-565,342.59	-0.25	257,257.31	51,194.57	-206,062.74	-0.80
FONDOS ESPECIFICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FONDO DE LIQUIDEZ DISPONIBLE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	642,736.05	25,313.40	-584,415.64	-0.86	262,204.31	51,194.57	-211,009.74	-0.88
COMPROMISOS DE VENTAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FONDO DE LIQUIDEZ	1,800,071.85	661,744.70	-1,138,327.15	-0.63	1,813,587.18	673,683.49	-1,138,913.67	-0.63
INVERSIONES TEMPORALES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES RECOCABLES EN	391,336.32	0.00	-391,336.32	-1.00	346,625.42	0.00	-346,625.42	-1.00
INVERSIONES PARA MANTENER	1,864,582.53	434,022.96	-1,250,559.57	-0.74	1,869,197.36	434,022.96	1,265,174.40	0.74
FONDO DE LIQUIDEZ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES DISPONIBLES PARA	555,377.06	0.00	-555,377.06	-1.00	557,129.12	0.00	-557,129.12	-1.00
INVERSIONES PERMANENTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES DISPONIBLES VENTA TITULOS	1,566.96	0.00	-1,566.96	-1.00	2,456.16	0.00	-2,456.16	-1.00
PROVISION DE INVERSIONES	-792.16	0.00	792.16	-1.00	792.16	0.00	-792.16	-1.00
PROVISION DE INVERSIONES PERMANENTE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AJUSTE CDT COLPATRIA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES	4,432,142.33	1,093,767.66	-3,338,374.67	-1.75	4,418,413.06	1,107,706.47	-3,310,706.81	-1.75
BIENES NO TRANSFORMADOS POR LA ENTIDAD	37,040.26	49,020.52	11,980.26	0.66	0.00	49,020.52	49,020.52	0.00
MATERIAS PRIMAS	7,060.57	0.00	-7,060.57	-2.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MAUSOLEOS	29,311.18	0.00	-29,311.18	-1.00	29,311.18	0.00	-29,311.18	-1.00
PROVISION	-73,412.01	0.00	73,412.01	-1.00	-29,311.18	0.00	-29,311.18	-1.00
INVENTARIOS	0.00	49,020.52	49,020.52	0.88	0.00	49,020.52	49,020.52	0.88
CREDITOS DE CONSUMO, GARANTIA ADMIS	0.00	16,090,097.27	16,090,097.27	0.00	0.00	16,805,433.72	16,805,433.72	0.00
CREDITOS DE CONSUMO - GARANTIA ADMIS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CREDITOS DE CONSUMO - OTRAS	12,019,057.34	0.00	-12,019,057.34	-1.00	12,315,577.37	0.00	12,315,577.37	-1.00
CREDITOS DE CONSUMO - OTRAS	157,867.90	0.00	-157,867.90	-1.00	167,429.51	0.00	167,429.51	-1.00
PROVISION CREDITOS DE CONSUMO	-342,740.39	0.00	342,740.39	-1.00	-287,647.63	0.00	-287,647.63	-1.00
PROVISION GENERAL	-61,673.96	0.00	61,673.96	-1.00	-63,252.17	0.00	-63,252.17	-1.00
CARTERA DE CREDITOS	11,772,510.78	16,090,097.27	4,317,586.49	0.37	12,132,106.03	16,805,433.72	4,673,327.67	0.37
CARTERA POR VENTA DE BIENES - GARANTIA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CARTERA POR VENTA DE BIENES - OTRAS	2,001,013.44	0.00	-2,001,013.44	-1.00	1,990,103.39	0.00	1,990,103.39	-1.00
PROVISION CARTERA POR VENTA DE BIENES	-1,959,479.54	0.00	1,960,479.54	-1.00	-1,990,103.39	0.00	1,990,103.39	-1.00
CARTERA POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	28,533.39	0.00	-28,533.39	-1.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CONVENIOS POR COBRAR	596.27	0.00	-596.27	-1.00	137,855.86	0.00	-137,855.86	-1.00
ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROVEEDORES	30,225.95	31,620.00	1,394.05	0.05	63,410.00	31,600.00	-31,810.00	-0.53
ADELANTOS AL PERSONAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CREDITOS A EMPLEADOS	86,745.37	84,006.01	-2,739.36	-0.03	17,199.27	84,006.01	66,806.74	3.65
DEUDORES PATRONALES Y EMPRESAS	8,282.47	0.00	-8,282.47	-1.00	12.60	0.00	-12.60	-1.00
INTERESES	123,187.24	0.00	-123,187.24	-1.00	120,431.79	0.00	-120,431.79	-1.00
INTERESES CARTERA POR VENTA DE BIENES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INGRESOS POR COBRAR	506.18	0.00	-506.18	-1.00	1,288.97	0.00	1,288.97	-1.00
DIVIDENDOS PARTICIPACIONES Y EXCEDENTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ANTICIPO DE IMPUESTOS	44,623.72	0.00	-44,623.72	-1.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	865,405.06	0.00	-865,405.06	-1.00	723,580.25	0.00	-723,580.25	-1.00
PROVISION CUENTAS POR COBRAR DE CONSUMO	-27,974.55	0.00	27,974.55	-1.00	-7,308.34	0.00	-7,308.34	-1.00
OTRAS PROVISIONES CUENTAS POR COBRAR	-344,780.70	11,023.94	333,756.76	-0.97	-627,504.90	11,023.94	616,478.96	-0.96
CUENTAS POR COBRAR	587,649.86	104,580.87	-483,068.99	-0.82	428,947.36	104,580.87	-324,366.23	-0.78
TERRENOS	574,931.00	1,142,796.09	567,865.09	0.99	574,931.00	1,142,796.09	567,865.09	0.99
EDIFICACIONES	36,240.17	0.00	-36,240.17	-1.00	36,240.17	0.00	-36,240.17	-1.00
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	125,929.00	582,786.87	456,857.87	3.71	125,909.00	532,769.87	406,859.87	3.71
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACION	131,225.25	1,487,753.54	1,356,528.29	10.34	150,388.92	1,487,753.54	1,337,364.62	8.89
VEHICULOS	102,500.00	368,821.89	266,321.89	2.60	27,000.00	368,821.89	341,821.89	12.65
MAQUINARIA Y EQUIPO	30,423.00	109,342.51	79,519.51	2.61	32,123.00	109,342.51	77,219.51	2.42
DEPRECIACION ACUMULADA	-2,319.05	-2,047,217.96	2,044,898.92	89.17	-6,715.49	-2,051,039.50	-2,044,324.00	304.42
PROVISION	0.00	-382,055.40	-382,055.40	0.00	0.00	-382,055.40	-382,055.40	0.00
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	996,923.38	1,262,868.53	265,945.15	0.26	933,766.60	1,258,787.00	319,000.40	0.34
GASTOS ANTICIPADOS	2,089.00	0.00	-2,089.00	-1.00	1,944.00	0.00	-1,944.00	-1.00
CARGOS DIFERIDOS	3,302,237.48	3,671,666.87	369,429.39	0.11	2,002,881.87	3,425,000.00	1,422,118.13	0.71
DIFERIDOS	3,304,325.48	3,671,666.87	367,341.39	0.11	2,003,925.87	3,425,000.00	1,421,074.13	0.71
DEPOSITOS	6,490.47	0.00	-6,490.47	-1.00	6,453.47	0.00	-6,490.47	-1.00
RESPONSABILIDADES PENDIENTES	1,048.17	0.00	-1,048.17	-1.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTRAS INVERSIONES	267,675.74	270,513.56	2,837.82	0.01	271,783.00	270,513.56	-1,270.25	-0.00
DIVERSOS	150,042.16	0.00	-150,042.16	-1.00	132,701.75	0.00	-132,701.75	-1.00
VALORES DIFERIDOS	147,599.83	0.00	-147,599.83	-1.00	72,459.83	0.00	-72,459.83	-1.00
PROVISION OTROS ACTIVOS	328,605.68	-34,060.22	294,545.46	-0.90	192,632.25	34,060.22	158,572.03	-0.82
OTROS ACTIVOS	247,618.69	236,483.34	-11,135.35	-0.05	290,803.00	236,483.34	-54,319.66	-0.19
ACTIVO	22,065,831.62	22,598,517.47	532,685.85	0.03	20,476,166.21	22,436,165.68	2,361,999.47	0.12

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la página 101

Web www.febor.com
Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
Teléfono: 3274090



FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN TOMA DE POSESION

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA - EN TOMA DE POSESION
COMPARATIVOS VS PROYECCION DICIEMBRE 2003 A MAYO DE 2004 (1000)
BALANCE GENERAL

CUENTA	SALDO NOVIEMBRE	SALDO PROYECCION NOVIEMBRE	VARIACION	% VAR	SALDO DICIEMBRE	SALDO PROYECCION DICIEMBRE	VARIACION	% VAR
PASIVOS								
DEPOSITOS DE AHORRO	713,323.31	0.00	713,323.31	1.00	770,278.11	0.00	-770,278.11	-1.00
CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A T	96,139.86	0.00	-96,139.25	-1.00	110,412.34	0.00	110,412.34	1.00
DEPOSITOS DE AHORRO CONTRACTUAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPOSITOS DE AHORRO FIRMAMENTE	5,793,537.29	6,617,447.00	823,939.71	0.14	5,855,101.09	6,736,834.93	678,733.85	0.15
DEPOSITOS	6,635,043.46	6,617,447.00	-17,522.46	0.00	6,736,751.53	6,736,834.93	-1,916.59	0.00
BANCOS COMERCIALES	0.00	3,692,607.00	3,692,607.00	0.00	0.00	3,692,607.00	3,692,607.00	0.00
SOBEREINOS	409,777.93	0.00	-409,777.93	-1.00	429,136.56	0.00	-429,136.56	1.00
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	4,174,488.29	3,692,607.00	-481,881.39	-0.12	4,193,647.83	3,692,607.00	-501,240.63	-0.12
INTERESES	432,619.73	0.00	-432,619.73	-1.00	370,230.43	0.00	-370,230.43	-1.00
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	425,659.13	1,442,594.92	925,736.79	1.97	648,653.84	1,442,594.92	795,941.08	1.23
PROVEEDORES	5,036,491.90	4,571,899.71	-464,622.19	-0.09	5,036,491.90	4,454,642.29	-581,849.62	-0.12
SOBRE DEPOSITOS DE AHORROS	60.95	0.00	-60.95	-1.00	96.00	0.00	-96.00	-1.00
IRTE FITE / IVA RETENIDO / IVA RETENIDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RETENCION EN LA FUENTE	15,768.64	0.00	-15,768.64	-1.00	10,524.36	0.00	-10,524.36	-1.00
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	7,414.95	0.00	-7,414.95	1.00	9,212.68	0.00	-9,212.68	1.00
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	17,557.93	0.00	-17,557.93	1.00	18,312.17	0.00	-18,312.17	1.00
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	2,572.23	0.00	-2,572.23	-1.00	2,333.37	0.00	-2,333.37	1.00
MULTAS Y SANCIONES LITIGIOS INDEMNIZACIONES POR SERVICIOS DE RECALIFICACIONES	3,347.66	0.00	-3,347.66	1.00	3,347.66	0.00	-3,347.66	1.00
ENDEUDAMIENTO POR SERVICIOS DE RECALIFICACIONES	-44,112.22	578,453.02	622,565.24	-14.14	0.00	605,929.91	605,929.91	0.00
ESTABLECIMIENTOS AFLIJADOS	2,110.03	0.00	-2,110.03	-1.00	2,110.03	0.00	-2,110.03	1.00
DIVERSAS	10,034.48	0.00	-10,034.48	1.00	1,694.13	0.00	-1,694.13	-1.00
CUENTAS POR PAGAR	3,949,932.61	6,593,826.55	2,643,893.94	0.16	6,100,996.74	6,593,167.12	-492,170.38	-0.07
IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR	1,414.36	0.00	-1,414.36	-1.00	3,027.00	0.00	-3,027.00	1.00
DE ESPECTACULOS PUBLICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS	36,582.00	0.00	-36,582.00	2.00	36,582.00	0.00	-36,582.00	2.00
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	37,996.36	0.00	-37,996.36	-2.06	191,876.00	0.00	-191,876.00	-2.06
FONDO SOCIAL DE EDUCACION	24,394.47	24,394.47	0.00	1.00	24,394.47	24,394.47	0.00	1.00
FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD	25,949.19	25,949.19	0.00	1.00	25,949.19	25,949.19	0.00	1.00
FONDO SOCIAL DE RESERVA	2,081.47	2,081.47	0.00	1.00	2,081.47	2,081.47	0.00	1.00
FONDO DE BIENESTAR SOCIAL	134.75	134.75	0.00	1.00	134.75	134.75	0.00	1.00
FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES	65,989.89	65,989.89	0.00	1.00	65,989.89	65,989.89	0.00	1.00
FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	118,549.76	118,549.76	0.00	1.00	118,549.76	118,549.76	0.00	1.00
SUCURSALES Y AGENCIAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES LABORALES	7,369.86	0.00	-7,369.86	-2.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INGRESOS ANTICIPADOS	12,121.61	25,785.73	13,664.12	5.06	0.00	65,765.73	65,765.73	0.00
INGRESOS DIFERIDOS	111,528.03	0.00	-111,528.03	-2.00	0.00	0.00	0.00	0.00
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS PASIVOS	131,036.32	45,745.73	-85,290.59	-1.35	0.00	65,745.73	65,745.73	0.00
INTERESES	1,629.34	0.00	-1,629.34	-2.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PARA COSTOS Y GASTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES LABORALES	12,724.97	0.00	-12,724.97	-2.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PROVISIONES DE JUERACION	841,903.74	705,348.63	-136,555.11	-1.16	644,333.60	705,348.63	61,015.03	1.16
IMPUESTOS	3,029.18	0.00	-3,029.18	-2.00	6,354.00	0.00	-6,354.00	-2.00
MULTAS Y SANCIONES LITIGIOS, INDEMNIZACIONES	326,334.61	0.00	-326,334.61	-2.00	39,552.09	0.00	-39,552.09	-2.00
PROVISIONES DIVERSAS	405,313.14	610,776.97	205,463.83	0.49	0.00	610,776.97	610,776.97	0.00
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	1,590,933.17	1,316,125.60	-274,807.57	1.17	890,219.69	1,316,125.60	425,905.91	-0.52
PASIVO	18,726,482.06	19,424,435.76	-702,946.32	-1.01	18,234,240.76	19,453,670.16	1,219,429.40	-0.99
AFORTES SOCIALES	1,284,344.29	1,311,662.99	27,318.70	0.98	1,351,560.49	1,662,628.87	311,068.38	-0.77
CAPITAL SOCIAL	1,284,344.29	1,311,662.99	27,318.70	0.98	1,351,560.49	1,662,628.87	311,068.38	-0.77
RESERVA PROTECCION DE APORTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESERVA DE ASAMBLEA	184,740.57	184,740.57	0.00	1.00	184,740.57	184,740.57	0.00	1.00
RESERVA PROTECCION CARTERA	10,651.65	10,651.65	0.00	1.00	10,651.65	10,651.65	0.00	1.00
OTRAS RESERVAS	862,523.35	862,523.35	0.00	1.00	862,523.35	862,523.35	0.00	1.00
RESERVAS	1,057,915.57	1,057,915.57	0.00	1.00	1,057,915.57	1,057,915.57	0.00	1.00
FONDO PARA AMORTIZACION DE APORTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FONDO PARA REVALORIZACION DE APORTES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FONDO ESPECIAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FONDO SOCIALES CAPITALIZADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS FONDOS	6,225,210.53	6,135,351.61	-89,858.92	-1.01	6,225,010.31	6,135,351.61	-89,658.70	-1.01
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	6,225,210.53	6,135,351.61	-89,858.92	-1.01	6,225,010.31	6,135,351.61	-89,658.70	-1.01
VALORIZACIONES	147,959.83	0.00	-147,959.83	2.00	72,453.83	0.00	-72,453.83	2.00
SUPERAVIT	147,959.83	0.00	-147,959.83	-2.06	72,459.83	0.00	-72,459.83	-2.06
EXCEDENTES Y/O FERVIDAS	3,682,585.06	-4,063,415.48	-7,746,000.55	-3.10	2,653,675.00	-4,203,547.56	-6,857,222.56	-3.58
RESULTADOS DEL EJERCICIO	3,682,585.06	-4,063,415.48	-7,746,000.55	-3.10	2,653,675.00	-4,203,547.56	-6,857,222.56	-3.58
EXCEDENTES Y/O FERVIDAS	-11,116,675.74	-2,267,432.97	8,851,242.77	1.00	-11,116,675.74	-2,267,432.97	8,851,242.77	1.00
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-11,116,675.74	-2,267,432.97	8,851,242.77	-1.00	-11,116,675.74	-2,267,432.97	8,851,242.77	-1.00
PATRIMONIO	3,279,349.64	4,174,081.72	894,732.17	-0.73	2,241,945.45	4,385,115.52	2,143,170.07	-0.04
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	22,005,831.62	23,598,517.47	1,592,685.85	-0.97	20,476,186.21	23,838,185.68	3,361,999.47	-0.08

Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la página 102

Web www.febor.com
Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
Teléfono: 3274090

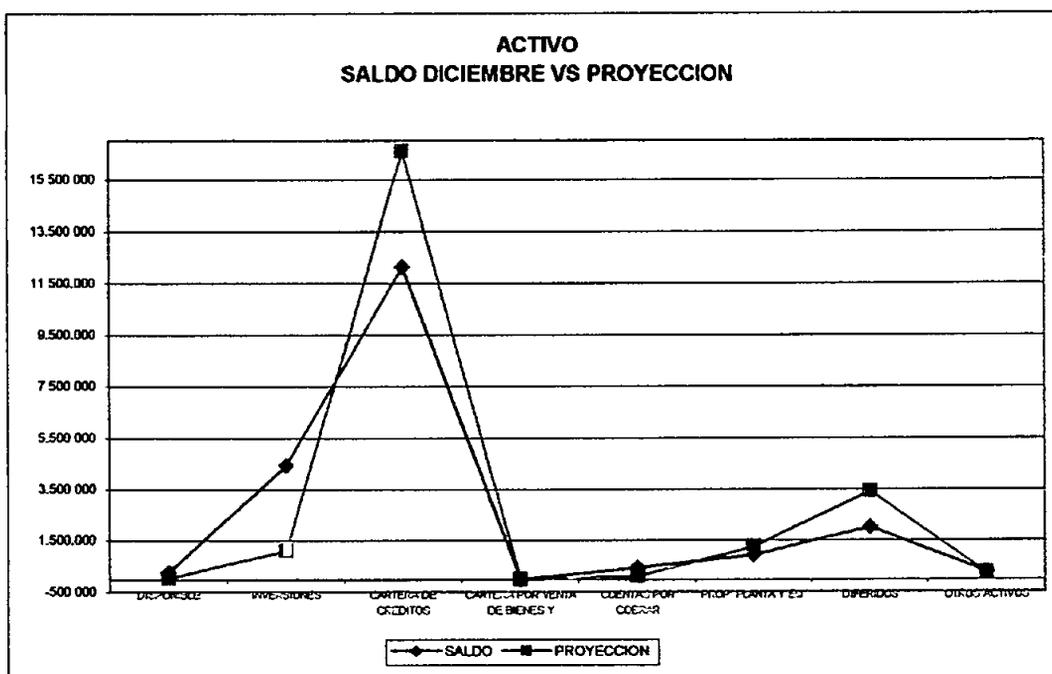


**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**

8.5. GASTOS Y COSTOS

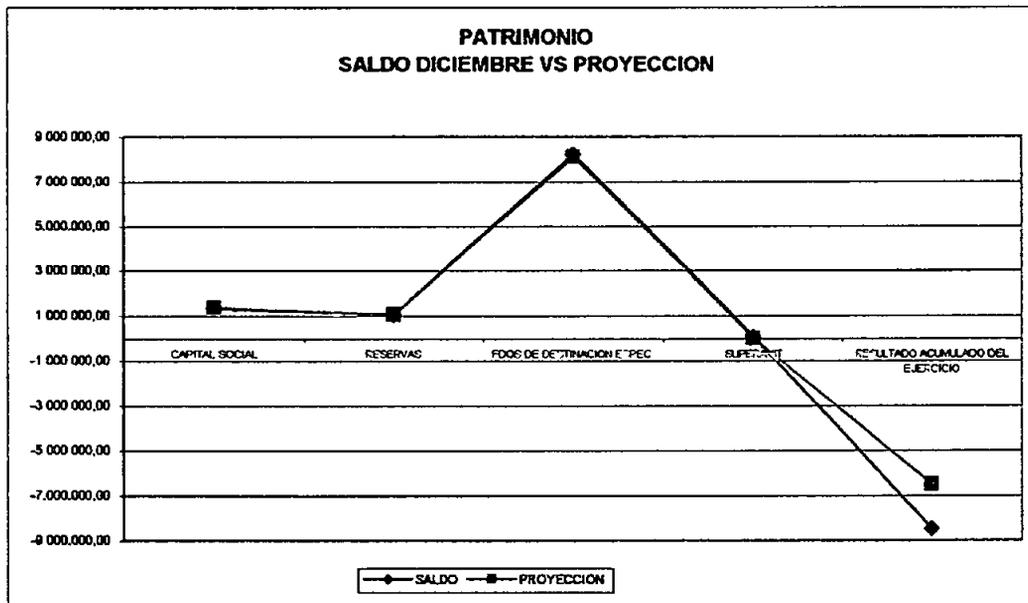
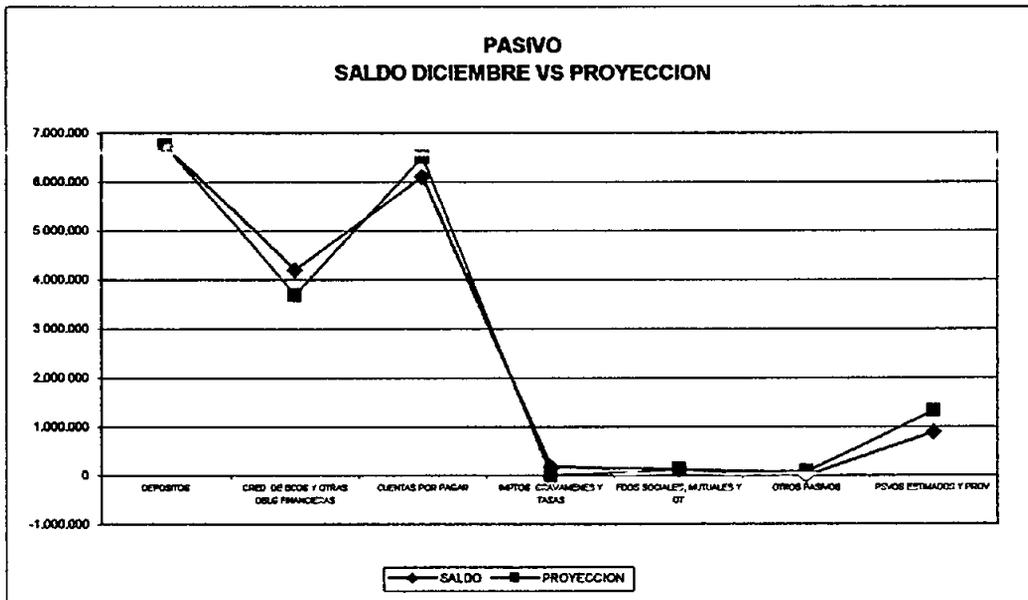
Para el mes de diciembre la variación mas significativa , se presenta en los gastos por amortización y agotamiento por \$7.365 millones y Gastos de ejercicios anteriores por \$822 millones

Adjunto Estados Financieros Comparados con las proyecciones financieras presentadas en el Acuerdo de Acreedores y las respectivas gráficas en las cuales nos muestran la tendencia de lo ejecutado frente a lo proyectado.





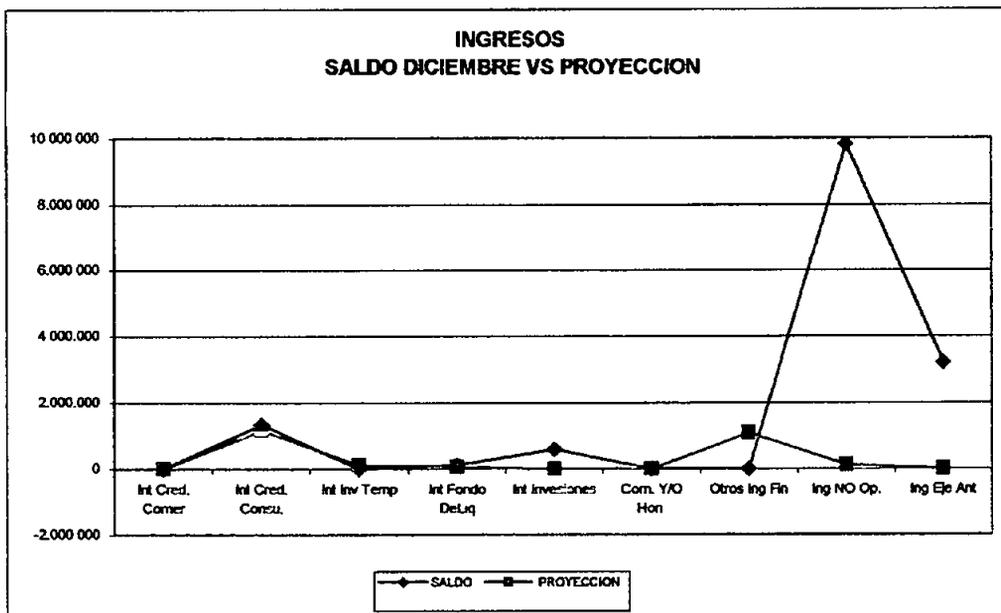
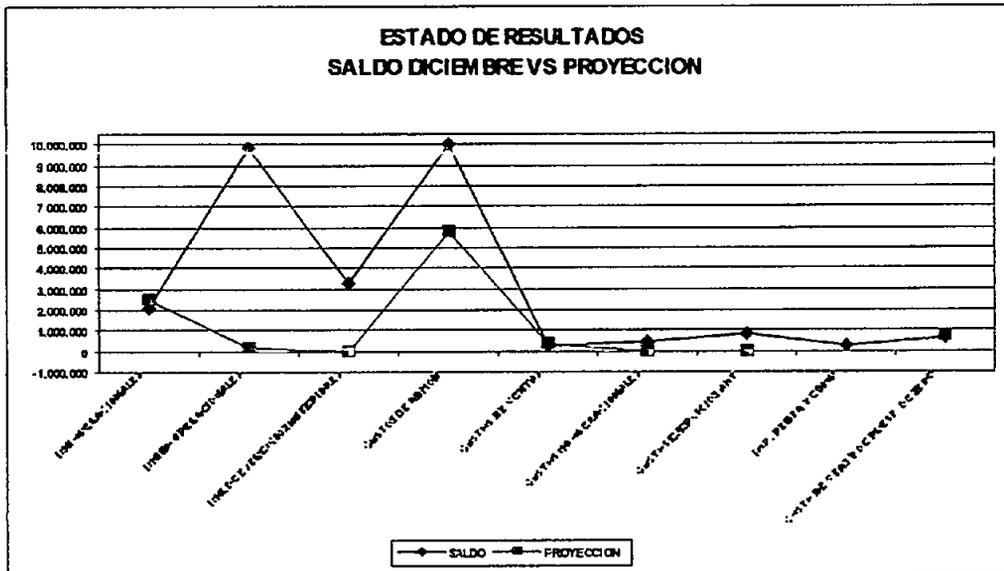
**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**



Toda la información sobre el proceso de Toma de Posesión puede obtenerse en la 97
 página Web www.febor.com
 Calle 42 8 A-80. 2° Piso.
 Teléfono: 3274090

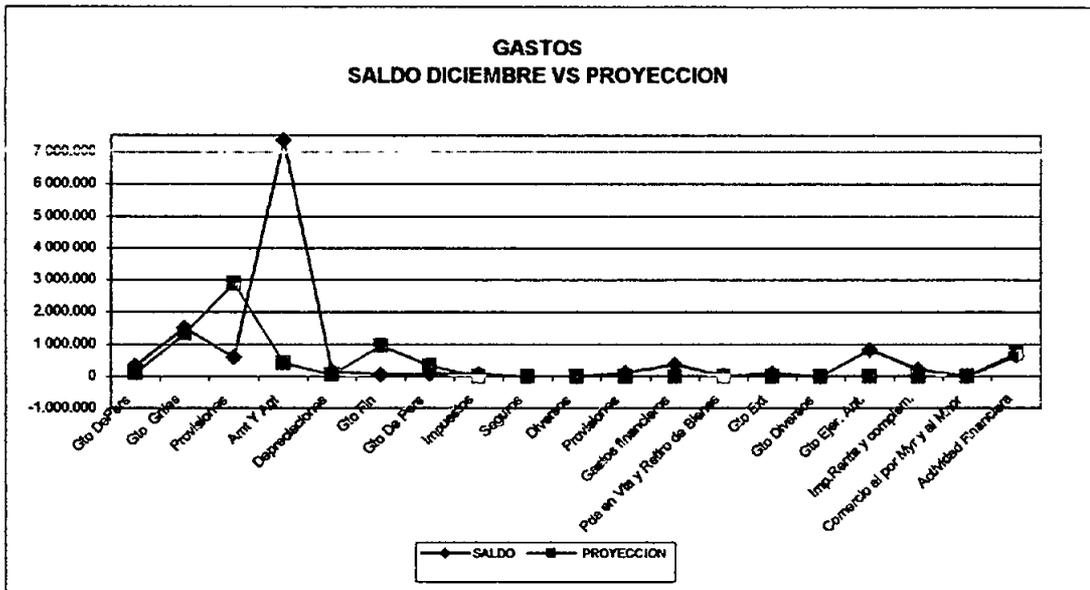


**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**





**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"
EN TOMA DE POSESION**



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 Ordóñez 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. Con fecha febrero 10 de 2004 el agente especial es notificado por la Superintendencia de la Economía Solidaria de la aprobación del plan de reactivación Económica y Social de Febor.
7. 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 2004 y 2003 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
8. 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

9. Obtuve la información necesaria para cumplir mis funciones de Revisor Fiscal y lleve a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Mis auditorías proveen una base razonable para la opinión sobre los estados financieros que expreso mas adelante.

10. En cumplimiento de mis funciones como Revisor Fiscal, efectúe el análisis de los saldos contables a Diciembre 31 de 2004 y 2003, y como resultado de mis pruebas, se presentan al cierre del año 2004 las siguientes observaciones:

10.1 Activo

Los activos presentados al cierre del año 2004, fueron objeto de depuración, que hizo que algunos de ellos se mostraran de acuerdo a la realidad actual, y otros son materia de seguimiento y auditoría, para determinar su real situación.

A continuación detallo aquellas cuentas que presentan inconsistencia:

10.1.1 Caja

La Caja esta conformada por dos subcuentas, la Caja General y la Caja Menor. La Caja General a su vez esta compuesta por Efectivo, Cheques y Caja Nomina Banco República.

Al 31 de octubre de 2004 la Caja presenta un faltante de \$31.512.876, faltante que venia desde el mes de Julio de 2004, Se solicitó por parte de esta Revisoría Fiscal con memorando No. 090-2004, un desglose o una explicación de los faltantes presentados. En el mes de Enero de 2005 se concluyo la revisión por parte del departamento contable del movimiento de la cuenta de Caja general (códigos contables 110505010 y 110505020), arrojando serias inconsistencia como entradas registradas sin evidencia de pago, afectando cartera, aportes, cdats, depósitos de ahorro y acreedores varios.

Para el cierre del año 2004, se trasladaron a la cuenta 199095005 (ajuste Caja por Productos), \$54 912.397 valores debito y \$9.252.846 valores crédito, pendientes de aclarar.

Para el periodo Noviembre - Diciembre de 2004, esta Revisoría Fiscal verificó el fisico de los movimientos de ingreso (depósitos a cuentas de ahorro, abonos a cartera, cuentas por cobrar, etc.) y egresos de caja (retiros de cuentas de ahorro, consignaciones a Bancos, pagos, etc.), con base al saldo reflejado en los arqueos al 29 de Octubre de 2004, se procedió a sumar los ingresos soportados y restar los egresos también soportados, de tal forma que se obtuvo el saldo de efectivo al 31 de Diciembre de 2004

Una vez efectuada la revisión se detectó serias deficiencias de control interno que a su vez afectan las cifras reflejadas en el Balance General, a continuación se relacionan los valores obtenidos en esta revisión:

Concepto	Valor
Saldo a Octubre 29 de 2004 - Segun Arqueos	5,210,150
Depósitos a caja	197,987,262
En Efectivo	89,601,685
En Cheque	108,385,577
Retiros y/o salidas de caja	180,612,524
En Efectivo	16,333,176
En Consignaciones a Banco	164,279,348
Saldo a Diciembre 31 de 2004	22,584,888

- La diferencia entre el saldo a diciembre 31 de 2004, verificado frente a soportes y el saldo contable es de \$18.711.889

Considero que no fue adecuado el manejo dada a la caja general durante el año 2004, pues no se tenía una conciliación diaria y mucho menos mensual que permitiera corregir las diferencias aquí presentadas.

Aun cuando la evidencia inicial no muestra una pérdida real de efectivo, los registros contables que afectaron la caja general y que dieron como resultado las diferencias, si afectaron otras cuentas del balance, que tendrán que ser corregidas, pues de lo contrario si se vería afectado el estado de resultados de la entidad.

Es necesario contar con un manual de funciones y procedimientos que sea la base de trabajo para las personas responsables de esta área, así como un cuadre diario que permita detectar a tiempo las diferencias existentes

10.1.2 Cartera de Créditos

La cartera de créditos presenta un saldo de \$12.483.005 873 al 31 de diciembre de 2004, distribuidos en 5315 créditos; de este total 2352 créditos por valor de \$1 750.266.346 corresponden a créditos anteriores a la fecha de reactivación y 2963 créditos por valor de \$10.732.739.527 corresponden a créditos colocados dentro del proceso de reactivación.

Del total de cartera 4970 créditos por valor de \$11.813.420.554 (94.636%), se encuentran en calificación en categoría A, 83 créditos por valor de \$204.960 708 (1.642%), se encuentran en calificación categoría B, 21 créditos por valor de \$68.202.354 (0.546%), se encuentran en calificación categoría C y 241 créditos por valor de \$396.422.257 (3.176%), se encuentran en calificación categoría D y E.

De los 262 créditos calificados en categoría C-D-E por valor de \$464.624.611; 205 créditos por valor de \$232.992.894, corresponden a cartera de antes de la reactivación y 57 créditos por valor de \$231.631.717 corresponden a cartera colocada dentro del proceso de reactivación.

De los 83 créditos calificados en categoría B por valor de \$204 960 708; 40 créditos por valor de \$29 067.287 corresponden a cartera colocada antes de la reactivación y 43 créditos por valor de \$175.893.421 corresponden a créditos colocados dentro del proceso de reactivación.

Es importante resaltar que un 5.364% de la cartera total, que equivale a \$669.585 319, se encuentre en mora, y de este valor \$407.525.138 corresponden a cartera colocada dentro del proceso de reactivación. Es muy preocupante la cifra de cartera en mora y preocupa mas cuando \$265.896.119 presentan mora desde mayo de 2004, y de esta cifra \$168 722.337 corresponden a cartera colocada después de la reactivación. Siendo en su mayoría cartera con descuentos por nomina los indicadores de mora son demasiados altos, así mismo preocupa la cartera anterior a la fecha de reactivación y la gestión para su recuperación.

La provisión general de la cartera de créditos se encuentra calculada sobre los porcentajes establecidos para la cartera cuyos descuentos se efectúan a través de libranza y por caja, la base para este calculo se hizo de acuerdo con los saldos de balance

La provisión individual se encuentra calculada de acuerdo a su calificación en el aplicativo, esta cartera debe ser objeto de revisión por las deficiencias encontradas al aplicativo de cartera durante el año 2004

Ambas provisiones se encuentran calculadas de acuerdo con los parámetros establecidos en la circular básica contable y financiera.

Es necesario ser mas eficientes en el recaudo de la cartera, efectuar un seguimiento a la cartera en mora y realizar una revisión al manual de procedimientos de crédito y cartera con el fin de otorgar créditos que se encuentren protegidos y garantizado su recaudo.

Se debe colocar un limite de créditos por asociado, pues al realizar una revisión de numero de créditos por asociados se encontraron hasta 10 créditos por asociado, aun cuando algunos de estos 10 presentan saldos muy bajos, el seguimiento y control de estos afectan ostensiblemente las provisiones, pues si uno solo se atrasa los demás quedaran con la misma calificación del crédito en mora, afectando con estos las provisiones. La relación de crédito vs. asociados es la siguiente:

No créditos vs. Asociados		
No Créditos	Asociados	Total
1	1,202	1,202
2	703	1,406
3	369	1,107
4	183	732
5	74	370
6	44	264
7	15	105
9	7	63
8	7	56
10	1	10
Total	2,605	5,3150

10.1.3 Cartera Por Venta de Bienes y Servicios

Esta presenta un saldo por tercero de \$1.990.106 391 provisionado en su totalidad, los saldos más representativos por tercero o por Nit son:

Identificación	Tercero	Valor
899999026	Caprecom	989,862,796
860066942	Compensar	606,866,540
860075451	Fundación San Juan de Dios	170,017,246
800250119	Saludcoop	60,228,633
860027404	Colseguros EPS	42,953,222
800117682	Sena regional Bogota	36,590,437
830008653	Inmedical & Cia Ltda	35,507,445
805000427	Coomeva	12,349,321
899999061	Departamento Admtvo de Bienestar	11,868,000
830074339	American Club Empresarial	7,501,100
804001266	Mércatele Boyota	5,000,000
800217499	Hospital Garcés Navas	2,415,873
899999094	Empresa de Acueducto y Alcantarillado	1,989,420

860038299	Panamerican de Colombia	1,650,810
800141639	Catam	1,362,017
860451219	Innovacion Andina SA	1,050,000

La cartera por venta de bienes y servicios se encuentra provisionada en un 100%. La calificación de cada una de las cuentas contenidas en esta cartera se asignó de acuerdo a la antigüedad del saldo contable, dado que los documentos que soportan estos saldos no se han encontrado en el archivo o presentan deficiencias que no son aceptadas por los deudores.

La determinación de la provisión de esta cartera de créditos de acuerdo a su calificación, se encuentra calculada sobre porcentajes ajustados a la edad de la misma de acuerdo a los aspectos contemplados en la Circular Básica Contable y Financiera.

Dadas las condiciones de una cartera de créditos con saldos considerablemente elevados y con el propósito de agotar todas las posibilidades para su recuperación, se recomienda nuevamente enviar confirmaciones comerciales sobre saldos a cada entidad, de acuerdo al resultado de estas confirmaciones, proceder a la ubicación en el archivo de los soportes (factura, cuenta de cobro, etc.) que generaron estos saldos. Así mismo efectuar la conciliación de estas cuenta, con base en la información histórica que se encuentra en el Software en el cual se generó y aprovechar la organización del archivo sobre la cual se está cancelando un almacenaje y organización para encontrar los soportes de estas cuentas.

10.1.4 Cuentas Por Cobrar

Las cuentas por cobrar presentan un saldo de \$469 962.506 a Diciembre 31 de 2004, de estas cuentas resalto las siguientes:

Convenios por Cobrar: Esta cuenta presenta un saldo de \$137.056.659 a Diciembre 31 de 2004, producto del trabajo de auditoria especial por el Señor Osias Cárdenas Álvarez, a las cuentas de Exigibilidades por servicios (códigos 2460 y 2415), auditoria que arrojó valores pendientes de descontar a los asociados por servicios, estos valores fueron contabilizados en esta cuenta y deberán ser descontados en el año 2005.

El saldo de esta cuenta podría incrementarse, de acuerdo a los resultados de la auditoria de caja, ya que algunos valores registrados como contrapartida afectaron la cuenta de exigibilidad

Intereses: utilizada para la causación de intereses al cierre de cada periodo, presento durante el año 2004, un movimiento irregular, debido a las fallas presentadas en el aplicativo, nunca tuvo una regularidad que permitirá definir si estos saldos eran coherentes. las deficiencias presentadas tanto en los informes como en la contabilización no brindan la seguridad de las contabilizaciones realizadas durante el año 2004

Se acreditaron valores en la cuenta por intereses de créditos que se encontraban en categorías C, D y E, y los cuales no presentaban saldo en estas cuentas ocasionando que estos terceros quedaran con saldos crédito.

No fue adecuado el manejo dado a esta cuenta durante todo el año, ocasionando incertidumbre de los intereses causados y pagados, al punto que al final del año se debió ajustar esta cuenta.

En revisión efectuada por esta Revisoría Fiscal no se evidencia el traslado contable de los saldos de los intereses de acuerdo a la categoría en la cual se encuentre la cartera de crédito, lo anterior así como los saldos crédito que presento la cuenta hacen que las provisiones por este concepto no estén siendo bien calculadas.

Así mismo deja ser dudas el cumplimiento de la circular básica contable y financiera en lo relacionado con la causación de los intereses de cartera que se encuentre calificada en categoría C, D y e, la cual dice *textualmente* "En todos los casos, cuando se califique en C, o en otra categoría de mayor riesgo un crédito, dejarán de causarse intereses e ingresos por otros conceptos; por lo tanto, no afectarán el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectuará en cuentas de orden".

Aun cuando el nuevo aplicativo dentro de la parametrización permite hacerlo de acuerdo a la circular, no se ha podido verificar su cumplimiento por algunos problemas técnicos de nuevo aplicativo, así mismo creo necesario revisar a fondo esta cuenta para determinar si los ajustes que se realizaron al cierre de diciembre de 2004, guardan relación con los ingresos reales, toda vez que al terminar el año la cuenta presenta en su mayoría saldos crédito por tercero.

Cuentas por Cobrar Asociados Retirados o Fallecidos: esta cuenta presenta a Diciembre un saldo de \$300 039.849, saldo que es producto de valores que se encontraban en el aplicativo del 2003 y que al pasar los saldos en Abril al aplicativo de 2004 de Megasoft no fue trasladado, razón por la que se trasladaron en noviembre de 2004, estos valores se encuentra registrados en la Resolución No. 3 de Mayo de 6 de 2003 Anexo 3 tomo 3

Se debe revisar a que correspondía esta cartera reactivada, pues según el tipo de cuenta por cobrar se deberá reclasificar, esto es que si dentro de este valor existían créditos deberá ser reclasificada.

Todo en virtud de la circular básica contable y financiera la cual dice lo siguiente lo siguiente en cuanto a la reclasificación.

Las operaciones derivadas del otorgamiento de crédito a las que se refiere el presente capítulo, por ningún motivo deben ser reclasificadas en otros rubros tales como Cuentas por Cobrar, u otros deudores diferentes a la cartera de Crédito.

Quando un asociado se desvincule de la entidad ya sea por retiro voluntario, exclusión u otro motivo, y al momento de su liquidación definitiva llegare quedar una diferencia a su cargo ocasionado por un crédito, sigue siendo cartera de Crédito, es decir, no pierde su naturaleza.

Diversas: Esta cuenta presenta un saldo al 31 diciembre de 2004 de \$55 279.584, de esta cifra \$55.267.000 deberán ser ajustados ya que corresponde a una contabilización equivocada hecha en el mes de diciembre de 2004 (nota 143211), para registrar unos activos en poder de SuperTiendas Olímpica los cuales son materia de negociación actualmente, pero al corte de diciembre 31 de 2004, figuraban dentro de la resolución de activos.

Cargos Diversos: Presenta a Diciembre un saldo de 299.274 094, correspondiente a dos sobregiros del Banco Colpatria el cual fue abonado por el Banco con un CDT en momentos en los cuales la Cooperativa se encontraba intervenida, En la actualidad se cursa demanda judicial para lograr la restitución de estos valores, dentro del acuerdo de acreedores este valor quedo incorporado como una acreencia financiera.

Esta cuenta fue ajustada en \$11.408 556, por saldos sin identificar contra la cuenta 119905004 (ajustes por depuración contable.)

Provisión Cuentas Por Cobrar: Se realizo en esta cuenta la provisión del 100% de los saldos de las cuentas 169010001 (reclamos), 169095030 (cuentas por cobrar asociados retirados o fallecidos) y 169095990 (cargos diversos.)

La posibilidad de pérdida del saldo de la cuenta 169095990 (cargos diferidos) es ninguna, basado en que este valor tiene como contrapartida la cuenta de sobregiro bancario, recordemos que en

esta cuenta se llevo el valor tomado por el banco Colpatria de CDT y cruzado con un sobregiro bancario que tenia Febor en ese banco, en momentos en los cuales la entidad se encontraba intervenida.

Recomiendo evaluar la provisión realizada a esta cuenta, pues castiga fuertemente el estado de resultados con una provisión que nunca tendrá que ser castigada.

Así mismo la provisión en la categoría D quedo con un déficit de \$1.129.082

10.1.5 Propiedad, Planta y Equipo

La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo fue objeto de ajustes durante el año 2004, es así como fue ajustada con las resoluciones números 221 del 19 de marzo de 2004, resolución numero 227 de septiembre 24 de 2004, resolución numero 228 de diciembre 28 de 2004 y resolución numero 229 de diciembre 29 de 2004.

En el mes de septiembre de 2004, se procedió a ajustar contabilidad basados en las resoluciones números 221 y 228, ajustando las provisiones y dejando los activos de acuerdo a los avalúos

La resolución numero 227 de septiembre 24 de 2004 y la resolución 221 del 19 de marzo de 2004, tenían como objeto dejar los activos en su estado real, esta ultima resolución fue objetada por la Revisoría Fiscal mediante memorando 087-2004 de octubre 25 de 2004, ya que en muestreo realizado por la Revisoría Fiscal se encontraron faltantes, así como activos que se encontraron físicamente, pero no en resolución

Algunos de estos activos relacionados en resolución numero 227 de septiembre 24 de 2004, se encuentran en poder de Supertiendas Olímpicas y en negociación de venta que se encuentra en curso.

Al 31 de diciembre de 2004, la cuenta de propiedad, planta y equipo se ajusto con las resoluciones números 228 y 229, las cuales contenían las ventas de activos fijos realizadas en los últimos meses, así como las compras de equipos de computo, sin embargo no reflejaba la realidad de los activos.

En el mes de Marzo de 2005, se realizo nuevamente un inventario total de la Propiedad, Planta y Equipo de Febor, arrojando diferencias con respecto a las resoluciones vigentes.

Se hace necesario tener un control total de los activos de la entidad en virtud de preservar su estado y tenerlos en un estado optimo para su venta.

Se requiere de una determinación definitiva de la Propiedad, planta y equipo física frente a los saldos contables y los saldos físicos. Un alto porcentaje de los equipos de computo y comunicación, muebles y equipo de oficina, maquinaria y equipo, se encuentran muy deteriorados.

10.1.6 Diferidos

Los cargos diferidos con saldo al Diciembre de 2004 por \$3.026 192 052, corresponden al traslado de las bonificaciones del personal retirado, a razón de \$259 780.762 mensuales, ajuste que esta integrado al plan de reactivación y de lo cual se obtuvo aprobación por parte de la Superintendencia de Economía Solidaria según comunicado DES-1000-0160-2004.

10.1.7 Otros Activos

La cuenta de otros activos presenta un saldo de \$278.728.219 a Diciembre de 2004, de la cual presento algunas observaciones

Diversos

La cuenta de diversos presenta un saldo de \$132.701.750, que se encuentra provisionada por el 100%, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

En la cuenta de muebles y enseres y conforme a información requerida por esta Revisoría Fiscal sobre esta cuenta al departamento contable, éste manifestó que el saldo de esta cuenta hacia parte de un valor contabilizado con posterioridad a la venta a Olímpica, por algunos activos que estaban pendientes de avaluo.

En esta cuenta de Diversos, se registran los ajustes efectuados por caja, es decir que las diferencias que se venían presentando entre el saldo contable y el efectivo arqueado por esta Revisoría Fiscal, fueron ajustadas contra la cuenta 199095005 - Ajuste por caja productos por un valor de \$42.603.427. Es necesario que este tipo de ajustes sean debidamente conciliados, de tal forma que se determine el origen de las diferencias.

La contrapartida de estas cuentas afectan cartera, depósitos y servicios, por lo tanto los saldos con los cuales terminaron estas cuentas necesariamente no son los reales

En adelante esta cuenta no debe reflejar variaciones significativas por ajustes, por cuanto esta se ha constituido como la cuenta en la que se registran los ajustes por diferencias en otras cuentas de Balance, diferencias que a partir de 2005 deben estar totalmente definidas.

Considero que el traslado de los saldos por depuración contable a esta cuenta de diversos, hace también necesariamente que se analice las causas de estos traslados, ya que en algunos casos corresponden a saldos o movimientos del periodo de la intervención y en algunos casos como el de la caja, cartera, ahorros y cdat a movimientos del año 2004.

A continuación se relacionan cada una de las cuentas que fueron afectadas y ajustadas contra la cuenta 1990 durante el año 2004, según su naturaleza y la diferencia generada al 31 de Diciembre de 2004.

Código	Cuenta	Debito	Crédito	Diferencia por conciliar
	Saldo Inicial por homologación	2,842,968	0	(2,842,968)
	Sin identificar	612,717	50,883,508	50,270,791
11	Disponible	64,241,611	153,121,096	88,879,485
12	Inversiones	3,847,798	0	(3,847,798)
14	Cartera de créditos	49,544,478	43,792,580	(5,751,898)
15	Cartera por venta de bienes y servicios	0	21,064,827	21,064,827
16	Cuentas por cobrar	232,832	211,225,208	210,992,376
17	Propiedades planta y equipo	85,391,914	165,583,273	80,191,359
19	Otros activos	137,323,315	150,823,220	13,499,905
21	Depósitos	6,352,427	62,153,868	55,801,441
24	Cuentas por pagar	174,298,263	3,703,362	(170,594,901)
27	Otros pasivos	6,042,022	0	(6,042,022)
28	Pasivos estimados y provisiones	201,002,659	0	(201,002,659)
31	Capital social	286,777	0	(286,777)
33	Fondos de destinación específica	3,208,794	0	(3,208,794)
61	Costo de ventas y de prestación de servicios	2,955,645	8,535,028	5,579,383
Total		738,184,220	870,885,970	132,701,750

10.2 PASIVO

Los pasivos al igual que los activos fueron objeto de depuración y análisis, sin embargo existen cuentas que permanecieron durante el año 2004, con inconsistencias de detalle a continuación alguna de ellas.

10.2.1 Depósitos

La cuenta de depósitos presenta un saldo de \$6 738 751.528, esta conformada por las siguientes cuentas

Depósitos de Ahorro: Por \$770.238.108, corresponden a los ahorros voluntarios que los asociados hacen mensualmente, **certificados de depósitos** Presenta un saldo de \$110.412.335, estos certificados corresponden al saldo de cuotas de los Depósitos de ahorro voluntario al momento de la reactivación, así como los CDT iguales a 6 meses y menores de 12 meses, **cuenta de Depósitos a Largo Plazo** presenta un saldo a Diciembre 31 de 2004 de \$5.858.101.085

Considero que se debe efectuar una revisión de la liquidación de intereses y contabilizaciones hechas por el programa, ya que no existe seguimiento que permita determinar si los cálculos hechos por el programa estén bien efectuados.

10.2.2 Costos y Gastos Por Pagar

Esta cuenta presenta saldo por valor de \$646.653.840, de este saldo se destacan las siguientes cuentas.

Otros: La cuenta 241595990 (Otros SAS) presenta un saldo de \$232.736 792, esta cuenta es utilizada para contabilizar transitoriamente los descuentos a los asociados que no pueden ser aplicados a cartera o productos, así como los Mayores valores descontados. Estos valores deberán ser cargados a los diferentes saldos de cartera o productos, es una cuenta de especial cuidado. Dentro de los saldos más representativos se tiene un saldo con nit (1.-1) por \$222.405.102.

El carácter de transitorio de esta cuenta ha sido siempre materia de objeción por esta Revisoría Fiscal, ya que termina siendo permanente, es así como el saldo de esta cuenta el mes de Octubre era de \$68.571.120, Noviembre \$92.539.643 y Diciembre termina en \$232.736.791, como se observa crece mes por mes. Al ser estas cifras valores por distribuir en los diferentes conceptos, considero que su distribución se haga mensual y no dejar acumulando estos valores, pues afectan el real estado de las cuentas de cartera, depósitos y servicios, causando en algunos casos intereses de mora inexistentes, y diferencias con los asociados.

Es necesario una conciliación de estas cuentas y determinar los conceptos para realizar el cargue a los aplicativos.

Exigibilidades por servicios de Recaudo: Esta cuenta presenta inconvenientes durante todo el año 2004 a noviembre presentaba un saldo contrario a su naturaleza de \$44.112.223, para el cierre del año 2004, se tomo la decisión de ajustar este valor mediante un trabajo de auditoría hecho por el Señor Osias Cárdenas Álvarez y dejar una cuenta por cobrar por \$137.856.659 en la cuenta 1605 (convenios por cobrar.)

Al realizar el ajuste o traslado de saldos a la cuenta 1605 (convenios por cobrar), se realizo un ajuste por \$50.277.648.12 a la cuenta 199095003 (ajuste cartera, ahorros, cdal)

Se debe ejercer un control más estricto sobre esta cuenta y realizar una conciliación mensual para determinar a tiempo las diferencias existentes y hacer las correcciones del caso.

11 Patrimonio

Aun cuando a Diciembre 31 de 2004, el estado de resultados nos muestra una utilidad de \$2.654 Millones dada por los ajustes contables que se hicieron dentro del marco del plan de reactivación, es evidente que desde el inicio del plan de reactivación en Abril del 2004 a Diciembre de 2004, se ha presentado un detrimento patrimonial.

A Diciembre 31 de 2003 el patrimonio de la entidad presentaba un saldo negativo de \$8 778 millones, en Abril de 2004 se realizaron los ajustes del plan de reactivación pasando el patrimonio a \$3.405 millones, entre los meses de Mayo y Diciembre de 2004, se presenta una pérdida de \$1.289 millones, situación esta que hace que se tenga un detrimento patrimonial neto de \$1.163 millones.

A continuación detallo el comportamiento del patrimonio de la entidad durante los últimos 4 años, incluyendo el mes de abril mes en el cual se involucraron los ajustes del plan de reactivación

Rubro Cifra en millones de \$	Diciembre de 2001	Diciembre de 2002	Diciembre de 2003	Abril de 2004	Diciembre de 2004
Capital Social	7,462	7,619	8,252	812	1,352
Reservas	7,099	7,099	7,099	1,058	1,058
Fondos de Destinación Especifica	3,579	3,579	3,579	8,228	8,225
Valorizaciones	13,942	13,589	483	483	72
Resultado del Ejercicio	0	(7,352)	(8,861)	3,943	2,654
Perdida Ejercicios Anteriores	(7,498)	(11,998)	(19,330)	(11,119)	(11,119)
Total	24,584	12,536	-8,778	3,405	2,242

12. Estado de Resultados

El Estado de Resultados durante el año 2004, presento registros contables enmarcados dentro del plan de reactivación que hicieron se desfiguraran el comportamiento normal de la entidad durante el año 2004.

Es así como aun cuando se presenta al final del periodo una utilidad de \$2.653 millones, producto de los ajustes de años anteriores, durante todo el año 2004 la entidad presento una pérdida operativa.

Se deberá hacer una revisión de los ingresos generados por cartera, así como los costos por intereses de los depósitos, debido a las múltiples fallas detectadas durante el año 2004, y las cuales son materia de revisión por la administración.

Durante el segundo semestre de 2004, se reclasificaron saldos contables del estado de resultados, teniendo al final del periodo unos saldos de gastos acordes a su naturaleza.

13. Políticas, Procedimientos y Manuales de Funciones

Coopfebor carece de un manual de funciones y procedimiento que permita evaluar, medir y calificar los actos y gestiones de cada uno de los puestos de trabajo

Es prioritario en el marco vigente de reactivación, la elaboración un manual de funciones y procedimientos acordes a la actividad actual de la entidad, así como efectuar continuamente un seguimiento del cumplimiento de este.

Muchos de los problemas que se tienen en cartera, depósitos y servicios complementarios, están dados por la falta de manuales, políticas y procedimientos que indiquen a los funcionarios los pasos a efectuar en cada una de las actividades a desarrollar.

De acuerdo al resultado de la evaluación de la cartera de créditos, esta Revisoría Fiscal recomienda dar cumplimiento a las normas, procedimientos y políticas contenidas en el Reglamento General de Ahorro y Crédito de Febor. En algunos no se cumplen en su totalidad lo estipulado en este reglamento, argumentándose que se encuentra desactualizado a la situación actual de la entidad, por lo tanto es necesario efectuar una revisión detallada del reglamento, ajustándolo a la actualidad de la entidad y que sea de estricto cumplimiento.

14. Demandas Judiciales

Dentro del informe remitido por el área jurídica de Febor se destacan dos procesos en contra de Coopfebor por su cuantía, estos procesos son los siguientes

- Proceso instaurado por Asnacfebor y otros, demandando a Coopfebor -- Olímpica solicitando la rescisión por lesión enorme o por simulación de la venta de los inmuebles de Febor a Olímpica, la cuantía de esta demanda asciende a \$20.000 millones.
- Proceso instaurado por Valeriano Berrio y Otros, demandando a Edgar Murcia y otros, exdirectivos de Febor por el detrimento patrimonial de la Cooperativa, la cuantía de esta demanda es de \$15 000 millones

Por la cuantía objeto de los procesos, es determinante para la entidad la culminación de estos favorablemente, pues de lo contrario sería imposible la reactivación de la entidad.

Es importante resaltar los procesos instaurados por Coopfebor en contra de exdirectivos (Edgar Murcia y Otros) solicitando el resarcimiento de perjuicios a Febor por el caso de Fruticales y Disfrutas.

15. Sistemas – Informática y Derechos de Autor

Durante el año 2004 se utilizaron 2 programas contables y de aplicativos, de Enero a Abril se utilizo el programa Sico As-400 y de Mayo a Diciembre se utilizo el programa Megasoft.

Tanto la utilización de dos programas, como las deficiencias mostradas por cada uno de ellos, hicieron que durante el año 2004, la información generada tanto para el asociado, como para contabilidad no fuera confiable, al punto que en múltiples ocasiones se debieron efectuar correcciones tanto a los procesos generados para los asociados, como a los movimientos contables afectando al final del periodo la cuenta ajustes contables y para la cual es necesario efectuar una revisión y determinar el efecto final de estos ajustes.

En Septiembre de 2004 la administración toma la decisión de cambiar el programa y para lo cual se contrato a la firma Ascomputo para realizar la evaluación de los requerimientos de la entidad, asesoramiento en la escogencia del software y acompañamiento en el proceso de implementación y puesta a punto

El programa adquirido fue el Simco-plus, el cual comenzó su aplicación a partir de enero de 2005, debido a que a la fecha no se había cerrado el año 2004, su funciónabilidad y puesta a punto esta por evaluar.

Los costos incurridos para este nuevo proceso fueron los siguientes:

Costo del Programa	\$83.400.000
Costo Interventoria	\$35 000 000

Dando cumplimiento a las disposiciones relacionadas con la ley 603 de 2000, informo que el software instalado y en funcionamiento de Febor, se encuentra debidamente licenciado para su uso.

16 Plan de Reactivación y Acuerdo de Acreedores

La entidad durante el año 2004, ha cumplido lo concerniente a liquidación y pago de intereses enmarcados dentro del acuerdo de acreedores, así mismo en el mes de Julio de 2005, se dará inicio a los abonos a capital.

Es necesario elaborar un flujo de caja ajustado a la situación actual que permita determinar con tiempo, el estado de la caja para las fechas de los desembolsos.

En cuanto al plan de reactivación se debe realizar un ajuste a este, sin cambiar los términos aprobados en el acuerdo de acreedores y que permita que las cifras que arrojan los estados financieros sean comparables.

La fecha de inicio del plan de reactivación, las cifras con las cuales fueron hechas las proyecciones, así como algunos costos y gastos que no fueron tenidos en cuenta, hacen que el comparativo actual arroje cifras no favorables

Basados en los resultados del año 2004 y proyectando las cifras para el año 2005, es necesario una generación de ingresos que no genere un detrimento patrimonial mayor.

El patrimonio a Diciembre de 2004 presenta un saldo de \$2.242 millones y se tienen \$1 875 millones en amortizaciones para el año 2005, situación esta que hacen que para el año 2005 se generen utilidades que ayuden a fortalecer el patrimonio.

17. Declaración de Renta Año 2004

El año 2004 produjo una pérdida operativa, sin embargo debido a que se realizaron algunos ajustes dentro del plan de reactivación, originando un ingreso por reversión de gastos, estos llevaron a que se produjera una renta fiscal que ocasiono un impuesto de renta de \$214.264.000.

Este valor de renta no estaba presupuestado en el plan de reactivación y por lo tanto afectara las proyecciones que se tenían dentro del plan de reactivación.

18. Decreto 1406 de 1999

De acuerdo con el decreto 1406 de 1999, informo que la administración de la entidad controló, registro y presentó adecuadamente durante el año 2004 las declaraciones de autoliquidación de

los recursos correspondientes al sistema general de seguridad social en salud de sus empleados, a la fecha la entidad se encuentra al día en la tensión de sus obligaciones por estos conceptos.

19. Informe de Gestión

He revisado el informe de Gestión elaborado por el Agente Especial de Coopfebor y encuentro que las cifras contables y financieras están acordes a las cifras que se encuentran registrada en los Estados Financieros y libros oficiales.

20. Dictamen

Las auditorias efectuadas durante el año 2004, tuvieron como constante los problemas presentados en las cuentas de caja, cartera, activos fijos, depósitos y exigibilidades por servicios de recaudo

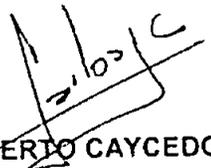
Durante el año 2004 y en especial en el segundo semestre se busco por parte de la administración que los estados financieros mostraran la realidad de la entidad, logrando una depuración contable a la mayoría de cuentas de balance, sin embargo sobre las cuentas que tenían cruce con aplicativos no fue posible su depuración total, dejando dudas manifiestas de sus saldos y los efectos posteriores en los estados financieros que tendrán los ajustes realizados y reflejados en la cuenta Diversos (código 1990.)

Es significativo el avance en la depuración y conciliación de los saldos contables realizados durante el año 2004, sin embargo las cuentas relacionadas en el presente informe desde el numeral 10.1.1 (Caja) al 10.2.2 (Costos y gastos por pagar) , evidencian que se debe realizar una depuración mas a fondo y determinar el resultado final de estos ajustes y reclasificaciones, mas aun cuando son cuentas que afectan los saldos de los asociados en algunos casos a favor y otros en contra

Asi mismo las cuentas nombradas anteriormente contienen el 80% del movimiento contable de la entidad, es por lo tanto para esta Revisoría Fiscal vital el tener una confianza absoluta de su saldo y comportamiento contable, por lo que se deja la **salvedad** expresa del movimiento y saldo de estas cuentas.

Por las razones expuestas a lo largo de este informe esta Revisoría Fiscal hace necesario la emisión de una **opinión con salvedades**.

Atentamente,


CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
Revisor Fiscal
TP. 62478-T

Bogota, Abril 27 de 2005.

Folder Febor Entidad Cooperativa "Coopfebor" en Toma de Posesión para Administrar
Consecutivo

Bogotá, Abril 27 de 2005

Señores
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA SOLIDARIA
JUNTA ASESORA
AGENTE ESPECIAL DE COOPFEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" EN
TOMA DE POSESION
Ciudad

En cumplimiento de mis funciones como Revisor Fiscal de FEBOR Entidad Cooperativa "COOPFEBOR" hago un seguimiento al plan de reactivación y al acuerdo de acreedores basados en las proyecciones y Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2004

Se debe tener en cuenta que en las proyecciones hechas, el plan de reactivación comenzaba a partir del mes de enero de 2004, situación esta que no se dio, pues solo hasta el mes de abril de 2004 se dio inicio a este.

Se hace necesario realizar un ajuste al Plan de Reactivación que permita el seguimiento y sea comparativo con el ejecutado, sin que esto signifique un cambio en los términos del acuerdo de acreedores.

El siguiente es el análisis hecho a las cuentas de balance y estado de resultados.

1 ACTIVO

En el activo se presenta una diferencia por defecto de \$2.362 millones entre lo proyectado y lo ejecutado; la diferencia más representativa se da en la cuenta de inversiones permanentes la cual presenta un saldo \$1 428,68 Millones por exceso del proyectado, en la cuenta de Fondo de liquidez \$1.139,91 Millones por exceso y la cuenta de cartera de créditos por \$4.473,33 Millones por defecto.

La diferencia en la colocación de cartera de \$4.473,33 Millones, se traduce en un menor valor recaudado por de ingresos por intereses, aun cuando el plan de reactivación comenzó cuatro meses después de la fecha proyectada la diferencia en colocación de cartera debería ser máximo \$2 916,6 millones que era lo proyectado de colocar entre los meses de enero a abril de 2004.

El disponible presenta un mayor valor de \$211 millones entre lo ejecutado y lo proyectado, las diferencias de esta cuenta pueden ser ocasionadas por diferentes causas, una de ellas las partidas conciliatorias de los Bancos, así como los movimientos pendientes de conciliar en la Caja General. Esta diferencia no es representativa pues hace parte del movimiento normal de la cuenta.

Los inventarios presentan una diferencia de \$49 millones por debajo del valor proyectado, debido a que los saldos de esta cuenta fueron provisionados en su totalidad, arrojando a la fecha un saldo de cero (0) el ejecutado.

La propiedad planta y equipo presenta un menor valor en el ejecutado de \$319 millones, producto en parte de la venta de los vehículos, situación esta que no estaba contemplada en el plan de reactivación por lo menos para estos primeros meses. En el mes de noviembre se da un incremento de \$14,9 Millones por compra de 5 equipos de computo.

Los diferidos presentan un exceso de \$379,40 Millones entre lo proyectado y lo ejecutado, esta diferencia refleja la contabilización de este valor del diferido al gasto.

Las Cuentas por cobrar presentan una diferencia de \$373,11 con respecto al proyectado, esta diferencia no es identificable fácilmente debido a que la presentación del plan de reactivación no describe en forma detallada la conformación de esta cuenta, por efecto de revisión de Balance General y su comportamiento en los meses de Mayo a Diciembre de 2004, esta diferencia originada por la contabilización parcial de las cuentas por cobrar de asociados retirados y/o fallecidos por valor de \$303,16 Millones, por efectos del anexo 13 de resolución No 003 de Mayo 06 de 2003.

Los diferidos presentan una disminución de \$379.4 Millones entre lo proyectado y lo ejecutado, esta diferencia refleja la contabilización de este valor del diferido al gasto

Las cuentas del activo presentan en el mes de Noviembre y diciembre de 2004, ajustes y reclasificaciones que afectan los saldos del balance y el comparativo con el plan de reactivación.

El comparativo de las cuentas del activo acumulado de 2004 es el siguiente:

Cifras en miles de \$ (000)			
Cuenta	Acumulado 2004	Saldo Proyectado	Diferencia
Disponible	262.204	51 195	211.009
Inversiones	4 418 413	972 499	3 445 914
Inventarios	0	49 021	(49 021)
Cartera de Créditos	12 132.106	16 605 434	(4 473 328)
Cartera por Venta de Bienes y Servicios	0	0	0
Cuentas por Cobrar	428 947	55 834	373.113
Propiedad Planta y Equipo	939 787	1 258.787	(319.000)
Diferidos	2 003 926	2.650.000	(646 074)
Otros Activos	290 803	1 195.417	(904 614)
Total Activo	20.476 186	22.838.187	(2.362.001)

2 PASIVO

Los pasivos presentan un menor valor en lo ejecutado de \$518,82 millones, la cuenta de créditos de bancos y otras obligaciones financieras, presenta una diferencia por valor de \$501,24 millones en exceso del valor proyectado, producto de la contabilización de los sobregiros bancarios de libros al cierre del periodo, por valor de \$429,13 Millones.

Los depósitos presentan una diferencia de \$1,9 millones por exceso del valor proyectado, esta diferencia es producto del movimiento de la cuenta por los ahorros voluntarios, así como la contabilización de los intereses, esta cuenta es objeto de seguimiento y depuración, pues el aplicativo presenta inconsistencias al momento de la contabilización.

Los pasivos estimados y provisiones presentan una diferencia de \$890,22 millones por exceso del valor proyectado, el comportamiento de estas cuentas no muestra cambios significativos que dieran como resultado la diferencia que se esta presentando

El pago a Proveedores, presenta un exceso de \$581,85 Millones del ejecutado frente a las proyecciones.

Las cuentas por pagar, que para efectos del comparativo, no incluyen las cuentas de pago a proveedores, obligaciones financieras (intereses alianza y proveedores) ni las cuentas por pagar intereses Daes, presentan un defecto de lo ejecutado frente a lo proyectado de \$89,81 Millones. Las cuentas por pagar por intereses de Daes presentan un defecto de lo ejecutado frente a lo proyectado de \$409,91 Millones.

Otros pasivos como Anticipos recibidos, prestaciones sociales, deudas por necesidad de caja, y provisión Dian; reflejan diferencias por \$1.438,86 Millones. Así mismo Otros pasivos proyectados con saldo de \$110,77 presenta diferencia de 71.16 frente a lo ejecutado.

La situación presentada en el activo respecto a saldos contables sin conciliar y ajustar que también se presenta en el pasivo, hace una determinación difícil del comparativo y hasta tanto no se muestren valores ciertos en algunas cuentas, se seguirán presentando diferencias significativas.

Las diferencias en el pasivo, tienen menos incidencia en el resultado final de plan de reactivación y de Cocpfebor se hace necesario ajustar el plan a la realidad actual, de manera que sea una fuente real de comparación.

El comparativo de las cuentas del pasivo a Diciembre de 2004 es el siguiente:

Cifras en miles de \$ (000)			
Cuenta	Acumulado 2004	Saldo Proyectado	Diferencia
Deposito	6.738.752	6.736.835	1.917
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	4.193.847	3.692.607	501.240
Cuentas por Pagar	6.100.997	6.803.167	(702.170)
Fondos, Sociales, Mutuales y Otros	118.550	118.550	0
Otros Pasivos	191.876	1.401.911	(1.210.035)
Pasivos Estimados y Provisiones	890.220	0	890.220
Total Pasivo	18.234.242	18.753.070	(518.828)

3 PATRIMONIO

El patrimonio refleja una diferencia de \$1.843,17 millones por debajo de valor proyectado, las cuentas de resultados del ejercicios y Resultado de Ejercicios Anteriores son las que hacen que se presente una diferencia tan alta entre lo ejecutado y lo proyectado

Esta diferencia presentada nos muestra que el valor del patrimonio se encuentra muy por debajo de los valores proyectados, debido en forma principal a la contabilización de algunos ajustes de años anteriores, no tenidos en cuenta en el plan de reactivación.

Se debe revisar las cifras del plan de reactivación en cuanto al patrimonio y el efecto en el futuro inmediato de este desfase, así como colocar fin a los ajustes y poder cuantificar el efecto final de esta cuenta para el 2005

El comparativo de las cuentas del patrimonio es el siguiente:

Cifras en miles de \$ (000)			
Cuenta	Acumulado 2004	Saldo Proyectado	Diferencia
Aportes Sociales	1.351.560	1.362.629	(11.269)
Reservas	1.057.916	1.057.916	0
Fondos Con Destinación Específica	8.225.010	8.135.352	89.658
Superávit	72.460	0	72.460
Resultados Del Ejercicio	2.653.675	(32.820)	2.686.495
Resultados de Ejercicios Anteriores	(11.118.676)	(6.438.161)	(4.680.515)
Total Patrimonio	2.241.945	4.085.116	1.843.171

4 INGRESOS

Respecto a los Ingresos acumulados a Diciembre de 2004, es importante manifestar que de los Ingresos ejecutados no se tienen en cuenta Ingresos de ejercicios anteriores ni Recuperaciones. Cuentas que junto con algunos ingresos no operacionales no fueron tenidas en cuenta en las proyecciones.

Se observa una diferencia por exceso entre lo ejecutado y lo proyectado por valor de \$2 131,59 millones. Las Recuperaciones no tenidas en cuenta tienen un saldo ejecutado por \$9.485,4 millones e ingresos de ejercicios anteriores por \$3 204,55 millones.

Teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente, el comparativo realizado por esta Revisoría Fiscal solo contempla las cuentas registradas en las proyecciones (Ingresos por servicios, ingresos financieros y otros ingresos)

Los Ingresos operacionales proyectados son de \$2 445,67 Millones frente a un ejecutado por \$2 081,18 Millones, con diferencia de \$364,49 Millones y que refleja una desviación en cuanto a los intereses generados por la actividad financiera y los intereses por inversiones en la determinación de las proyecciones.

Continúan presentándose diferencias con respecto a los ingresos que debería generar la cartera actual, por esta razón es necesario hacer un análisis de los ingresos que se están generando, esta situación fue evidenciada en el memorando No 100 informe hecho por parte de la Revisoría Fiscal de los créditos por fuera de nomina el cual presentaba la no contabilización o causación de intereses.

El comparativo de los ingresos es el siguiente:

Cifras en miles de \$ (000)			
Ingresos	Acumulado 2004	Saldo Proyectado	Diferencia
Operacionales			
Intereses Créditos Consumo	1.354.763	2 112.055	(757 292)
Intereses Inversiones	601.116	121 712	479 404
Intereses Fondo de Liquidez	117.514	52 962	64 552
Otros ingresos Financieros	7 797	0	7.797
Total Ingresos Operacionales	2 081.190	2.286.729	(205 539)
No Operacionales			
Financieros	63 973	0	63 973
Dividendos y Participaciones	9 724	0	9 724
Comisiones	122.587	0	122 587
Utilidad en Venta de Activos	135 442	0	135 442
Indemnizaciones	29	0	29
Diversos	4 576	158.942	(154 366)
Total Ingresos No Operacionales	336.331	158.942	177.389
Total Ingresos	2.417.521	2 445.671	(28.150)

5 COSTOS Y GASTOS

Los Gastos de ejercicios anteriores por \$822,44 no fueron tenidos en cuenta para el comparativo de las proyecciones frente a lo ejecutado millones, dado que son gastos que distorsionan el resultado de la gestión.

Sin tener en cuenta el gasto mencionado anteriormente, la diferencia entre los costos y gastos ejecutados y los proyectados es de \$4.862,19 millones por exceso del valor proyectado. El comportamiento de los gastos se encuentra por encima de las cifras proyectadas

Dentro de los gastos no proyectados y que afectan ostensiblemente tanto el patrimonio como el flujo de caja se encuentran los pagos por honorarios, gastos de personal e impuesto de renta.

Las demandas instauradas en contra de Coopfebor en el transcurso del año 2004, así como aquellas que venían de años anteriores hicieron que este gasto estuviera en \$204 985.000 por encima del valor proyectado.

Los gastos de personal fueron otro punto importante que hizo que las metas de gastos no se cumplieran, ya que bajo las proyecciones del plan de reactivación se tenía proyectado un gasto por \$487.920.000, frente a un gasto real de \$576.959.000.

Así mismo los ajustes contables realizados dentro del marco del plan de reactivación, dieron como resultado al final del año una utilidad contable y fiscal, que produjo un gasto de renta por \$214.264 000, valor este no tenido en cuenta en las proyecciones.

Durante el año 2001, se hicieron amortización de diferidos por encima de las proyectadas por valor de \$1.039.123 000, situación esta que afectan necesariamente el estado de resultados.

Los costos por concepto de intereses de los depósitos presentan un comportamiento irregular durante el periodo de Mayo a Diciembre de 2004, es así como para Junio la causación de gasto por intereses fue de \$9,5 Millones, Julio \$44,2 Millones, Agosto \$77,5 Millones, Septiembre \$152,3 Millones, Octubre \$119,87 Millones, Noviembre \$27 053 y Diciembre con saldo contrario a su naturaleza por valor de \$84,66 millones.

Los valores causados como costo comparados con los saldos de depósitos para los meses de Junio a Octubre de 2004, no evidencian cambios significativos en que justifiquen las diferencias en la causación del costo dejando evidente inconsistencias en la causación de estos

En el mes de Octubre y Noviembre de 2004 no hubo causación de intereses de los depósitos ocasionando que los costos no reflejaran la realidad actual. Durante diciembre de 2004, se registran saldos negativos en los costos por actividad financiera.

Se debe realizar una revisión de estas causaciones para determinar los motivos de estas diferencias y aplicar los correctivos a tiempo.

El siguiente es el comparativo a septiembre de la cuenta de gastos y costos.

1Cifras en miles de \$ (000)			
Gastos y Costos	Acumulado 2004	Saldo Proyectado	Diferencia
Gastos de Administración	10.013.571	4.794.140	5.219.431
Gastos de Ventas	261.689	1.286.818	(1.025.129)
Total Gastos Operacionales	10.275.260	6.080.958	4.194.302
Gastos no Operacionales	709.448	0	709.448
Total Gastos	10.984.708	6.080.958	4.903.750
Costos de Ventas y de Prestación de Servicios	646.702	688.261	(41.559)
Total Costos Y Gastos	11.631.410	6.769.219	4.862.191

6 CUMPLIMIENTOS DE ACUERDO ACREEDORES

En el transcurso de la ejecución de plan de reactivación en el año 2004, La entidad cumplió con la liquidación y pago de los intereses aprobados en el acuerdo de acreedores

7 EVENTOS POSTERIORES

Al efectuar la revisión del Plan de Reactivación en conjunto con el acuerdo de acreedores, y compararlo con la situación contable y financiera actual, se logra visualizar diferencias, en algunos casos dada por los desfases propios del plan, otros por la fecha de inicio y otros por situaciones no contempladas dentro de las proyecciones.

Aun cuando dentro del plan de reactivación se tenían presupuestadas pérdidas para los primeros 3 años del plan de reactivación, el desfase mayor y delicado se da en el patrimonio, ya que para el cierre del año 2004 se tenía presupuestado que este estuviera en \$4.085 millones, mientras que los estados financieros nos muestran un patrimonio de \$2.242 Millones

Lo anterior sumado al hecho que durante el año 2005, se deberán efectuar amortizaciones por diferidos por un valor de \$1.875 millones, y se tienen unas pérdidas proyectadas de \$486 millones, nos estaría mostrando al final del año 2005 un patrimonio negativo

Es por lo tanto urgente reevaluar todas las variables del plan de reactivación, efectuando una reducción ostensible en los gastos e incrementar los ingresos, que permita generar utilidades y disminuir el efecto negativo del patrimonio.

Así mismo en el año 2005 se comienza a realizar los abonos a capital enmarcados dentro del acuerdo de acreedores, generando necesariamente una disminución en el flujo de efectivo y teniéndose que recurrir a fuentes externas de recursos, disminuyendo necesariamente el margen de rentabilidad en la cartera coloca.

Esta Revisoría Fiscal considera necesario y prioritario efectuar una revisión detallada a todas las variables del Plan de Reactivación, así como del acuerdo de acreedores y lograr tomar las medidas necesarias tendiente a corregir las deficiencias ya manifiestas de este proceso

Cordialmente.


Carlos Alberto Caycedo Romero
Revisor Fiscal
FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR"

Copia Folder Consecutivo COOPFEBOR