

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

- **ESTADOS FINANCIEROS AÑO
2007**
- **NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**
- **INFORME DE REVISORIA
FISCAL**

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION

BALANCE GENERAL COMPARATIVO (\$000)

| ACTIVOS | NOTA No | DICIEMBRE 2007 | % PARTIC. | DICIEMBRE 2006 | % PARTIC. | VARIACION |
|--|------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------|
| DISPONIBLE | 3 | 137,393 | 0.39 | 1,425,899 | 4.76 | (1,288,507) |
| CAJA | | 6,646 | 0 02 | 10,632 | 0 04 | (3,986) |
| BANCOS Y OTRAS ENTIDADES | | 130,747 | 0 37 | 1,415,267 | 4 72 | (1,284,521) |
| INVERSIONES | 4 | 1,521,467 | 4.33 | 1,376,297 | 4.59 | 145,170 |
| FONDO DE LIQUIDEZ | | 1,517,874 | 4 32 | 998,651 | 3 33 | 519,223 |
| INVERSIONES TEMPORALES | | 4,920 | 0 01 | 380,025 | 1 27 | (375,105) |
| INVERSIONES PERMANENTES | | 0 | 0 00 | 792 | 0 00 | (792) |
| PROVISION | | (1,326) | (0 00) | (3,171) | (0 01) | 1,844 |
| INVENTARIOS | 5 | 130,500 | 0.37 | 167,050 | 0.56 | (36,550) |
| MAUSOLEOS | | 130,500 | 0 37 | 167,050 | 0 56 | (36,550) |
| CARTERA DE CREDITOS | 6 | 26,534,457 | 75.43 | 26,025,174 | 86.81 | 509,283 |
| CREDITOS VIGENTES | | 25,679,386 | 73.00 | 25,057,810 | 83 58 | 621,576 |
| CREDITOS VENCIDOS | | 1,301,056 | 3 70 | 1,360,678 | 4 54 | (59,622) |
| PROVISION | | (445,985) | (1 27) | (393,315) | (1.31) | (52,670) |
| CUENTAS POR COBRAR | 7 | 328,523 | 0.93 | 310,084 | 1.03 | 18,439 |
| CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS | | 265,530 | 0 75 | 327,489 | 1 09 | (61,959) |
| ANTICIPO DE CONTRATOS Y PROVEEDORES | | 3,390 | 0 01 | 0 | 0 00 | 3,390 |
| ADELANTOS AL PERSONAL | | 544 | 0 00 | 0 | 0 00 | 544 |
| CREDITOS EXEMPLEADOS | | 7,832 | 0 02 | 7,731 | 0 03 | 101 |
| CREDITOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS | | 0 | 0 00 | 981,855 | 3 28 | (981,855) |
| INGRESOS POR COBRAR | | 5,229 | 0 01 | 5,681 | 0 02 | (452) |
| ANTICIPO DE IMPUESTOS | | 8,433 | 0 02 | 23,307 | 0 08 | (14,874) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | | 236,661 | 0 67 | 280,782 | 0 94 | (44,121) |
| PROVISION | | (199,096) | (0 57) | (1,316,761) | (4 39) | 1,117,665 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 8 | 105,457 | 0.30 | 334,094 | 1.11 | (228,637) |
| TERRENOS | | 0 | 0 00 | 140,000 | 0 47 | (140,000) |
| EDIFICACIONES | | 0 | 0 00 | 52,240 | 0 17 | (52,240) |
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA | | 22,953 | 0 07 | 49,433 | 0 16 | (26,480) |
| EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION | | 163,469 | 0 46 | 142,996 | 0 48 | 20,472 |
| ARMAMENTO DE VIGILANCIA | | 0 | 0 00 | 1,250 | 0 00 | (1 250) |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | (80,964) | (0 23) | (51,826) | (0 17) | (29,139) |
| DIFERIDOS | 9 | 16,364 | 0.05 | 52,241 | 0.17 | (35,877) |
| CARGOS DIFERIDOS | | 16,364 | 0 05 | 52,241 | 0 17 | (35 877) |
| OTROS ACTIVOS | 10 | 6,402,004 | 18.20 | 288,415 | 0.96 | 6,113,589 |
| DEPOSITOS EN GARANTIA | | 0 | 0 00 | 9,484 | 0 03 | (9,484) |
| OTRAS INVERSIONES | | 268,714 | 0 76 | 269,972 | 0 90 | (1,259) |
| ACTIVOS DIVERSOS- PATRIMONIOS AUTONOMOS | | 6,120,292 | 17 40 | 98,443 | 0 33 | 6,021,849 |
| VALORIZACIONES | | 37,807 | 0 11 | 33,768 | 0 11 | 4,039 |
| PROVISION | | (24,810) | (0 07) | (123,253) | (0 41) | 98,443 |
| TOTAL ACTIVOS | | 35,176,165 | 100 | 29,979,254 | 100 | 5,196,911 |

ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA
AGENTE ESPECIAL

MIRYAN CRUZ TIQUE
CONTADOR C.P. 24.0741

CARLOS ALBERTO CRAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL
C.P. 52.478-T

| PASIVOS | NOTA No | DICIEMBRE 2007 | % PARTIC. | DICIEMBRE 2006 | % PARTIC. | VARIACION |
|--|------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| DEPOSITOS | 11 | 15,403,747 | 43.79 | 10,231,248 | 34.13 | 5,172,499 |
| DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZO | | 1,545,157 | 4.39 | 1,157,839 | 3.86 | 387,318 |
| DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZO | | 13,858,590 | 39.40 | 9,073,409 | 30.27 | 4,785,182 |
| CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGAC. FINANCIERAS | 12 | 8,318,544 | 23.65 | 7,053,678 | 23.53 | 1,264,867 |
| SOBREGIROS | | 0 | 0.00 | 225,353 | 0.75 | (225,353) |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO | | 1,075,000 | 3.06 | 450,000 | 1.50 | 625,000 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO | | 7,243,544 | 20.59 | 6,378,325 | 21.28 | 865,220 |
| CUENTAS POR PAGAR | 13 | 5,242,886 | 14.90 | 6,219,881 | 20.75 | (976,996) |
| CUENTAS POR PAGAR INTERESES | | 286,113 | 0.81 | 212,893 | 0.71 | 73,219 |
| GASTOS CAUSADOS POR PAGAR | | 589,671 | 1.68 | 436,590 | 1.46 | 153,081 |
| PROMETIENTES COMPRADORES | | 16,349 | 0.05 | 19,489 | 0.07 | (3,140) |
| PROVEEDORES | | 3,892,278 | 11.07 | 3,895,043 | 12.99 | (2,765) |
| IMPUESTOS POR PAGAR | | 88,905 | 0.25 | 65,759 | 0.22 | 23,147 |
| DESC DE NOM Y APORTES LABORALES | | 11,814 | 0.03 | 7,941 | 0.03 | 3,873 |
| MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS | | 61,053 | 0.17 | 61,053 | 0.20 | 0 |
| EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO | | 8,452 | 0.02 | 10,543 | 0.04 | (2,091) |
| REMANENTES POR PAGAR | | 223,222 | 0.63 | 17,914 | 0.06 | 205,308 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | 65,029 | 0.18 | 1,492,656 | 4.98 | (1,427,628) |
| FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS | 14 | 118,550 | 0.34 | 118,549 | 0.40 | 1 |
| FONDOS PARA EDUCACION | | 24,394 | 0.07 | 24,394 | 0.08 | 0 |
| FONDOS PARA SOLIDARIDAD | | 25,949 | 0.07 | 25,949 | 0.09 | 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 | 0.19 | 65,990 | 0.22 | (0) |
| OTROS PASIVOS | 15 | 40,397 | 0.11 | 23,612 | 0.08 | 16,785 |
| OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS | | 40,397 | 0.11 | 23,612 | 0.08 | 16,785 |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | 16 | 1,051,287 | 2.99 | 1,047,388 | 3.49 | 3,899 |
| COSTOS Y GASTOS | | 5,197 | 0.01 | 0 | 0.00 | 5,197 |
| PENSIONES DE JUBILACION | | 964,099 | 2.74 | 965,876 | 3.22 | (1,777) |
| IMPUESTOS | | 15,991 | 0.05 | 11,512 | 0.04 | 4,479 |
| PROVISION PARA CONTINGENCIAS | | 66,000 | 0.19 | 70,000 | 0.23 | (4,000) |
| TOTAL PASIVO | | 30,175,411 | 85.78 | 24,694,356 | 82.37 | 5,481,055 |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 17 | 3,736,854 | 10.62 | 2,938,263 | 9.80 | 798,591 |
| APORTES SOCIALES | | 3,736,854 | 10.62 | 2,938,263 | 9.80 | 798,591 |
| RESERVAS | 18 | 1,057,916 | 3.01 | 1,057,916 | 3.53 | 0 |
| RESERVAS DE ASAMBLEA | | 184,741 | 0.53 | 184,741 | 0.62 | 0 |
| RESERVAS PROTECCION DE CARTERA | | 10,652 | 0.03 | 10,652 | 0.04 | 0 |
| RESERVA ESPECIAL | | 862,523 | 2.45 | 862,523 | 2.88 | 0 |
| FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA | 19 | 4,114,124 | 11.70 | 8,225,010 | 27.44 | (4,110,886) |
| FONDO REACTIVACION PATRIMONIAL | | 4,114,124 | 11.70 | 8,225,010 | 27.44 | (4,110,886) |
| SUPERAVIT | 20 | 37,807 | 0.11 | 33,768 | 0.11 | 4,039 |
| VALORIZACIONES | | 37,807 | 0.11 | 33,768 | 0.11 | 4,039 |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | (6,909,891) | (19.64) | (9,449,916) | (31.52) | 2,540,024 |
| EXCEDENTES Y/O PERDIDAS EJERC ANTERIORES | | (6,909,891) | (19.64) | (9,449,916) | (31.52) | 2,540,024 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | 2,963,945 | 8.43 | 2,479,858 | 8.27 | 484,086 |
| EXCEDENTES O PERDIDA DEL EJERCICIO | | 2,963,945 | 8.43 | 2,479,858 | 8.27 | 484,086 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 5,000,754 | 14.22 | 5,284,899 | 17.63 | (284,144) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 35,176,165 | 100 | 29,979,254 | 100 | 5,196,911 |
| CUENTAS DE ORDEN | 21 | 40,404,283 | | 30,134,612 | | |

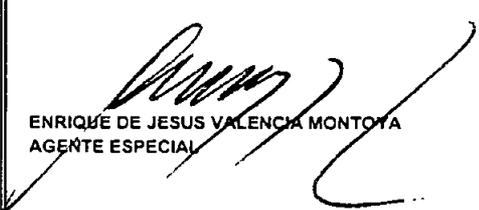
ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA
AGENTE ESPECIAL

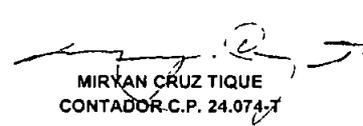
MIRYAN CRUZ TIQUE
CONTADOR C.P. 24.074-T

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL
C.P.-52.478-T

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO (\$000)**

| | | SALDO DICIEMBRE 2007 | % PARTIC. | SALDO DICIEMBRE 2006 | % PARTIC. | VARIACION |
|--|-----------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | 22 | 6,266,373 | 90.72 | 4,401,886 | 79.81 | 1,864,486 |
| INTERESES CREDITOS | | 6,135,211 | 88.82 | 4,227,072 | 76.38 | 1,908,139 |
| INTERESES FONDO DE LIQUIDEZ | | 107,027 | 1.55 | 68,685 | 1.24 | 38,343 |
| INTERESES OTRAS INVERSIONES | | 0 | 0.00 | 11,785 | 0.49 | (11,785) |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | | 24,134 | 0.35 | 94,345 | 1.70 | (70,210) |
| INGRESO NO OPERACIONALES | 23 | 473.871 | 8.72 | 540,190 | 9.76 | (66,519) |
| INTERESES VARIOS | | 0 | 0.00 | 25 | 0.00 | (25) |
| OTROS INGRESOS | | 230 | 0.00 | 3,997 | 0.07 | (3,767) |
| DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES | | 1,658 | 0.00 | 20,893 | 0.38 | (19,235) |
| COMISIONES | | 120,962 | 1.75 | 99,649 | 1.80 | 21,314 |
| SERVICIOS | | 12,543 | 2.06 | 11,991 | 0.22 | 552 |
| UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES | | 0 | 0.00 | 2,321 | 0.04 | (2,321) |
| UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | 0 | 0.00 | 67 | 0.00 | (67) |
| RECUPERACIONES | | 328,509 | 4.76 | 401,208 | 7.25 | (72,699) |
| DIVERSOS | | 9,767 | 0.14 | 39 | 0.00 | 9,728 |
| INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES | 24 | 167,053 | 2.42 | 592,151 | 10.70 | (425,098) |
| AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES | | 167,053 | 2.42 | 592,151 | 10.70 | (425,098) |
| TOTAL INGRESOS | | 6,907,097 | 102 | 5,534,228 | 100 | 1,372,869 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 25 | 3,250,368 | 82.43 | 2,413,685 | 79.02 | 836,683 |
| COSTO DE VENTAS | | 607,738 | 15.41 | 300,272 | 9.83 | 307,466 |
| GASTOS DE PERSONAL | | 682,790 | 17.32 | 681,810 | 22.32 | 980 |
| GASTOS GENERALES | | 929,475 | 23.57 | 957,982 | 31.36 | (28,507) |
| PROVISIONES | | 132,162 | 3.35 | 237,638 | 7.78 | (105,476) |
| AMORTIZACIONES | | 35,897 | 0.91 | 36,263 | 1.19 | (366) |
| DEPRECIACIONES | | 29,233 | 0.74 | 31,826 | 1.04 | (2,593) |
| GASTOS FINANCIEROS | | 833,073 | 21.13 | 167,894 | 5.50 | 665,179 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | 26 | 692,784 | 17.57 | 640,685 | 20.98 | 52,099 |
| GASTOS FINANCIEROS | | 503,542 | 12.77 | 491,738 | 16.10 | 11,804 |
| PERDIDA EN VENTA DE PRO PLANTA Y EQUIP. | | 39,655 | 1.01 | 18,899 | 0.62 | 20,757 |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 61,472 | 1.56 | 65,571 | 2.15 | (4,100) |
| DIVERSOS | | 87,498 | 2.22 | 0 | 0.00 | 87,498 |
| GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | 617 | 0.02 | 64,477 | 2.11 | (63,860) |
| TOTAL GASTOS | | 3,943,152 | 100 | 3,054,370 | 100 | 888,783 |
| TOTAL EXCEDENTE O (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | 2,963,945 | | 2,479,858 | | 484,086 |


ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOTA
AGENTE ESPECIAL

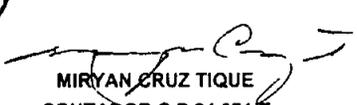

MIRYAN CRUZ TIQUE
CONTADOR C.P. 24.074-T


CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL
C.P. 52.478-T

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2007 Y DICIEMBRE 31 DE 2006 (\$000)**

| | DICIEMBRE 2006. | AUMENTO | DISMINUCION | DICIEMBRE 2007. |
|--|------------------|-----------|-------------|------------------|
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | | | | |
| Aportes Sociales | 2,938,263 | 954,541 | 155,950 | 3,736,854 |
| RESERVAS | | | | |
| De Asamblea | 184,741 | 0 | 0 | 184,741 |
| Reserva Proteccion Cartera | 10,652 | 0 | 0 | 10,652 |
| Especial | 862,523 | 0 | 0 | 862,523 |
| FONDOS DESTINACION ESPECIFICA | | | | |
| Fondo de Reactivación Patrimonial | 8,225,010 | 2,987 | 4,113,873 | 4,114,124 |
| SUPERAVIT | | | | |
| Valorizaciones | 33,768 | 11,159 | 7,120 | 37,807 |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | | | |
| Excedente o Pérdida ejercicios Anteriores | (9,449,916) | | 2,540,024 | (6,909,892) |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | |
| Excedente o Pérdida del Ejercicio | 2,479,858 | 2,963,945 | 2,479,858 | 2,963,945 |
| TOTAL PATRIMONIO | <u>5,284,899</u> | | | <u>5,000,754</u> |


ENRIQUE DE JESUS VALENCIA
AGENTE ESPECIAL

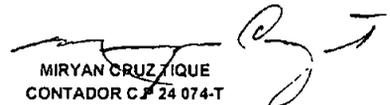

MIRYAN CRUZ TIQUE
CONTADOR C.P.24.074-T

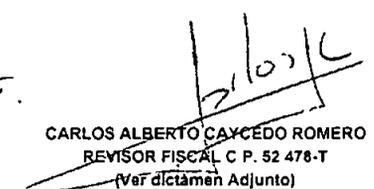

CARLOS ALBERTO GAYCEDO ROMERO
REVISOR FISCAL C.P. 52.478-T
(Ver Dictamen Adjunto)

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBO EN TOMA DE POSESION
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 2007 Y DICIEMBRE 31 DE 2006 (\$000)

| | DICIEMBRE 2,007 | DICIEMBRE 2,006 | | DICIEMBRE 2,007 | DICIEMBRE 2,006 |
|--|---------------------|-------------------------|---|---------------------|-------------------------|
| Fuentes de Fondos | | | Aumento o Disminución en Activo | | |
| Excedente o Pérdida del Ejercicio Anterior | 2,479,858 | (1,023,452) | Caja | (3,986) | 4,227 |
| Excedente o Pérdida del Ejercicio | 2,963,945 | 2,479,858 | Bancos y otras entidades | (1,284,521) | 439,705 |
| Más Cargos que no Implican Desembolsos | 198,087 | 1,062,442 | Inversiones Temporales | (375,105) | (724,281) |
| Depreciaciones | 29,233 | 31,826 | Fondo de liquidez | 519,223 | 185,640 |
| Amortización diferidos | 35,897 | 36,263 | otras inversiones | (792) | (1,664) |
| Provisiones | 132,162 | 237,638 | provisión inversiones | 1,844 | (2,379) |
| Amortización Calculo Actuarial | 0 | 115,404 | Inventarios | (36,550) | 0 |
| otros costos ejercicios anteriores | 617 | 85,098 | Creditos vigentes | 621,576 | 9,043,673 |
| Ajustes y gastos ejercicios anteriores | 0 | 64,477 | Creditos vencidos | (59,622) | 541,552 |
| Gastos no operacionales | 159 | 491,738 | Provisión cartera Asociados | (52,670) | 46,220 |
| Recursos Generados por Operaciones | 5,641,870 | 2,518,849 | Cuentas por cobrar asociados | (61,959) | 77,585 |
| Terrenos | (140,000) | (16,000) | Anticipos de contratos y proveedores | 3,390 | (2,752) |
| Edificaciones | (52,240) | 16,000 | Anticipos al personal | 544 | (1,842) |
| Muebles y Equipos de Oficina | (26,480) | (32,798) | Créditos Exempleados | 101 | (5,123) |
| Equipo de computación y comunicación | 20,472 | (2,352) | Cartera venta de bienes y servicios | (981,855) | (433,008) |
| Armamento de vigilancia | (1,250) | 0 | Ingresos por cobrar | (452) | 3,621 |
| Equipo de Transporte | 0 | (16,000) | Anticipo de impuestos | (14,874) | (151,358) |
| Depreciaciones y provision activos | (29,139) | (12,570) | Otras cuentas por cobrar | (44,121) | (296,534) |
| Cargos diferidos | (35,877) | (36,730) | Provisión cuentas por cobrar | 1,117,665 | 462,741 |
| Depósitos en Garantía | (9,484) | 0 | otros Activos - patrimonios autonomos | 6,021,849 | 0 |
| Otras inversiones | (1,259) | (2,970) | Provisión otros activos | 98,443 | 0 |
| Activos Diversos | 0 | (7,918) | Aumento o Disminución en Activo | 5,468,129 | 9,186,023 |
| Provisión de otros activos | (24,810) | 0 | Aumento o Disminución en Pasivo | | |
| Pasivos Estimados y Provisiones | 3,899 | 116,276 | Depósitos de Asociados a Corto Plazo | 387,318 | 211,599 |
| Otros Pasivos | 16,785 | 0 | Depósitos Especiales a Corto Plazo | 4,785,182 | 1,773,633 |
| Aportes Sociales | 798,591 | 815,260 | Sobregiros | (225,353) | (79,224) |
| Total Fuente de Fondos | 519,208 | 820,198 | Obligaciones Financieras | 1,490,220 | 4,000,557 |
| SUBTOTAL RECURSOS POR OPERACIONES | 6,161,079 | 3,339,047 | intereses | 73,219 | (6,020) |
| Uso de Fondos | | | Gastos Causados por Pagar | 153,081 | (84,865) |
| Provisión inversiones | (1,326) | (3,171) | Prometientes compradores | (3,140) | 19,488 |
| Depreciacion acumulada | (80,964) | (51,826) | Proveedores | (2,765) | (434,166) |
| Provisión otros activos | (24,810) | (123,253) | Impuestos | 23,147 | (28,685) |
| Otros Activos Patrimonios Autonomos | 6,021,849 | 0 | Descuentos de Nómina y Aportes laborales | 3,873 | 6,690 |
| Ingresos Ejercicios anteriores | 167,053 | 0 | multas sanciones y litigios | 0 | 17,553 |
| Recuperaciones | 71,520 | 0 | exigibilidades por servicios de recaudo | (2,091) | (35,355) |
| Total Uso de Fondos | 6,153,322 | (178,249) | remanentes por pagar | 205,308 | 6,023 |
| AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO | <u>7,757</u> | <u>3,517,296</u> | Otras Cuentas por Pagar | (1,427,628) | 301,499 |
| | | | Aumento en Pasivo Corriente | 5,460,370 | 5,668,727 |
| | | | AUMENTO NETO DE CAPITAL DE TRABAJO | <u>7,757</u> | <u>3,517,296</u> |


ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA
 AGENTE ESPECIAL


MIRYAN CRUZ IQUE
 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
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2007 Y DICIEMBRE 31 DE 2006(\$000)**

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---|--------------------|--------------------|
| Excedentes o Pérdida del Ejercicio | 2,963,945 | 2,479,858 |
| Excedentes o Pérdida Ejercicios Anteriores | (6,909,891) | (9,449,916) |
| Depreciaciones | 29,233 | 31,826 |
| Amortización Diferidos | 35,897 | 36,263 |
| Provisiones | 132,162 | 237,638 |
| Amortización cálculo actuarial | 0 | 115,404 |
| Gastos no operacionales | 159 | 491,738 |
| Ajustes y gastos ejercicios anteriores | 0 | 64,477 |
| Otros | 617 | 85,098 |
| RECURSOS GENERADOS POR OPERACIONES | (3,747,879) | (5,907,615) |
| EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACION | | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES | | |
| Vanación Inversiones | 145,170 | (542,684) |
| Vanacion en Inventarios | (36,550) | 0 |
| Vanacion en Cartera de Créditos Asociados | 509,283 | 9,631,448 |
| Vanación en Cuentas por Cobrar | 18,439 | (346,672) |
| Vanación en Propiedad Planta y Equipo | (228,637) | (63,719) |
| Vanación Neta en Activos Diferidos | (35,877) | (36,730) |
| Vanación Neta en Otros Activos | 6,113,589 | 5,500 |
| FLUJO EFECTIVO NETO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN | 6,485,417 | 8,647,143 |
| ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Disminucion de Inversiones permanentes | 0 | 0 |
| FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | 0 | 0 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACION | | |
| Deposito de Ahorro | (387,318) | (211,599) |
| Depositos Especiales a LargoPlazo | (4,785,182) | (1,773,633) |
| Sobregiros | 225,353 | 79,225 |
| Obligaciones Financieras | (1,490,220) | (4,000,557) |
| Cuentas por Pagar con Terceros | 976,996 | 237,838 |
| Otros Pasivos | (16,785) | 494 |
| impuestos gravámenes y tasas | (4,479) | (11,512) |
| Incremento en Pasivos Estimados | (7,420) | (116,764) |
| depreciación acumulada | 80,964 | 51,826 |
| cargos diferidos | (35,877) | (36,730) |
| Provisiones | (447,311) | (396,486) |
| Capitalizaciones en el Año | (798,591) | (815,260) |
| Reservas | 0 | 0 |
| Incremento fondo destinación específica | 0 | 0 |
| FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS | (6,689,870) | (6,993,159) |
| TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO | (2,941,968) | (1,473,386) |
| EFECTIVO EQUIVALENTE DEL AÑO ANTERIOR | 2,804,575 | 2,899,285 |
| EFECTIVO EQUIVALENTE DEL PRESENTE AÑO | 137,393 | 1,425,899 |
| EFFECTIVO DEL PRESENTE AÑO | 137,393 | 1,425,899 |
| EQUIVALENTES DEL EFECTIVO (1) | 1,522,794 | 1,378,676 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL AÑO | 1,660,187 | 2,804,575 |
| (1)- Equivalentes de Efectivo | | |
| Inversiones Temporales | 4,920 | 380,025 |
| Fondo de Liquidez | 1,517,874 | 998,651 |
| TOTAL EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 1,522,794 | 1,378,676 |


ENRIQUE DE J. VALENCIA MONTOYA
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)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPARATIVAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 31 DE DICIEMBRE 2006

(\$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.

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 junio 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

Con la resolución 298 de junio 5 de 2006 se designa al doctor ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA como nuevo Agente Especial, por renuncia del anterior Agente Dr. ANDRES ORDOÑEZ PLATA.

Mediante Resolución No. 00430 de Mayo 23 de 2006, la Superintendencia de la Economía Solidaria aprobó la modificación al PLAN DE REACTIVACION ECONOMICO Y SOCIAL DE FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION, el cual se fundamenta principalmente en la suspensión de pagos de Capital hasta julio de 2009 para los acreedores y proveedores externos.

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 legales vigentes.

a. Sistema Contable

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

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. 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 2006 la entidad continuó con el proceso de depuración y análisis de la cobrabilidad de la cartera con entidades externas y asociados.

d. Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

e. 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.

f. 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.

g. 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.

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

NOTA 3. DISPONIBLE

El rubro disponible a 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, comprendía:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Efectivo | 6.646 | 10.632 |
| Bancos | 130.747 | 1 415.267 |
| TOTAL DISPONIBLE | <u>137.393</u> | <u>1.425.899</u> |

El efectivo corresponde a los saldos según arqueo de caja a diciembre 31 de 2007 y diciembre 31 de 2006

La entidad posee 7 cuentas en Bancos :

- 2 cuentas de ahorros activas en Banco de Bogota-Megabanco
- 1 cuenta de Ahorros en Coopcentral
- 1 cuenta de Ahorros en Banco Agrario
- 2 cuentas corrientes en Banco de Bogota-Megabanco
- 1 cuenta corriente en Banco Ganadero

Estas cuentas se encuentran conciliadas a diciembre 31 de 2007 y no presentan partidas conciliatorias, en razón al tratamiento tributario para el año gravable de 2007, de trasladar las partidas conciliatorias a las cuentas que originan su registro.

NOTA 4. INVERSIONES

Las Inversiones Temporales y Permanentes a 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, comprendían lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| INVERSIONES TEMPORALES | | |
| DEPOSITOS A TERMINO-CDTS-TES | 1.517.875 | 998.651 |
| Banco de Bogotá | 221.345 | 0 |
| Citibank | 0 | 55.635 |
| Financiera Internacional S.A. | 352.107 | 239.140 |
| Coopcentral Ltda. | 543.883 | 703.876 |
| Fideicomiso Ensacar- Corficolombiana | 400.539 | 0 |
| FONDO COMUN | 4.920 | 380.025 |
| Alianza Fiduciaria - Fondo Comun | 0 | 780 |
| Alianza Fiduciaria Febor II | 0 | 7 380 |
| Alianza Fiduciaria Girardoth Resort | 4.920 | 4 920 |
| Alianza Fiduciaria Febor III | 0 | 366.945 |
| INVERSIONES PERMANENTES | | |
| ACCIONES | 0 | 792 |
| Banco de los trabajadores | 0 | 792 |
| Provisión | (1.326) | (3.171) |
| Provisión Inversiones | 1.326 | 3.171 |
| TOTAL INVERSIONES | <u>1.521.467</u> | <u>1.376.297</u> |

La variación en las inversiones se presenta por :

- El incremento en Depósitos a Término tiene relación con el incremento de los depósitos de ahorro los cuales originan incremento en el fondo de liquidez
- La disminución en los Fondos Comunes, corresponden principalmente al traslado del saldo de Fiducianza Febr III a la cuenta 19 Patrimonio Autónomo.

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 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 2007 y 31 de diciembre de 2006 comprendía lo siguiente:

| DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| C.D.T. | 1.517.874 | 998.651 |
| Banco de Bogota | 221.345 | 0 |
| Citibank | 0 | 55.635 |
| Financiera Internacional S.A. | 352.107 | 239.140 |
| Coopcentral Ltda. | 543.883 | 703.876 |
| Fideicomiso Ensacar- Corficolombiana | 400.539 | |
| TOTAL FONDO DE LIQUIDEZ | <u>1.517.874</u> | <u>998.651</u> |

El aumento presentado corresponde principalmente a:

- Incremento en el saldo de los depósitos de ahorro, cdats y daes.
- Al corte de diciembre 31 de 2007, se presenta un desfase en el cálculo del Fondo de liquidez de \$13.8 millones equivalente al 0.15% en razón a que se liquidaron los intereses de daes al corte de diciembre 31 de 2007 y estos fueron abonados a las cuentas de ahorro de los asociados.

NOTA 5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, estaban conformados así:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| MAUSOLEOS | 130.500 | 167.050 |
| Lotes parque cementerio | 130.500 | 167.050 |
| Provisión | 0 | 0 |
| TOTAL INVENTARIO | <u>130.500</u> | <u>167.050</u> |

El rubro de bienes Inventarios- Mausoleos se compone así: lotes en campos santos , osarios en Jardines del Recuerdo y Jardines de La Paz, y bonos hojas verdes.

Mediante la Resolución No. 00238 del 29 de julio de 2005, se integra al inventario de activos los siguientes bienes debidamente valorados:

- 108 lotes ubicados en la sección L-4 de los 10 mandamientos del Parque Cementerio Jardines del Recuerdo a razón de \$1.5 millones cada uno.
- 1 lote ubicado en la sección T-3 Ascensión del Parque Cementerio Jardines del Recuerdo de la ciudad de Bogotá por \$1.150 millones.

- 3 lotes ubicados en el Parque Cementerio Jardines de Paz de la ciudad de Bogotá, por \$1.3 millones cada uno.

Con fecha 7 de junio de 2006, se recibió de Coorserpark, carta de aceptación a la propuesta de venta de estos lotes por la suma de \$167,05 millones, los cuales se retiraran del activo una vez se haya efectuado la protocolización respectiva.

Al corte de diciembre 31 de 2007 se escrituraron 25 lotes por valor de \$36.5 millones y se ha recibido como anticipo, la suma de \$16.3 millones.

NOTA 6. CARTERA DE CRÉDITO

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, la cartera de crédito asociados se discrimina así:

| CARTERA DE CREDITO | DICIEMBRE 2006 | DICIEMBRE 2005 |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| CREDITOS VIGENTES | 25.679.386 | 25.057.810 |
| CREDITOS VENCIDOS | 1.301.056 | 1 360 679 |
| Menos : Provisión | (445.985) | (393.315) |
| TOTAL CARTERA | <u>26.534.457</u> | <u>26.025.174</u> |

Al corte de diciembre 31 de 2007, la cartera se clasificó así:

| CLASIFICACION | CARTERA BRUTA | PROVISION | CARTERA NETA |
|--------------------------|----------------------|------------------|---------------------|
| A | 25.679.385 | 0 | 25.679 385 |
| B | 450.722 | 4.507 | 446.215 |
| C | 262.223 | 26.223 | 236.000 |
| D | 315.485 | 63.097 | 252.388 |
| E | 272.626 | 213.700 | 58 926 |
| SUBTOTAL | 26.980.441 | 307.527 | 26.672.915 |
| PROVISIÓN GENERAL | | | (138.458) |
| TOTAL CARTERA | | | 26.534.457 |

La entidad celebró 2 contratos de fiducia mercantil irrevocable de administración, fuente de pago y pagos con Alianza Fiduciaria y Fiduciaria Bogotá, cuyo objeto es entre otros recibir unos dineros provenientes de créditos con el Banco de Bogotá-Megabanco y en virtud de ello garantizar la obligaciones con la transferencia a las fiduciarias de pagarés endosados en propiedad.

Teniendo en cuenta lo anterior, al corte de diciembre 31 de 2007, la entidad traslado de Cartera (cuenta 14) a Patrimonios Autónomos (cuenta 19), pagarés que representan cartera neta por la suma de \$5.844 millones así.

| CLASIFICACION | CARTERA BRUTA | PROVISION | CARTERA NETA |
|--------------------------------|----------------------|------------------|---------------------|
| FIDUALIANZA III | | | |
| A | 4 531.504 | 0 | 4.521.504 |
| B | 28.313 | 283 | 28 030 |
| C | 10 218 | 1.022 | 9 196 |
| D | 72.004 | 14.401 | 57 603 |
| E | 26.423 | 13.211 | 13 212 |
| SUBTOTAL | 4.668.462 | 28.917 | 4.639.545 |
| MENOS PROVISIÓN GENERAL | | | (23.491) |
| TOTAL | | | 4.616.054 |

| | | | |
|--------------------------------|------------------|-----------|------------------|
| FIDUBOGOTA | | | |
| A | 1201.239 | 0 | 1.201.239 |
| B | 3.343 | 33 | 3.310 |
| SUBTOTAL | 1.204.582 | 33 | 1.204.549 |
| MENOS PROVISIÓN GENERAL | | | (6.194) |
| TOTAL | | | 1.198.355 |
| GRAN TOTAL | | | 5.814.409 |

La cartera neta de la entidad registrada en las cuentas 14 y 19 suman \$32.349 millones.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, las cuentas por cobrar comprendían:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por cobrar Asociados (1) | 265.530 | 327.489 |
| Anticipo contratos y proveedores | 3.390 | 0 |
| Adelantos al personal | 544 | 0 |
| Creditos Exempleados | 7.832 | 7.731 |
| Cartera por venta de bienes y servicios (2) | 0 | 981.855 |
| Ingresos por cobrar | 5.229 | 5.681 |
| Anticipo de Impuestos (3) | 8.433 | 23.307 |
| Otras cuentas por cobrar (4) | 236.661 | 280.782 |
| PROVISIÓN (5) | (199.096) | (1.316.761) |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | <u>328.523</u> | <u>310.084</u> |

- (1) Cuentas por cobrar Asociados: corresponde a intereses de cartera Asociados
- (2) Cartera por venta de bienes y Servicios: Teniendo en cuenta la labor de depuración contable efectuada a esta cuenta y la falta de soportes jurídicos y comerciales adecuados para comprobar la existencia de las obligaciones, la administración de la entidad previa consulta a la junta asesora mediante acta de noviembre de 2007, determinó ajustar estas cuentas con sus correspondientes provisiones
- (3) Anticipo de Impuestos: La variación en esta cuenta corresponde a la solicitud del saldo a favor según declaraciones de renta de los años gravables 2005 y 2006. el saldo de \$8.433 corresponde a retenciones que nos practicaron durante el año 2007
- (4) Otras cuentas por cobrar: Su saldo al corte de diciembre 31 de 2007, se descompone así:
 - Depósito para liberación de Aportes – Saludcoop \$48 millones
 - Cuentas por cobrar Asociados retirados y/o fallecidos \$181.5 millones
 - Otros: \$7 millones.
- (6) Provisiones: intereses cartera \$9,7 millones y otras cuentas por cobrar \$189.3 millones.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, la cuenta propiedad planta y equipo comprendía:

| | DICIEMBRE 2007 | | DICIEMBRE 2006 | |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | COSTO | DEPREC | COSTO | DEPREC. |
| Terrenos | 0 | | 140.000 | |
| Edificaciones | 0 | | 52.240 | |
| Muebles y equipo De oficina | 22.953 | 6.307 | 49.433 | 4.413 |
| Equipo computo y comunicaci3n | 163.468 | 74.657 | 142.997 | 47.413 |
| Armamento de vigilancia | 0 | | 1.250 | |
| SUBTOTAL | 187.421 | 80.964 | 385.920 | 51.826 |
| NETO PROP. PLANTA Y EQUIPO | | <u>105.457</u> | | <u>334.094</u> |

La disminuci3n en este rubro corresponde principalmente a la venta de la casa de Barranquilla a la firma Urgemedic servicio de Ambulancia S.A., por la suma de \$182 millones , segun Escritura P3blica No. 5.966 del 4 de septiembre de 2007, de la Notaria 5^a. Del Circulo de Barranquilla.

La depreciaci3n se realiza solamente sobre los activos que se encuentran en uso.

NOTA 9. DIFERIDOS

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 estas cuentas comprendian lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| CARGOS DIFERIDOS | | |
| Programas de C3mputo | 16.364 | 52.241 |
| TOTAL DIFERIDOS | <u>16.364</u> | <u>52.241</u> |

Los Activos diferidos corresponden al saldo de la inversion realizada en el a3o de 2004 por cambio software.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, esta cuenta comprendia lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| DEPOSITOS EN GARANTIA | 0 | 9.484 |
| OTRAS INVERSIONES | | |
| Coopdesarrollo | 439 | 402 |
| Seguros La Equidad | 105.481 | 105.481 |
| Ascoop | 1.135 | 1.135 |
| Coopsefun | 81.040 | 81.040 |
| Banco Cooperativo de Colombia | 24.810 | 24.810 |
| Saludcoop | 55.809 | 57.104 |
| Subtotal | 268.714 | 269.972 |
| ACTIVOS DIVERSOS | | |
| Patrimonio Aut3nomo -Fidualianza III | 4 879.913 | |
| Patrimonio Aut3nomo Fidubogot3 | 1.240.379 | |
| Subtotal | 6.120.292 | 98.443 |
| VALORIZACIONES | 37.807 | 33.768 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | <u>6.426.913</u> | <u>411.667</u> |
| MENOS: PROVISI3N | (24.809) | (123.253) |
| NETO OTROS ACTIVOS | <u>6.402.104</u> | <u>288.414</u> |

- El saldo que figuraba a diciembre 31 de 2006 en Depósitos en Garantía, correspondiente al valor entregado al Banco de la República, en virtud del cumplimiento del contrato por arrendamiento Edificio Sucre, fue cancelado en noviembre de 2007
- Los activos diversos corresponden al traslado de cartera e inversiones a la cuenta de patrimonio así:

PATRIMONIO AUTÓNOMO FIDUALIANZA III

| | | | |
|-------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
| Disponible – cuenta en Banco Bogota | | 225.211 | |
| Cartera Bruta | 4.668.463 | | |
| Provisión Cartera | (52.408) | 4.616.055 | |
| Intereses Cartera | 39.218 | | |
| Provisión intereses Cartera | (571) | 38.647 | 4.879.913 |

PATRIMONIO AUTÓNOMO FIDUBOGOTA

| | | | |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Disponible – encargo Fiduciario | 5.077 | | |
| Disponible – cuenta en Banco de Bogota | 26.302 | 31.379 | |
| Cartera Bruta | 1.204.581 | | |
| Provisión Cartera | (6.227) | 1.198.354 | |
| Intereses Cartera | 10.646 | | |
| Provisión Intereses Cartera | 0 | 10.646 | 1.240.379 |

TOTAL PATRIMONIOS

6.120.292

- Las valorizaciones corresponden a: inversiones permanentes en La Equidad Seguros por \$25.2 millones y Central Cooperativa de Servicios Funerarios Coopserfun \$12.5 millones
- Las provisiones corresponden a Inversiones que poseemos en: Banco Cooperativo \$24.8 millones.

NOTA 11. DEPOSITOS

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, esta cuenta comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2006 | | DICIEMBRE 2005 | |
|------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | C ORTO PLAZO | LARGO PLAZO | CORTO PLAZO | LARGO PLAZO |
| DEPOSITOS DE ASOCIADOS | | | | |
| Ahorros a la vista | 1.084.715 | 0 | 786.257 | 0 |
| C.D.A.T. | 460.442 | 0 | 371.582 | 0 |
| Ahorro permanente | | 13.858.590 | 0 | 9.073.409 |
| TOTAL DEPOSITOS | <u>1.545.157</u> | <u>13.858.590</u> | <u>1.157.839</u> | <u>9.073.409</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 de \$342.7 millones, se reclasificará nuevamente en el pasivo a disposición de cada uno de los asociados en su cuenta de depósito de ahorro especial Daes.

Al corte de diciembre 31 de 2007, se reclasificó \$4.111 millones

- Sobre los saldos de DAES se reconocieron intereses según lo estipulado en el Acuerdo de Acreedores.

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, el pasivo por obligaciones financieras comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| CORTO PLAZO | | |
| Banco de Bogota -Megabanco -sobregiro | 0 | 828 |
| Coopcentral Ltda préstamos | 1.075.000 | 450.000 |
| LARGO PLAZO | | |
| Banco Colpatría - sobregiro s/Acuerdo A | 224.526 | 224.526 |
| Banco de Bogota - Megabanco ptmos s/Acuerdo A | 2.500.000 | 2.500.000 |
| Banco de Occidente- ptmos s/Acuerdo A | 44.991 | 44.991 |
| Banco de Bogota- Megabanco - préstamos | 4.474.027 | 3.833.333 |
| TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS | <u>8.318.544</u> | <u>7.053.678</u> |

El valor de Coopcentral , corresponde al saldo de préstamos por \$3.640 millones adquiridos desde agosto de 2006 para destinarlos a colocación de cartera

El sobregiro del banco Colpatría se presentó a la fecha de intervención de la entidad y fue reconocida en el Acuerdo de Acreedores por \$299.3 millones, de los cuales se cancelaron 3 cuotas por un total de \$74.8 millones en cumplimiento a dicho acuerdo.

El saldo de la obligación con Megabanco por \$2.500 millones, fue derivada del contrato de Fiducia a través del Fideicomiso Coopfebor II, donde la Fiduciaria Alianza S.A. figura como administradora. Acreencia reconocida en el Acuerdo de Acreedores

Mediante contrato de Fiducia Mercantil de Administración y fuente de pago – Fideicomiso Febor III, firmado con Fiduciaria Alianza el 28 de septiembre de 2006, se obtuvo de Megabanco hoy Bando de Bogotá, un cupo de crédito por \$5.000 millones, de los cuales desembolsaron desde septiembre de 2006 \$5.470 millones y adeudamos \$3.574.7 millones

Mediante contrato de fiducia Mercantil de Administración y fuente de pago – Fideicomiso firmado con Fidubogotá el 9 de julio de 2007, se obtuvo de Banco de Bogotá recursos por \$1.000 millones, de los cuales al corte de diciembre 31 de 2007, se adeudan \$899.3 millones

Los recursos obtenidos a través de estos dos contratos fueron destinados para atender la demanda de créditos presentada en los últimos 2 años.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, este grupo comprende los siguientes rubros:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|--|-------------------|-------------------|
| INTERESES | | |
| Intereses cdats, Daes, créditos con bancos | 12.873 | 116.682 |
| Intereses Obligaciones bancarias | 155.124 | |
| Otros Intereses acreedores y proveedores s/ Acuerdo Acreedores | 118.116 | 96.211 |
| SUBTOTAL | 286.113 | 212.893 |
| GASTOS CAUSADOS POR PAGAR | | |
| Honorarios | 1.425 | 2.570 |
| Servicios Públicos | 614 | 1.754 |
| Servicios de mantenimiento | 459 | 464 |
| Otros | 587.173 | 431.802 |

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| SUBTOTAL | 589.671 | 436.590 |
| PROMETIENTES COMPRADORES | 16.349 | 19.489 |
| PROVEEDORES | 3.892.278 | 3.895.043 |
| IMPUESTOS POR PAGAR | 88.905 | 65.759 |
| DESCUENTO DE NOMINA Y APORTES LABORALES | 11.814 | 7.941 |
| MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS | 61.053 | 61.053 |
| EXIGIBILIDADES POR SERVICIO DE RECAUDO | 8.452 | 10.543 |
| REMANENTES POR PAGAR | 223.222 | 17.914 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 65.029 | 1.492.656 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR | <u>5.242.886</u> | <u>6.219.881</u> |

- El saldo de Impuestos por pagar a diciembre 31 de 2007 corresponde a: Gravamen a los movimientos financieros, Retención en la fuente practicada durante el año, impuesto a las ventas retenido e Impuesto de Industria y Comercio
- El incremento en la cuenta de remanentes por pagar se origina en los saldos trasladados del patrimonio- fondo de reactivación patrimonial de los asociados retirados

NOTA 14. FONDOS SOCIALES

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 esta cuenta comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| 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 2007 el valor de los fondos, no presentó variación.

NOTA 15. OTROS PASIVOS

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 el pasivo laboral comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE | | DICIEMBRE | |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | 2007 | | 2006 | |
| | CORTO PLAZO | LARGO PLAZO | CORTO PLAZO | LARGO PLAZO |
| OBLIGAC.LABORALES CONSOLIDADAS | | | | |
| Cesantías Consolidadas | 27.712 | | 16.490 | |
| Intereses sobre Cesantías | 3.325 | | 1.844 | |
| Vacaciones | 9.360 | | 5.278 | |
| TOTAL PASIVO LABORAL | <u>40.397</u> | <u>0</u> | <u>23.612</u> | <u>0</u> |

NOTA 16 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Costos y Gastos por pagar | 5.197 | 0 |
| Pensiones de Jubilación | 964.099 | 965.876 |
| Impuestos | 15.991 | 11.512 |
| Provisión Contingencia | 66.000 | 70.000 |
| TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | <u>1.051.287</u> | <u>1.047.388</u> |

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

El valor de Impuestos corresponde a provision de industria y comercio del bimestre noviembre diciembre de 2007

NOTA 17 CAPITAL SOCIAL

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 este grupo comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| APORTE SOCIAL | | |
| Aportes ordinarios pagados | 3.736.854 | 2.938.263 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL | <u>3.736.854</u> | <u>2.938.263</u> |

NOTA 18 RESERVAS

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 este grupo comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| RESERVAS | | |
| Para protección de aportes sociales | 0 | 0 |
| De asamblea | 184.741 | 184.741 |
| Para protección de cartera | 10.652 | 10.652 |
| Reserva Especial | 862.523 | 862.523 |
| TOTAL RESERVAS | <u>1.057.916</u> | <u>1.057.916</u> |

NOTA 19 FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 este grupo comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Fondo de Reactivación Patrimonial | 4.114.124 | 8.225.010 |
| TOTAL FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA | <u>4.114.124</u> | <u>8.225.010</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

En el año 2007 se trasladaron 12 cuotas al pasivo, por valor total de \$4.111 millones

NOTA 20. SUPERAVIT

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 este grupo comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| VALORIZACIONES | | |
| Propiedad, planta y equipo | 0 | 7.120 |
| Inversiones Permanentes | 37.807 | 26.648 |
| TOTAL SUPERÁVIT | <u>37.807</u> | <u>33.768</u> |

El superavit por valorizaciones corresponde a inversiones permanentes en La Equidad Seguros por \$25.2 millones y Central Cooperativa de Servicios Funerarios Coopserfun \$12.5 millones

NOTA 21. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 este grupo comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| DEUDORAS CONTINGENTES | | |
| Bienes y Valores entregados en garantía | 9.213.007 | 0 |
| Intereses Cartera de Crédito | 36.121 | 37.769 |
| Pérdidas Fiscales | 2.488.741 | 2.400.216 |
| Activos Castigados | 16.001 | 19.804 |
| ACREEDORAS CONTINGENTES | | |
| Litigios y Demandas | 176.668 | 176.668 |
| Bienes y Valores Recibidos en Garantía | 1.757.550 | 1.464.236 |
| Otras Garantías | 25.733.696 | 25.095.548 |
| Capital mínimo irreducible | 982.499 | 940.371 |
| | <u>40.404.283</u> | <u>30.134.612</u> |

El incremento en las cuentas Deudoras contingentes, corresponde principalmente al registro de los pagarés entregados a las fiduciarias en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de Bogotá

NOTA 22. 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

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006 este grupo comprendía lo siguiente:

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| SERVICIOS | | |
| Intereses sobre Créditos a Asociados | 6.135.211 | 4.227.072 |
| SUBTOTAL | 6.135.211 | 4.227.072 |
| INGRESOS FINANCIEROS | | |
| Intereses sobre fondo liquidez | 107.028 | 68.684 |
| Rendimientos por inversiones, clas. distintos, otros | 24.134 | 106.130 |
| SUBTOTAL | 131.162 | 174.814 |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | <u>6.266.373</u> | <u>4.401.886</u> |

Se presenta un aumento en el valor de los intereses sobre créditos a los asociados en razón al incremento en la colocación. De igual manera se presenta un incremento en los intereses del fondo de liquidez por el traslado del fondo de reactivación patrimonial al pasivo.

NOTA 23. INGRESOS NO OPERACIONALES

A 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, incluyen los siguientes rubros.

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | |
| Intereses varios | 230 | 4.022 |
| Dividendos y Participaciones | 1.658 | 20.893 |
| Comisiones y servicios | 120.962 | 111.640 |
| Servicios de Prensa | 12.543 | 0 |
| Utilidad en venta de inversiones | 0 | 2.321 |
| Utilidad en venta de propiedad planta y equipo | 0 | 67 |
| Descuentos Concedidos | 86.678 | 26.294 |
| Reintegro de Provisiones cartera y cuentas por cobrar | 2.691 | 267.185 |
| Reintegro de otros costos y gastos | 239.142 | 107.729 |
| Otros Ingresos | 9.767 | 39 |
| TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | <u>473.671</u> | <u>540.190</u> |

El reintegro de otros costos y gastos de ejercicios anteriores corresponde principalmente al reintegro gasto por seguro de vida \$232 millones

NOTA 24. INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Recuperación Provisiones ejercicios anteriores | 46.356 | 0 |
| Recuperación Ejercicios anteriores | 115.553 | 592.151 |
| Recuperación de cartera | 5.144 | 0 |
| TOTAL | <u>167.053</u> | <u>592.151</u> |

La recuperación de ejercicios anteriores del año 2007 corresponde principalmente al ajuste por depuración a cuenta del pasivo.

NOTA 25. 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 2007 y 31 de diciembre de 2006, los gastos operacionales incluyen los siguientes rubros.

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|--|-------------------|-------------------|
| COSTO DE VENTAS | | |
| Intereses Actividad Financiera | 607.738 | 300.272 |
| SUBTOTAL | 607.738 | 300.272 |
| GASTOS DE PERSONAL | | |
| Sueldos | 335.830 | 253.181 |
| Horas Extras | 1.898 | 1.748 |
| Incapacidades | 1.011 | 4.863 |
| Auxilio de transporte | 1.182 | 5.974 |
| Cesantías | 29.575 | 23.144 |
| Intereses sobre Cesantía | 3.456 | 2.366 |
| Prima Legal | 29.575 | 23.063 |
| Vacaciones | 20.888 | 14.618 |
| Descanso compensado | 0 | 867 |
| Bonificaciones | 0 | 4.200 |
| Dotación y Suministro | 2.468 | 7.860 |
| Pensiones Jubilación y amortización cálculo Ac. | 137.093 | 250.358 |
| Indemnizaciones | 2.240 | 6.893 |
| Otras Prestaciones- capacitación y gastos recreacion | 11.930 | 3.115 |
| Aportes a Seguridad Social | 73.108 | 54.556 |
| Aportes Parafiscales | 31.958 | 24.549 |
| Otros | 578 | 455 |
| SUBTOTAL | 682.790 | 681.810 |
| GASTOS GENERALES | | |
| Honorarios | 216.414 | 264.170 |
| Impuestos | 175.132 | 130.496 |
| Arrendamientos | 21.220 | 22.175 |
| Seguros | 250.128 | 186.296 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 18.399 | 13.139 |
| Reparaciones Locativas y mejoras bienes ajenos | 29.457 | 2.518 |
| Aseo y Elementos | 1.799 | 1.532 |
| Cafetería | 2.949 | 7.775 |
| Servicios Públicos | 52.332 | 60.162 |
| Portes y Cables | 23.650 | 19.722 |
| Transporte | 9.907 | 7.836 |
| Papelería y Utiles de Oficina | 13.205 | 18.331 |
| Fotocopias y suministros | 874 | 3.741 |
| Publicidad y Propaganda | 27.806 | 22.328 |
| Contribuciones y afiliaciones | 21.480 | 14.893 |
| Gastos de Comités- reuniones | 0 | 9.062 |
| Gastos legales | 3.378 | 880 |
| Gastos de Viaje y representación | 18.058 | 17.683 |
| Servicios Temporales | 6.528 | 106.622 |
| Vigilancia y Celaduría | 1.635 | 1.590 |
| Sistematización | 6.492 | 6.876 |
| Suscripciones | 2.106 | 2.048 |
| Asistencia Técnica | 9.365 | 10.636 |
| Gastos Varios | 17.161 | 27.471 |
| SUBTOTAL | 929.475 | 957.982 |

| | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| PROVISIONES | | |
| Inversiones | 0 | 2.379 |
| Cartera de Crédito Asociados | 121.924 | 223.073 |
| Cuentas por Cobrar | 7.161 | 11.029 |
| Otros Activos | 3.077 | 1.157 |
| SUBTOTAL | 132.162 | 237.638 |
| AMORTIZACIONES | | |
| Estudios y Proyectos y programas de Cómputo | 35.897 | 36.263 |
| SUBTOTAL | 35.897 | 36.263 |
| DEPRECIACIONES | | |
| Muebles y Equipo de Oficina | 1.988 | 3.849 |
| Equipo de Computo y Comunicación | 27.245 | 27.977 |
| SUBTOTAL | 29.233 | 31.826 |
| GASTOS FINANCIEROS | | |
| Gastos e Intereses bancarios | 20.817 | 4.171 |
| Comisiones Fiduciarias | 67.371 | 27.040 |
| Otros Intereses | 744.726 | 134.695 |
| Perdida en venta inversiones | 159 | 1.988 |
| SUBTOTAL | 833.073 | 167.894 |
| TOTAL GASTOS | <u>3.250.368</u> | <u>2.413.685</u> |

NOTA 26. GASTOS NO OPERACIONALES

| | DICIEMBRE 2007 | DICIEMBRE 2006 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| GASTOS FINANCIEROS | | |
| Intereses de sobregiro | 22 | 24.002 |
| Intereses Acreedores, Proveedores s/Acuerdo Acreed. | 465.062 | 432.980 |
| Impuesto 4 x 1000 | 38.458 | 34.756 |
| SUBTOTAL | 503.542 | 491.738 |
| PERDIDA EN VENTA PROP. PLANTA EQ. | | |
| Muebles y Equipo de oficina, de computo y comunic. | 39.655 | 18.899 |
| SUBTOTAL | 39.655 | 18.899 |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | | |
| Proporcionalidad Iva y otros | 61.472 | 65.571 |
| SUBTOTAL | 61.472 | 65.571 |
| OTROS GASTOS | | |
| Demandas Laborales | 79.864 | 0 |
| Multas Sanciones y litigios | 7.536 | 0 |
| Otros | 98 | 0 |
| SUBTOTAL | 87.498 | 0 |
| GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| Ajuste depuración contable y otros | 617 | 64.477 |
| SUBTOTAL | 617 | 64.477 |
| TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | <u>692.784</u> | <u>640.685</u> |

INDICADORES FINANCIEROS

Los siguientes indicadores financieros, nos permiten evaluar el desempeño financiero y operacional de Coopfebor, realizando un análisis vertical, y comparando el periodo de 31 de diciembre de 2007 y diciembre 31 de 2006.

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|-------------------|----------------|------|----------------|------|
| • Liquidez | | | | |
| Activo Corriente | 34.772.632 | 1.20 | 29.304.504 | 1.24 |
| Pasivo Corriente | 29.083.727 | | 23.623.356 | |

La liquidez de Coopfebor a diciembre 31 de 2007, comparada con la de diciembre de 2006, presenta una disminución, al pasar de 1.24 a 1.20, Este indicativo nos determina, que por cada peso de pasivo a corto plazo, se cuenta con \$1.20 de respaldo con el activo corriente.

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|------------------------------|----------------|------|----------------|------|
| • Prueba Acida | | | | |
| Activo Corriente- Inventario | 34.642.132 | 1.19 | 29.137.454 | 1.23 |
| Pasivo Corriente | 29.083.727 | | 23.623.356 | |

Este indicador nos muestra la liquidez descontado el valor de los inventarios, que para diciembre de 2007 es de \$130. Millones. Presenta una variación de 0.04 en razón al aumento en el pasivo corriente.

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|-------------------------|----------------|------|----------------|------|
| • Disponibilidad | | | | |
| Activo Disponible | 1.660.186 | 0.11 | 2.804.575 | 0.27 |
| Pasivo a Corto Plazo | 15.403.747 | | 10.231.248 | |

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 2007 y a diciembre 31 de 2006, se cuenta únicamente con 0.11 y 0.27 centavos por cada peso de pasivo.

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|-------------------------------------|----------------|---|----------------|---|
| • Capital de Trabajo | | | | |
| Activo Corriente – Pasivo Corriente | 5.688.905 | | 5.681.148 | |

Para los periodos comparados, el capital de trabajo presenta una variación mínima sin embargo nos indica que la entidad, a diciembre 31 de 2007 posee la liquidez necesaria para atender sus obligaciones corrientes y continuar con su recuperación.

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|--------------------|----------------|-------|----------------|-------|
| • Solvencia | | | | |
| Patrimonio | 5.000.754 | 14.22 | 5.284.899 | 17.63 |
| Activo Total | 35.176.165 | | 29.979.254 | |

Determinamos el porcentaje del total de la Cooperativa que pertenece a los asociados. Al cierre de diciembre 31 de 2007, se presenta un porcentaje del 14.22% y a diciembre 31 de 2006 del 17.63%

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|------------------------------|----------------|-------|----------------|-------|
| • Endeudamiento Total | | | | |
| Pasivo Total | 30.175.411 | 85.78 | 24.694.356 | 82.37 |
| Activo Total | 35.176.165 | | 29.979.254 | |

Nos muestra el porcentaje de la Cooperativa que corresponde a los ahorradores, proveedores y acreedores. A diciembre 31 de 2007 los pasivos representan el 85.78% del total de los activos que comparado con el 82.37% a diciembre 31 de 2006 presenta un incremento

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|-------------------------------------|----------------|------|----------------|------|
| • Protección al pasivo total | | | | |
| Aportes Sociales | 3.736.854 | 0.12 | 2 938.263 | 0.12 |
| Pasivo total | 30.175.411 | | 24.694.356 | |

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 2007 y diciembre 31 de 2006, únicamente, se cuenta con 0 12 pesos de los asociados.

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|----------------------------------|----------------|--------|----------------|---------|
| • Rentabilidad Patrimonio | | | | |
| Resultado Acumulado x100 | -3.945.947 | -78.91 | -6.970 058 | -131.89 |
| Patrimonio | 5.000.754 | | 5 284 899 | |

La entidad presenta a diciembre 31 de 2007 y diciembre 31 de 2006, resultados acumulados negativos y patrimonio positivo a diciembre 31 de 2007 y diciembre 31 de 2006, con índices de -131.89 y -78.91 la variación significativa corresponde a la utilidad presentada en el año 2007 como resultado al tratamiento empleado para la recuperación de la entidad

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|--------------------------------------|----------------|-------|----------------|-------|
| • Rentabilidad de los Activos | | | | |
| Resultado Acumulado x 100 | -3.945.947 | -0.11 | -6.970.058 | -0.23 |
| Activo Total | 35.176.165 | | 29 979.254 | |

La Cooperativa generó resultados positivos en año 2007 como se aprecia en los indicadores al pasar de -0.23 a -0.11 por efectos del tratamiento contable para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores y al tratamiento de los activos haciendolos aún más productivos

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|--------------------------------|----------------|------|----------------|------|
| • Calidad de la cartera | | | | |
| Cartera vencida | 1.301.056 | 4.82 | 1 360.678 | 5 15 |
| Cartera bruta | 26.980.442 | | 26.418.488 | |

Este indicador nos muestra el porcentaje de la cartera vencida a diciembre 31 de 2007 y diciembre 31 de 2006, presentando disminución por el tratamiento empleado en el sentido de suspender colocaciones bajo la modalidad de reestructuraciones.

| | Diciembre 2007 | % | Diciembre 2006 | % |
|------------------------------------|----------------|-------|----------------|-------|
| • Cubrimiento de la cartera | | | | |
| Provisión de cartera | -445.985 | -0.34 | -393.315 | -0.29 |
| Cartera vencida | 1 301.056 | | 1.360.678 | |

Este indicador nos muestra, el porcentaje de cartera que se encuentra provisionada, siendo la posibilidad de recuperación mínima. El -0.34% a diciembre 31 de 2007 y el -0.29% a diciembre 31 de 2006 .

**COMENTARIOS DE SEGUIMIENTO AL PLAN DE REACTIVACION
COMPARADO CON EL EJECUTADO
A DICIEMBRE 2007**

Teniendo en cuenta que mediante Resolución No. 00430 de Mayo 23 de 2006, la Superintendencia de la Economía Solidaria aprobò la modificación al PLAN DE REACTIVACION ECONOMICO Y SOCIAL DE FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION, el cual se fundamenta principalmente en la suspensión de pagos de Capital hasta julio de 2009 para los acreedores y proveedores externos, se realizaron los ajustes Financieros al Plan, el cual presentamos comparativamente con la ejecución a diciembre de 2007

1. ACTIVO

El valor del total de los activos, presenta una variación favorable de \$4.249,91 millones, comparado con los activos proyectados, la cual se descompone en los siguientes rubros:

- **Disponible:** al cierre del mes de Diciembre de 2007, se presenta una disminución de \$4.013,34 millones por efectos de la colocación de cartera de créditos
- **Inversiones:** el valor de la proyección supera la ejecución en \$111,87 millones. Esta diferencia se presenta en el rubro de fondo de Liquidez y tiene relación con el saldo de los depósitos de ahorro de los asociados que son base para el cálculo del Fondo de Liquidez.
- **Inventarios:** al cierre del mes de Diciembre de 2007, se presenta una variación de \$36,55 millones y consiste en que la proyección no contempla la venta de los lotes camposanto
- **Cartera:** Para determinar la variación de este rubro, se debe adicionar al valor reflejado en la ejecución, la cuenta de otros activos-Patrimonios autónomos, que incluyen cartera por \$5.814,4 millones. Así las cosas el valor de la cartera neta ejecutada asciende a \$32.348,86 millones frente a una proyección de \$24.495,88 millones, para una variación favorable de \$7.849,98 millones.
- **Cuentas por cobrar:** El saldo del ejecutado es superior al proyectado en \$164,46 millones, las diferencias se detallan a continuación:

| CUENTA | PLAN | REAL | DIFERENCIA | OBSERVACIONES |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--|
| ANTICIPO DE CONTRATOS Y PROVEEDORES | 0 00 | 3.39 | -3 39 | VALOR NO PROYECTADO |
| ADELANTOS AL PERSONAL | 1.84 | 0 00 | 1 84 | VALOR RECAUDADO EN 2006 |
| CREDITOS A EMPLEADOS Y EXEMPLEADOS | 12 85 | 8 37 | 4 48 | MAYOR VR PROYECTADO |
| INTERESES | 0 00 | 265 53 | -265 53 | EL PLAN NO CONTEMPLA LOS INTERESES CAUSADOS DE CARTERA AL 31 DE DIC 07 |
| INGRESOS POR COBRAR | 0 00 | 5.23 | -5 23 | SALDO DE COMISIONES POR COBRAR AL CORTE DIC 07 |
| ANTICIPO DE IMPUESTOS | 174 66 | 8.43 | 166.23 | SE SOLICITO A LA DIAN EL SALDO A FAVOR POR LOS AÑOS 2004 -2005-2006 |
| DEPOSITOS | 21.62 | 48.09 | -26.47 | SE INCREMENTO DE ACUERDO CON CERTIFICACION SALUDCOOP |
| CXC ASOCIADOS RETIRADOS Y FALLECIDO | 0.00 | 188.56 | -188.56 | EL PLAN NO CONTEMPLA ESTOS SALDOS |
| Cargos diversos - colpatna | 299 27 | 0.00 | 299 27 | VALOR RECAUDADO EN OCTUBRE 2006 |
| PROV CUENTAS POR COBRAR DE CONSUMO | -10 35 | -9.73 | -0.62 | EL PLAN NO CONTEMPLA LOS INT CARTERA PERO SI LA PROVISION |
| OTRAS PROV CUENTAS POR COBRAR | -354 29 | -189 37 | -164 92 | AJUSTE PROV. SALDOS A DICIEMBRE 2007 |
| | 145.61 | 328.52 | -182.91 | |

- **Propiedad planta y equipo:** El valor ejecutado es superior en \$63,10 millones en razón a que el plan consideró una depreciación superior
- **Diferidos:** se presenta una variación de \$15.2 millones, lo que indica que el ejecutado presentó una amortización inferior a la proyectada
- **Otros Activos :** El valor ejecutado es superior al proyectado en \$6.142,39 millones, por el traslado de la cartera y las inversiones a la cuenta de patrimonios autónomos

2. PASIVO

El valor total del pasivo, presenta una diferencia de \$3.899,33 millones entre lo ejecutado y el proyectado, las variaciones son las siguientes:

- **Depósitos:** El saldo ejecutado de \$15.403,75 millones, frente al proyectado de \$16.316,72 se muestra inferior en un 5.59%, esta situación se presentó principalmente en el rubro de Depósitos de Ahorro a largo plazo
- **Obligaciones Financieras:** El saldo de lo ejecutado por \$8.318,54 millones refleja una variación de 177% frente a la proyección por \$3.002.90 millones. Lo que nos indica que la entidad requirió de endeudamiento para destinarlo a la colocación de cartera de créditos.
- **Cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar se muestran inferiores en la ejecución en \$651.26 millones, las diferencias se detallan a continuación:

| CUENTAS POR PAGAR | PROYECCIÓN | EJECUCIÓN | DIFERENCIA | OBSERVACIONES |
|--|-----------------|-----------------|---------------|---|
| INTERESES DAES | 371 08 | 0 00 | 371 08 | Valor trasladado a ctas ahorro |
| INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS | 0 00 | 96 12 | -96 12 | causacion intereses obl. Nuevas intereses no cobrados mas |
| INTERESES ACREEDORES Y PROVEED (ACUERDO) | 0 00 | 177 13 | -177 13 | causacion a dic-07 |
| INTERESES CDATS | 0 00 | 12 87 | -12 87 | causacion a dic-07 |
| HONORARIOS | 2 16 | 1 43 | 0 74 | causacion a dic-07 |
| SERVICIOS PUBLICOS | 3 21 | 0 61 | 2 60 | causacion a dic-07 |
| SERVICIOS DE MANTENIMIENTO | 0 71 | 0 46 | 0 25 | causacion a dic-07 |
| OTRAS CXP S/ACUERDO ACREEDORES | 292 52 | 326 12 | -33 60 | valores no cobrados |
| CONVENIOS PROVEEDORES | 0 00 | 254 58 | -254 58 | cheques por entregar proveed A dic |
| COMPRA DE ACTIVOS FIJOS | 3 85 | 0 00 | 3 85 | valor no ejecutado |
| OTROS SAS | 119.16 | 0 04 | 119 12 | valor ajustado a dic-07 |
| DEVOLUCIONES APLICACION DE NOMINA | 6 22 | 6 43 | -0 21 | variación minima |
| PROMETIENTES COMPRADORES | 0 00 | 16 35 | -16 35 | valor anticipos de Coorserpark |
| PROVEEDORES | 3,777 27 | 3,892 28 | -115 01 | valores no cobrados |
| GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS | 0 03 | 0 00 | 0 03 | variación minima |
| RETENCION EN LA FUENTE | 27 31 | 46 57 | -19 26 | causacion retefuente int Daes y proveedores |
| IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO | 2 15 | 2 16 | -0 01 | variación minima |
| IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID | 17.73 | 0 98 | 16 75 | valor reflejado en impuestos |
| RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA | 1 25 | 11 81 | -10 56 | saldo de parafiscales y proteccion social |
| MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZAC | 39.15 | 61 05 | -21 90 | reconocimiento de acreencias |
| EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO | 0.00 | 8 45 | -8 45 | saldo cuentas convenio |
| REMANENTES POR PAGAR | 0 00 | 223 22 | -223 22 | saldos a favor de asociados fallecidos |
| DIVERSAS | 1,191 16 | 65 03 | 1,126 13 | A partir de dic 07, El Banco Republica no cancelará anticipado el descuento de nomina |
| TOTAL | 5,854.96 | 5,203.70 | 651.26 | |

- **Pasivos estimados y provisiones:** El saldo entre otros, corresponde a la provisión de la pensión de jubilación por valor de \$964.09 millones y la variación presentada por \$103.08 millones, corresponde principalmente a la subestimación de este rubro en la proyección

3. PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el patrimonio de la entidad al corte de Diciembre de 2007, presentan una variación favorable frente al proyectado por \$350.59 Millones.

El saldo de los aportes de los asociados es superior en la ejecución en \$3.12 millones.

En la proyección se trasladó el saldo de las reservas por \$1.057.92 millones para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores.

Los resultados del ejercicio arrojan un valor positivo de \$2.963.94 millones, que comparado con el proyectado por \$3.032.41 millones, es inferior en \$68.46 millones.

4. INGRESOS

El saldo de los valores ejecutados ascienden a \$6.907.09 millones, que comparado con el proyectado por \$5.550.53 millones es superior en \$1.011.23, la variación corresponde principalmente al rendimiento de la cartera colocada por encima de la proyección.

| CUENTA | PLAN | EJECUTADO | DIFERENCIA |
|-----------------------------------|----------|-----------|------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | 5.255.13 | 6 266 36 | -1 011 23 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 295.40 | 473 67 | -178 27 |
| INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 167 05 | -167 05 |
| | 5 550 53 | 6 907 09 | -1 356 55 |

5. GASTOS Y COSTOS

El saldo de los valores ejecutados ascienden a \$3.943.16 millones, que comparado con el proyectado por \$2.518.13 millones es superior en \$1.425.03 millones. No obstante lo anterior, la entidad cumplió con lo pactado en la modificación al Acuerdo de Acreedores, en el sentido de mantener los costos y gastos administrativos en un 50 % de los ingresos totales.

| CUENTA | PLAN | EJECUTADO | DIFERENCIA |
|---------------------------------|----------|-----------|------------|
| COSTOS DE VENTAS | 419 80 | 607 74 | 11,43 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 1 621 75 | 2 642 63 | 160,05 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | 476 58 | 692 17 | 56,73 |
| GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 0 | 0.62 | 154,46 |
| | 2 518.13 | 3 943 16 | 71,00 |

Adjunto Estados Financieros Comparados con las proyecciones financieras presentadas en la modificación al Plan de Reactivación VS la ejecución a diciembre 31 de 2007

6. CUMPLIMIENTO ACUERDO DE ACREEDORES

En el transcurso del año, la entidad cumplió con la liquidación y pago de intereses contemplados en el Acuerdo de Acreedores y su modificación.

Con respecto al abono de capital que debía efectuarse en enero de 2006, el Agente Especial se acogió a la cláusula de salvaguardia, que se estipula en el Artículo 14 del Acuerdo de Acreedores , aplazando con esto el pago hasta agosto de 2006, fecha en la cual se aprobó la modificación al acuerdo. A diciembre 31 de 2007 , la entidad ha cancelado \$2.185.4 millones de capital y \$1.718.51 millones de intereses por acreencias reconocidas, para un total de \$3.903.91 millones , así:

| DETALLE | ACREENC RECONOC | CAPITAL | | | INTERESES | | | TOTAL PAGADO |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|----------------|------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------|
| | | VALOR RECONOC. | TOTAL PAGOS | SALDO CAPITAL | INTERESES | TOTAL PAGOS | SALDO INTERES | |
| PROVEEDORES | 431 | 5,426 | 1,219 | 4,207 | 862 | 691 | 117 | 1,911 |
| MULTAS Y DEMANDAS LABORALES | 7 | 106 | 34 | 72 | 10 | 8 | 1 | 42 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | 3 | 3,693 | 923 | 2,770 | 1,510 | 1,451 | 59 | 2,375 |
| OBLIGACIONES FISCALES | 2 | 53 | 53 | - | 13 | 13 | -0 | 67 |
| TOTALES | 443 | 9,279 | 2,230 | 7,049 | 2,396 | 2,164 | 177 | 4,393 |

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR
COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS. EJECUTADO

| CODIGO | ACTIVO | Ene-07 | | Feb-07 | | Mar-07 | | ACUMULADO ENE - MAR 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 100000000 | ACTIVO | 24,883.92 | 29,984.52 | 25,415.94 | 32,146.89 | 25,959.54 | 32,617.94 | 25,959.54 | 32,617.94 | -6,658.40 |
| 110000000 | DISPONIBLE | 96.83 | 463.75 | 20.10 | 1,622.84 | 12.88 | 1,061.64 | 12.88 | 1,061.64 | -1,048.75 |
| 130000000 | INVENTARIOS | 167.05 | 167.05 | 167.05 | 167.05 | 167.05 | 160.50 | 167.05 | 160.50 | 6.55 |
| 140000000 | CARTERA DE CREDITOS | 22,984.56 | 26,910.19 | 23,549.93 | 27,874.29 | 24,057.38 | 28,791.93 | 24,057.38 | 28,791.93 | -4,734.55 |
| 148900000 | PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA | | | | | | | | | |
| 149100000 | PROVISION CREDITOS DE CONSUMO | | -262.00 | | -253.72 | | -271.66 | | -271.66 | 271.66 |
| 149800000 | PROVISION GENERAL | -469.07 | -138.14 | -480.61 | -143.22 | -490.97 | -148.07 | -490.97 | -148.07 | -342.90 |
| 160000000 | CUENTAS POR COBRAR | 145.62 | 317.01 | 145.62 | 330.45 | 145.62 | 338.06 | 145.62 | 338.06 | -192.44 |
| 170000000 | PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 117.16 | 330.42 | 110.36 | 328.21 | 103.56 | 308.29 | 103.56 | 308.29 | -204.73 |
| 180000000 | DIFERIDOS | 57.88 | 49.21 | 55.49 | 46.19 | 53.09 | 43.16 | 53.09 | 43.16 | 9.94 |
| 190000000 | OTROS ACTIVOS | 259.71 | 288.41 | 259.71 | 288.41 | 259.71 | 288.41 | 259.71 | 288.41 | -28.70 |

| CODIGO | PASIVO | Ene-07 | | Feb-07 | | Mar-07 | | ACUMULADO ENE - MARZO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 200000000 | PASIVO | 20,120.86 | 24,732.64 | 20,667.06 | 26,966.16 | 21,214.52 | 27,543.38 | 21,214.52 | 27,543.38 | -6,328.86 |
| 210000000 | DEPOSITOS | 10,534.41 | 10,617.54 | 11,060.08 | 10,965.62 | 11,585.74 | 11,350.14 | 11,585.74 | 11,350.14 | 235.60 |
| 210500000 | DEPOSITOS DE AHORRO | 655.00 | 718.81 | 660.00 | 660.41 | 665.00 | 631.95 | 665.00 | 631.95 | 33.05 |
| 211000000 | CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TER... | 149.62 | 405.63 | 159.69 | 419.84 | 169.68 | 407.09 | 169.68 | 407.09 | -237.41 |
| 213000000 | DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE | 9,729.73 | 9,493.05 | 10,240.40 | 9,885.38 | 10,751.06 | 10,311.09 | 10,751.06 | 10,311.09 | 439.97 |
| 230000000 | CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 2,977.07 | 6,673.05 | 2,972.35 | 8,422.34 | 2,967.62 | 8,496.96 | 2,967.62 | 8,496.96 | -5,529.34 |
| 240000000 | CUENTAS POR PAGAR | 5,507.88 | 6,247.81 | 5,533.14 | 6,396.93 | 5,559.65 | 6,509.69 | 5,559.65 | 6,509.69 | -950.04 |
| 250000000 | IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | 10.64 | -4.67 | 10.64 | 2.23 | 10.64 | 0.55 | 10.64 | 0.55 | 10.09 |
| 260000000 | FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | |
| 270000000 | OTROS PASIVOS | 24.10 | 21.38 | 24.10 | 5.29 | 24.10 | 5.31 | 24.10 | 5.31 | 18.80 |
| 280000000 | PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | 948.21 | 1,058.98 | 948.21 | 1,055.19 | 948.21 | 1,062.18 | 948.21 | 1,062.18 | -113.98 |

| CODIGO | PATRIMONIO | Ene-07 | | Feb-07 | | Mar-07 | | ACUMULADO ENE - MARZO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 300000000 | PATRIMONIO | 4,763.06 | 5,251.88 | 4,748.88 | 5,180.73 | 4,745.02 | 5,074.56 | 4,745.02 | 5,074.56 | -329.54 |
| 310000000 | CAPITAL SOCIAL | 2,969.06 | 3,008.89 | 3,038.58 | 3,074.05 | 3,108.09 | 3,148.59 | 3,108.09 | 3,148.59 | -40.50 |
| 320000000 | RESERVAS | | 1,057.92 | | 1,057.92 | | 1,057.92 | | 1,057.92 | -1,057.92 |
| 330000000 | FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA | 7,882.30 | 7,883.38 | 7,539.59 | 7,540.62 | 7,196.88 | 7,197.86 | 7,196.88 | 7,197.86 | -0.98 |
| 340000000 | SUPERAVIT | 37.66 | 33.77 | 37.66 | 33.77 | 37.66 | 33.77 | 37.66 | 33.77 | 3.89 |
| 350000000 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 140.17 | 238.00 | 399.19 | 444.44 | 668.53 | 606.49 | 668.53 | 606.49 | 62.04 |
| 360000000 | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | 703.92 |
| | PASIVO Y PATRIMONIO | 24,883.92 | 29,984.52 | 25,415.94 | 32,146.89 | 25,959.54 | 32,617.94 | 25,959.54 | 32,617.94 | -6,658.40 |
| | CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |

| CODIGO | INGRESOS | Ene-07 | | Feb-07 | | Mar-07 | | ACUMULADO ENE - MARZO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------------------|----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 400000000 | INGRESOS | 429.24 | 468.52 | 439.76 | 494.96 | 449.92 | 494.93 | 1,318.93 | 1,458.40 | -139.47 |
| 410000000 | OPERACIONALES | 410.75 | 443.30 | 421.16 | 443.85 | 431.03 | 461.23 | 1,262.95 | 1,348.39 | -85.44 |
| 420000000 | NO OPERACIONALES | 18.49 | 18.83 | 18.60 | 33.57 | 18.89 | 29.95 | 55.98 | 82.35 | -26.37 |
| 430000000 | INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 6.38 | | 17.53 | | 3.75 | | 27.66 | -27.66 |

| CODIGO | GASTOS | Ene-07 | | Feb-07 | | Mar-07 | | ACUMULADO ENE - MARZO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|-------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|----------------------------|--------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 500000000 | GASTOS | 261.42 | 200.99 | 151.77 | 254.00 | 150.27 | 297.10 | 563.46 | 752.09 | -188.64 |
| 510000000 | GASTOS DE ADMINISTRACION | 155.48 | 183.75 | 145.96 | 202.65 | 144.52 | 231.70 | 445.96 | 618.10 | -172.13 |
| 510500000 | GASTOS DE PERSONAL | 70.24 | 59.89 | 61.65 | 55.04 | 61.65 | 56.62 | 193.54 | 171.56 | 21.99 |
| 511000000 | GASTOS GENERALES | 59.12 | 56.54 | 58.85 | 90.13 | 58.59 | 76.66 | 176.56 | 223.33 | -46.77 |
| 511500000 | PROVISIONES | 12.20 | 10.95 | 11.54 | 7.51 | 10.36 | 23.30 | 34.10 | 41.75 | -7.65 |
| 512000000 | AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO | 2.39 | 3.03 | 2.39 | 3.03 | 2.39 | 3.03 | 7.18 | 9.08 | -1.91 |
| 512500000 | DEPRECIACIONES | 6.80 | 2.21 | 6.80 | 2.21 | 6.80 | 2.12 | 20.40 | 6.54 | 13.87 |
| 514000000 | GASTOS FINANCIEROS | 4.73 | 51.13 | 4.73 | 44.74 | 4.73 | 69.97 | 14.19 | 165.84 | -151.65 |
| 530000000 | GASTOS NO OPERACIONALES | 105.94 | 17.09 | 5.80 | 50.98 | 5.75 | 65.41 | 117.49 | 133.47 | -15.98 |
| 530500000 | GASTOS FINANCIEROS | 105.94 | 16.13 | 5.80 | 39.71 | 5.75 | 41.19 | 117.49 | 97.03 | 20.46 |
| 531000000 | PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES | | 0.96 | | 0.00 | | 24.18 | | 25.14 | -25.14 |
| 531500000 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | | | | 10.88 | | 0.03 | | 10.91 | -10.91 |
| 539500000 | GASTOS DIVERSOS | | 0.00 | | 0.39 | | | | 0.39 | -0.39 |
| 540000000 | GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | 0.15 | | 0.37 | | | | 0.52 | -0.52 |
| 540500000 | GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | 0.15 | | 0.37 | | | | 0.52 | -0.52 |
| 590000000 | EXEDENTES Y/O PERDIDAS | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | |
| 590500000 | EXEDENTES Y/O PERDIDAS | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | |

| CODIGO | COSTOS | Ene-07 | | Feb-07 | | Mar-07 | | ACUMULADO ENE - MARZO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|--|--------|-------|--------|-------|--------|-------|----------------------------|-------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 600000000 | COSTOS DE VENTAS | 27.65 | 29.53 | 28.98 | 34.51 | 30.32 | 35.78 | 86.94 | 99.82 | -12.87 |
| 610000000 | COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI | 27.65 | 29.53 | 28.98 | 34.51 | 30.32 | 35.78 | 86.94 | 99.82 | -12.87 |

| CODIGO | RESUMEN | Ene-07 | | Feb-07 | | Mar-07 | | ACUMULADO ENE - MARZO 2007 | | DIFERENCIA |
|--------|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------------------|----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| | INGRESOS | 429.24 | 468.52 | 439.76 | 494.96 | 449.92 | 494.93 | 1,318.93 | 1,458.40 | -139.47 |
| | GASTOS | 261.42 | 200.99 | 151.77 | 254.00 | 150.27 | 297.10 | 563.46 | 752.09 | -188.64 |
| | COSTOS | 27.65 | 29.53 | 28.98 | 34.51 | 30.32 | 35.78 | 86.94 | 99.82 | -12.87 |
| | UTILIDAD O PERDIDA | 140.17 | 238.00 | 259.01 | 206.44 | 269.34 | 162.04 | 668.53 | 606.48 | 62.04 |
| | ACUMULADA | 140.17 | 238.00 | 399.19 | 444.44 | 668.53 | 606.48 | 668.53 | 606.48 | 62.04 |

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR
COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECUTADO

| CODIGO | ACTIVO | Abr-07 | | May-07 | | Jun-07 | | ACUMULADO JUNIO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 100000000 | ACTIVO | 26,511.20 | 32,476.68 | 27,100.03 | 34,118.50 | 27,677.06 | 33,122.58 | 27,677.06 | 33,122.58 | -5,445.52 |
| 110000000 | DISPONIBLE | 20.35 | 565.32 | 1,374.11 | 1,600.74 | 2,400.29 | 679.52 | 2,400.29 | 679.52 | 1,720.78 |
| 130000000 | INVENTARIOS | 167.05 | 160.50 | 167.05 | 160.50 | 167.05 | 160.50 | 167.05 | 160.50 | 6.55 |
| 140000000 | CARTERA DE CREDITOS | 24,558.19 | 29,117.74 | 23,749.89 | 29,872.86 | 23,257.36 | 29,515.12 | 23,257.36 | 29,515.12 | -6,257.76 |
| 148900000 | PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA | | | | | | -0.53 | | -0.53 | 0.53 |
| 149100000 | PROVISION CREDITOS DE CONSUMO | | -279.05 | | -276.71 | | -264.43 | | -264.43 | 264.43 |
| 149800000 | PROVISION GENERAL | -501.19 | -153.68 | -484.69 | -153.68 | -474.64 | -152.23 | -474.64 | -152.23 | -322.41 |
| 160000000 | CUENTAS POR COBRAR | 145.62 | 371.12 | 145.62 | 384.44 | 145.62 | 358.74 | 145.62 | 358.74 | -213.12 |
| 170000000 | PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 96.76 | 306.08 | 89.96 | 318.00 | 83.16 | 315.40 | 83.16 | 315.40 | -232.25 |
| 180000000 | DIFERIDOS | 50.70 | 40.13 | 48.31 | 37.10 | 45.92 | 34.08 | 45.92 | 34.08 | 11.84 |
| 190000000 | OTROS ACTIVOS | 259.71 | 288.41 | 259.71 | 287.16 | 259.71 | 291.17 | 259.71 | 291.17 | -31.45 |

| CODIGO | PASIVO | Abr-07 | | May-07 | | Jun-07 | | ACUMULADO - JUNIO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 200000000 | PASIVO | 21,863.23 | 27,466.66 | 22,410.43 | 29,141.08 | 22,958.89 | 28,148.43 | 22,958.89 | 28,148.43 | -5,189.54 |
| 210000000 | DEPOSITOS | 12,111.41 | 11,743.45 | 12,637.07 | 12,178.28 | 13,162.74 | 12,605.82 | 13,162.74 | 12,605.82 | 556.92 |
| 210500000 | DEPOSITOS DE AHORRO | 670.00 | 616.11 | 675.00 | 612.50 | 660.00 | 602.81 | 680.00 | 602.81 | 77.19 |
| 211000000 | CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINO | 179.68 | 413.71 | 189.68 | 444.21 | 153.68 | 463.46 | 199.68 | 400.46 | -260.78 |
| 213000000 | DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE | 11,261.72 | 10,713.63 | 11,772.39 | 11,121.56 | 12,283.05 | 11,542.55 | 12,283.05 | 11,542.55 | 740.51 |
| 230000000 | CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 3,062.90 | 7,888.51 | 3,055.40 | 7,873.21 | 3,047.90 | 7,513.70 | 3,047.90 | 7,513.70 | -4,465.80 |
| 240000000 | CUENTAS POR PAGAR | 5,587.42 | 6,638.06 | 5,616.46 | 7,900.95 | 5,646.75 | 6,835.59 | 5,646.75 | 6,835.59 | -1,188.84 |
| 250000000 | IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | 10.64 | 3.22 | 10.64 | -4.87 | 10.64 | 2.89 | 10.64 | 2.89 | 7.75 |
| 260000000 | FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | |
| 270000000 | OTROS PASIVOS | 24.10 | 5.31 | 24.10 | 4.88 | 24.10 | 4.41 | 24.10 | 4.41 | 19.70 |
| 280000000 | PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | 948.21 | 1,069.56 | 948.21 | 1,070.08 | 948.21 | 1,067.47 | 948.21 | 1,067.47 | -119.27 |

| CODIGO | PATRIMONIO | Abr-07 | | May-07 | | Jun-07 | | ACUMULADO - JUNIO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 300000000 | PATRIMONIO | 4,647.96 | 5,010.01 | 4,689.59 | 4,977.41 | 4,718.17 | 4,974.15 | 4,718.17 | 4,974.15 | -255.98 |
| 310000000 | CAPITAL SOCIAL | 3,177.61 | 3,217.96 | 3,247.12 | 3,288.51 | 3,316.64 | 3,364.24 | 3,316.64 | 3,364.24 | -47.60 |
| 320000000 | RESERVAS | | 1,057.92 | | 1,057.92 | | 1,057.92 | | 1,057.92 | -1,057.92 |
| 330000000 | FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA | 6,854.18 | 6,856.97 | 6,511.47 | 6,513.96 | 6,168.75 | 6,171.12 | 6,168.75 | 6,171.12 | -2.37 |
| 340000000 | SUPERAVIT | 37.66 | 33.77 | 37.66 | 33.77 | 37.66 | 37.78 | 37.66 | 37.78 | -0.12 |
| 350000000 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 844.66 | 813.46 | 1,159.48 | 1,053.32 | 1,461.25 | 1,313.15 | 1,461.25 | 1,313.15 | 148.10 |
| 360000000 | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | 703.92 |
| | PASIVO Y PATRIMONIO | 26,511.20 | 32,476.66 | 27,100.03 | 34,118.50 | 27,677.06 | 33,122.58 | 27,677.06 | 33,122.58 | -5,445.52 |
| | CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 |

| CODIGO | INGRESOS | Abr-07 | | May-07 | | Jun-07 | | ACUMULADO - JUNIO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------------------|----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 400000000 | INGRESOS | 459.18 | 519.74 | 471.68 | 571.78 | 461.98 | 548.54 | 2,711.77 | 3,098.46 | -386.69 |
| 410000000 | OPERACIONALES | 439.96 | 477.70 | 448.78 | 515.22 | 436.20 | 513.27 | 2,587.88 | 2,854.58 | -266.69 |
| 420000000 | NO OPERACIONALES | 19.22 | 34.88 | 22.91 | 51.73 | 25.78 | 31.42 | 123.88 | 200.39 | -76.51 |
| 430000000 | INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 7.16 | | 4.83 | | 3.85 | | 43.49 | -43.49 |

| CODIGO | GASTOS | Abr-07 | | May-07 | | Jun-07 | | ACUMULADO - JUNIO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|-------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|------------------------|----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 500000000 | GASTOS | 251.40 | 269.61 | 123.87 | 284.39 | 125.90 | 241.61 | 1,064.63 | 1,547.69 | -483.07 |
| 510000000 | GASTOS DE ADMINISTRACION | 144.11 | 215.89 | 117.13 | 242.69 | 119.24 | 191.39 | 826.45 | 1,268.08 | -441.63 |
| 510500000 | GASTOS DE PERSONAL | 61.65 | 56.01 | 61.65 | 55.23 | 61.65 | 65.81 | 378.49 | 348.61 | 29.89 |
| 511000000 | GASTOS GENERALES | 58.32 | 71.66 | 58.05 | 113.59 | 57.22 | 69.07 | 350.15 | 477.64 | -127.49 |
| 511500000 | PROVISIONES | 10.22 | 11.69 | -16.50 | 3.40 | -10.05 | -10.69 | 17.77 | 48.15 | -28.38 |
| 512000000 | AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO | 2.39 | 3.03 | 2.39 | 3.03 | 2.39 | 3.03 | 14.35 | 18.16 | -3.81 |
| 512500000 | DEPRECIACIONES | 6.80 | 2.20 | 6.80 | 2.35 | 6.80 | 2.60 | 40.80 | 13.70 | 27.11 |
| 514000000 | GASTOS FINANCIEROS | 4.73 | 71.30 | 4.73 | 65.09 | 1.23 | 61.59 | 24.88 | 363.82 | -338.94 |
| 530000000 | GASTOS NO OPERACIONALES | 107.28 | 53.71 | 6.74 | 41.69 | 6.66 | 50.12 | 238.18 | 279.00 | -40.82 |
| 530500000 | GASTOS FINANCIEROS | 107.28 | 35.47 | 6.74 | 38.93 | 6.66 | 39.65 | 238.18 | 211.08 | 27.10 |
| 531000000 | PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES | | | | 2.75 | | 10.47 | | 38.36 | -38.36 |
| 531500000 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 11.16 | | 0.01 | | | | 22.09 | -22.09 |
| 539500000 | GASTOS DIVERSOS | | 7.08 | | 0.00 | | | | 7.48 | -7.48 |
| 540000000 | GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | | | | | 0.09 | | 0.62 | -0.62 |
| 540500000 | GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | | | | | 0.09 | | 0.62 | -0.62 |
| 590000000 | EXEDENTES Y/O PERDIDAS | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | |
| 590500000 | EXEDENTES Y/O PERDIDAS | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | |

| CODIGO | COSTOS | Abr-07 | | May-07 | | Jun-07 | | ACUMULADO ENE - JUNIO 2007 | | DIFERENCIA |
|-----------|--|--------|-------|--------|-------|--------|-------|----------------------------|--------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| 600000000 | COSTOS DE VENTAS | 31.65 | 43.16 | 32.98 | 47.54 | 34.32 | 47.10 | 185.89 | 237.62 | -51.73 |
| 610000000 | COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI | 31.65 | 43.16 | 32.98 | 47.54 | 34.32 | 47.10 | 185.89 | 237.62 | -51.73 |

| CODIGO | RESUMEN | Abr-07 | | May-07 | | Jun-07 | | ACUMULADO ENE - JUNIO 2007 | | DIFERENCIA |
|--------|--------------------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------------------------|----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | |
| | INGRESOS | 459.18 | 519.74 | 471.68 | 571.78 | 461.98 | 548.54 | 2,711.77 | 3,098.46 | -386.69 |
| | GASTOS | 251.40 | 269.61 | 123.87 | 284.39 | 125.90 | 241.61 | 1,064.63 | 1,547.69 | -483.07 |
| | COSTOS | 31.65 | 43.16 | 32.98 | 47.54 | 34.32 | 47.10 | 185.89 | 237.62 | -51.73 |
| | UTILIDAD O PERDIDA | 176.13 | 206.97 | 314.83 | 239.85 | 301.76 | 259.83 | 1,461.25 | 1,313.14 | 148.10 |
| | ACUMULADA | 844.66 | 813.46 | 1,159.48 | 1,053.31 | 1,461.25 | 1,313.14 | 1,461.25 | 1,313.14 | 148.10 |

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR
COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECUTADO

| CODIGO | ACTIVO | Jul-07 | | Ago-07 | | Sep-07 | | ACUMULADO SEPTIEMBRE 2007 | | |
|-----------|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | DIFERENCIA |
| 100000000 | ACTIVO | 28,130.20 | 34,185.72 | 28,692.26 | 35,304.67 | 29,265.53 | 35,885.62 | 29,265.53 | 35,885.62 | -6,620.09 |
| 110000000 | DISPONIBLE | 2,404.05 | 547.35 | 2,548.15 | 968.83 | 2,856.41 | 855.89 | 2,856.41 | 855.89 | 2,000.52 |
| 130000000 | INVENTARIOS | 167.05 | 160.50 | 167.05 | 130.50 | 167.05 | 130.50 | 167.05 | 130.50 | 36.55 |
| 140000000 | CARTERA DE CREDITOS | 23,663.37 | 30,674.66 | 24,037.96 | 31,359.53 | 24,259.59 | 31,976.80 | 24,259.59 | 31,976.80 | -7,717.20 |
| 148900000 | PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA | | -0.53 | | -0.52 | | -0.52 | | -0.52 | 0.52 |
| 149100000 | PROVISION CREDITOS DE CONSUMO | | -274.13 | | -317.48 | | 344.79 | | 344.79 | -344.79 |
| 149800000 | PROVISION GENERAL | -482.93 | -158.93 | -490.57 | -163.40 | -495.09 | 166.78 | -495.09 | 166.78 | -661.87 |
| 160000000 | CUENTAS POR COBRAR | 145.62 | 429.66 | 145.62 | 377.92 | 145.62 | 392.08 | 145.62 | 392.08 | -246.46 |
| 170000000 | PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 76.36 | 312.80 | 69.56 | 310.20 | 62.76 | 112.82 | 62.76 | 112.82 | -50.07 |
| 180000000 | DIFERIDOS | 43.53 | 31.05 | 41.14 | 28.02 | 38.74 | 24.99 | 38.74 | 24.99 | 13.75 |
| 190000000 | OTROS ACTIVOS | 259.71 | 291.17 | 259.71 | 291.52 | 259.71 | 284.30 | 259.71 | 284.30 | -24.58 |

| CODIGO | PASIVO | Jul-07 | | Ago-07 | | Sep-07 | | ACUMULADO SEPTIEMBRE 2007 | | |
|-----------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | DIFERENCIA |
| 200000000 | PASIVO | 23,508.61 | 29,203.49 | 24,059.58 | 30,360.87 | 24,611.82 | 31,054.74 | 24,611.82 | 31,054.74 | -6,442.92 |
| 210000000 | DEPOSITOS | 13,688.40 | 13,004.33 | 14,214.07 | 13,390.96 | 14,739.73 | 13,781.57 | 14,739.73 | 13,781.57 | 958.16 |
| 210500000 | DEPOSITOS DE AHORRO | 685.00 | 601.55 | 690.00 | 595.00 | 695.00 | 581.10 | 695.00 | 581.10 | 113.90 |
| 211000000 | CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINO | 209.00 | 444.41 | 219.00 | 430.00 | 220.00 | 435.90 | 220.00 | 435.90 | -206.29 |
| 213000000 | DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE | 12,793.72 | 11,958.36 | 13,304.38 | 12,365.13 | 13,815.05 | 12,764.51 | 13,815.05 | 12,764.51 | 1,050.53 |
| 230000000 | CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 3,040.40 | 8,096.54 | 3,032.90 | 8,781.07 | 3,025.40 | 8,917.86 | 3,025.40 | 8,917.86 | -5,892.46 |
| 240000000 | CUENTAS POR PAGAR | 5,678.30 | 6,915.29 | 5,711.12 | 6,998.37 | 5,745.19 | 7,153.68 | 5,745.19 | 7,153.68 | -1,408.49 |
| 250000000 | IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | 10.64 | -3.16 | 10.64 | -5.64 | 10.64 | 1.58 | 10.64 | 1.58 | 9.06 |
| 260000000 | FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | |
| 270000000 | OTROS PASIVOS | 24.10 | 3.60 | 24.10 | 2.46 | 24.10 | 2.46 | 24.10 | 2.46 | 21.65 |
| 280000000 | PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | 948.21 | 1,068.13 | 948.21 | 1,075.11 | 948.21 | 1,079.05 | 948.21 | 1,079.05 | -130.84 |

| CODIGO | PATRIMONIO | Jul-07 | | Ago-07 | | Sep-07 | | ACUMULADO SEPTIEMBRE 2007 | | |
|-----------|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|-----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | DIFERENCIA |
| 300000000 | PATRIMONIO | 4,621.59 | 4,982.22 | 4,632.67 | 4,943.80 | 4,653.71 | 4,830.88 | 4,653.71 | 4,830.88 | -177.17 |
| 310000000 | CAPITAL SOCIAL | 3,386.16 | 3,437.64 | 3,455.67 | 3,508.97 | 3,525.19 | 3,581.38 | 3,525.19 | 3,581.38 | -56.19 |
| 320000000 | RESERVAS | | 1,057.92 | | 1,057.92 | | 1,057.92 | | 1,057.92 | -1,057.92 |
| 330000000 | FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA | 5,826.05 | 5,828.29 | 5,483.34 | 5,485.46 | 5,140.63 | 5,142.62 | 5,140.63 | 5,142.62 | -1.99 |
| 340000000 | SUPERAVIT | 37.66 | 37.78 | 37.66 | 37.78 | 37.66 | 30.66 | 37.66 | 30.66 | 7.00 |
| 350000000 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 1,637.66 | 1,590.65 | 1,922.14 | 1,823.73 | 2,216.37 | 1,988.35 | 2,216.37 | 1,988.35 | 228.02 |
| 360000000 | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | 703.92 |
| | PASIVO Y PATRIMONIO | 28,130.20 | 34,185.71 | 28,692.26 | 35,304.67 | 29,265.53 | 35,885.62 | 29,265.53 | 35,885.62 | -6,620.09 |
| | CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| CODIGO | INGRESOS | Jul-07 | | Ago-07 | | Sep-07 | | ACUMULADO SEPTIEMBRE 2007 | | |
|-----------|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------------------|----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | DIFERENCIA |
| 400000000 | INGRESOS | 456.24 | 572.39 | 464.16 | 569.92 | 471.98 | 607.97 | 4,104.14 | 4,868.74 | -764.60 |
| 410000000 | OPERACIONALES | 430.14 | 533.16 | 437.40 | 541.81 | 444.14 | 580.58 | 3,899.57 | 4,490.13 | -590.56 |
| 420000000 | NO OPERACIONALES | 26.10 | 36.20 | 26.76 | 45.39 | 27.84 | 46.10 | 204.58 | 328.08 | -123.50 |
| 430000000 | INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 3.03 | | 2.72 | | 1.29 | | 50.54 | -50.54 |

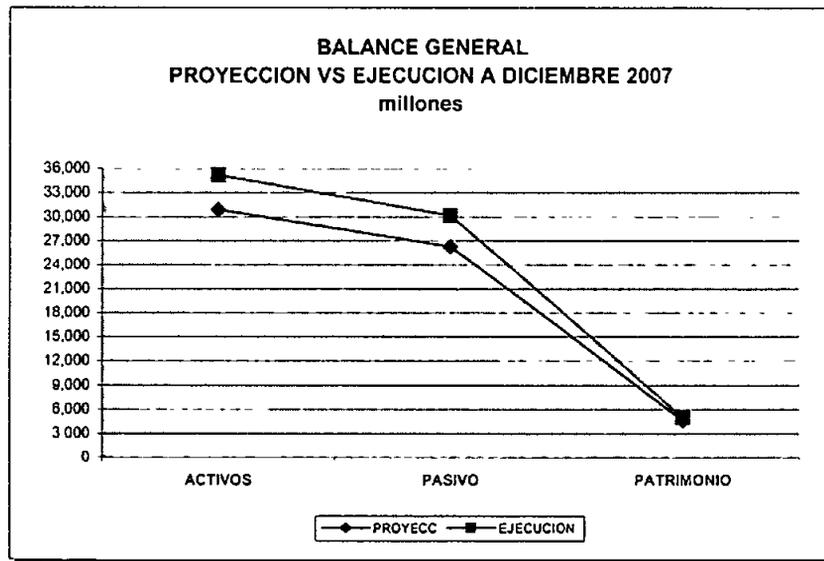
| CODIGO | GASTOS | Jul-07 | | Ago-07 | | Sep-07 | | ACUMULADO SEPTIEMBRE 2007 | | |
|-----------|-------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|---------------------------|----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | DIFERENCIA |
| 500000000 | GASTOS | 243.97 | 242.31 | 142.90 | 299.97 | 139.43 | 386.11 | 1,590.93 | 2,476.08 | -885.15 |
| 510000000 | GASTOS DE ADMINISTRACION | 137.31 | 194.71 | 136.40 | 258.59 | 133.02 | 248.66 | 1,233.18 | 1,970.04 | -736.66 |
| 510500000 | GASTOS DE PERSONAL | 61.65 | 53.11 | 61.65 | 53.82 | 61.65 | 55.75 | 563.45 | 511.28 | 52.16 |
| 511000000 | GASTOS GENERALES | 56.95 | 54.27 | 56.69 | 77.54 | 56.42 | 72.88 | 520.20 | 682.33 | -162.13 |
| 511500000 | PROVISIONES | 8.29 | 13.30 | 7.64 | 49.19 | 4.52 | 32.06 | 38.22 | 140.69 | -102.47 |
| 512000000 | AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO | 2.39 | 3.04 | 2.39 | 3.03 | 2.39 | 3.04 | 21.53 | 27.27 | -5.74 |
| 512500000 | DEPRECIACIONES | 6.80 | 2.60 | 6.80 | 2.60 | 6.80 | 2.56 | 61.21 | 21.46 | 39.75 |
| 514000000 | GASTOS FINANCIEROS | 1.23 | 68.41 | 1.23 | 72.41 | 1.23 | 82.37 | 28.57 | 587.01 | -558.43 |
| 530000000 | GASTOS NO OPERACIONALES | 106.66 | 47.59 | 6.50 | 41.38 | 6.41 | 137.45 | 357.75 | 505.43 | -147.68 |
| 530500000 | GASTOS FINANCIEROS | 106.66 | 47.56 | 6.50 | 41.38 | 6.41 | 41.64 | 357.75 | 341.66 | 16.09 |
| 531000000 | PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES | | | | | | 12.20 | | 50.56 | -50.56 |
| 531500000 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 0.03 | | 0.00 | | 8.60 | | 30.71 | -30.71 |
| 539500000 | GASTOS DIVERSOS | | | | | | 75.02 | | 82.49 | -82.49 |
| 540000000 | GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | | | | | | | 0.62 | -0.62 |
| 540500000 | GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | | | | | | | 0.62 | -0.62 |
| 590000000 | EXEDENTES Y/O PERDIDAS | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | |
| 590500000 | EXEDENTES Y/O PERDIDAS | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | | |

| CODIGO | COSTOS | Jul-07 | | Ago-07 | | Sep-07 | | ACUMULADO ENE - SEP 2007 | | |
|-----------|--|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------------------------|--------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | DIFERENCIA |
| 600000000 | COSTOS DE VENTAS | 35.65 | 52.58 | 36.98 | 56.87 | 38.32 | 57.24 | 296.85 | 404.31 | -107.47 |
| 610000000 | COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI | 35.65 | 52.58 | 36.98 | 56.87 | 38.32 | 57.24 | 296.85 | 404.31 | -107.47 |

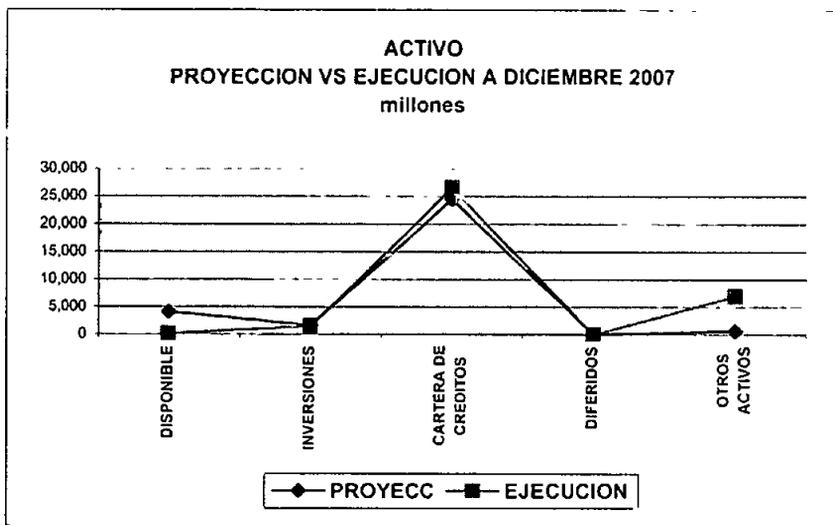
| CODIGO | RESUMEN | Jul-07 | | Ago-07 | | Sep-07 | | ACUMULADO ENE - SEP 2007 | | |
|--------|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------------------|----------|------------|
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL | DIFERENCIA |
| | INGRESOS | 456.24 | 572.39 | 464.16 | 569.92 | 471.98 | 607.97 | 4,104.14 | 4,868.74 | -764.60 |
| | GASTOS | 243.97 | 242.31 | 142.90 | 299.97 | 139.43 | 386.11 | 1,590.93 | 2,476.08 | -885.15 |
| | COSTOS | 35.65 | 52.58 | 36.98 | 56.87 | 38.32 | 57.24 | 296.85 | 404.31 | -107.47 |
| | UTILIDAD O PERDIDA | 176.62 | 277.51 | 284.28 | 233.08 | 294.23 | 164.63 | 2,216.37 | 1,988.35 | 228.02 |
| | ACUMULADA | 1,637.86 | 1,590.65 | 1,922.14 | 1,823.73 | 2,216.37 | 1,988.35 | 2,216.37 | 1,988.35 | 228.02 |

| FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR | | | | | | | |
|---|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS. EJECUTADO | | | | | | | |
| CODIGO | ACTIVO | Oct-07 | | Nov-07 | | Dic-07 | |
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL |
| 100000000 | ACTIVO | 29,742.03 | 36,021.13 | 30,334.85 | 36,670.39 | 30,926.25 | 35,176.17 |
| 110000000 | DISPONIBLE | 2,978.78 | 736.48 | 3,626.02 | 1,129.90 | 4,150.73 | 137.39 |
| 130000000 | INVENTARIOS | 167.05 | 130.50 | 167.05 | 130.50 | 167.05 | 130.50 |
| 140000000 | CARTERA DE CREDITOS | 24,570.36 | 32,451.41 | 24,472.58 | 32,542.30 | 24,495.88 | 28,534.46 |
| 148900000 | PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA | | -0.52 | | | | |
| 149100000 | PROVISION CREDITOS DE CONSUMO | | -373.12 | | -343.25 | | -307.53 |
| 149800000 | PROVISION GENERAL | -501.44 | -169.59 | -499.44 | -168.86 | -499.92 | -138.46 |
| 160000000 | CUENTAS POR COBRAR | 145.62 | 383.46 | 145.62 | 418.11 | 145.62 | 328.52 |
| 170000000 | PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 55.96 | 110.23 | 49.15 | 108.06 | 42.35 | 105.46 |
| 180000000 | DIFERIDOS | 36.35 | 21.97 | 33.98 | 18.94 | 31.57 | 16.36 |
| 190000000 | OTROS ACTIVOS | 259.71 | 284.05 | 259.71 | 291.20 | 259.71 | 6,402.00 |
| PASIVO | | | | | | | |
| CODIGO | PASIVO | Oct-07 | | Nov-07 | | Dic-07 | |
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL |
| 200000000 | PASIVO | 25,165.32 | 31,228.63 | 25,720.07 | 31,708.09 | 26,276.09 | 30,175.41 |
| 210000000 | DEPOSITOS | 15,265.39 | 14,190.14 | 15,791.06 | 14,491.92 | 16,316.72 | 15,403.75 |
| 210500000 | DEPOSITOS DE AHORRO | 700.00 | 566.02 | 705.00 | 557.38 | 710.00 | 1,084.72 |
| 211000000 | CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINO | 235.00 | 445.00 | 249.00 | 447.31 | 255.00 | 500.44 |
| 213000000 | DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE | 14,325.71 | 13,174.76 | 14,836.38 | 13,487.23 | 15,347.04 | 13,858.59 |
| 230000000 | CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES | 3,017.90 | 8,702.75 | 3,010.40 | 8,518.17 | 3,002.90 | 8,318.54 |
| 240000000 | CUENTAS POR PAGAR | 5,780.52 | 7,125.27 | 5,817.11 | 7,463.07 | 5,854.96 | 5,203.70 |
| 250000000 | IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | 10.64 | 2.75 | 10.64 | 29.45 | 10.64 | 39.19 |
| 260000000 | FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 | 118.55 |
| 270000000 | OTROS PASIVOS | 24.10 | 2.18 | 24.10 | 1.60 | 24.10 | 40.40 |
| 280000000 | PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | 948.21 | 1,086.99 | 948.21 | 1,085.33 | 948.21 | 1,051.29 |
| PATRIMONIO | | | | | | | |
| CODIGO | PATRIMONIO | Oct-07 | | Nov-07 | | Dic-07 | |
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL |
| 300000000 | PATRIMONIO | 4,576.72 | 4,792.49 | 4,614.78 | 4,962.30 | 4,650.17 | 5,000.75 |
| 310000000 | CAPITAL SOCIAL | 3,594.70 | 3,651.17 | 3,664.22 | 3,723.91 | 3,733.74 | 3,736.85 |
| 320000000 | RESERVAS | | 1,057.92 | | 1,057.92 | | 1,057.92 |
| 330000000 | FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA | 4,797.92 | 4,799.79 | 4,455.21 | 4,456.96 | 4,112.51 | 4,114.12 |
| 340000000 | SUPERAVIT | 37.66 | 30.66 | 37.66 | 37.81 | 37.66 | 37.81 |
| 350000000 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 2,412.57 | 2,223.02 | 2,723.82 | 2,655.76 | 3,032.41 | 2,963.94 |
| 360000000 | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,266.14 | -6,970.06 | -6,970.14 | -6,909.89 |
| | PASIVO Y PATRIMONIO | 29,742.03 | 36,021.13 | 30,334.85 | 36,670.39 | 30,926.25 | 35,176.17 |
| | CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO | 0.00 | | 0.00 | | 0.00 | |
| INGRESOS | | | | | | | |
| CODIGO | INGRESOS | Oct-07 | | Nov-07 | | Dic-07 | |
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL |
| 400000000 | INGRESOS | 478.83 | 619.14 | 484.46 | 756.04 | 485.10 | 663.16 |
| 410000000 | OPERACIONALES | 448.38 | 578.71 | 454.08 | 595.39 | 453.11 | 602.13 |
| 420000000 | NO OPERACIONALES | 28.45 | 37.51 | 30.38 | 46.80 | 31.99 | 61.28 |
| 430000000 | INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 2.92 | | 113.85 | | -0.25 |
| GASTOS | | | | | | | |
| CODIGO | GASTOS | Oct-07 | | Nov-07 | | Dic-07 | |
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL |
| 500000000 | GASTOS | 240.98 | 313.72 | 132.22 | 258.32 | 134.20 | 287.29 |
| 510000000 | GASTOS DE ADMINISTRACION | 134.57 | 244.56 | 125.97 | 211.17 | 128.03 | 216.86 |
| 510500000 | GASTOS DE PERSONAL | 61.65 | 56.16 | 61.65 | 53.11 | 61.65 | 62.24 |
| 511000000 | GASTOS GENERALES | 56.15 | 67.44 | 55.89 | 102.47 | 55.48 | 77.24 |
| 511500000 | PROVISIONES | 6.34 | 32.16 | -2.00 | -32.91 | 0.48 | -7.78 |
| 512000000 | AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO | 2.39 | 3.03 | 2.39 | 3.03 | 2.39 | 2.58 |
| 512500000 | DEPRECIACIONES | 6.80 | 2.60 | 6.80 | 2.58 | 6.80 | 2.60 |
| 514000000 | GASTOS FINANCIEROS | 1.23 | 83.18 | 1.23 | 82.90 | 1.23 | 79.99 |
| 530000000 | GASTOS NO OPERACIONALES | 106.41 | 69.16 | 6.25 | 47.15 | 6.17 | 70.43 |
| 530500000 | GASTOS FINANCIEROS | 106.41 | 56.07 | 6.25 | 47.47 | 6.17 | 58.34 |
| 531000000 | PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES | | | | -0.44 | | |
| 531500000 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | | 8.24 | | | | 12.05 |
| 539500000 | GASTOS DIVERSOS | | 4.85 | | 0.12 | | 0.04 |
| 540000000 | GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | | | | | |
| 540500000 | GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES | | | | | | |
| 590000000 | EXEDENTES Y/O PERDIDAS | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | |
| 590500000 | EXEDENTES Y/O PERDIDAS | -1,023.45 | | -1,023.45 | | -1,023.45 | |
| COSTOS | | | | | | | |
| CODIGO | COSTOS | Oct-07 | | Nov-07 | | Dic-07 | |
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL |
| 600000000 | COSTOS DE VENTAS | 39.65 | 70.75 | 40.99 | 64.98 | 42.32 | 67.70 |
| 610000000 | COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI | 39.65 | 70.75 | 40.99 | 64.98 | 42.32 | 67.70 |
| RESUMEN | | | | | | | |
| CODIGO | RESUMEN | Oct-07 | | Nov-07 | | Dic-07 | |
| | | PLAN | REAL | PLAN | REAL | PLAN | REAL |
| | INGRESOS | 478.83 | 619.14 | 484.46 | 756.04 | 485.10 | 663.16 |
| | GASTOS | 240.98 | 313.72 | 132.22 | 258.32 | 134.20 | 287.29 |
| | COSTOS | 39.65 | 70.75 | 40.99 | 64.98 | 42.32 | 67.70 |
| | UTILIDAD O PERDIDA | 196.20 | 234.66 | 311.25 | 432.75 | 308.58 | 308.17 |
| | ACUMULADA | 2,412.57 | 2,223.01 | 2,723.82 | 2,655.76 | 3,032.41 | 2,963.93 |

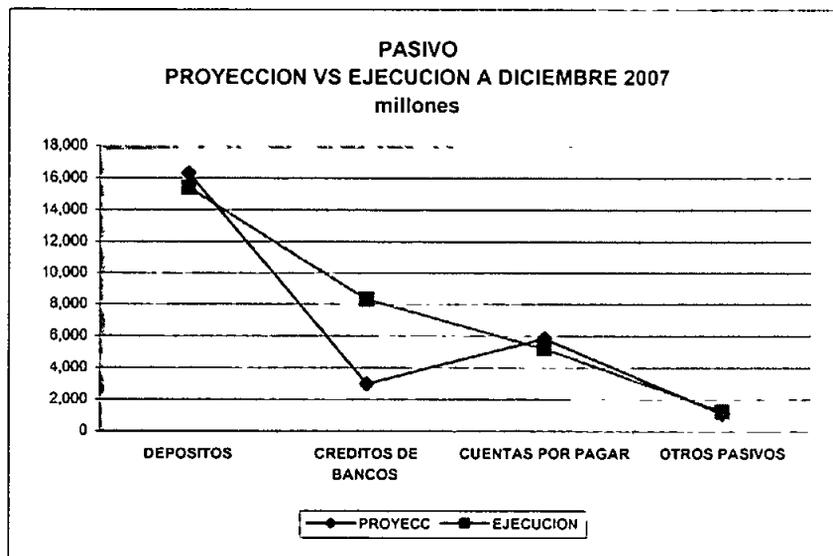
| PROYECC | EJECUCION |
|---------|-----------|
| 30,926 | 35,176 |
| 26,276 | 30,175 |
| 4,650 | 5,001 |
| 30,926 | 35,178 |



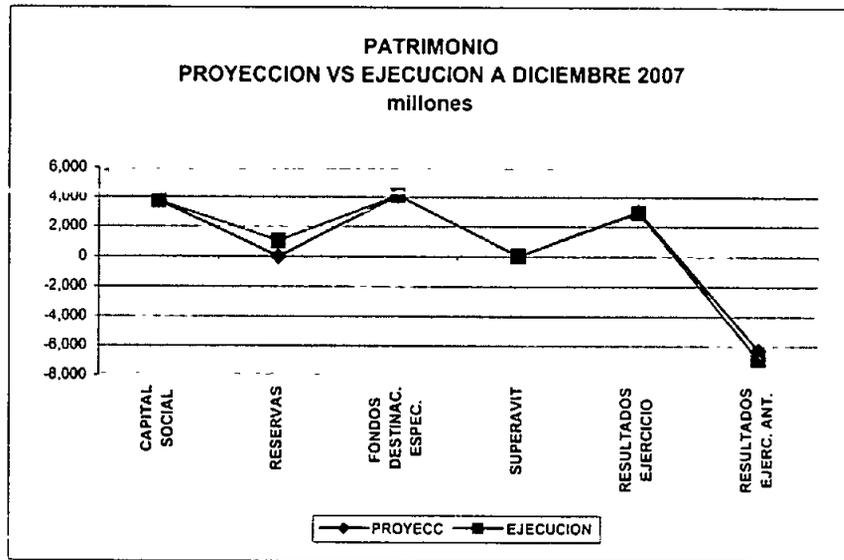
| ACTIVO | PROYECC | EJECUCION |
|---------------------|---------------|---------------|
| DISPONIBLE | 4,151 | 137 |
| INVERSIONES | 1,533 | 1,521 |
| CARTERA DE CREDITOS | 24,498 | 26,534 |
| DIFERIDOS | 32 | 16 |
| OTROS ACTIVOS | 615 | 6,966 |
| TOTAL ACTIVO | 30,926 | 35,176 |



| PASIVO | PROYECC | EJECUCION |
|---------------------|---------------|---------------|
| DEPOSITOS | 16,317 | 15,404 |
| CREDITOS DE BANCOS | 3,003 | 8,319 |
| CUENTAS POR PAGAR | 5,855 | 5,204 |
| OTROS PASIVOS | 1,102 | 1,249 |
| TOTAL PASIVO | 26,276 | 30,175 |



| PROYECC | EJECUCION |
|---------|-----------|
| 3,734 | 3,737 |
| 0 | 1,058 |
| 4,113 | 4,114 |
| 36 | 36 |
| 3,032 | 2,964 |
| -6,266 | -6,910 |
| 4,650 | 5,001 |



| PROYECC | EJECUCION |
|---------|-----------|
| 5,255 | 6,266 |
| 295 | 474 |
| 0 | 167 |
| 1,622 | 2,643 |
| 477 | 692 |
| 0 | 1 |
| 420 | 608 |
| 3,032 | 2,964 |



**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION
INDICADOR PARA RESPONSABILIDAD DE ACRENCIAS
ANALISIS PROYECTADO VS REAL
(No incluye gastos de liquidación)**

Orden de prioridades

- 1 Daes y ahorro post reactivación, pensiones, impuestos
- 2 Deudas post reactivación
- 3 Aportes post reactivación
- 4 Daes y ahorro pre reactivación
- 5 Obligaciones del pasivo externo pre reactivación
- 6 Aportes pre reactivación

Principales Conceptos

| | | DICIEMBRE DE 2007 | | |
|--|---|-------------------|------------------|------------------|
| | | PROYECTO | REAL | VARIACION |
| 4 | Daes antiguos | 8,448.57 | 8,448.57 | 0.00 |
| 1 | Daes nuevos | 6,898.47 | 5,410.02 | 1,488.45 |
| | Subtotal DAES | 15,347.04 | 13,858.59 | 1,488.45 |
| 4 | Fondo reactivación patrimonial | 4,112.51 | 4,114.12 | -1.62 |
| 6 | Aportes antiguos | 806.31 | 806.31 | 0.00 |
| 3 | Aportes nuevos | 2,927.43 | 2,930.54 | -3.12 |
| | Subtotal APORTES | 3,733.74 | 3,736.85 | -3.12 |
| 4 | Ahorros antiguos | 118.84 | 118.84 | 0.00 |
| 1 | Ahorros nuevos | 591.16 | 965.88 | -374.72 |
| | Subtotal AHORROS | 710.00 | 1,084.72 | -374.72 |
| 4 | Cdats antiguos | 189.85 | 189.85 | 0.00 |
| 1 | Cdats nuevos | 69.83 | 270.59 | -200.76 |
| | Subtotal COATS | 259.68 | 460.44 | -200.76 |
| | Subtotal de los asociados | 24,162.96 | 23,254.72 | 908.24 |
| 5 | Deudas bancos pre reactivación | 2,849.57 | 2,769.52 | 80.05 |
| 2 | Deudas bancos post reactivación | 153.33 | 5,548.03 | -5,395.69 |
| | Subtotal bancos | 3,002.90 | 8,318.54 | -5,315.64 |
| 5 | Obligaciones del pasivo externo pre reactivación | 5,826.54 | 4,398.00 | 1,228.54 |
| 2 | Obligaciones del pasivo externo post reactivación | 371.08 | 1,002.12 | -631.04 |
| 1 | Pasivo pensional cálculo actuarial | 948.21 | 984.10 | -15.89 |
| 1 | Pasivo impuestos | 10.84 | 88.91 | -78.27 |
| | Subtotal pasivo externo | 6,956.46 | 6,453.12 | 503.34 |
| | Subtotal pasivo externo | 9,959.36 | 14,771.88 | -4,812.30 |
| | Gran total del pasivo | 34,122.33 | 38,026.39 | -3,904.06 |
| RESUMEN POR PRIORIDADES | | | | |
| 1 | Daes y ahorro post reactivación, pensiones, impuestos | 8,518.31 | 7,639.49 | 818.82 |
| 2 | Deudas post reactivación | 524.41 | 6,551.14 | -6,026.73 |
| 3 | Aportes post reactivación | 2,927.43 | 2,930.54 | -3.12 |
| 4 | Daes y ahorro pre reactivación | 12,869.77 | 12,871.39 | -1.62 |
| 5 | Obligaciones del pasivo externo pre reactivación | 8,476.11 | 7,187.52 | 1,308.59 |
| 6 | Aportes pre reactivación | 806.31 | 806.31 | 0.00 |
| | total | 34,122.33 | 38,026.39 | -3,904.06 |
| RESPALDO ACTIVOS LIQUIDOS | | | | |
| | Activo total | 30,926.25 | 35,176.17 | -4,249.91 |
| | Inventarios | 167.05 | 130.50 | 36.55 |
| | Cuentas por cobrar | 145.82 | 328.52 | -182.90 |
| | Activos diferidos | 31.57 | 16.36 | 15.21 |
| | Otros activos | 259.71 | 281.71 | -22.00 |
| | Total respaldo en activos | 30,322.30 | 34,419.07 | -4,096.77 |
| RELACION DE RESPALDO EN CASO DE LIQUIDACION (sin gastos de liq) | | | | |
| 1 | Daes y ahorro post reactivación, pensiones, impuestos | 3.56 | 4.47 | -0.91 |
| 2 | Deudas post reactivación | 3.35 | 2.42 | 0.94 |
| 3 | Aportes post reactivación | 2.53 | 2.00 | 0.53 |
| 4 | Daes y ahorro pre reactivación | 1.22 | 1.15 | 0.08 |
| 5 | Obligaciones del pasivo externo pre reactivación | | | -0.01 |
| 6 | Aportes pre reactivación | | | -0.02 |

INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

En mi calidad de Revisor Fiscal de FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBO" EN TOMA DE POSESION PARA ADMINISTRAR, nombrado por la Superintendencia de Economía Solidaria mediante resolución N° 1269 del 12 de Diciembre de 2003, he auditado los Balances Generales al 31 de Diciembre de 2007 y 2006, los correspondientes Estados de Resultados, Estados de cambios en el Patrimonio y Estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. tales Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Cooperativa y fueron preparados con base en las instrucciones contables impartidas por la Superintendencia de Economía Solidaria de Colombia. Como parte de mis funciones está la de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos

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

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

En cumplimiento de mis funciones como Revisor Fiscal, efectúe el análisis de los saldos contables a Diciembre 31 de 2007 y 2006, y como resultado de mis pruebas; se presentan al cierre del año 2007 las siguientes observaciones:

1. Activo y Pasivo

Dentro de los saldos al 31 de diciembre de 2007, la cartera de créditos presentan la mayor participación en el total de los activos con un 92.8%, si tenemos en cuenta como cartera de créditos los \$5.863,8 millones que se encuentran como garantía en los fideicomisos, pero que operativamente su manejo lo tiene Coopfebor.

Comparativamente con el año 2006, esta participación de la cartera en la totalidad de los activos se incremento, pasando de 86.81% para el año 2006 a 92.8% en el 2007, la utilización de la mayoría de los activos en la colocación de cartera, hace que estos sean utilizados en forma optima para la generación de ingresos para la entidad.

Así mismo la cartera vencida paso de 5.16% para el año 2006 a 4.3% para el año 2007, considera esta Revisoria Fiscal que aunque esta cartera vencida presenta disminución, es necesario una

labor más eficiente tanto en el estudio de la solicitud de crédito del asociado, como también en el recaudo de esta cartera vencida.

Los \$1.414 millones que se encuentran vencidos y de los cuales \$482,3 millones en categoría B, serian fuente de recursos, evitando o por lo menos disminuyendo el endeudamiento con la banca, que terminan disminuyendo el margen de rentabilidad en la colocación

Al cierre del año 2007 la entidad poseía saldos en obligaciones financieras obtenidas con posterioridad a la intervención por \$5.549 millones, los cuales han sido tomados para ser colocados con sus asociados, de los \$5 549 millones, solo el 16.2% (\$899,3 millones) están tomados a 48 meses, 64.4% (3 574,7 millones), están tomados con un plazo de 36 meses y 19.4% (1.075 millones) a 12 meses.

Las medidas tomadas por la administración tendientes a disminuir la colocación a plazos superiores a 36 meses, deben ser mantenidas, buscando el equilibrio entro los plazos de los créditos obtenidos y la cartera colocada, ya que al corte de diciembre de 2007 el 43.6% (\$14.274,6 millones), se encontraban colocados a 48 meses y 28.95% (\$9.461,5 millones) a plazos entre 59 y 120 meses.

El calculo de la provisión general de la cartera, se encuentra de acuerdo a los porcentajes establecidos para la cartera cuyos descuentos se efectúan a través de libranza y pagos por caja, según el aplicativo.

La provisión individual, se encuentra calculado de acuerdo a los días en mora que tiene cada crédito y refleja la situación real de la cartera.

La segunda cuenta con mayor participación son las inversiones conformadas en su mayoría por el fondo de liquidez, este fondo al corte de diciembre de 2007 quedo por debajo del 10% requerido, presentando un faltante de \$22.5 millones y un porcentaje del 9.85%.

Los saldos que presentaban los fideicomisos por valor \$256,5 millones, así como \$5.863,8 millones de saldo de créditos por pagares que fueron entregados como garantía a Fidubogota y Fidualianza III, fueron reclasificados a la cuenta otros activos

Al 28 de noviembre de 2007, se efectuó reunión extraordinaria no presencial de la Junta Asesora de la entidad, como resultado de esta reunión se determinó el castigo de los saldos de la cuenta 160515, 169106001, 199095003, 005, 006, 007, 008, 009, 010, contra las provisiones existentes, en dictámenes anteriores esta Revisoría Fiscal había manifestado su concepto sobre los saldos de estas cuentas.

La mayor participación de los pasivos de la entidad la tienen los depósitos con un 51% (15.403,7 millones), este valor aumento comparativamente con el del año 2005 (41.43%), producto en gran parte por el traslado de las 24 cuotas del fondo de reactivación a su ubicación inicial como lo indica el plan de reactivación vigente.

Las obligaciones financieras con un 27.6% (\$8.318,5 millones) son la segunda cuenta con mayor participación dentro del pasivo, del total de estas obligaciones financieras \$5.549 millones corresponden a créditos obtenidos con posterioridad a la intervención y los cuales han sido utilizados para ser colocados en créditos para los asociados.

Estos niveles de endeudamiento dentro del plan de reactivación aprobado en julio de 2006, no estaban proyectados en ningún periodo de los años siguientes, sin embargo están soportados ante el incremento de la colocación de cartera.

La tercera participación mas alta de los pasivos se tiene con las cuentas por cobrar con un 17.2% (\$5.203,6 millones), esta cuenta esta compuesta en un su mayoría por las cuentas por cobrar que se tiene en el acuerdo de acreedores.

Al 28 de noviembre de 2007, se efectuó reunión extraordinaria no presencial de la Junta Asesora de la entidad, como resultado de esta reunión se determinó el castigo de los saldos de la cuenta 241595990 (Otros SAS) con saldo al 31 de Octubre de 2007 de \$111.756.232. El castigo en mención se registra contra la cuenta de ingresos Otras Recuperaciones.

2. Patrimonio

El patrimonio al cierre del año 2007 solo presento una disminución de \$284,1 millones, pese a que durante el año 2007 se procedió al traslado de \$4.110,8 millones del fondo de reactivación a la cuenta de Daes como lo indica el plan de reactivación vigente.

Las utilidades generadas durante el año 2007, que ascendieron a \$2.963,9 millones, así como el incremento de los aportes sociales en \$798,5 millones, permitieron que el patrimonio no disminuyera en forma significativa

En el año 2008 se deberá trasladar el 50% restante del fondo de reactivación a la cuenta Daes, cumpliendo con esto uno de los puntos vitales del actual plan de reactivación, así mismo quedan aun \$3.945,9 millones de perdidas de años anteriores, los cuales deberán ser absorbidos por las utilidades generadas por la entidad en los próximos dos año.

3. Políticas, Procedimientos y Manuales de Funciones

Se culmino por parte de la administración la elaboración de los manuales de funciones y procedimientos de la entidad, los cuales son objeto de seguimiento por parte de esta Revisoría Fiscal.

4. Demandas Judiciales

En el informe entregado por parte del departamento jurídico, se evidencian 22 procesos en contra de Febor, los tipos de procesos son los siguientes, 12 ordinarios, 1 casación, 3 acciones populares, 4 de fuero sindical, 1 acción de grupo y 1 ejecutivo laboral, las pretensiones de estas demandas son de aproximadamente \$56.482 millones y 7 de cuantía indeterminada.

En el informe entregado no se evidencia ningún proceso que tenga un inminente fallo en contra de la entidad y que pueda afectar el proceso de reactivación de la entidad, considera esta Revisoría Fiscal que el seguimiento a estos procesos sea controlado constantemente y poder prever alguna contingencia que realmente pueda afectar este proceso hasta ahora exitoso.

5. Sistemas – Informática y Derechos de Autor

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

6. Plan de Reactivación y Acuerdo de Acreedores

Mediante resolución No 00430 de mayo 23 de 2006, la Superintendencia de la Economía Solidaria aprobó la modificación al plan de reactivación económico y social de Febor entidad cooperativa en toma de posesión, posteriormente en Julio 31 de 2006 fue aprobado por los acreedores de la entidad.

La principal modificación de este plan radica en la suspensión de pagos de capital hasta Julio de 2009 para acreedores y proveedores externos, así como la realización de ajustes a las proyecciones de acuerdo con los estados financieros ya depurados.

Los activos presentan un saldo de \$35.176 millones, \$4.249 millones mas de lo presupuestado y dado el mayor valor colocado en cartera, esta cifra guarda relación con el mayor valor en pasivos de \$3.899 millones, presentados por las obligaciones financieras adquirida para atender la demanda de créditos por parte de los asociados. las demás diferencias presentadas en el activo y pasivo, son producto del curso normal de la entidad y no afectan el cumplimiento efectivo del plan de reactivación

Los incumplimientos en las cuentas de gastos, son dados principalmente a la alta demanda de créditos que hizo necesario recurrir a créditos bancarios con los consecuentes gastos por intereses \$833 millones y gastos por impuesto de timbre, gastos no contemplados en el plan de reactivación vigente. Considero que las demás diferencias presentadas aunque deben ser motivo de revisión minuciosa para corregir posibles desfases menores son producto de la actividad normal de la entidad y en todo caso se manifiesta una tendencia en la disminución del gasto, así como una austeridad propia de una entidad intervenida y en vía de recuperación

La entidad cumplió con los pagos de intereses previstos en el acuerdo de acreedores vigente para el año 2007, así mismo se cumplió con el traslado de las 12 cuotas del fondo de reactivación a la cuenta de Depósitos de Ahorro especial Permanente

7. Decreto 1406 de 1999

De acuerdo con el decreto 1406 de 1999, informo que la administración de la entidad controló, registró y presentó adecuadamente durante el año 2007 las declaraciones de autoliquidación de los recursos correspondientes al sistema general de seguridad social en salud de sus empleados, a la fecha la entidad se encuentra al día en la atención de sus obligaciones por estos conceptos.

8. Informe de Gestión

El informe de gestión correspondiente al período de un año, terminado el 31 de Diciembre de 2007; ha sido preparado por la administración para dar cumplimiento a disposiciones legales y no forma parte integral de los Estados Financieros auditados por mí. De conformidad con el Artículo 38 de la Ley 222 de 1995, he verificado que la información financiera que contiene el citado informe concuerda con la de los Estados Financieros correspondientes al período mencionado. Mi trabajo como Revisor Fiscal se limitó a verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la Ley, a constatar su concordancia con los Estados Financieros; en consecuencia no incluyó la revisión de información distinta de la contenida en los registros contables.

9. Dictamen

En mi opinión, los Estados Financieros fueron tomados fielmente de los libros, presentan razonablemente la situación financiera del FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION PARA ADMINISTRAR, al 31 de Diciembre de 2007 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio, la situación financiera y el flujo de efectivo, del año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia aplicados sobre una base uniforme con la del año anterior.

Atentamente,



CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO
Revisor Fiscal
TP-52478-T

Bogotá, Febrero 28 de 2008.

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