

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

- **ESTADOS FINANCIEROS AÑO  
2008**
- **NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**
- **INFORME DE REVISORIA  
FISCAL**

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEOR EN TOMA DE POSESION

BALANCE GENERAL COMPARATIVO (\$000)

ACTIVOS	NOTA No	DICIEMBRE 2008	% PARTIC.	DICIEMBRE 2007	% PARTIC.	VARIACION
DISPONIBLE	3	332,425	0.95	137,393	0.39	(195,032)
CAJA		13,422	0.04	6,646	0.02	(6,776)
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES		319,003	0.91	130,747	0.37	(188,256)
INVERSIONES	4	3,119,308	8.94	1,521,467	4.33	(1,597,840)
FONDO DE LIQUIDEZ		2,069,163	5.93	1,517,874	4.32	(551,289)
INVERSIONES TEMPORALES		1,051,407	3.01	4,920	0.01	(1,046,488)
PROVISION		(1,263)	(0.00)	(1,326)	(0.00)	(63)
INVENTARIOS	5	85,500	0.24	130,500	0.37	45,000
MAUSOLEOS		85,500	0.24	130,500	0.37	45,000
CARTERA DE CREDITOS	6	29,945,974	85.79	26,534,457	75.43	(3,411,517)
CREDITOS VIGENTES		28,066,639	80.40	25,679,386	73.00	(2,387,254)
CREDITOS VENCIDOS		2,463,746	7.06	1,301,056	3.70	(1,162,690)
PROVISION		(584,412)	(1.67)	(445,985)	(1.27)	138,427
CUENTAS POR COBRAR	7	396,515	1.14	328,523	0.93	(67,992)
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS		323,903	0.93	265,530	0.75	(58,372)
ANTICIPO DE CONTRATOS Y PROVEEDORES		0	0.00	3,390	0.01	3,390
ADELANTOS Y PRESTAMOS AL PERSONAL		3,953	0.01	544	0.00	(3,409)
CREDITOS EXEMPLEADOS		7,832	0.02	7,832	0.02	0
INGRESOS POR COBRAR		4,598	0.01	5,229	0.01	632
ANTICIPO DE IMPUESTOS		19,622	0.06	8,433	0.02	(11,189)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		206,762	0.59	236,661	0.67	29,898
PROVISION		(170,156)	(0.49)	(199,096)	(0.57)	(28,940)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	726,277	2.08	105,457	0.30	(620,820)
EDIFICACIONES		637,925	1.83	0	0.00	(637,925)
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		23,795	0.07	22,953	0.07	(842)
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION		180,230	0.52	163,469	0.46	(16,762)
DEPRECIACION ACUMULADA		(115,673)	(0.33)	(80,964)	(0.23)	34,708
DIFERIDOS	9	0	0.00	16,364	0.05	16,364
CARGOS DIFERIDOS		0	0.00	16,364	0.05	16,364
OTROS ACTIVOS	10	300,843	0.86	6,402,004	18.20	6,101,161
OTRAS INVERSIONES		268,714	0.77	268,714	0.76	0
ACTIVOS DIVERSOS- PATRIMONIOS AUTONOMOS		0	0.00	6,120,292	17.40	6,120,292
VALORIZACIONES		58,939	0.16	37,807	0.11	(19,132)
PROVISION		(24,810)	(0.07)	(24,810)	(0.07)	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>34,906,842</b>	<b>100</b>	<b>35,176,165</b>	<b>100</b>	<b>269,323</b>

ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA  
AGENTE ESPECIAL

MIRYAN CRUZ TIQUE  
CONTADOR C P. 24 0744

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

PASIVOS	NOTA No	DICIEMBRE 2008	% PARTIC.	DICIEMBRE 2007	% PARTIC	VARIACION
DEPOSITOS	11	20,564,243	58.91	15,403,747	43.79	(5,160,496)
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZO		2,264,421	6.49	1,545,157	4.39	(719,264)
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZO		18,299,822	52.42	13,858,590	39.40	(4,441,232)
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGAC. FIN	12	2,769,517	7.93	8,318,544	23.65	5,549,028
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO		0	0.00	1,075,000	3.06	1,075,000
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		2,769,517	7.93	7,243,544	20.59	4,474,028
CUENTAS POR PAGAR	13	5,120,855	14.67	5,242,886	14.90	122,031
CUENTAS POR PAGAR INTERESES		253,680	0.73	286,113	0.81	32,433
GASTOS CAUSADOS POR PAGAR		369,946	1.06	589,671	1.68	219,725
PROMETIENTES COMPRADORES		4,759	0.01	16,349	0.05	11,590
PROVEEDORES		3,885,387	11.13	3,892,278	11.07	6,890
IMPUESTOS POR PAGAR		88,215	0.25	88,905	0.25	690
DESC DE NOM Y APORTES LABORALES		2,941	0.01	11,814	0.03	8,873
MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS		76,544	0.22	61,053	0.17	(15,491)
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO		5,323	0.02	8,452	0.02	3,129
REMANENTES POR PAGAR		306,849	0.88	223,222	0.63	(83,627)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		127,209	0.36	65,029	0.18	(62,181)
FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	14	118,550	0.34	118,550	0.34	0
FONDOS PARA EDUCACION		24,394	0.07	24,394	0.07	0
FONDOS PARA SOLIDARIDAD		25,949	0.07	25,949	0.07	0
FONDO PARA RECREACION		2,081	0.01	2,081	0.01	0
FONDO PARA PREVISION Y SEGURIDAD SOCIA		135	0.00	135	0.00	0
FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS		65,980	0.19	65,990	0.19	0
OTROS PASIVOS	15	41,521	0.12	40,397	0.11	(1,124)
OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS		41,521	0.12	40,397	0.11	(1,124)
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	16	944,670	2.71	1,051,287	2.99	106,617
COSTOS Y GASTOS		2,681	0.01	5,197	0.01	2,515
PENSIONES DE JUBILACION		816,411	2.34	964,099	2.74	147,688
IMPUESTOS		16,578	0.05	15,991	0.05	(587)
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		109,000	0.31	66,000	0.19	(43,000)
TOTAL PASIVO		<u>29,559,355</u>	<u>84.68</u>	<u>30,175,411</u>	<u>85.78</u>	<u>616,056</u>
<b>PATRIMONIO</b>						
CAPITAL SOCIAL	17	4,551,283	13.04	3,736,854	10.62	(814,429)
APORTES SOCIALES		4,551,283	13.04	3,736,854	10.62	(814,429)
RESERVAS	18	1,057,916	3.03	1,057,916	3.01	0
RESERVAS DE ASAMBLEA		184,741	0.53	184,741	0.53	0
RESERVAS PROTECCION DE CARTERA		10,652	0.03	10,652	0.03	0
RESERVA ESPECIAL		862,523	2.47	862,523	2.45	0
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	19	0	0.00	4,114,124	11.70	4,114,124
FONDO REACTIVACION PATRIMONIAL		0	0.00	4,114,124	11.70	4,114,124
SUPERAVIT	20	56,939	0.16	37,807	0.11	(19,132)
VALORIZACIONES		56,939	0.16	37,807	0.11	(19,132)
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(3,912,080)	(11.21)	(6,909,891)	(19.64)	(2,997,811)
EXCEDENTES Y/O PERDIDAS EJERC ANTERIOR		(3,912,080)	(11.21)	(6,909,891)	(19.64)	(2,997,811)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		3,593,430	10.29	2,963,945	8.43	(629,485)
EXCEDENTES O PERDIDA DEL EJERCICIO		3,593,430	10.29	2,963,945	8.43	(629,485)
TOTAL PATRIMONIO		<u>5,347,487</u>	<u>15.32</u>	<u>5,000,754</u>	<u>14.22</u>	<u>(346,732)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>34,906,842</u>	<u>100</u>	<u>35,176,165</u>	<u>100</u>	<u>269,323</u>
CUENTAS DE ORDEN	21	38,217,742		40,404,283		

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

(Ver Dictamen Adjunto)

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

		SALDO DICIEMBRE 2008	% PARTIC	SALDO DICIEMBRE 2007	% PARTIC.	VARIACION
INGRESOS OPERACIONALES	22	7,411,061	91.38	6,266,373	90.72	(1,144,688)
INTERESES CREDITOS		7,139,252	88.02	6,135,211	88.82	(1,004,042)
INTERESES FONDO DE LIQUIDEZ		215,300	2.65	107,027	1.55	(108,273)
OTROS INGRESOS FINANCIEROS		56,508	0.70	24,134	0.35	(32,373)
<b>INGRESO NO OPERACIONALES</b>	<b>23</b>	<b>506,515</b>	<b>6.18</b>	<b>473,671</b>	<b>6.86</b>	<b>(32,844)</b>
OTROS INGRESOS		0	0.00	230	0.00	230
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		6,733	0.00	1,658	0.02	(5,075)
COMISIONES		131,901	1.63	120,962	1.75	(10,938)
SERVICIOS		0	0.00	12,543	0.18	12,543
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		160	0.02	0	0.00	(160)
RECUPERACIONES		387,527	4.53	328,509	4.76	(39,018)
DIVERSOS		194	0.00	9,767	0.14	9,574
<b>INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>24</b>	<b>193,014</b>	<b>2.38</b>	<b>167,053</b>	<b>2.42</b>	<b>(25,961)</b>
<b>AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>193,014</b>	<b>2.38</b>	<b>167,053</b>	<b>2.42</b>	<b>(25,961)</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>8,110,590</b>	<b>100</b>	<b>6,907,097</b>	<b>100</b>	<b>(1,203,493)</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>25</b>	<b>3,504,127</b>	<b>77.57</b>	<b>3,250,368</b>	<b>82.43</b>	<b>(253,758)</b>
COSTO DE VENTAS		1,134,534	25.12	607,738	15.41	(526,796)
GASTOS DE PERSONAL		694,810	15.38	682,790	17.32	(12,020)
GASTOS GENERALES		906,284	20.06	929,475	23.57	23,191
PROVISIONES		145,943	3.23	132,162	3.35	(13,781)
AMORTIZACIONES		16,364	0.36	35,897	0.91	19,533
DEPRECIACIONES		54,732	1.21	29,233	0.74	(25,499)
GASTOS FINANCIEROS		551,459	12.21	833,073	21.13	281,614
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>26</b>	<b>1,013,034</b>	<b>22.43</b>	<b>692,784</b>	<b>17.57</b>	<b>(320,250)</b>
GASTOS FINANCIEROS		658,457	14.58	503,542	12.77	(154,915)
PERDIDA EN VENTA DE PRO PLANTA Y EQUI		565	0.01	39,655	1.01	39,091
GASTOS EXTRAORDINARIOS		73,703	1.63	61,472	1.56	(12,232)
DIVERSOS		269,360	5.96	87,498	2.22	(181,862)
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		10,948	0.24	617	0.02	(10,331)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>4,517,160</b>	<b>100</b>	<b>3,943,152</b>	<b>100</b>	<b>(574,008)</b>
<b>TOTAL EXCEDENTE O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>3,593,430</b>		<b>2,963,945</b>		<b>(629,485)</b>

ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA  
AGENTE ESPECIAL

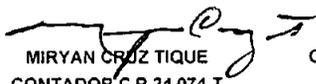
MIRYAN CRUZ TIQUE  
CONTADOR C.P. 24.074-2

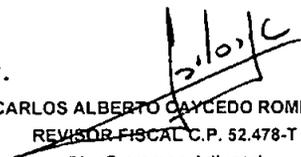
CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO  
REVISOR FISCAL  
C P 52.478-T  
(Ver Dictamen Adjunto)

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2008 Y DICIEMBRE 31 DE 2007 (\$000)**

	DICIEMBRE 2007.	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 2008.
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
Aportes Sociales	3,736,854	1,022,025	207,596	4,551,283
<b>RESERVAS</b>				
De Asamblea	184,741	0	0	184,741
Reserva Proteccion Cartera	10,652	0	0	10,652
Especial	862,523	0	0	862,523
<b>FONDOS DESTINACION ESPECIFICA</b>				
Fondo de Reactivacion Patrimonial	4,114,124	0	4,114,124	0
<b>SUPERAVIT</b>				
Valonzaciones	37,807	19,132	0	56,939
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>				
Excedente o Pérdida ejercicios Anteriores	(6,909,892)		2,997,811	(3,912,081)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>				
Excedente o Perdida del Ejercicio	2,963,945	3,593,429	2,963,945	3,593,429
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u><u>5,000,754</u></u>			<u><u>5,347,486</u></u>

  
ENRIQUE DE JESUS VALENCIA  
AGENTE ESPECIAL

  
MIRYAN CRUZ TIQUE  
CONTADOR C.P. 24 074-T

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

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 2008 Y DICIEMBRE 31 DE 2007 (\$000)

	DICIEMBRE 2,008	DICIEMBRE 2,007		DICIEMBRE 2,008	DICIEMBRE 2,006
<b>Fuentes de Fondos</b>			<b>Aumento o Disminución en Activo</b>		
Excedente o Pérdida del Ejercicio Anterior	2,963,945	2,479,858	Caja	(6 776)	(3 986)
Excedente o Pérdida del Ejercicio	3,593,430	2,983,945	Bancos y otras entidades	(188 256)	(1 284 521)
Mas Cargos que no Implican Desembolsos	229,490	198,067	Inversiones Temporales	(1,048 488)	(375 105)
Depreciaciones	54 732	29 233	Fondo de liquidez	(551,289)	519,223
Amortizacion diferidos	16,364	35,897	otras inversiones	0	(792)
Provisiones	145,943	132,162	provision inversiones	(63)	1,844
otros costos ejercidos anteriores	11,513	617	Inventarios	45,000	(36 550)
Gastos no operacionales	938	159	Creditos vigentes	(2,387,254)	621,576
Recursos Generados por Operaciones	6,786,865	5,641,870	Creditos vencidos	(1,162,890)	(59 622)
Terrenos	0	(140,000)	Provision cartera Asociados	138,427	(52 670)
Edificaciones	637,925	(52,240)	Cuentas por cobrar asociados	(58,372)	(61,959)
Muebles y Equipos de Oficina	842	(26,480)	Anticipos de contratos y proveedores	3,390	3,390
Equipo de computacion y comunicacion	16,762	20,472	Anticipos al personal	(3,409)	544
Armamento de vigilancia	0	(1,250)	Créditos Exempleados	0	101
Depreciaciones y provision activos	34,708	(29,139)	Cartera venta de bienes y servicios	0	(981,855)
Cargos diferidos	16 364	(35,877)	Ingresos por cobrar	632	(452)
Depósitos en Garantia	0	(9,484)	Anticipo de impuestos	(11,189)	(14,874)
Otras inversiones	0	(1,259)	Otras cuentas por cobrar	29,898	(44,121)
Provision de otros activos	0	(24,810)	Provision cuentas por cobrar	(28,940)	1,117,665
Pasivos Estimados y Provisiones	106 617	3 899	otros Activos - patrimonios autonomos	6 120,292	6,021,849
Otros Pasivos	(1,124)	16 785	Provision otros activos	0	98,443
Total Fuente de Fondos	(2,335)	519,208	Aumento o Disminución en Activo	892,911	5,468,128
<b>SUBTOTAL RECURSOS POR OPERACIONES</b>	<b>6,784,530</b>	<b>6,161,079</b>	<b>Aumento o Disminución en Pasivo</b>		
Uso de Fondos			Depósitos Especiales a Corto Plazo	(4,441,232)	4,785,182
Provision inversiones	(1,263)	(1,326)	Sobregiros	0	(225,353)
Depreciacion acumulada	(115 673)	(80,964)	Obligaciones Financieras	5 549 028	1,490,220
Provision otros activos	(24 810)	(24,810)	intereses	32 433	73 219
Otros Activos Patrimonios Autonomos	6,120,292	6 021 849	Gastos Causados por Pegar	219 725	153,081
Ingresos Ejercicios anteriores	193,014	167,053	Prometientes compradores	11 590	(3 140)
Recuperaciones	230,621	71,520	Proveedores	6 890	(2,765)
Total Uso de Fondos	6 402,182	6,153,322	Impuestos	690	23 147
<b>AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>382,348</b>	<b>7,757</b>	Descuentos de Nomina y Aportes laborales	8 873	3 873
			multas sanciones y litigios	(15 491)	0
			exigibilidades por servicios de recudo	3 129	(2,091)
			remnentes por pagar	(83 627)	205 308
			Otras Cuentas por Pagar	(62 181)	(1 427 628)
			Aumento en Pasivo Corriente	510,563	5,460,371
			<b>AUMENTO NETO DE CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>382,348</b>	<b>7,757</b>

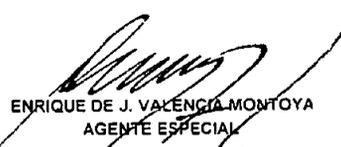
ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA  
AGENTE ESPECIAL

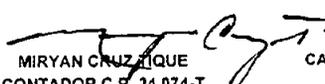
MIRYAN CRUZ ZIQUE  
CONTADOR C P 24 074-T

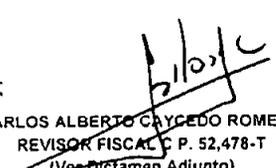
CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO  
REVISOR FISCAL C P 52 478-T  
(Ver dictamen Adjunto)

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBO EN TOMA DE POSESION  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2008 Y DICIEMBRE 31 DE 2007(\$000)**

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
Excedentes o Pérdida del Ejercicio	3,593,430	2,963,945
Excedentes o Pérdida Ejercicios Anteriores	(3,912,080)	(6,909,891)
Depreciaciones	54,732	29,233
Amortizacion Difendos	16,364	35,897
Provisiones	145,943	132,162
Gastos no operacionales	938	159
Otros	11,513	617
<b>RECURSOS GENERADOS POR OPERACIONES</b>	<b>(89,160)</b>	<b>(3,747,878)</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>		
Vanacion Inversiones	(1,597,840)	145,170
Vanacion en Inventarios	45,000	(36,550)
Vanacion en Cartera de Creditos Asociados	(3,411,517)	509,283
Vanacion en Cuentas por Cobrar	(67,992)	18,439
Vanación en Propiedad Planta y Equipo	(620,820)	(228,637)
Vanacion Neta en Activos Difendos	16,364	(35,877)
Vanación Neta en Otros Activos	6 101,161	6,113,589
<b>FLUJO EFECTIVO NETO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>464,356</b>	<b>6,485,417</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminucion de Inversiones permanentes	0	0
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Deposito de Ahorro	719,264	(387,318)
Depositos Especiales a LargoPlazo	4,441,232	(4,785,182)
Sobregiros	0	225 353
Obligaciones Financieras	(5,549,028)	(1,490,220)
Cuentas por Pagar con Terceros	(122,031)	976,996
Otros Pasivos	1 124	(16 785)
impuestos gravámenes y tasas	587	(4,479)
Incremento en Pasivos Estimados	(107,204)	(7,420)
depreciacion acumulada	115,673	80,964
cargos difendos	16 364	(35,877)
Provisiones	(447,311)	(447,311)
Capitalizaciones en el Año	814 429	(798,591)
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	<b>(116,901)</b>	<b>(6,669,870)</b>
<b>TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO</b>	<b>(1,992,612)</b>	<b>(2,941,968)</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE DEL AÑO ANTERIOR</b>	<b>1,660,187</b>	<b>2,804,575</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE DEL PRESENTE AÑO</b>	<b>332,425</b>	<b>137,393</b>
<b>EFFECTIVO DEL PRESENTE AÑO</b>	<b>332,425</b>	<b>137 393</b>
<b>EQUIVALENTES DEL EFECTIVO (1)</b>	<b>3,120,570</b>	<b>1,522 794</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL AÑO</b>	<b>3,452,995</b>	<b>1,660,187</b>
<b>(1)- Equivalentes de Efectivo</b>		
Inversiones Temporales	1,051,407	4,920
Fondo de Liquidez	2,069,163	1 517,874
<b>TOTAL EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>3,120,570</b>	<b>1 522,794</b>

  
ENRIQUE DE J. VALENCIA MONTOYA  
AGENTE ESPECIAL

  
MIRYAN CRUZ AIQUE  
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 2008 Y 31 DE DICIEMBRE 2007

( \$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

Mediante Resolución No. 484 del 20 de diciembre de 2007 , el Ministerio de Hacienda y Crédito Público prorroga por tres (3) años el término para continuar adelantando el proceso de toma de posesion para administrar.

## **NOTA 2- POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES.**

La contabilidad y los Estados Financieros de la cooperativa, se cuñen 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

**1. 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 2008 y 31 de diciembre de 2007, comprendía:

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
Efectivo	13.422	6.646
Bancos	319.003	130.747
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b><u>332.425</u></b>	<b><u>137.393</u></b>

El efectivo corresponde a los saldos según arqueo de caja a diciembre 31 de 2008 y diciembre 31 de 2007

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 de Ahorros en Banco Citibank

Estas cuentas se encuentran conciliadas a diciembre 31 de 2008 y no presentan partidas conciliatorias, en razón al tratamiento tributario para el año gravable de 2008, 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 2008 y 31 de diciembre de 2007, comprendían lo siguiente

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
<b>INVERSIONES TEMPORALES</b>		
<b>DEPOSITOS A TERMINO-CDTS- TES</b>	<b>2.069.163</b>	<b>1.517.875</b>
Banco de Bogota	0	221.345
Financiera Internacional S.A	447.933	352.107
Coopcentral Ltda.	1.316.168	543.883
Serfinansa s.a.	305.062	0
Fideicomiso Ensacar- Corficolombiana	0	400.539
<b>FONDO COMUN</b>	<b>65.064</b>	<b>4.920</b>
Alianza Fiduciaria Febor II	60.144	0
Alianza Fiduciaria Girardoth Resort	4.920	4.920
<b>FONDO DE INVERSIÓN</b>	<b>986.344</b>	<b>0</b>
Fiduciaria Corficolombiana Plus	288.599	0
Fiduciaria Corficolombiana Multiplicar	697.744	0
<b>Provisión</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(1.326)</b>
Provisión Inversiones	1.263	1.326
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>3.119.308</u></b>	<b><u>1.521.467</u></b>

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 constitución de Fondos de Inversión en la Fiduciaria Corficolombiana para atender pago de acreencias a partir de julio de 2009

#### 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 2008 y 31 de diciembre de 2007 comprendía lo siguiente

DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>C.D.T.</b>	<b>2.069.163</b>	<b>1.517.874</b>
Banco de Bogota	0	221.345
Serfinansa S.A.	305.062	0
Financiera Internacional S A.	447.933	352.107
Coopcentral Ltda.	1.316.168	543.883
Fideicomiso Ensacar- Corficolombiana	0	400.539
<b>TOTAL FONDO DE LIQUIDEZ</b>	<b><u>2.069.163</u></b>	<b><u>1.517.874</u></b>

El aumento presentado corresponde principalmente a.

- Incremento en el saldo de los depósitos de ahorro, cdats y daes.
- Al corte de diciembre 31 de 2008, el cálculo del Fondo de liquidez alcanza el 10.06% del valor de los depósitos

#### NOTA 5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007, estaban conformados así

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>MAUSOLEOS</b>	<b>85.500</b>	<b>130.500</b>
Lotes parque cementerio	85.500	130.500
Provisión		0
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b><u>85.500</u></b>	<b><u>130.500</u></b>

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. Hasta diciembre 31 de 2008 se han escriturado 55 lotes por valor de \$81 55 millones

## NOTA 6. CARTERA DE CRÉDITO

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007, la cartera de crédito asociados se discrimina así:

CARTERA DE CREDITO	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
CREDITOS VIGENTES	28 066.639	25 679.386
CREDITOS VENCIDOS	2.463 746	1.301.056
Menos : Provisión	(584.412)	(445.985)
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b><u>29.945.974</u></b>	<b><u>26.534.457</u></b>

La entidad canceló 2 contratos de fiducia mercantil irrevocable de administración, fuente de pago y pagos con Alianza Fiduciaria y Fiduciaria Bogotá, cuyo objeto era 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, a diciembre 31 de 2008, la entidad refleja el valor total de la cartera

Al corte de diciembre 31 de 2008, la cartera se clasificó así:

CLASIFICACION	CARTERA BRUTA	PROVISION	CARTERA NETA
A	28.066.639		28.066 639
B	917.812	11.774	906.038
C	691 506	69.461	622.045
D	471.918	94.545	377.373
E	382 510	252.821	129.689
<b>SUBTOTAL</b>	<b>30.530.385</b>	<b>428.602</b>	<b>30.101.784</b>
<b>PROVISIÓN GENERAL</b>			<b>155.810</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>29.945.974</b>

## NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007, las cuentas por cobrar comprendían

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
Cuentas por cobrar Asociados (1)	323.903	265.530
Anticipo contratos y proveedores	0	3 390
Adelantos al personal	3 953	544
Créditos Exempleados	7 832	7 832
Ingresos por cobrar	4.598	5.229
Anticipo de Impuestos (2)	19 622	8.433
Otras cuentas por cobrar (3)	206 762	236 661
<b>PROVISIÓN (4)</b>	<b>(170.156)</b>	<b>(199.096)</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>396.515</u></b>	<b><u>328.523</u></b>

- (1) Cuentas por cobrar Asociados : corresponde a intereses de cartera Asociados
- (2) Anticipo de Impuestos : La variación en esta cuenta corresponde al saldo a favor según declaración de renta del año gravable 2007 y retenciones que nos practicaron durante el año de 2008
- (3) Otras cuentas por cobrar: Su saldo al corte de diciembre 31 de 2008, se descompone así.
  - Depósito para liberación de Aportes – Saludcoop \$54.8 millones
  - Cuentas por cobrar Asociados retirados y/o fallecidos \$149 7 millones
  - Otros \$2 millones.
- (4) Provisiones: intereses cartera \$12,2 millones y otras cuentas por cobrar \$157.9 millones

## NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007, la cuenta propiedad planta y equipo comprendía:

	DICIEMBRE 2008		DICIEMBRE 2007	
	COSTO	DEPREC	COSTO	DEPREC.
Edificaciones	637 925	0	0	
Muebles y equipo De oficina	23 795	9.055	22.953	6.307
Equipo computo y comunicación	180.230	106.618	163 468	74.657
<b>SUBTOTAL</b>	<b>841.950</b>	<b>115.673</b>	<b>187.421</b>	<b>80.964</b>
<b>NETO PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>		<b><u>726.277</u></b>		<b><u>105.457</u></b>

El aumento en este rubro corresponde principalmente a la compra de las oficinas de la calle 42, por la suma de \$637.9 millones , según Escritura Pública No. 01868 del 11 de diciembre de 2008, de la Notaria 9ª de Bogotá.

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

## NOTA 9. DIFERIDOS

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007 estas cuentas comprendían lo siguiente

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		
Programas de Cómputo	0	16 364
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>16.364</u></b>

A diciembre 31 de 2008, culminó la amortización de los activos diferidos

## NOTA 10. OTROS ACTIVOS

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007, esta cuenta comprendía lo siguiente.

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>OTRAS INVERSIONES</b>		
Coopdesarrollo	439	439

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	55.809
<b>Subtotal</b>	<b>268.714</b>	<b>268.714</b>
<b>ACTIVOS DIVERSOS</b>		
Patrimonio Autónomo –Fiducianza III	0	4.879 913
Patrimonio Autónomo Fidubogotá	0	1.240.379
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>6.120.292</b>
<b>VALORIZACIONES</b>	<b>56.939</b>	<b>37.807</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>325.653</u></b>	<b><u>6.426.913</u></b>
<b>MENOS: PROVISIÓN</b>	<b><u>(24.810)</u></b>	<b><u>(24.809)</u></b>
<b>NETO OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>300.843</u></b>	<b><u>6.402.104</u></b>

- En el año 2008 se cancelaron los contratos de fiducia mercantil irrevocable de administración, fuente de pago y pagos con Alianza Fiduciaria y Fiduciaria Bogotá, cuyo objeto era 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, a diciembre 31 de 2008, la entidad refleja el valor total de la cartera en su cuenta 14
- Las valorizaciones corresponden a: inversiones permanentes en La Equidad Seguros por \$35 3 millones, Saludcoop por \$3.8 millones y Central Cooperativa de Servicios Funerarios Coopserfun \$17 8 millones
- Las provisiones corresponden a inversiones que poseemos en Banco Cooperativo \$24.8 millones

## NOTA 11. DEPOSITOS

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007, esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2008		DICIEMBRE 2007	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
<b>DEPOSITOS DE ASOCIADOS</b>				
Ahorros a la vista	1.601 746		1.084.715	0
C.D A T.	662 674		460 442	0
Ahorro permanente		18.299.822		13.858.590
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>	<b><u>2.264.420</u></b>	<b><u>18.299.822</u></b>	<b><u>1.545.157</u></b>	<b><u>13.858.590</u></b>

- En virtud del Proyecto de Reactivación Económico y Social de la entidad y según Acuerdo de Acreedores, el 60% de los Daes que se reflejaban en el Patrimonio en la cuenta de Fondo de Reactivación Patrimonial, fueron trasladados al pasivo desde enero de 2007 y en 24 cuotas mensuales
- 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 2008 y 31 de diciembre de 2007, el pasivo por obligaciones financieras comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>CORTO PLAZO</b>		
Coopcentral Ltda préstamos	0	1.075.000
<b>LARGO PLAZO</b>		
Banco Colpatría - sobregiro s/Acuerdo A	224.526	224.526
Banco de Bogotá - Megabanco ptmos s/Acuerdo A.	2.500.000	2.500.000
Banco de Occidente- ptmos s/Acuerdo A	44.991	44.991
Banco de Bogotá- Megabanco - préstamos	0	4.474.027
<b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>	<b><u>2.769.517</u></b>	<b><u>8.318.544</u></b>

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

## NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007, este grupo comprende los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>INTERESES</b>		
Intereses cdats, Daes, créditos con bancos	32.906	12.873
Intereses Obligaciones bancarias	65.281	155.124
Otros Intereses acreedores y proveedores s/ Acuerdo Acreedores	155.493	118.116
<b>SUBTOTAL</b>	<b>253.680</b>	<b>286.113</b>
<b>GASTOS CAUSADOS POR PAGAR</b>		
Honorarios	1.861	1.425
Servicios Públicos	112	614
Servicios de mantenimiento	115	459
Otros	367.858	587.173
<b>SUBTOTAL</b>	<b>369.946</b>	<b>589.671</b>
<b>PROMETIENTES COMPRADORES</b>	<b>4.759</b>	<b>16.349</b>
<b>PROVEEDORES</b>	<b>3.885.387</b>	<b>3.892.278</b>
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>88.215</b>	<b>88.905</b>
<b>DESCUENTO DE NOMINA Y APORTES LABORALES</b>	<b>2.941</b>	<b>11.814</b>
<b>MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS</b>	<b>76.544</b>	<b>61.053</b>
<b>EXIGIBILIDADES POR SERVICIO DE RECAUDO</b>	<b>5.323</b>	<b>8.452</b>
<b>REMANENTES POR PAGAR</b>	<b>306.849</b>	<b>223.222</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>127.209</b>	<b>65.029</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>5.120.855</u></b>	<b><u>5.242.886</u></b>

- El saldo de Impuestos por pagar a diciembre 31 de 2008 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 2008 y 31 de diciembre de 2007 esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>FONDO PARA EDUCACIÓN</b>	<b>24.395</b>	<b>24.395</b>
Fondo de educación	80	80
Formación	528	528
Capacitación	897	897
Asistencia Técnica	14.636	14.636
Investigación	8.254	8.254
<b>FONDO PARA SOLIDARIDAD</b>	<b>25.949</b>	<b>25.949</b>
Condonación de deudas	25.949	25.949
<b>FONDO PARA RECREACIÓN</b>	<b>2.081</b>	<b>2.081</b>
Actividades socioculturales	2.081	2.081
<b>FONDO PARA PREVIS. Y SEG. SOCIAL</b>	<b>135</b>	<b>135</b>
Programas de salud	135	135
<b>FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS</b>	<b>65.990</b>	<b>65.990</b>
Textos y útiles	24.335	24.335
Subsidio Desarrollo Empresarial	41.655	41.655
<b>TOTAL FONDOS SOCIALES</b>	<b><u>118.550</u></b>	<b><u>118.550</u></b>

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 2008 el valor de los fondos, no presentó variación.

#### NOTA 15. OTROS PASIVOS

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007 el pasivo laboral comprendía lo siguiente

	DICIEMBRE 2008		DICIEMBRE 2007	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
<b>OBLIGAC.LABORALES CONSOLIDADAS</b>				
Cesantías Consolidadas	28.571		27.712	
Intereses sobre Cesantías	3.382		3.325	
Vacaciones	9.568		9.360	
<b>TOTAL PASIVO LABORAL</b>	<b><u>41.521</u></b>	<b>0</b>	<b><u>40.397</u></b>	<b>0</b>

#### NOTA 16 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007 comprendía lo siguiente:

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
Costos y Gastos por pagar	2.681	5.197
Pensiones de Jubilación	816.411	964.099
Impuestos	16.578	15.991
Provisión Contingencia	109.000	66.000
<b>TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>	<b><u>944.670</u></b>	<b><u>1.051.287</u></b>

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 provisión de industria y comercio del bimestre noviembre diciembre de 2008

#### **NOTA 17 CAPITAL SOCIAL**

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007 este grupo comprendía lo siguiente:

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
<b>APORTE SOCIAL</b>		
Aportes ordinarios pagados	4.551.283	3 736 854
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b><u>4.551.283</u></b>	<b><u>3.736.854</u></b>

#### **NOTA 18 RESERVAS**

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007 este grupo comprendía lo siguiente.

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
<b>RESERVAS</b>		
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
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b><u>1.057.916</u></b>	<b><u>1.057.916</u></b>

#### **NOTA 19 FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA**

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007 este grupo comprendía lo siguiente:

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
Fondo de Reactivación Patrimonial	0	4.114 124
<b>TOTAL FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.114.124</u></b>

En virtud del Proyecto de Reactivación Económico y Social de la entidad y según Acuerdo de Acreedores, el 60% de los Daes que se reflejaban en el Patrimonio en la cuenta de Fondo de Reactivación Patrimonial, fueron trasladados al pasivo desde enero de 2007 y en 24 cuotas mensuales

## NOTA 20. SUPERAVIT

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>VALORIZACIONES</b>		
Inversiones Permanentes	56.939	37.807
<b>TOTAL SUPERÁVIT</b>	<b><u>56.939</u></b>	<b><u>37.807</u></b>

- El superávit por valorizaciones corresponde a inversiones permanentes inversiones permanentes en La Equidad Seguros por \$35.3 millones, Saludcoop por \$3.8 millones y Central Cooperativa de Servicios Funerarios Coopserfun \$17.8 millones

## NOTA 21. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

A 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2007 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>DEUDORAS CONTINGENTES</b>		
Bienes y Valores entregados en Custodia	1.481.650	0
Bienes y Valores entregados en garantía	2.795.556	9.213.007
Intereses Cartera de Crédito	34.636	36.121
Pérdidas Fiscales	1.259.125	2.488.741
Activos Castigados	1.058.328	16.001
Propiedad, P y E totalmente depreciados	4.032	0
<b>ACREEDORAS CONTINGENTES</b>		
Litigios y Demandas	0	176.668
Bienes y Valores Recibidos en Garantía	1.375.354	1.757.550
Otras Garantías	29.170.658	25.733.696
Capital mínimo irreducible	1.038.403	982.499
	<b><u>38.217.742</u></b>	<b><u>40.404.283</u></b>

## 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 2008 y 31 de diciembre de 2007 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2008	DICIEMBRE 2007
<b>SERVICIOS</b>		
Intereses sobre Créditos a Asociados	7.139.252	6.135.211
<b>SUBTOTAL</b>	<b>7.139.252</b>	<b>6.135.211</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Intereses sobre fondo liquidez	203.103	107.028
Intereses sobre Inversiones	12.197	0
Rendimientos por inversiones, ctas ahorros, otros	56.508	24.134
<b>SUBTOTAL</b>	<b>271.808</b>	<b>131.162</b>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b><u>7.411.060</u></b>	<b><u>6.266.373</u></b>

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 2008 y 31 de diciembre de 2007, incluyen los siguientes rubros.

<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
Intereses varios	0	230
Dividendos y Participaciones	6.733	1.658
Comisiones y servicios	131.901	120.962
Servicios de Prensa	0	12.543
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	160	0
Descuentos Concedidos	93.204	86.678
Reintegro de Provisiones cartera y cuentas por cobrar	0	2.691
Reintegro de otros costos y gastos	274.323	239.142
Otros Ingresos	194	9.767
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b><u>506.515</u></b>	<b><u>473.671</u></b>

El reintegro de otros costos y gastos de ejercicios anteriores corresponde principalmente al reintegro gasto por seguro de vida \$274 millones

### NOTA 24. INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
Recuperación Provisiones ejercicios anteriores	37.985	46.356
Recuperación Ejercicios anteriores	151.694	115.553
Recuperación de cartera	3.355	5.144
<b>TOTAL</b>	<b><u>193.034</u></b>	<b><u>167.053</u></b>

La recuperación de ejercicios anteriores del año 2008 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 2008 y 31 de diciembre de 2007, los gastos operacionales incluyen los siguientes rubros.

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Intereses Actividad Financiera	1.134.534	607.738
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.134.534</b>	<b>607.738</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		
Sueldos	345.663	335.830

Horas Extras	832	1.898
Incapacidades	4.500	1.011
Auxilio de transporte	1.244	1.182
Cesantías	30.852	29.575
Intereses sobre Cesantía	3.595	3.456
Prima Legal	30.892	29.575
Vacaciones	18.648	20.888
Descanso compensado	2.268	0
Dotación y Suministro	1.140	2.468
Pensiones Jubilación y amortización cálculo Ac	128.173	137.093
Indemnizaciones	4.906	2.240
Otras Prestaciones- capacitacion y gastos recreacion	9.966	11.930
Aportes a Seguridad Social	77.741	73.108
Aportes Parafiscales	33.567	31.958
Otros	824	578
<b>SUBTOTAL</b>	<b>694.810</b>	<b>682.790</b>

#### **GASTOS GENERALES**

Honorarios	214.265	216.414
Impuestos	172.324	175.132
Arrendamientos	24.632	21.220
Seguros	267.755	250.128
Mantenimiento y Reparaciones	22.606	18.399
Reparaciones Locativas y mejoras bienes ajenos	837	29.457
Aseo y Elementos	2.042	1.799
Cafetería	4.195	2.949
Servicios Públicos	35.826	52.332
Portes y Cables	18.078	23.650
Transporte	6.432	9.907
Papelera y Útiles de Oficina	14.122	13.205
Fotocopias y suministros	397	874
Publicidad y Propaganda	48.041	27.806
Contribuciones y afiliaciones	28.279	21.480
Gastos de Comités- reuniones	2.792	0
Gastos legales	1.108	3.378
Gastos de Viaje y representación	14.633	18.058
Servicios Temporales	2.891	6.528
Vigilancia y Celaduría	1.717	1.635
Sistematización	16.126	6.492
Suscripciones	2.266	2.106
Asistencia Técnica	3.218	9.365
Gastos Varios	1.702	17.161
<b>SUBTOTAL</b>	<b>906.284</b>	<b>929.475</b>

#### **PROVISIONES**

Inversiones		0
Cartera de Crédito Asociados	141.098	121.924
Cuentas por Cobrar	4.845	7.161
Otros Activos	0	3.077
<b>SUBTOTAL</b>	<b>145.943</b>	<b>132.162</b>

#### **AMORTIZACIONES**

Estudios y Proyectos y programas de Cómputo	16.364	35.897
<b>SUBTOTAL</b>	<b>16.364</b>	<b>35.897</b>

#### **DEPRECIACIONES**

Muebles y Equipo de Oficina	4.391	1.988
Equipo de Cómputo y Comunicación	50.341	27.245
<b>SUBTOTAL</b>	<b>54.732</b>	<b>29.233</b>

<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos e Intereses bancarios	59.857	20.817
Comisiones Fiduciarias	65.105	67.371
Otros Intereses	426.497	744.726
Perdida en venta inversiones	0	159
<b>SUBTOTAL</b>	<b>551.459</b>	<b>833.073</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>3.504.126</u></b>	<b><u>3.250.368</u></b>

**NOTA 26. GASTOS NO OPERACIONALES**

	<b>DICIEMBRE 2008</b>	<b>DICIEMBRE 2007</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses de sobregiro	0	22
Intereses Acreedores, Proveedores s/Acuerdo Acreed.	595.539	465.062
Impuesto 4 x 1000	62.919	38.458
<b>SUBTOTAL</b>	<b>658.458</b>	<b>503.542</b>
<b>PERDIDA EN VENTA PROP. PLANTA EQ.</b>		
Muebles y Equipo de oficina, de computo y comunic.	565	39.655
<b>SUBTOTAL</b>	<b>565</b>	<b>39.655</b>
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Proporcionalidad Iva y otros	73.703	61.472
<b>SUBTOTAL</b>	<b>73.703</b>	<b>61.472</b>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Demandas Laborales	244.368	79.864
Multas Sanciones y litigios	24.990	7.536
Otros	2	98
<b>SUBTOTAL</b>	<b>269.360</b>	<b>87.498</b>
<b>GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
Ajuste depuración contable y otros	10.948	617
<b>SUBTOTAL</b>	<b>10.948</b>	<b>617</b>
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b><u>1.013.034</u></b>	<b><u>692.784</u></b>

## 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 2008 y diciembre 31 de 2007

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Liquidez</b>				
Activo Corriente	33.879.721	1.19	34.772.632	1.20
Pasivo Corriente	28.573.164		29.083.727	

La liquidez de Coopfebor a diciembre 31 de 2008, comparada con la de diciembre de 2007, presenta una disminución, al pasar de 1.20 a 1.19, Este indicativo nos determina, que por cada peso de pasivo a corto plazo, se cuenta con \$1.19 de respaldo con el activo corriente

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Prueba Acida</b>				
Activo Corriente- Inventario	33.749.221	1.18	34.642.132	1.19
Pasivo Corriente	28.573.164		29.083.727	

Este indicador nos muestra la liquidez descontado el valor de los inventarios, que para diciembre de 2008 es de \$85. Millones. Presenta una variación de -0.01 en razón a la disminución en el pasivo corriente.

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Disponibilidad</b>				
Activo Disponible	3.452.996	0.17	1.660.186	0.11
Pasivo a Corto Plazo	20.564.243		15.403.747	

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 2008 y a diciembre 31 de 2007, se cuenta únicamente con 0.17 y 0.11 centavos por cada peso de pasivo

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Capital de Trabajo</b>				
Activo Corriente - Pasivo Corriente	5.306.557		5.688.905	

Para los periodos comparados, el capital de trabajo presenta una variación mínima sin embargo nos indica que la entidad, a diciembre 31 de 2008 posee la liquidez necesaria para atender sus obligaciones corrientes y continuar con su recuperación

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Solvencia</b>				
Patrimonio	5.347.487	15.32	5.000.754	14.22
Activo Total	34.906.842		35.176.165	

Determinamos el porcentaje del total de la Cooperativa que pertenece a los asociados. Al cierre de diciembre 31 de 2008, se presenta un porcentaje del 15.32% y a diciembre 31 de 2007 del 14.22%

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Endeudamiento Total</b>				
Pasivo Total	29.559.355	84.68	30.175.411	85.78
Activo Total	34.906.842		35.176.165	

Nos muestra el porcentaje de la Cooperativa que corresponde a los ahorradores, proveedores y acreedores. A diciembre 31 de 2008 los pasivos representan el 84.68% del total de los activos que comparado con el 85.78% a diciembre 31 de 2007 presenta una disminución.

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Protección al pasivo total</b>				
Aportes Sociales	4.551.283	0.15	3.736.854	0.12
Pasivo total	29.559.355		30.175.411	

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 2008 y diciembre 31 de 2007, únicamente, se cuenta con 0.15 pesos de los asociados.

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Rentabilidad Patrimonio</b>				
Resultado Acumulado x100	-318.651	-5.96	-3.945.947	-78.91
Patrimonio	5.347.487		5.000.754	

La entidad presenta a diciembre 31 de 2008 y diciembre 31 de 2007, resultados acumulados negativos y patrimonio positivo a diciembre 31 de 2008 y diciembre 31 de 2007, con índices de -78.91 y -5.96 la variación significativa corresponde a la utilidad presentada en el año 2008 como resultado al tratamiento empleado para la recuperación de la entidad.

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Rentabilidad de los Activos</b>				
Resultado Acumulado x 100	-318.651	-0.01	-3.945.947	-0.11
Activo Total	34.906.842		35.176.165	

La Cooperativa generó resultados positivos en año 2008 como se aprecia en los indicadores al pasar de -0.11 a -0.01 por efectos del tratamiento contable para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores y al tratamiento de los activos haciéndolos aún más productivos.

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Calidad de la cartera</b>				
Cartera vencida	2.463.746	8.07	1.301.056	4.82
Cartera bruta	30.530.385		26.980.442	

Este indicador nos muestra el porcentaje de la cartera vencida a diciembre 31 de 2008 y diciembre 31 de 2007, presentando un aumento en la morosidad, situación que la administración ha contemplado para mejorar el próximo año.

	Diciembre 2008	%	Diciembre 2007	%
<b>• Cubrimiento de la cartera</b>				
Provisión de cartera	-584.412	-0.24	-445.985	-0.34
Cartera vencida	2.463.746		1.301.056	

Este indicador nos muestra, el porcentaje de cartera que se encuentra provisionada, siendo la posibilidad de recuperación mínima. El -0.24% a diciembre 31 de 2008 y el -0.34% a diciembre 31 de 2007.

**COMENTARIOS DE SEGUIMIENTO AL PLAN DE REACTIVACION  
COMPARADO CON EL EJECUTADO  
A DICIEMBRE 2008**

Teniendo en cuenta que 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, se realizaron los ajustes Financieros al Plan, el cual presentamos comparativamente con la ejecución a diciembre de 2008.

**1. ACTIVO**

El valor del total de los activos, presenta una variación desfavorable de \$2.787 millones, comparado con los activos proyectados, la cual se descompone en los siguientes rubros:

- **Disponible:** al cierre del mes de Diciembre de 2008, se presenta una variación de \$7 160 millones. La proyección sobreestimó el saldo en bancos en \$7.118
- **Inversiones:** el valor de la ejecución supera la proyección en \$844 millones. Esta diferencia se presenta principalmente en el rubro de inversiones temporales, con ocasión de la reserva que se constituyó para pago de acreencias externas en el mes de julio de 2009
- **Inventarios:** al cierre del mes de Diciembre de 2008, se presenta una variación de \$82 millones, y corresponde a la venta de los lotes camposanto. Esta venta no fue considerada en la proyección
- **Cartera** el valor de la cartera neta ejecutada asciende a \$29.946 millones frente a una proyección de \$27.351 millones, para una variación favorable de \$2 595 millones.
- **Cuentas por cobrar:** El saldo del ejecutado es superior al proyectado en \$251 millones, las diferencias se detallan a continuación:

CUENTA	PLAN	REAL	DIFERENCIA	OBSERVACIONES
ADELANTOS AL PERSONAL	1 84	3 95	-2 11	ANTICIPOS DEL AÑO 2008
CRÉDITOS A EMPLEADOS Y EXEMPLEADOS	12.85	7 83	5 02	MAYOR VR PROYECTADO
INTERESES	0	323.90	-323 9	EL PLAN NO CONTEMPLA LOS INTERESES CAUSADOS DE CARTERA AL 31 DE DIC 08

INGRESOS POR COBRAR	0	4 60	-4 598	SALDO DE COMISIONES POR COBRAR AL CORTE DIC 08
ANTICIPO DE IMPUESTOS	174 67	19 62	155 05	SE SOLICITO A LA DIAN EL SALDO A FAVOR POR LOS AÑOS 2004 -2005-2006
DEPOSITOS	21 62	54 83	-33 21	SE INCREMENTO DE ACUERDO CON CERTIFICACION SAL UDCOOP
CXC ASOCIADOS RETIRADOS Y FALLECIDO	0	151.93	-151 93	EL PLAN NO CONTEMPLA ESTOS SALDOS
CARGOS DIVERSOS (COLPATRIA)	299 27		299 27	VALOR RECAUDADO EN OCTUBRE 2006
PROV CUENTAS POR COBRAR DE CONSUMO	-10 35	-12.25	1 901	EL PLAN NO CONTEMPLA LOS INT CARTE RA PERO SI LA PROVISION
OTRAS PROV CUENTAS POR COBRAR	-354 29	-157 90	-196 387	AJUSTE PROV SALDOS A DICIEMBRE 2008
	<b>145.61</b>	<b>396.50</b>	<b>-250.89</b>	

- **Propiedad planta y equipo:** El valor ejecutado es superior en \$726 millones en razón a que el plan consideró depreciación total a los activos y de otro lado en el mes de diciembre se adquirieron las oficinas de la calle 42 por \$638 millones, según Escritura Pública No. De la notaria de Bogotá
- **Diferidos:** se presenta una variación de \$3 millones, lo que indica que el ejecutado presentó una amortización superior a la proyectada
- **Otros Activos :** El valor ejecutado es superior al proyectado en \$41 millones y se presenta por las valorizaciones de inversiones permanentes

## 2. PASIVO

El valor total del pasivo, presenta una diferencia de \$3.236 millones entre lo ejecutado y el proyectado, las variaciones son las siguientes.

- **Depósitos:** El saldo ejecutado de \$20 564 millones, frente al proyectado de \$22.734 se muestra inferior en un 9.54%, esta situación se presentó principalmente en el rubro de Depósitos de Ahorro a largo plazo
- **Obligaciones Financieras:** El saldo de lo ejecutado por \$2.769 millones refleja una variación de 4.92% frente a la proyección por \$2.913 millones. Esta variación corresponde a la obligación de Colpatría no contemplada en el plan y apalancamiento no requerido al corte de diciembre de 2008
- **Cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar se muestran inferiores en la ejecución en \$922 millones, las diferencias se detallan a continuación:

CUENTAS POR PAGAR	PROYECCION	EJECUCION	DIFERENCIA	OBSERVACIONES
INTERESES DAES	554 07	0 00	554 07	Valor trasladado a ctas ahorro
INTERESES CDATS	0 00	32 91	-32 91	causación int Cdat a dic-08
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS	0 00	65 28	-65 28	causación intereses a dic-08 intereses no cobrados +
INTERESES ACREEDORES Y PROVEEDORES	0 00	155 49	-155 49	causación a dic-08
HONORARIOS	2 16	1 86	0 30	causación a dic-08
SERVICIOS PUBLICOS	3 21	0 11	3 10	causación a dic-08
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	0 71	0 57	0 14	causación a dic-08
OTRAS CXP S/ACUERDO ACREEDORES	292 52	325 83	-33 31	valores no cobrados
CONVENIOS PROVEEDORES	0 00	1 59	-1 59	causación a dic-08
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	3 85	0 00	3 85	valor no ejecutado
OTROS SAS	119 16	39 98	79 18	se ajustó 119 16 en dic-07
DEVOLUCIONES APLICACION DE NOMINACIONES	6 22	0 00	6 22	no se presentaron devoluciones
PROMETIENTES COMPRADORES	0 00	4 76	-4 76	valor anticipos de Coorserpark
PROVEEDORES (ACUERDO)	3,777 27	3,885 39	-108 12	saldo proveedores Acuerdo
GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	0 03	0 02	0 01	variación mínima
RETENCION EN LA FUENTE	27 31	80 15	-52 84	causación retefuente int Daes y proveedores
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	2 15	1 93	0 22	variación mínima
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	17 73	1 11	16 62	valor reflejado en impuestos saldo de parafiscales y
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINACIONES	1 25	2 94	-1 69	protección social
MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZACIONES	39 15	76 54	-37 39	reconocimiento de acreencias
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE FINANCIAMIENTO	0 00	5 32	-5 32	saldo cuentas convenio saldos a favor de asociados
REMANENTES POR PAGAR	0 00	306 85	-306 85	fallecidos
DIVERSAS	1,191 16	127 21	1,063 95	A partir de dic 07, El Banco Republica no cancela anticipado el descuento de nom na
<b>TOTAL</b>	<b>6,037.95</b>	<b>5,115.83</b>	<b>922.12</b>	

- **Pasivos estimados y provisiones:** El saldo entre otros, corresponde principalmente a la provisión de la pensión de jubilación por valor de \$816 millones y la variación de \$12 millones, se presenta por la provisión para contingencias

### 3. PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el patrimonio de la entidad al corte de Diciembre de 2008, presentan una variación favorable frente al proyectado por \$449 Millones.

El saldo de los aportes de los asociados es superior en la ejecución en \$62 millones.

En la proyección se trasladó el saldo de las reservas por \$1 058 millones para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores  
Los resultados del ejercicio arrojan un valor positivo de \$3.912 millones, que comparado con el proyectado por \$3.234 millones, es inferior en \$678 millones.

#### 4. INGRESOS

El saldo de los valores ejecutados ascienden a \$8.111 millones, que comparado con el proyectado por \$6.192 millones es superior en \$1.918 millones, la variación corresponde principalmente al rendimiento de la cartera colocada por encima de la proyección, la cual ascendió a \$1.004 millones.

CUENTA	PLAN	EJECUTADO	DIFERENCIA
INGRESOS OPERACIONALES	5 704 61	7 411 06	-1 706 46
INGRESOS NO OPERACIONALES	487 51	506 52	-19 01
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		193 01	-193 01
	6 192 11	8 110 59	-1918 48

#### 5. GASTOS Y COSTOS

El saldo de los valores ejecutados ascienden a \$4.517 millones, que comparado con el proyectado por \$2 711 millones es superior en \$1.806 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	613 51	1 134 53	-521 03
GASTOS DE ADMINISTRACION	1 626 57	2 369 59	-743 02
GASTOS NO OPERACIONALES	470 59	1 002 09	-531 49
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	10 95	-10 95
	2 710 67	4 517 16	-1 806 49

Adjunto Estados Financieros Comparados con las proyecciones financieras presentadas en la modificación al Plan de Reactivación VS la ejecución a diciembre 31 de 2008

#### 6. CUMPLIMIENTO ACUERDO DE ACREEDORES

Durante los años 2007 y 2008, la entidad reclasificó el 60% (\$8.228 millones) del valor de los Daes del Patrimonio - Fondo de Reactivación Patrimonial al Pasivo en 24 cuotas mensuales de \$342 millones

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 capital, los saldos insolutos se pagarán en nueve (09) cuotas iguales trimestrales, pagaderas por trimestre vencido, a partir del 21 de julio del año 2009, tal como se manifestó la Superintendencia de la Economía Solidaria en su Resolución 0430 de 23 de mayo de 2006

A diciembre 31 de 2008, la entidad ha cancelado \$2 246 millones de capital y \$2.699 millones de intereses por acreencias reconocidas, para un total de \$4.945, así:

**ACUERDO DE ACREEDORES**  
**A DICIEMBRE DE 2008**  
(Millones)

DETALLE	ACREENCIAS RECONOC	CAPITAL			INTERESES			TOTAL PAGADO
		VALOR RECONOC	TOTAL PAGOS	SALDO CAPITAL	INT NETOS	TOTAL PAGOS	SALDO INT	
PROVEEDORES	431	5,426	1,227	4,200	1,049	895	155	2,121
MULTAS Y DEMANDAS LABORALES	7	130	43	88	13	12	1	55
OBLIGACIONES FINANCIERAS	3	3,693	923	2,770	1,844	1,779	65	2,702
OBLIGACIONES FISCALES	2	53	53	.	13	13	-0	67
<b>TOTALES</b>	<b>443</b>	<b>9,303</b>	<b>2,246</b>	<b>7,057</b>	<b>2,920</b>	<b>2,699</b>	<b>221</b>	<b>4,945</b>

FEBOB ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOB											
COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECUTADO											
		Ene-08		Feb-08		Mar-08		ACUMULADO MARZO 2008			
CODIGO	ACTIVO	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA	
100000000	ACTIVO	31,049 59	35,117 73	31,653 57	35,416 00	32,267 14	35,763 77	32,267 14	35,763 77	-3,496 63	
110000000	DISPONIBLE	3,775 46	38 55	3 918 98	129 09	4 135 63	526 71	4,135 69	526 71	3,609 18	
120000000	INVERSIONES	1,686 74	1 534 74	1 740 15	1,611 48	1,793 56	1,637 09	1,793 56	1,637 09	156 46	
130000000	INVENTARIOS	167 05	130 50	167 05	130 50	167 05	130 50	167 05	130 50	36 55	
140000000	CARTERA DE CREDITOS	24 950 27	26 848 92	25,356 52	27,164 39	25 718 96	27,292 44	25,718 96	27,292 44	-1,573 48	
148900000	PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA										
149100000	PROVISION CREDITOS DE CONSUMO		-331 43		-351 84		-366 85		-366 85	366 85	
149E00000	PROVISION GENERAL	-509 19	-140 35	-517 68	-142 18	-524 88	-143 15	-524 88	-143 15	-381 73	
150000000	CUENTAS POR COBRAR	145 62	336 65	145 62	350 46	145 62	360 85	145 62	360 85	-215 23	
170000000	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	35 55	102 63	28 75	101 47	21 95	98 79	21 95	98 79	-76 83	
180000000	DIFERIDOS	29 18	13 79	26 78	11 21	24 39	8 64	24 39	8 64	15 76	
190000000	OTROS ACTIVOS	259 71	6 111 73	259 71	5,917 39	259 71	5,708 76	259 71	5 708 76	-5,449 04	
		Ene-08		Feb-08		Mar-08		ACUMULADO MARZO 2008			
CODIGO	PASIVO	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA	
200000000	PASIVO	26,479.38	29,943 49	27,046.35	30,237 35	27,614 60	30,549 37	27,614 60	30,549 37	-2,934 76	
210000000	DEPOSITOS	16,850 79	15 761 56	17,384 85	16,106 83	17 918 91	16,517 98	17,918 91	16,517 98	-1,400 93	
210500000	DEPOSITOS DE AHORRO	715 00	948 63	720 00	830 53	725 00	809 49	725 00	809 49	-84 49	
211000000	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	269 88	551 73	279 68	616 50	289 68	614 08	289 68	614 08	-324 39	
213000000	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	15 636 10	14 261 20	16,385 17	14 659 80	16 904 23	15,094 41	16,904 23	15,094 41	1,609 82	
230000000	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	2,995 40	8,229 41	2,987 90	7,994 36	2,980 40	7,823 13	2,980 40	7,823 13	-4,842 73	
240000000	CUENTAS POR PAGAR	5,523 01	4 905 16	5,563 42	5 090 00	5 605 11	5,155 04	5,605 11	5,155 04	450 07	
250000000	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	10 64	-5 00	10 64	1 68	10 64	1 70	10 64	1 70	8 94	
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	36 76	24 10	8 82	24 10	6 82	24 10	8 82	15 29	
280000000	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	956 88	697 06	956 88	917 11	956 88	924 16	956 88	924 16	32 73	
		Ene-08		Feb-08		Mar-08		ACUMULADO MARZO 2008			
CODIGO	PATRIMONIO	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA	
300000000	PATRIMONIO	4,570.21	5,174 23	4,607 22	5,178 65	4,652.54	5,214.40	4,652 54	5,214 40	-561 87	
310000000	CAPITAL SOCIAL	3,806 73	3 809 64	3,879 72	3,883 40	3 952 71	3,963 72	3,952 71	3,963 72	-11 01	
320000000	RESERVAS		1,057 92		1,057 92		1,057 92		1,057 92	-1,057 92	
330000000	FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	3,769 80	3 771 29	3,427 09	3,428 46	3 084 38	3 085 62	3,084 38	3,085 62	-1 25	
340000000	SUPERAVIT	37 86	37 81	37 66	37 81	37 65	37 81	37 65	37 81	-0 15	
350000000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	189 76	443 53	496 49	717 01	811 52	1,015 28	811 52	1,015 28	-203 76	
360000000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-3 233 73	-3,945 95	-3,233 73	-3 945 95	-3,233 73	-3 945 95	-3,233 73	-3 945 95	712 22	
	PASIVO Y PATRIMONIO	31,049 59	35,117 73	31,653 57	35,416 00	32,267 14	35,763 77	32,267 14	35,763 77	-3,496 63	
	CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00				
		Ene-08		Feb-08		Mar-08		ACUMULADO MARZO 2008			
CODIGO	INGRESOS	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA	
400000000	INGRESOS	491.01	776.53	499 72	657 77	507 99	671 75	1,498.72	2,106.04	-607 32	
410000000	OPERACIONALES	458 43	597 41	466 47	611 42	473 89	527 12	1 398 79	1,835 95	-437 16	
420000000	NO OPERACIONALES	32 58	26 96	33 25	40 91	34 10	41 12	99 93	109 01	-9 08	
430000000	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		152 14		5 44		3 50		161 08	-161 08	
		Ene-08		Feb-08		Mar-08		ACUMULADO MARZO 2008			
CODIGO	GASTOS	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA	
500000000	GASTOS	257 58	257 81	147 96	306 54	146 58	290 83	552 11	855 19	-303 08	
510000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	151 19	222 58	141 74	244 92	140 43	218 28	431 36	685 78	-252 42	
510500000	GASTOS DE PERSONAL	73 41	55 71	64 73	57 53	64 73	56 80	202 88	170 04	32 83	
511000000	GASTOS GENERALES	58 02	57 81	58 02	85 25	58 02	65 41	174 07	208 48	-34 41	
511500000	PROVISIONES	9 27	25 82	8 49	19 99	7 19	14 25	24 96	60 07	-35 11	
512000000	AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	2 39	2 58	2 39	2 58	2 39	2 58	7 18	7 73	-0 55	
512500000	DEPRECIACIONES	6 80	2 60	6 60	2 60	6 30	2 60	20 40	7 79	12 61	
514000000	GASTOS FINANCIEROS	1 29	78 06	1 29	76 98	1 29	76 63	3 88	231 67	-227 79	
530000000	GASTOS NO OPERACIONALES	106 39	35 23	8 23	60 58	6 14	51 19	118 76	147 00	-28 24	
530500000	GASTOS FINANCIEROS	106 39	35 23	8 23	47 75	6 14	47 56	118 76	130 54	-11 79	
531000000	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES				0 06				0 06	-0 06	
531500000	GASTOS EXTRAORDINARIOS				12 77		0 04		12 80	-12 80	
539500000	GASTOS DIVERSOS		0 01				3 59		3 60	-3 60	
540000000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES				1 05		21 37		22 41	-22 41	
540500000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES				1 05		21 37		22 41	-22 41	
		Ene-08		Feb-08		Mar-08		ACUMULADO MARZO 2008			
CODIGO	COSTOS	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA	
600000000	COSTOS DE VENTAS	43 67	75 19	45 03	77 74	46 38	82 64	135 09	235 57	-100 48	
610000000	COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI	43 67	75 19	45 03	77 74	46 38	82 64	135 09	235 57	-100 48	
		Ene-08		Feb-08		Mar-08		ACUMULADO MARZO 2008			
CODIGO	RESUMEN	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA	
	INGRESOS	491 01	776 53	499 72	657 77	507 99	671 75	1 498 72	2,106 04	-607 32	
	GASTOS	257 58	257 81	147 96	306 54	146 58	290 83	552 11	855 19	-303 08	
	COSTOS	43 67	75 19	45 03	77 74	46 38	82 64	135 09	235 57	-100 48	
	UTILIDAD O PERDIDA	189 76	443 53	306 73	273 46	315 03	299 27	811 52	1 015 28	-203 76	
	ACUMULADA	189 76	443 53	496 49	717 01	811 52	1,015 28	811 52	1 015 28	-203 76	

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR  
COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECUTADO

CODIGO	ACTIVO	Abr-08		May-08		Jun-08		ACUMULADO JUNIO-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
100000000	ACTIVO	32,787 91	35,655 70	33,469 91	35,139.55	34,093 76	34,774 09	34,093 76	34,774 09	-680 33
110000000	DISPONIBLE	4 272 42	207 35	6,923 31	188 95	8,158 66	803 37	8 158 66	803 37	7 355 28
120000000	INVERSIONES	1,846 96	1,701 35	1,900 37	1,824 25	1,953 77	1,824 51	1,953 77	1,824 51	129 26
130000000	INVENTARIOS	167 05	130 50	167 05	115 50	167 05	115 50	167 05	115 50	51 55
140000000	CARTERA DE CREDITOS	26 058 53	27,587 22	24 045 99	27 216 46	23,391 73	27 444 58	23,391 73	27,444 58	-4 052 86
148900000	PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA									
149100000	PROVISION CREDITOS DE CONSUMO		-339 81		-360 35		-360 62		-360 62	360 62
149800000	PROVISION GENERAL	-531 82	-144 53	-490 73	-142 48	-477 38	-143 60	-477 38	-143 60	-333 78
160000000	CUENTAS POR COBRAR	145 62	371 10	145 62	373 27	145 62	374 41	145 62	374 41	-228 79
170000000	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	15 15	97 44	8 35	94 81	0 00	120 63	0 00	120 63	-120 63
180000000	DIFERIDOS	22 00	6 06	19 61	3 49	17 22	0 91	17 22	0 91	16 31
190000000	OTROS ACTIVOS	259 71	5,554 68	259 71	5 340 80	259 71	4,090 18	259 71	4,090 18	-3,830 46

CODIGO	PASIVO	Abr-08		May-08		Jun-08		ACUMULADO JUNIO-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
200000000	PASIVO	28,184 13	30,435.10	28,754 95	30,010 00	29,327 04	29,611 53	29,327 04	29,611.53	-284 49
210000000	DEPOSITOS	18 452 97	16,819 18	18,987 03	17,291 76	19 521 10	17,715 59	19,521 10	17,715 59	1,805 51
210500000	DEPOSITOS DE AHORRO	730 00	797 00	735 00	762 04	740 00	739 20	740 00	739 20	0 80
211000000	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	299 68	582 79	309 68	677 98	319 68	737 72	319 68	737 72	-418 04
213000000	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	17,423 29	15,439 39	17,942 35	15,851 74	18 461 41	16,238 67	18,461 41	16,238 67	2,222 75
230000000	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	2,972 90	7,337 85	2,965 40	6 319 86	2 957 90	5,365 07	2,957 90	5,365 07	-2,407 16
240000000	CUENTAS POR PAGAR	5 648 08	5,205 80	5,692 34	5,331 79	5 737 87	5,463 59	5,737 87	5,463 59	274 28
250000000	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	10 64	2 39	10 64	-5 41	10 64	3 30	10 64	3 30	7 34
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	8 82	24 10	8 82	24 10	6 85	24 10	6 85	17 26
280000000	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	956 88	942 51	956 88	944 63	956 88	938 59	956 88	938 59	18.25

CODIGO	PATRIMONIO	Abr-08		May-08		Jun-08		ACUMULADO JUNIO-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
300000000	PATRIMONIO	4,603 78	5,220.60	4,714 98	5,129.55	4,766.72	5,162 56	4,766 72	5,162.56	-395 84
310000000	CAPITAL SOCIAL	4,025 70	4 032 87	4 099 09	4,107 23	4,171 69	4,182 31	4 171 69	4 182 31	-10 62
320000000	RESERVAS		1 057 92		1,057 92		1,057 92		1 057 92	-1 057 92
330000000	FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	2,741 67	2 742 79	2,398 96	2,399 96	2,056 25	2,057 12	2 056 25	2 057 12	-0 87
340000000	SUPERAVIT	37 66	38 39	37 66	43 71	37 66	43 71	37 66	43 71	-6 05
350000000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,032 48	1 294 58	1,413 38	1,456 68	1,734 85	1,767 45	1,734 85	1 767 45	-32 60
360000000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-3,233 73	-3 945 95	-3 233 73	-3,945 95	-3 233 73	-3,945 95	-3 233 73	-3 945 95	712 22
	PASIVO Y PATRIMONIO	32,787 91	35,655 70	33,469 91	35,139.55	34,093 76	34,774 09	34,093.76	34,774.09	-680.33
	CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO	0 00		0 00		0 00				

CODIGO	INGRESOS	Abr-08		May-08		Jun-08		ACUMULADO JUNIO-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
400000000	INGRESOS	515.02	667 81	528.13	673.38	499 25	669.84	3,041.12	4,117.07	-1,075 95
410000000	OPERACIONALES	460 26	623 96	465 44	626 06	454 16	620 84	2,819 65	3 706 81	-887 16
420000000	NO OPERACIONALES	34 76	41 54	41 69	44 43	45 09	40 57	221 47	235 55	-14 08
430000000	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		2 32		2 69		8 43		174 72	-174 72

CODIGO	GASTOS	Abr-08		May-08		Jun-08		ACUMULADO JUNIO-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
500000000	GASTOS	246.32	300.36	98.14	408 25	127 34	276.13	1,023 91	1,839 93	-816 03
510000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	140 18	177 85	92 16	275.00	121.44	165.03	787 13	1,303 35	-516.22
510500000	GASTOS DE PERSONAL	64 73	57 10	64 73	56 65	64 73	61 64	397 08	345 42	51 65
511000000	GASTOS GENERALES	58 02	61 93	58 02	117 58	58 02	65 45	348 14	453 44	-105 30
511500000	PROVISIONES	6 94	-19 83	-41 08	25 78	-13 35	-1 75	-22 53	64 47	-87 00
512000000	AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	2 39	2 56	2 39	2 58	2 39	2 58	14 35	15 45	-1 10
512500000	DEPRECIACIONES	6 65	2 60	6 60	2 63	8 35	2 63	42 35	15 65	26 70
514000000	GASTOS FINANCIEROS	1 29	72 97	1 29	69 79	1 29	34 49	7 75	408 92	-401 17
530000000	GASTOS NO OPERACIONALES	108 14	140 08	5 98	133 25	5 90	111 01	236 77	531 35	-294 58
530500000	GASTOS FINANCIEROS	106 14	57 49	5 98	56 54	5 90	57 92	236 77	302 50	-65 73
531000000	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES								0 06	-0 06
531500000	GASTOS EXTRAORDINARIOS		11 43		-0 24		14 42		38 41	-38 41
539500000	GASTOS DIVERSOS		71 17		76 95		36 66		190 37	-190 37
540000000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		-17.27		0.00		0 09		5 23	-5 23
540500000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		-17 27		0 00		0 09		5 23	-5 23

CODIGO	COSTOS	Abr-08		May-08		Jun-08		ACUMULADO JUNIO-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
600000000	COSTOS DE VENTAS	47 74	88 15	49 09	93 03	50 45	92 94	282 36	509 69	-100 48
610000000	COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI	47 74	88 15	49 09	93 03	50 45	92 94	282 36	509 69	-100 48

CODIGO	RESUMEN	Abr-08		May-08		Jun-08		ACUMULADO JUNIO-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
	INGRESOS	515 02	667 81	528 13	673 38	499 25	669 84	3,041 12	4 117 07	-1,075 95
	GASTOS	246 32	300 36	98 14	408 25	127 34	276 13	1,023 91	1,839 93	-816 03
	COSTOS	47 74	88 15	49 09	93 03	50 45	92 94	282 36	509 69	-227 33
	UTILIDAD O PERDIDA	220 96	279 30	380 90	172 10	321 47	300 77	1,734 85	1,767 45	-32 60
	ACUMULADA	1,032 48	1,294 58	1,413 38	1 466 69	1,734 85	1 767 45	1,734 85	1 767 45	-32 60

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR

COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECUTADO

CODIGO	ACTIVO	Jul-08		Ago-08		Sep-08		ACUMULADO SEPTIEMBRE-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
100000000	ACTIVO	34,588.76	34,153.31	35,198.90	34,265.95	35,826.33	34,157.12	35,826.33	34,157.12	1,669.20
110000000	DISPONIBLE	7,710.15	226.15	7,419.72	500.65	7,311.26	367.20	7,311.26	367.20	6,944.06
120000000	INVERSIONES	2,007.18	1,890.77	2,060.59	1,942.91	2,113.99	2,034.01	2,113.99	2,034.01	79.98
130000000	INVENTARIOS	167.05	115.50	167.05	115.50	167.05	115.50	167.05	115.50	51.55
140000000	CARTERA DE CREDITOS	24,284.22	27,538.15	25,133.78	30,352.58	25,818.65	30,800.37	25,818.65	30,800.37	-4,981.72
146900000	PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA									
149100000	PROVISION CREDITOS DE CONSUMO		-376.31		-609.69		-449.24		-449.24	449.24
149800000	PROVISION GENERAL	-495.60	-144.17	-512.93	-158.82	-526.91	-160.81	-526.91	-160.81	-366.10
160000000	CUENTAS POR COBRAR	145.62	390.39	145.62	435.92	145.62	426.05	145.62	426.05	-260.42
170000000	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0.00	118.23	0.00	116.23	0.00	112.88	0.00	112.88	-112.88
180000000	DIFERIDOS	14.83	0.65	12.43	0.46	10.04	0.27	10.04	0.27	9.78
190000000	OTROS ACTIVOS	259.71	3,873.47	259.71	801.69	259.71	300.84	259.71	300.84	-41.13

CODIGO	PASIVO	Jul-08		Ago-08		Sep-08		ACUMULADO SEPTIEMBRE-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
200000000	PASIVO	29,900.41	29,004.55	30,475.07	29,088.55	31,051.00	28,960.52	31,051.00	28,960.52	2,090.48
210000000	DEPOSITOS	20,055.16	18,048.34	20,589.22	18,381.69	21,123.28	18,696.95	21,123.28	18,696.95	2,426.33
210000000	DEPOSITOS DE AJORRO	745.00	739.40	750.00	729.77	755.00	705.50	755.00	705.50	49.50
211000000	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	329.68	690.65	339.68	651.38	349.68	645.31	349.68	645.31	-295.63
213000000	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	18,980.48	16,619.19	19,499.54	17,000.72	20,018.60	17,346.14	20,018.60	17,346.14	2,672.46
230000000	CRETIDOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	2,950.40	4,463.96	2,942.90	3,970.85	2,935.40	3,474.79	2,935.40	3,474.79	-539.39
240000000	CUENTAS POR PAGAR	5,784.68	5,430.55	5,832.77	5,648.70	5,882.14	5,700.70	5,882.14	5,700.70	181.44
250000000	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	10.64	-2.60	10.64	4.36	10.64	1.86	10.64	1.86	8.78
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	6.85	24.10	3.79	24.10	3.79	24.10	3.79	20.32
280000000	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	956.88	938.91	956.23	960.44	956.69	963.89	956.88	963.89	-7.00

CODIGO	PATRIMONIO	Jul-08		Ago-08		Sep-08		ACUMULADO SEPTIEMBRE-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
300000000	PATRIMONIO	4,688.35	5,148.76	4,723.83	5,177.40	4,775.33	5,196.61	4,775.33	5,196.61	-421.28
310000000	CAPITAL SOCIAL	4,244.68	4,255.06	4,317.67	4,330.57	4,390.66	4,395.78	4,390.66	4,395.78	-5.12
320000000	RESERVAS		1,057.92		1,057.92		1,057.92		1,057.92	-1,057.92
330000000	FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	1,713.54	1,714.29	1,370.84	1,371.46	1,028.13	1,028.62	1,028.13	1,028.62	-0.50
340000000	SUPERAVIT	37.66	46.92	37.66	46.92	37.66	56.94	37.66	56.94	-19.28
350000000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,926.20	2,020.52	2,231.40	2,316.48	2,552.61	2,603.29	2,552.61	2,603.29	-50.68
360000000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-3,233.73	-3,945.95	-3,233.73	-3,945.95	-3,233.73	-3,945.95	-3,233.73	-3,945.95	712.22
	PASIVO Y PATRIMONIO	34,588.76	34,153.31	35,198.90	34,265.95	35,826.33	34,157.12	35,826.33	34,157.12	1,669.20
	CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO	0.00		0.00		0.00				

CODIGO	INGRESOS	Jul-08		Ago-08		Sep-08		ACUMULADO SEPTIEMBRE-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
400000000	INGRESOS	493.70	651.54	507.87	666.04	521.79	658.49	4,564.47	6,093.14	-1,528.67
410000000	OPERACIONALES	449.41	607.11	464.00	617.48	477.88	614.03	4,210.94	5,545.42	-1,334.48
420000000	NO OPERACIONALES	44.28	42.29	43.87	48.06	43.91	42.02	353.54	365.92	-12.38
430000000	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		2.15		2.50		2.44		181.80	-181.80

CODIGO	GASTOS	Jul-08		Ago-08		Sep-08		ACUMULADO SEPTIEMBRE-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
500000000	GASTOS	250.55	301.13	149.51	272.87	146.07	267.68	1,570.03	2,681.62	-1,111.59
510000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	144.85	202.52	143.78	201.75	140.42	211.05	1,215.98	1,918.67	-702.69
510500000	GASTOS DE PERSONAL	64.73	53.46	64.73	53.09	64.73	57.11	591.28	509.08	82.19
511000000	GASTOS GENERALES	58.02	63.70	58.02	70.46	58.02	94.80	522.20	682.39	-160.19
511500000	PROVISIONES	18.21	18.09	17.34	48.09	13.98	35.87	27.00	166.53	-139.53
512000000	AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	2.39	0.26	2.39	0.19	2.39	0.19	21.53	16.10	5.43
512500000	DEPRECIACIONES		3.08		3.05		3.08	42.35	24.86	17.49
514000000	GASTOS FINANCIEROS	1.29	63.93	1.29	26.87	1.29	19.99	11.63	519.71	-508.08
530000000	GASTOS NO OPERACIONALES	105.89	93.22	5.73	71.22	5.65	58.61	354.05	752.40	-398.35
530500000	GASTOS FINANCIEROS	105.89	60.76	5.73	57.59	5.65	56.08	354.05	476.92	-122.87
531000000	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES				0.19		0.17		0.42	-0.42
531500000	GASTOS EXTRAORDINARIOS				10.19		0.07		48.67	-48.67
539500000	GASTOS DIVERSOS		32.46		3.24		0.31		226.38	-226.38
540000000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		5.40		-0.10		0.02		10.55	-10.55
540500000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		5.40		-0.10		0.02		10.55	-10.55

CODIGO	COSTOS	Jul-08		Ago-08		Sep-08		ACUMULADO SEPTIEMBRE-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
600000000	COSTOS DE VENTAS	51.80	97.34	53.16	97.22	54.51	103.98	441.83	808.23	-366.40
610000000	COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI	51.80	97.34	53.16	97.22	54.51	103.98	441.83	808.23	-366.40

CODIGO	RESUMEN	Jul-08		Ago-08		Sep-08		ACUMULADO SEPTIEMBRE-08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
	INGRESOS	493.70	651.54	507.87	666.04	521.79	658.49	4,564.47	6,093.14	-1,528.67
	GASTOS	250.55	301.13	149.51	272.87	146.07	267.68	1,570.03	2,681.62	1,111.59
	COSTOS	51.80	97.34	53.16	97.22	54.51	103.98	441.83	808.23	-366.40
	UTILIDAD O PERDIDA	191.35	253.07	305.20	295.96	321.21	263.82	2,552.61	2,603.29	-50.68
	ACUMULADA	1,926.20	2,020.52	2,231.40	2,316.48	2,552.61	2,603.29	2,552.61	2,603.29	-50.68

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR

COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECUTADO

CODIGO	ACTIVO	Oct-08		Nov-08		Dic-08		ACUMULADO DICIEMBRE -08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
100000000	ACTIVO	36,362.90	33,995.98	37,027.29	34,401.58	37,693.97	34,906.84	37,693.97	34,906.84	2,787.13
110000000	DISPONIBLE	7,034.09	208.01	7,553.71	442.25	7,492.62	332.43	7,492.62	332.43	7,160.19
120000000	INVERSIONES	2,167.40	2,135.81	2,220.50	2,599.31	2,275.09	3,119.31	2,275.09	3,119.31	-844.21
130000000	INVENTARIOS	167.05	115.50	167.05	85.50	167.05	85.50	167.05	85.50	81.55
140000000	CARTERA DE CREDITOS	26,581.37	30,707.45	26,675.13	30,472.71	27,351.01	29,945.97	27,351.01	29,945.97	-2,594.96
146000000	PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA		-5.08		-2.71		-5.06		-5.06	5.06
149100000	PROVISION CREDITOS DE CONSUMO		-444.68		-467.24		-423.54		-423.54	423.54
149800000	PROVISION GENERAL	-542.48	-159.89	-544.39	-158.98	-558.18	-155.81	-558.18	-155.81	-402.37
150000000	CUENTAS POR COBRAR	145.62	418.49	145.62	414.89	145.62	396.51	145.62	396.51	-250.89
170000000	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0.00	109.66	0.00	85.94	0.00	726.28	0.00	726.28	-726.28
180000000	DIFERIDOS	7.55	0.20	5.26	0.13	2.87		2.87		2.87
190000000	OTROS ACTIVOS	259.71	300.84	259.71	300.84	259.71	300.84	259.71	300.84	-41.13

CODIGO	PASIVO	Oct-08		Nov-08		Dic-08		ACUMULADO DICIEMBRE -08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
200000000	PASIVO	31,828.21	28,747.39	32,206.71	29,146.45	32,795.32	29,559.36	32,795.32	29,559.36	3,235.97
210000000	DEPOSITOS	21,657.35	18,984.46	22,191.41	19,313.57	22,734.29	20,564.24	22,734.29	20,564.24	2,170.05
210000000	DEPOSITOS DE AJORRO	760.00	692.27	765.00	692.95	770.00	1,601.75	770.00	1,601.75	-831.75
211000000	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMINO	359.68	626.59	369.68	669.50	379.68	662.67	379.68	662.67	-282.99
213000000	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	20,537.66	17,674.60	21,056.73	17,960.22	21,584.61	18,299.82	21,584.61	18,299.82	3,284.78
230000000	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	2,927.90	2,860.16	2,920.40	2,770.93	2,912.90	2,769.52	2,912.90	2,769.52	143.39
240000000	CUENTAS POR PAGAR	5,932.79	5,809.26	5,984.72	5,963.56	6,037.96	5,115.85	6,037.96	5,115.85	922.11
250000000	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	10.64	3.39	10.64	-4.07	10.64	5.01	10.64	5.01	5.63
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	3.78	24.10	0.15	24.10	41.52	24.10	41.52	-17.42
280000000	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	956.88	967.78	956.88	983.76	956.88	944.67	956.88	944.67	12.21

CODIGO	PATRIMONIO	Oct-08		Nov-08		Dic-08		ACUMULADO DICIEMBRE -08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
300000000	PATRIMONIO	4,734.69	5,248.59	4,820.58	5,255.13	4,898.65	5,347.49	4,898.65	5,347.49	-448.83
310000000	CAPITAL SOCIAL	4,463.65	4,462.19	4,538.64	4,521.97	4,613.29	4,551.28	4,613.29	4,551.28	62.00
320000000	RESERVAS		1,057.92		1,057.92		1,057.92		1,057.92	-1,057.92
330000000	FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	685.42	685.79	342.71	342.96	0.00		0.00		0.00
340000000	SUPERAVIT	37.66	56.94	37.66	56.94	37.66	56.94	37.66	56.94	-19.29
350000000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,781.69	2,931.70	3,137.30	3,221.29	3,481.44	3,593.43	3,481.44	3,593.43	-111.99
360000000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-3,233.73	-3,945.95	-3,233.73	-3,945.95	-3,233.73	-3,912.08	-3,233.73	-3,912.08	678.55
	PASIVO Y PATRIMONIO	36,362.90	33,995.98	37,027.29	34,401.58	37,693.97	34,906.84	37,693.97	34,906.84	2,787.13
	CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO	0.00		0.00	0.00	0.00				

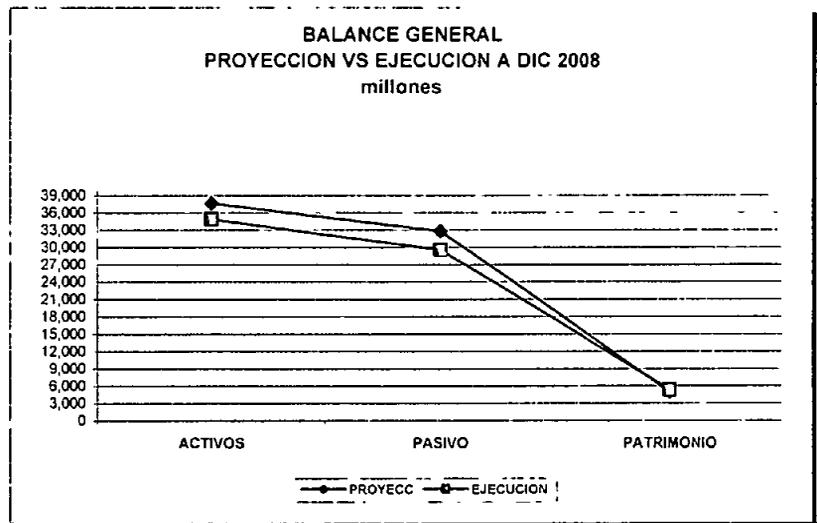
CODIGO	INGRESOS	Oct-08		Nov-08		Dic-08		ACUMULADO DICIEMBRE -08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
400000000	INGRESOS	532.60	658.49	546.67	671.89	548.37	687.07	6,192.11	8,110.59	-1,918.48
410000000	OPERACIONALES	489.07	618.26	501.53	623.65	503.07	623.72	5,704.61	7,411.06	-1,706.46
420000000	NO OPERACIONALES	43.53	37.24	45.14	48.23	45.30	58.13	487.51	506.52	-19.01
430000000	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		2.95		3.01		5.22		193.01	-193.01

CODIGO	GASTOS	Oct-08		Nov-08		Dic-08		ACUMULADO DICIEMBRE -08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
500000000	GASTOS	247.65	223.86	133.84	273.99	145.64	203.17	2,097.16	3,382.63	-1,285.46
510000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	142.01	157.47	128.35	176.36	140.23	117.09	1,828.57	2,369.59	-743.02
510500000	GASTOS DE PERSONAL	64.73	59.69	64.73	58.51	64.73	67.53	785.48	694.81	90.67
511000000	GASTOS GENERALES	58.02	75.56	58.02	66.16	58.02	82.17	696.27	906.28	-210.01
511500000	PROVISIONES	15.57	1.17	1.91	20.82	13.79	-42.59	58.27	145.94	-87.68
512000000	AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO	2.39	0.07	2.39	0.07	2.39	0.13	28.70	16.36	12.34
512500000	DEPRECIACIONES		3.09		23.75		3.02	42.35	54.73	-12.38
514000000	GASTOS FINANCIEROS	1.29	17.65	1.29	7.06	1.29	6.81	15.50	55.46	-535.96
530000000	GASTOS NO OPERACIONALES	105.65	66.34	5.49	97.46	5.41	85.89	470.59	1,002.09	-531.49
530500000	GASTOS FINANCIEROS	105.65	53.27	5.49	54.46	5.41	73.81	470.59	658.46	-187.65
531000000	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES		0.10				0.04		0.56	-0.56
531500000	GASTOS EXTRAORDINARIOS		12.99				12.04		73.70	-73.70
539500000	GASTOS DIVERSOS		-0.03		43.00		0.00		269.36	-269.36
540000000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		0.05		0.16		0.19		10.95	-10.95
540500000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		0.05		0.16		0.19		10.95	-10.95

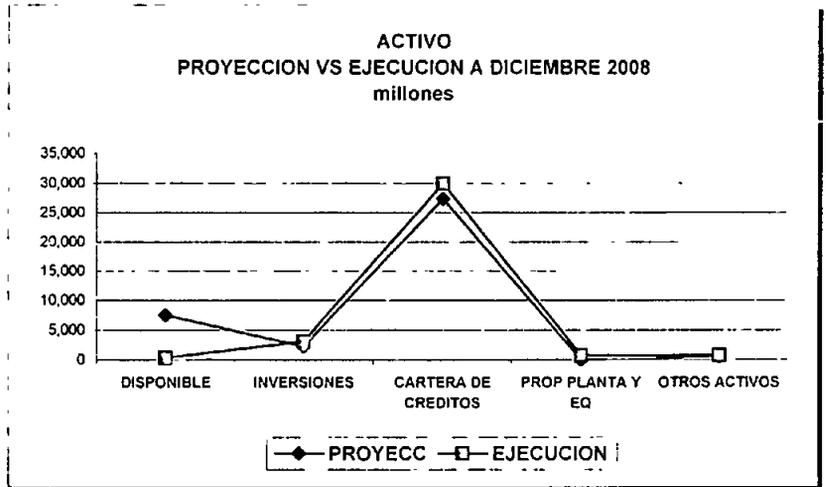
CODIGO	COSTOS	Oct-08		Nov-08		Dic-08		ACUMULADO DICIEMBRE -08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
600000000	COSTOS DE VENTAS	55.86	106.22	57.22	108.32	58.60	111.76	613.51	1,134.53	-521.03
610000000	COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVICIOS	55.86	106.22	57.22	108.32	58.60	111.76	613.51	1,134.53	-521.03

CODIGO	RESUMEN	Oct-08		Nov-08		Dic-08		ACUMULADO DICIEMBRE -08		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
	INGRESOS	532.60	658.49	546.67	671.89	548.37	687.07	6,192.11	8,110.59	-1,918.48
	GASTOS	247.65	223.86	133.84	273.99	145.64	203.17	2,097.16	3,382.63	-1,285.46
	COSTOS	55.86	106.22	57.22	108.32	58.60	111.76	613.51	1,134.53	-521.03
	UTILIDAD O PERDIDA	229.08	328.41	355.61	289.58	344.14	372.14	3,481.44	3,593.43	-111.99
	ACUMULADA	2,781.69	2,931.70	3,137.30	3,221.29	3,481.44	3,593.43	3,481.44	3,593.43	-111.99

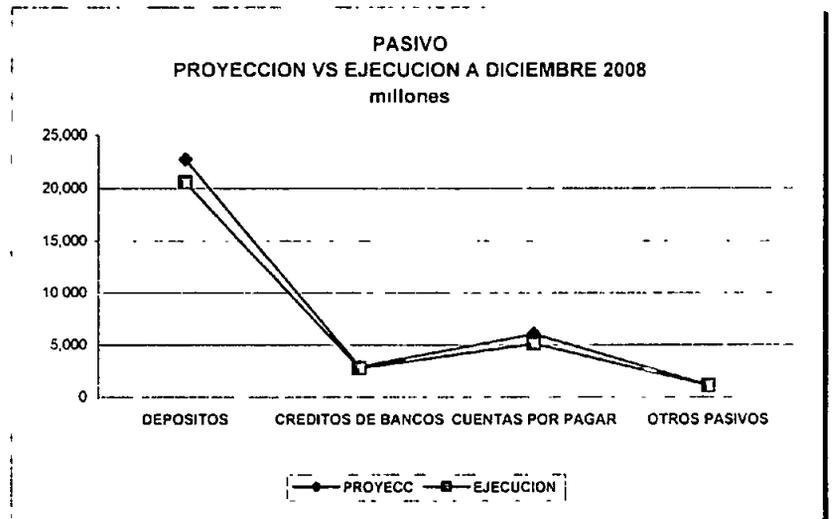
BALANCE GENERAL	PROYECC	EJECUCION
ACTIVOS	37,694	34,907
PASIVO	32,795	29,559
PATRIMONIO	4,899	5,347
	37,694	34,907



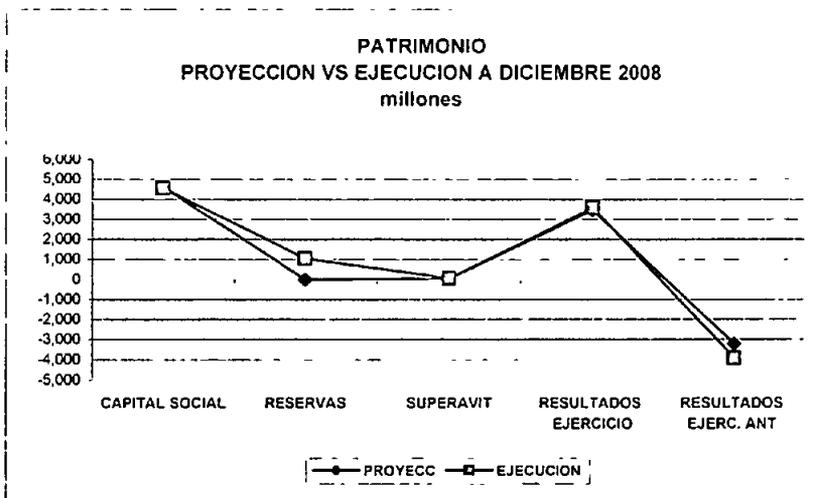
ACTIVO	PROYECC	EJECUCION
DISPONIBLE	7,493	332
INVERSIONES	2,275	3,119
CARTERA DE CREDITOS	27,351	29,946
PROP PLANTA Y EQ	0	726
OTROS ACTIVOS	575	783
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37,694</b>	<b>34,907</b>



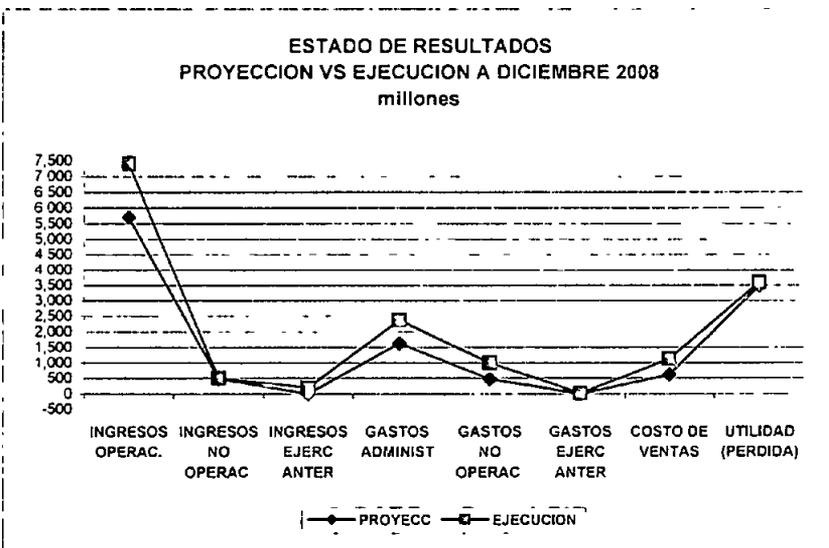
PASIVO	PROYECC	EJECUCION
DEPOSITOS	22,734	20,564
CREDITOS DE BANCOS	2,913	2,770
CUENTAS POR PAGAR	6,038	5,116
OTROS PASIVOS	1,110	1,110
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>32,795</b>	<b>29,559</b>



PATRIMONIO	PROYECC	EJECUCION
CAPITAL SOCIAL	4,613	4,551
RESERVAS	0	1,058
SUPERAVIT	38	57
RESULTADOS EJERCICIO	3,481	3,593
RESULTADOS EJERC. ANT	-3,234	-3,912
TOTAL PATRIMONIO	4,899	5,347



ESTADO DE RESULTADOS	PROYECC	EJECUCION
INGRESOS OPERAC	5,705	7,411
INGRESOS NO OPERAC	488	507
INGRESOS EJERC ANTER	0	193
GASTOS ADMINIST	1,627	2,370
GASTOS NO OPERAC	471	1,002
GASTOS EJERC ANTER	0	11
COSTO DE VENTAS	614	1,135
UTILIDAD (PERDIDA)	3,481	3,593



**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

Prioridad	Concepto	DICIEMBRE DE 2007			DICIEMBRE DE 2008		
		PROYECTO	REAL	VARIACION	PROYECTO	REAL	VARIACION
4	Daes antiguos	9,148.67	9,148.67	0.00	12,531.09	12,531.09	0.00
1	Daes nuevos	6,898.47	5,410.02	1,488.45	9,227.22	5,738.75	3,488.47
	<b>Subtotal DAES</b>	<b>15,347.04</b>	<b>13,858.59</b>	<b>1,488.45</b>	<b>21,788.29</b>	<b>18,289.82</b>	<b>3,488.47</b>
4	Fondo reactivación patrimonial	4,112.51	4,114.12	-1.62	0.00	0.00	0.00
6	Aportes antiguos	806.31	806.31	0.00	806.31	806.31	0.00
3	Aportes nuevos	2,927.43	2,930.54	-3.12	3,806.98	3,744.97	62.00
	<b>Subtotal APORTES</b>	<b>3,733.74</b>	<b>3,736.85</b>	<b>-3.12</b>	<b>4,613.29</b>	<b>4,551.28</b>	<b>62.00</b>
4	Ahorros antiguos	118.84	118.84	0.00	118.84	118.84	0.00
1	Ahorros nuevos	591.16	965.88	-374.72	651.16	1,482.91	-831.75
	<b>Subtotal AHORROS</b>	<b>710.00</b>	<b>1,084.72</b>	<b>-374.72</b>	<b>770.00</b>	<b>1,601.75</b>	<b>-831.75</b>
4	Cdats antiguos	189.85	189.85	0.00	309.65	309.85	0.00
1	Cdats nuevos	89.83	270.53	-200.76	69.83	352.82	-282.99
	<b>Subtotal CDATS</b>	<b>259.68</b>	<b>460.44</b>	<b>-200.76</b>	<b>379.68</b>	<b>662.67</b>	<b>-282.99</b>
	<b>Subtotal de los asociados</b>	<b>24,162.96</b>	<b>23,254.72</b>	<b>908.24</b>	<b>27,551.26</b>	<b>25,115.53</b>	<b>2,435.74</b>
5	Deudas bancos pre reactivación	2,849.57	2,769.52	80.05	2,849.57	2,769.52	80.05
2	Deudas bancos post reactivación	153.33	5,549.03	-5,395.70	63.33	0.00	63.33
	<b>Subtotal bancos</b>	<b>3,002.90</b>	<b>8,318.54</b>	<b>-5,315.64</b>	<b>2,912.90</b>	<b>2,769.52</b>	<b>143.38</b>
5	Obligaciones del pasivo externo pre reactivación	5,626.54	4,398.00	1,228.54	5,626.54	4,406.32	1,220.22
2	Obligaciones del pasivo externo post reactivación	371.08	1,002.12	-631.04	554.07	899.08	-344.00
1	Pasivo pensional cálculo actuarial	948.21	964.10	-15.89	958.88	816.41	140.47
1	Pasivo impuestos	10.64	88.91	-78.27	10.64	104.79	-94.15
	<b>Subtotal pasivo externo</b>	<b>6,956.46</b>	<b>6,453.12</b>	<b>503.34</b>	<b>7,148.13</b>	<b>6,225.59</b>	<b>922.54</b>
	<b>Subtotal pasivo externo</b>	<b>9,959.36</b>	<b>14,771.66</b>	<b>-4,812.30</b>	<b>10,061.03</b>	<b>8,995.11</b>	<b>1,065.92</b>
	<b>Gran total del pasivo</b>	<b>34,122.33</b>	<b>38,026.39</b>	<b>-3,904.06</b>	<b>37,612.30</b>	<b>34,110.64</b>	<b>3,501.66</b>
<b>RESUMEN POR PRIORIDADES</b>							
1	Daes y ahorro post reactivación, pensiones, impuestos	8,518.31	7,639.49	878.82	10,915.73	8,485.68	2,429.05
2	Deudas post reactivación	524.41	6,551.14	-6,026.73	617.41	899.08	-281.67
3	Aportes post reactivación	2,927.43	2,930.54	-3.12	3,806.98	3,744.97	62.00
4	Daes y ahorro pre reactivación	12,639.77	12,871.39	-231.62	12,989.77	12,989.77	0.00
5	Obligaciones del pasivo externo pre reactivación	8,476.11	7,167.52	1,308.59	8,476.11	7,175.63	1,300.47
6	Aportes pre reactivación	806.31	806.31	0.00	806.31	806.31	0.00
	<b>total</b>	<b>34,122.33</b>	<b>38,026.39</b>	<b>-3,904.06</b>	<b>37,612.30</b>	<b>34,110.64</b>	<b>3,501.66</b>
<b>RESPALDO ACTIVOS LIQUIDOS</b>							
	Activo total	30,926.25	35,176.17	-4,249.91	37,633.97	34,908.84	2,725.13
	Inventarios	167.05	130.50	36.55	167.05	85.50	81.55
	Cuentas por cobrar	145.62	328.52	-182.90	145.62	386.51	-240.89
	Activos diferidos	31.57	16.35	15.21	2.87	0.00	2.87
	Otros activos	259.71	281.71	-22.00	259.71	300.84	-41.13
	<b>Total respaldo en activos</b>	<b>30,322.30</b>	<b>34,419.07</b>	<b>-4,096.77</b>	<b>37,118.72</b>	<b>34,123.99</b>	<b>2,994.73</b>
<b>RELACION DE RESPALDO EN CASO DE LIQUIDACION (sin gastos de liq.)</b>							
1	Daes y ahorro post reactivación, pensiones, impuestos	3.56	4.47	-0.91	3.40	4.02	-0.62
2	Deudas post reactivación	3.35	2.42	0.94	3.22	3.63	-0.41
3	Aportes post reactivación	2.53	2.00	0.53	2.42	2.60	-0.18
4	Daes y ahorro pre reactivación	1.22	1.15	0.08	1.31	1.31	0.00
5	Obligaciones del pasivo externo pre reactivación			-0.01	1.01	1.02	-0.02
6	Aportes pre reactivación			-0.02		1.00	-0.01
<b>SALDO FINAL</b>		<b>-3,607.32</b>			<b>13.35</b>		

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

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

En mi calidad de Revisor Fiscal de FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA "COOPFEBOR" 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 2008 y 2007, 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, efectuó presento las siguientes observaciones y mi opinión.

### 1. Demandas Judiciales

De acuerdo a informe presentado por el área jurídica se procedió a efectuar la provisión de aquellos procesos que presentan algún riesgo de fallo en contra de Febor, es importante como se viene haciendo que se continúe el seguimiento a estos procesos y poder prever alguna contingencia que realmente pueda afectar el proceso de reactivación.

### 2. 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

### 3. 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

A diciembre de 2008 se cumplió con el traslado de las 24 cuotas del fondo de reactivación a la cuenta de Depósitos de Ahorro especial como lo indicaba el plan de reactivación vigente

Con las variaciones propias de una entidad en plena marcha y la cual tuvo resultados mas allá de los esperados, las cifras proyectadas en el plan de reactivación vigente se vienen cumpliendo, en el activo la principal diferencia se da en el mayor valor ejecutado de colocación de cartera, para el cual se tenía previsto un saldo de colocación de \$27.351 millones y teniendo una real de \$29.945 millones

Esta situación hizo necesario que en el transcurso del año 2008 fuera indispensable recurrir a créditos con la banca, teniendo como efecto un gasto de intereses, no contemplados en el plan de reactivación

Pese a lo anterior, los excedentes generados fueron superiores a los proyectados en \$111,9 millones.

Al finalizar el año 2008 se hizo efectiva la compra de las oficinas de la sede de la calle 42 con carrera 8, por un valor de \$637,9 millones, aunque esta compra no se tenía prevista dentro del plan de reactivación, considero que era vital ante la inminente venta de este bien por parte del Banco de la Republica, situación esta que haría necesario el traslado de las oficinas con los consiguientes gastos y una posible pérdida de imagen, situación esta que en las actuales circunstancias de generación de credibilidad ante los asociados no sería conveniente

Para la decisión de compra del inmueble fue solicitado un concepto a la Superintendencia de la Economía Solidaria, así como por parte de la Junta Asesora.

En el segundo semestre del 2009 se debe comenzar a efectuar los abonos a los proveedores de acuerdo al plan de reactivación vigente

#### **4. 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 2008 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

#### **5. Informe de Gestión**

El informe de gestión correspondiente al período de un año, terminado el 31 de Diciembre de 2008; 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.

6. Dictamen

En mi opinión, los Estados Financieros fueron tomados fielmente de los libros, presentan fidedignamente la situación financiera del FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION PARA ADMINISTRAR, al 31 de Diciembre de 2008 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 2009

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