

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

- **ESTADOS FINANCIEROS AÑO  
2009**
- **NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS**
- **INFORME DE REVISORIA  
FISCAL**

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION

BALANCE GENERAL COMPARATIVO (\$000)

ACTIVOS	NOTA No	DICIEMBRE 2009	% PARTIC.	DICIEMBRE 2008	% PARTIC.	VARIACION
DISPONIBLE	3	328,672	0.78	332,425	0.95	(3,753)
CAJA		11,623	0.03	13,422	0.04	(1,800)
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES		317,049	0.75	319,003	0.91	(1,953)
INVERSIONES	4	3,521,534	8.31	3,119,308	8.94	402,226
FONDO DE LIQUIDEZ		2,330,164	5.50	2,069,163	5.93	261,001
INVERSIONES TEMPORALES		1,192,632	2.81	1,051,407	3.01	141,225
PROVISION		(1,263)	(0.00)	(1,263)	(0.00)	0
INVENTARIOS	5	70,500	0.17	85,500	0.24	(15,000)
MAUSOLEOS		70,500	0.17	85,500	0.24	(15,000)
CARTERA DE CREDITOS	6	36,645,614	86.42	29,945,974	85.79	6,699,640
CREDITOS VIGENTES		36,275,834	85.55	28,066,639	80.40	8,209,194
CREDITOS VENCIDOS		1,003,873	2.37	2,463,746	7.06	(1,459,873)
PROVISION		(634,093)	(1.50)	(584,412)	(1.67)	(49,681)
CUENTAS POR COBRAR	7	447,876	1.06	396,515	1.14	51,361
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS		365,157	0.86	323,903	0.93	41,255
ADELANTOS Y PRESTAMOS AL PERSONAL		17,312	0.04	3,953	0.01	13,358
CREDITOS EXEMPLEADOS		5,766	0.01	7,832	0.02	(2,066)
INGRESOS POR COBRAR		6,726	0.02	4,598	0.01	2,128
ANTICIPO DE IMPUESTOS		13,693	0.03	19,622	0.06	(5,930)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		222,411	0.52	206,762	0.59	15,649
PROVISION		(183,189)	(0.43)	(170,156)	(0.49)	(13,033)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	731,206	1.72	726,277	2.08	4,929
EDIFICACIONES		661,201	1.56	637,925	1.83	23,276
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		61,058	0.14	23,795	0.07	37,263
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION		164,341	0.39	180,230	0.52	(15,889)
DEPRECIACION ACUMULADA		(155,394)	(0.37)	(115,673)	(0.33)	(39,721)
OTROS ACTIVOS	9	656,288	1.55	300,843	0.86	355,444
OTRAS INVERSIONES		193,198	0.46	268,714	0.77	(75,516)
VALORIZACIONES		487,899	1.15	56,939	0.16	430,960
PROVISION		(24,810)	(0.06)	(24,810)	(0.07)	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>42,401,688</u>	<u>100</u>	<u>34,906,842</u>	<u>100</u>	<u>7,494,847</u>

ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA  
AGENTE ESPECIAL

MIRIAM CRUZ TIQUE  
CONTADOR C.P. 24 074

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO  
REVISOR FISCAL  
C.P. 52 978-T  
(Ver Dictamen Adjunto)

PASIVOS	NOTA No	DICIEMBRE 2009	% PARTIC.	DICIEMBRE 2008	% PARTIC.	VARIACION
DEPOSITOS	10	23,079,041	54.43	20,564,243	58.91	2,514,798
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A CORTO PLAZO		3,660,986	8.63	2,264,421	6.49	1,396,565
DEPOSITOS DE ASOCIADOS A LARGO PLAZO		19,418,055	45.80	18,299,822	52.42	1,118,233
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGAC FIN	11	2,154,069	5.08	2,769,517	7.93	(615,448)
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO		2,154,069	5.08	2,769,517	7.93	(615,448)
CUENTAS POR PAGAR	12	4,334,433	10.22	5,120,855	14.67	(786,422)
CUENTAS POR PAGAR INTERESES		291,062	0.69	253,680	0.73	37,382
GASTOS CAUSADOS POR PAGAR		321,373	0.76	369,946	1.06	(48,574)
PROMETIENTES COMPRADORES		23,169	0.05	4,759	0.01	18,410
PROVEEDORES		3,162,185	7.46	3,885,387	11.13	(723,202)
IMPUESTOS POR PAGAR		60,555	0.14	88,215	0.25	(27,661)
DESC DE NOM Y APORTES LABORALES		17,020	0.04	2,941	0.01	14,079
MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS		59,534	0.14	76,544	0.22	(17,010)
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO		21,680	0.05	5,323	0.02	16,356
REMANENTES POR PAGAR		279,353	0.66	306,849	0.88	(27,497)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		98,503	0.23	127,209	0.36	(28,706)
FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	13	118,550	0.28	118,550	0.34	0
FONDOS PARA EDUCACION		24,394	0.06	24,394	0.07	0
FONDOS PARA SOLIDARIDAD		25,949	0.06	25,949	0.07	0
FONDO PARA RECREACION		2,081	0.00	2,081	0.01	0
FONDO PARA PREVISION Y SEGURIDAD SOCIA		135	0.00	135	0.00	0
FONDO PARA OTROS FINES ESPECIFICOS		65,990	0.16	65,990	0.19	0
OTROS PASIVOS	14	39,024	0.09	41,521	0.12	(2,498)
OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS		39,024	0.09	41,521	0.12	(2,498)
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	15	1,139,299	2.69	944,670	2.71	194,629
COSTOS Y GASTOS		2,681	0.01	2,681	0.01	0
PENSIONES DE JUBILACION		1,081,449	2.55	816,411	2.34	265,038
IMPUESTOS		16,169	0.04	16,578	0.05	(409)
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		39,000	0.09	109,000	0.31	(70,000)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>30,864,414</b>	<b>72.79</b>	<b>29,559,355</b>	<b>84.68</b>	<b>1,305,059</b>

**PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL	16	5,243,470	12.37	4,551,283	13.04	692,187
APORTES SOCIALES		5,243,470	12.37	4,551,283	13.04	692,187
RESERVAS	17	1,057,916	2.49	1,057,916	3.03	0
RESERVAS DE ASAMBLEA		184,741	0.44	184,741	0.53	0
RESERVAS PROTECCION DE CARTERA		10,652	0.03	10,652	0.03	0
RESERVA ESPECIAL		862,523	2.03	862,523	2.47	0
SUPERAVIT	18	487,899	1.15	56,939	0.16	430,960
VALORIZACIONES		487,899	1.15	56,939	0.16	430,960
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(256,933)	(0.61)	(3,912,080)	(11.21)	3,655,147
EXCEDENTES Y/O PERDIDAS EJERC ANTERIOF		(256,933)	(0.61)	(3,912,080)	(11.21)	3,655,147
RESULTADOS DEL EJERCICIO		5,004,923	11.80	3,593,430	10.29	1,411,493
EXCEDENTES O PERDIDA DEL EJERCICIO		5,004,923	11.80	3,593,430	10.29	1,411,493
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>11,537,274</b>	<b>27.21</b>	<b>5,347,487</b>	<b>15.32</b>	<b>6,189,787</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>42,401,688</b>	<b>100</b>	<b>34,906,842</b>	<b>100</b>	<b>7,494,846</b>
CUENTAS DE ORDEN	19	45,082,118		38,217,742		

ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA  
AGENTE ESPECIAL

MIRYAM CRUZ TIQUE  
CONTADOR C P. 24 0747

CARLOS ALBERTO CAYCEDO ROMERO  
REVISOR FISCAL  
C.P. 52478-T  
(Ver Dictamen Adjunto)

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

		SALDO DICIEMBRE 2009	% PARTIC.	SALDO DICIEMBRE 2008	% PARTIC.	VARIACION
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>20</b>	<b>8,349,375</b>	<b>92.22</b>	<b>7,411,061</b>	<b>91.38</b>	<b>938,315</b>
INTERESES CREDITOS		7,928,459	87.57	7,139,252	88.02	789,206
INTERESES FONDO DE LIQUIDEZ		217,289	2.40	215,300	2.65	1,989
OTROS INGRESOS FINANCIEROS Y RECUPERAC		203,628	2.25	56,508	0.70	147,120
<b>INGRESO NO OPERACIONALES</b>	<b>21</b>	<b>620,547</b>	<b>6.85</b>	<b>506,515</b>	<b>6.18</b>	<b>120,765</b>
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		0	0.00	6,733	0.00	0
COMISIONES		153,243	1.69	131,901	1.63	21,342
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		0	0.00	160	0.02	(160)
RECUPERACIONES		423,351	4.68	367,527	4.53	55,824
DIVERSOS		43,953	0.49	194	0.00	43,760
<b>INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>22</b>	<b>84,226</b>	<b>0.93</b>	<b>193,014</b>	<b>2.38</b>	<b>(108,788)</b>
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES		84,226	0.93	193,014	2.38	(108,788)
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>9,054,149</b>	<b>100</b>	<b>8,110,590</b>	<b>100</b>	<b>950,292</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>23</b>	<b>3,371,714</b>	<b>83.27</b>	<b>3,504,127</b>	<b>77.57</b>	<b>(132,413)</b>
COSTO DE VENTAS		963,563	23.80	1,134,534	25.12	(170,971)
GASTOS DE PERSONAL		1,056,912	26.10	694,810	15.38	362,102
GASTOS GENERALES		1,045,561	25.82	906,284	20.06	139,277
PROVISIONES		186,825	4.61	145,943	3.23	40,882
AMORTIZACIONES		0	0.00	16,364	0.36	(16,364)
DEPRECIACIONES		63,289	1.56	54,732	1.21	8,557
GASTOS FINANCIEROS		55,563	1.37	551,459	12.21	(495,896)
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>24</b>	<b>677,513</b>	<b>16.73</b>	<b>1,013,034</b>	<b>22.43</b>	<b>(335,521)</b>
GASTOS FINANCIEROS		462,958	11.43	658,457	14.58	(195,499)
PERDIDA EN VENTA DE PRO PLANTA Y EQUIP.		3,468	0.09	565	0.01	2,904
GASTOS EXTRAORDINARIOS		68,382	1.69	73,703	1.63	(5,322)
DIVERSOS		141,467	3.49	269,360	5.96	(127,893)
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		1,237	0.03	10,948	0.24	(9,711)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>4,049,226</b>	<b>100</b>	<b>4,517,160</b>	<b>100</b>	<b>(467,934)</b>
<b>TOTAL EXCEDENTE O (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>5,004,923</b>		<b>3,593,430</b>		<b>1,418,226</b>

ENRIQUE DE JESUS VALENCIA MONTOYA  
 AGENTE ESPECIAL

MIRYAN CRUZ TIQUE  
 CONTADOR-C.P. 24.074-T

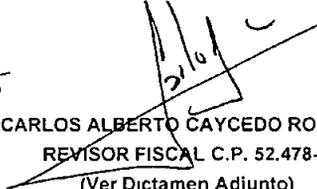
CARLOS ALBERTO CANCEDO ROMERO  
 REVISOR FISCAL  
 C P 52 478-T  
 (Ver Dictamen Adjunto)

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2009 Y DICIEMBRE 31 DE 2008 (\$000)**

	DICIEMBRE 2008.	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 2009.
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL SOCIAL</b>				
Aportes Sociales	4,551,283	1,088,403	396,217	5,243,469
<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 Reactivación Patrimonial	0	0	0	0
<b>SUPERAVIT</b>				
Valonzaciones	56,939	457,887	26,927	487,899
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>				
Excedente o Pérdida ejercicios Anteriores	(3,912,081)	0	3,655,147	(256,934)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>				
Excedente o Pérdida del Ejercicio	3,593,429	5,004,924	3,593,429	5,004,924
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u><u>5,347,486</u></u>			<u><u>11,537,274</u></u>

  
ENRIQUE DE JESUS VALENCIA  
AGENTE ESPECIAL

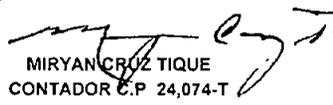
  
MIRYAN CRUZ TIQUE  
CONTADOR C.P.24.074-T

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

**FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2009 Y DICIEMBRE 31 DE 2008(\$000)**

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
Excedentes o Pérdida del Ejercicio	5,004,923	3,593,430
Excedentes o Pérdida Ejercicios Anteriores	(256,933)	(3,912,080)
Depreciaciones	63,289	54,732
Amortizacion Diferidos	0	16,364
Provisiones	186,825	145,943
Gastos no operacionales	209,849	11,513
Otros	4,705	938
<b>RECURSOS GENERADOS POR OPERACIONES</b>	<b>5,212,658</b>	<b>(89,160)</b>
<b>EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN</b>		
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>		
Varación Inversiones	(402,226)	(1,597,840)
Varacion en Inventarios	15,000	45,000
Varacion en Cartera de Créditos Asociados	(6,699,640)	(3,411,517)
Varación en Cuentas por Cobrar	(51,361)	(67,992)
Variación en Propiedad Planta y Equipo	(4,929)	(620,820)
Varación Neta en Activos Diferidos	0	16,364
Varación Neta en Otros Activos	(487,899)	6,101,161
<b>FLUJO EFECTIVO NETO EN ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>(7,631,055)</b>	<b>464,356</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminucion de Inversiones permanentes	(75,516)	0
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(75,516)</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Deposito de Ahorro	1,396,565	719,264
Depositos Especiales a LargoPlazo	1,118,233	4,441,232
Obligaciones Financieras	(615,448)	(5,549,028)
Cuentas por Pagar con Terceros	(786,422)	(122,031)
Otros Pasivos	(2,498)	1,124
impuestos gravámenes y tasas	(409)	587
Incremento en Pasivos Estimados	195,038	(107,204)
depreciacion acumulada	155,394	115,673
cargos diferidos		16,364
Provisiones	(843,354)	(447,311)
Capitalizaciones en el Año	(692,187)	814,429
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>	<b>(75,088)</b>	<b>(116,901)</b>
<b>TOTAL AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO</b>	<b>(3,124,323)</b>	<b>(1,992,612)</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE DEL AÑO ANTERIOR</b>	<b>3,452,995</b>	<b>1,660,187</b>
<b>EFFECTIVO EQUIVALENTE DEL PRESENTE AÑO</b>	<b>328,672</b>	<b>332,425</b>
<b>EFFECTIVO DEL PRESENTE AÑO</b>	<b>328,672</b>	<b>332,425</b>
<b>EQUIVALENTES DEL EFECTIVO (1)</b>	<b>3,522,797</b>	<b>3,120,570</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL AÑO</b>	<b>3,851,469</b>	<b>3,452,995</b>
<b>(1)- Equivalentes de Efectivo</b>		
Inversiones Temporales	1,192,632	1,051,407
Fondo de Liquidez	2,330,164	2,069,163
<b>TOTAL EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>3,522,797</b>	<b>3,120,570</b>

  
ENRIQUE DE J. VALENCIA MONTOYA  
AGENTE ESPECIAL

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

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

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR EN TOMA DE POSESION

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 2009 Y DICIEMBRE 31 DE 2008 (\$000)

	DICIEMBRE 2,009	DICIEMBRE 2,008		DICIEMBRE 2,009	DICIEMBRE 2,008
<b>Fuentes de Fondos</b>			<b>Aumento o Disminución en Activo</b>		
Excedente o Pérdida del Ejercicio Anterior	(256,933)	2,963,945	Caja	(1,800)	(6,776)
Excedente o Pérdida del Ejercicio	5,004,923	3,593,430	Bancos y otras entidades	(1,953)	(188,256)
Más Cargos que no Implican Desembolsos	464,668	229,490	Inversiones Temporales	141,225	(1,046,488)
Depreciaciones	63,289	54,732	Fondo de liquidez	261,001	(551,289)
Amortización diferidos	0	16,364	provisión inversiones	0	(63)
Provisiones	186,825	145,943	Inventarios	(15,000)	45,000
otros costos ejercicios anteriores	4,705	11,513	Creditos vigentes	8,209,194	(2,387,254)
Gastos no operacionales	209,849	938	Creditos vencidos	(1,459,873)	(1,162,690)
<b>Recursos Generados por Operaciones</b>	<b>5,212,658</b>	<b>6,786,866</b>	Provisión cartera Asociados	(49,681)	138,427
Edificaciones	23,276	637,925	Cuentas por cobrar asociados	41,255	(58,372)
Muebles y Equipos de Oficina	37,263	842	Anticipos de contratos y proveedores	0	3,390
Equipo de computación y comunicación	(15,889)	16,782	Anticipos al personal	13,358	(3,409)
Depreciaciones y provision activos	(39,721)	34,708	Créditos Exempleados	(2,066)	0
Cargos diferidos	0	16,364	Ingresos por cobrar	2,128	632
Otras inversiones	(75,516)	0	Anticipo de impuestos	(5,930)	(11,189)
Provisión de otros activos	0	0	Otras cuentas por cobrar	15,649	29,898
Pasivos Estimados y Provisiones	194,629	106,617	Provisión cuentas por cobrar	(13,033)	(28,940)
Otros Pasivos	(2,498)	(1,124)	otros Activos - patrimonios autonomos	0	6,120,292
Aportes Sociales	692,187		<b>Aumento o Disminución en Activo</b>	<b>7,134,474</b>	<b>892,911</b>
<b>Total Fuente de Fondos</b>	<b>813,731</b>	<b>(2,335)</b>	<b>Aumento o Disminución en Pasivo</b>		
<b>SUBTOTAL RECURSOS POR OPERACIONES</b>	<b>6,026,389</b>	<b>6,784,530</b>	Depósitos de Asociados a Corto Plazo	1,396,565	(719,264)
<b>Uso de Fondos</b>			Depósitos Especiales a Corto Plazo	1,118,233	(4,441,232)
Provisión inversiones	(1,263)	(1,263)	Obligaciones Financieras	(615,448)	5,549,028
Depreciación acumulada	(155,394)	(115,673)	Intereses	37,382	32,433
Provisión otros activos	(24,810)	(24,810)	Gastos Causados por Pagar	(48,574)	219,725
Otros Activos Patrimonios Autonomos	0	6,120,292	Prometientes compradores	18,410	11,590
Ingresos Ejercicios anteriores	14,226	193,014	Proveedores	(723,202)	6,890
Recuperaciones	172,083	230,621	Impuestos	(27,661)	690
<b>Total Uso de Fondos</b>	<b>4,843</b>	<b>6,402,182</b>	Descuentos de Nomina y Aportes laborales	14,079	8,873
<b>AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>6,021,546</b>	<b>382,348</b>	multas sanciones y litigios	(17,010)	(15,491)
			exigibilidades por servicios de recaudo	16,356	3,129
			remanentes por pagar	(27,497)	(83,627)
			Otras Cuentas por Pagar	(28,706)	(62,181)
			<b>Aumento en Pasivo Corriente</b>	<b>1,112,928</b>	<b>510,563</b>
			<b>AUMENTO NETO DE CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>6,021,546</b>	<b>382,348</b>

ENRIQUE DE JESUS VALENCIA-MONTOYA  
AGENTE ESPECIAL

MIRYAN CRUZ-TRUQUE  
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 2009 Y 31 DE DICIEMBRE 2008 ( \$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 JUNIO 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 JUNIO 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 SEPTIEMBRE 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 SEPTIEMBRE 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 proroga por tres (3) años el término para continuar adelantando el proceso de toma de posesión para administrar.

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

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

La provisión de las cuentas de dudoso recaudo se encuentran sujetas a lo estipulado en el Capítulo II y Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia de la Economía Solidaria

### **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 mas los rendimientos generados, 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 existentes sobre el valor patrimonial.

### **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 operaciones y las cuentas de asociados y empleados que tienen obligaciones con la cooperativa.

Durante el año 2009 la entidad continuó con el proceso de depuración y análisis de la cobrabilidad de la cartera con entidades externas y asociados.

### **d. Propiedad, planta y equipo**

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

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

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

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

**e. Diferidos**

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

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

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

**f. Valorizaciones**

Se registra como valorizaciones de propiedad, planta y equipo la diferencia entre el avalúo (de reconocido valor técnico) y el valor neto en libros, con sujeción a las normas técnicas. La contrapartida se contabiliza dentro del patrimonio como superávit por revalorización.

**g. Cuentas por pagar**

Representan las obligaciones a cargo de la Cooperativa originadas en la obtención de bienes o servicios.

Con relación al Impuesto a las Ventas (IVA), representa el recaudo efectuado por la Entidad de conformidad con las normas fiscales, en tanto que la retención en la fuente por impuestos a la renta, ventas e industria y comercio, representa la retención efectuada a los contribuyentes cuyas actividades y operaciones están sujetas a estos gravámenes, a favor de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) y a favor de la Dirección de Impuestos Distritales respectivamente.

Para los estados financieros de periodos intermedios se registran valores estimados de prestaciones sociales a favor de los trabajadores; dichos valores son ajustados al fin del ejercicio contable, determinando el monto a favor de cada empleado de conformidad con las disposiciones legales laborales vigentes.

**i. Aportes**

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

**j. Reservas**

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

**k. Cuentas de orden**

Se registran bajo las cuentas de orden los compromisos pendientes de formalización y los derechos o responsabilidades contingentes.

**l. Reconocimiento de los ingresos y gastos**

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

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

**m. Resoluciones Emitidas por el Agente Especial.**

Durante el proceso de intervención, se expidieron las correspondientes resoluciones de inventario de activos y de reconocimiento de pasivos, las cuales cumplieron con lo establecido en el decreto 756

**NOTA 3. DISPONIBLE**

El rubro disponible a 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, comprendia:

	<b>DICIEMBRE 2009</b>	<b>DICIEMBRE 2008</b>
Efectivo	11 623	13.422
Bancos	317.049	319.003
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b><u>328.672</u></b>	<b><u>332.425</u></b>

El efectivo corresponde a los saldos según arqueo de caja a Diciembre 31 de 2009 y Diciembre 31 de 2008.

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-Mcgabanco  
 1 cuenta de Ahorros en Banco Citibank

Estas cuentas se encuentran conciliadas a Diciembre 31 de 2009

**NOTA 4. INVERSIONES**

Las Inversiones Temporales y Permanentes a 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, comprendian lo siguiente:

<b>INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b>DICIEMBRE 2009</b>	<b>DICIEMBRE 2008</b>
<b>DEPOSITOS A TERMINO-CDTS-TES</b>	<b>2.330.164</b>	<b>2.069.163</b>
Financiera Internacional S.A	1.230.111	447.933
Coopcentral Ltda.	1.100.053	1.316.168
Serfinansa S A.	0	305.062
<b>FONDO COMUN</b>	<b>362.313</b>	<b>65.064</b>
Alianza Fiduciaria Febor II	357.393	60.144
Alianza Fiduciaria Girardoth Resort	4.920	4.920
<b>FONDO DE INVERSIÓN</b>	<b>830.319</b>	<b>986.343</b>
Fiduciaria Corficolombiana Plus	0	288.598
Fiduciaria Corficolombiana Multiplicar	830.319	697.744
<b>Provisión</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(1.263)</b>
Provisión Inversiones	1.263	1.263
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>3.521.534</u></b>	<b><u>3.119.308</u></b>

La variación en las inversiones se presenta por :

- El incremento en Depósitos a Término que tiene relación con el incremento de los depósitos de ahorro los cuales originan aumento en el fondo de liquidez

#### 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 2009 y 31 de diciembre de 2008, comprendía lo siguiente:

DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
<b>C.D.T.</b>	<b>2.330.164</b>	<b>2.069.163</b>
Serfinansa S.A	0	305.062
Financiera Internacional S.A.	1.230.111	447.933
Coopcentral Ltda.	1.100.053	1.316.168
<b>TOTAL FONDO DE LIQUIDEZ</b>	<b><u>2.330.164</u></b>	<b><u>2.069.163</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 2009, el cálculo del fondo de liquidez alcanza el 10.10% del valor de los depósitos

#### NOTA 5. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, estaban conformados así:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
<b>MAUSOLEOS</b>	<b>70.500</b>	<b>85.500</b>
Lotes parque cementerio	70.500	85.500
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b><u>70.500</u></b>	<b><u>85.500</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. A diciembre 31 de 2009 se han escriturado 65 lotes por valor de \$96.5 millones

## NOTA 6. CARTERA DE CRÉDITO

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, la cartera de crédito asociados se discrimina así

CARTERA DE CREDITO	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
CREDITOS VIGENTES	36.275.834	28.066.639
CREDITOS VENCIDOS	1.003.873	2.463.746
Menos : Provisión	(634.093)	(584.412)
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b><u>36.645.614</u></b>	<b><u>29.945.974</u></b>

Al corte de Diciembre 31 de 2009, la cartera se clasificó así:

CLASIFICACION	CARTERA BRUTA	PROVISION	CARTERA NETA
A	36,275,834		36,275,834
B	160,913	2,039	158,874
C	179,280	17,928	161,352
D	207,594	54,314	153,280
E	456,085	370,219	85,865
<b>SUBTOTAL</b>	<b>37,279,706</b>	<b>444,500</b>	<b>36,835,205</b>
<b>PROVISIÓN GENERAL</b>			<b>189,592</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>36,645,613</b>

## NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, las cuentas por cobrar comprendían:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
Cuentas por cobrar Asociados (1)	365.157	323.903
Adelantos al personal	23.078	3.953
Créditos Exempleados	0	7.832
Ingresos por cobrar	6.726	4.598
Anticipo de Impuestos (2)	13.693	19.622
Otras cuentas por cobrar (3)	222.411	206.762
<b>PROVISIÓN (4)</b>	<b>(183.189)</b>	<b>(170.156)</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>447.876</u></b>	<b><u>396.515</u></b>

- (1) Cuentas por cobrar Asociados: corresponde a intereses de cartera Asociados
- (2) Anticipo de Impuestos: el saldo de esta cuenta corresponde al saldo de retenciones que nos practicaron en el presente año
- (3) Otras cuentas por cobrar: Su saldo al corte de Diciembre 31 de 2009, se detalla así:
  - Depósito para liberación de Aportes - Saludcoop \$67.29 millones
  - Cuentas por cobrar Asociados retirados y/o fallecidos \$148.23 millones
  - Otros: \$6.88 millones.
- (4) Provisiones: intereses cartera \$27.83 millones y otras cuentas por cobrar \$154.3 millones.

## NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, la cuenta propiedad planta y equipo comprendía

	DICIEMBRE 2009		DICIEMBRE 2008	
	COSTO	DEPREC	COSTO	DEPREC.
Edificaciones	661.201	32.124	637.925	0
Muebles y equipo De oficina	61.058	11.237	23.795	9.055
Equipo computo y comunicación	164.341	112.033	180.230	106.618
<b>SUBTOTAL</b>	<b>886.600</b>	<b>155.394</b>	<b>841.950</b>	<b>115.673</b>
<b>NETO PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>		<b><u>731.206</u></b>		<b><u>726.277</u></b>

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

El incremento en la propiedad planta y equipo comprende reparaciones y adecuaciones a las oficinas y compra de módulos y escritorios.

## NOTA 9. OTROS ACTIVOS

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, esta cuenta comprendía lo siguiente.

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
	<b>OTRAS INVERSIONES</b>	
Coopdesarrollo - hoy Coopcentral	5.963	439
Seguros La Equidad	105.481	105.481
Ascoop	1.135	1.135
Coopserfun	0	81.040
Banco Cooperativo de Colombia	24.810	24.810
Saludcoop	55.809	55.809
<b>Subtotal</b>	<b>193.198</b>	<b>268.714</b>
<b>VALORIZACIONES</b>	<b>487.899</b>	<b>56.939</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>681.097</u></b>	<b><u>325.653</u></b>
<b>MENOS: PROVISIÓN</b>	<b><u>(24.810)</u></b>	<b><u>(24.810)</u></b>
<b>NETO OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>656.288</u></b>	<b><u>300.843</u></b>

En septiembre de 2009 la Cooperativa retro la inversión en Coopserfun, obteniendo \$106.5 millones.

Las valorizaciones corresponden a:

- Inversiones permanentes en La Equidad Seguros por \$35.3 millones, Saludcoop por \$2.3 millones y Edificios según avalúo realizado en julio 31 de 2009 por \$450.3 millones
- Las provisiones corresponden a Inversiones que poseemos en: Banco Cooperativo \$24.8 millones.

## NOTA 10. DEPOSITOS

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, esta cuenta comprendía lo siguiente:

DEPOSITOS DE ASOCIADOS	DICIEMBRE 2009		DICIEMBRE 2008	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Ahorros a la vista	1.395.493		1.601.746	
C.D.A.T.	2.265.493		662.674	
Ahorro permanente		19.418.055		18.299.822
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>	<b><u>3.660.986</u></b>	<b><u>19.418.055</u></b>	<b><u>2.264.420</u></b>	<b><u>18.299.822</u></b>

- Sobre los saldos de DAES se reconocieron intereses según lo estipulado en el Acuerdo de Acreedores que para el año de 2009 ascendió a \$ 963.5 millones

### NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, el pasivo por obligaciones financieras comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
<b>LARGO PLAZO</b>		
Banco Colpatría – sobregiro s/Acuerdo A	174.631	224.526
Banco de Bogotá - Megabanco ptmos s/Acuerdo A.	1.944.445	2.500.000
Banco de Occidente- ptmos s/Acuerdo A	34.993	44.991
<b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>	<b><u>2.154.069</u></b>	<b><u>2.769.517</u></b>

Las obligaciones de largo plazo se disminuyeron por el pago de la cuarta y quinta cuota de capital estipulada en la modificación al Acuerdo de Acreedores

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 han cancelado 5 cuotas en cumplimiento a dicho acuerdo.

El saldo de la obligación con Banco de Bogotá (Antes Megabanco) , 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, a la fecha se han cancelado 5 cuotas de capital.

### NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, este grupo comprende los siguientes rubros:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
<b>INTERESES</b>		
Intereses cdats, Daes, créditos con bancos	118.339	32.906
Intereses Obligaciones bancarias	37.560	65.281
Otros Intereses acreedores y proveedores s/ Acuerdo Acreedores	135.163	155.493
<b>SUBTOTAL</b>	<b>291.062</b>	<b>253.680</b>
<b>GASTOS CAUSADOS POR PAGAR</b>		
Honorarios	581	1.861
Servicios Públicos	44	112
Servicios de mantenimiento	5.550	115
Otros	315.198	367.858
<b>SUBTOTAL</b>	<b>321.373</b>	<b>369.946</b>

<b>PROMETIENTES COMPRADORES</b>	<b>23.169</b>	<b>4.759</b>
<b>PROVEEDORES</b>	<b>3.162.185</b>	<b>3.885.387</b>
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>60.555</b>	<b>88.215</b>
<b>DESCUENTO DE NOMINA Y APORTES LABORALES</b>	<b>17.020</b>	<b>2.941</b>
<b>MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS</b>	<b>59.534</b>	<b>76.544</b>
<b>EXIGIBILIDADES POR SERVICIO DE RECAUDO</b>	<b>21.680</b>	<b>5.323</b>
<b>REMANENTES POR PAGAR</b>	<b>279.353</b>	<b>306.849</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>98.503</b>	<b>127.209</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>4.334.433</u></b>	<b><u>5.120.855</u></b>

- El saldo de Impuestos por pagar a diciembre 31 de 2009 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 valor de la cuenta de remanentes por pagar se origina en los saldos trasladados del patrimonio fondo de reactivación patrimonial y de los intereses sobre DAES de los asociados retirados y fallecidos
- La disminución en los rubros de proveedores, multas, sanciones litigio y otras cuentas por pagar obedece al pago de las cuotas cuarta y quinta de capital según lo estipulado en la modificación al acuerdo de acreedores.

### **NOTA 13. FONDOS SOCIALES**

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta comprendía lo siguiente:

	<b>DICIEMBRE 2009</b>	<b>DICIEMBRE 2008</b>
<b>FONDO PARA EDUCACIÓN</b>	<b>24.394</b>	<b>24.394</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. Durante el año 2009 el valor de los fondos, no presentó variación.

#### NOTA 14. OTROS PASIVOS

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008 el pasivo laboral comprendía lo siguiente.

	DICIEMBRE 2009		DICIEMBRE 2008	
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
<b>OBLIGAC. LABORALES CONSOLIDADAS</b>				
Cesantías Consolidadas	24.736		28.571	
Intereses sobre Cesantías	2.956		3.382	
Vacaciones	11.332		9.568	
<b>TOTAL PASIVO LABORAL</b>	<b><u>39.024</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>41.521</u></b>	<b><u>0</u></b>

#### NOTA 15 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008 esta cuenta comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
	Costos y Gastos por pagar	2.681
Pensiones de Jubilación	1.081.449	816.411
Impuestos	16.169	16.578
Provisión Contingencia	39.000	109.000
<b>TOTAL PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>	<b><u>1.139.299</u></b>	<b><u>944.670</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 2009

#### NOTA 16 CAPITAL SOCIAL

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008 este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
	<b>APORTE SOCIAL</b>	
Aportes ordinarios pagados	5.243.470	4.551.283
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b><u>5.243.470</u></b>	<b><u>4.551.283</u></b>

#### NOTA 17 RESERVAS

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
	<b>RESERVAS</b>	
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 18. SUPERAVIT

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
<b>VALORIZACIONES</b>		
Edificios- Oficinas calle 42	450.300	0
Inversiones Permanentes	37.599	56.939
<b>TOTAL SUPERÁVIT</b>	<b><u>487.899</u></b>	<b><u>56.939</u></b>

- El superávit por valorizaciones corresponde a propiedad planta y equipo e inversiones permanentes así: Edificios- Oficinas Calle 42 \$450.3 millones según avalúo de julio 31 de 2009, inversiones permanentes en La Equidad Seguros por \$35.3 millones y Saludcoop por \$2.3

## NOTA 19. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
<b>DEUDORAS CONTINGENTES</b>		
Bienes y Valores entregados en Custodia	2.330.164	1.481.650
Bienes y Valores entregados en garantía	2.464.864	2.795.556
Intereses Cartera de Crédito	55.861	34.636
Pérdidas Fiscales	0	1.259.125
Bienes y Valores en Administración	4.637	0
Otras Deudoras Contingentes	229.527	0
Activos Castigados	1.060.395	1.058.328
Propiedad, P y E totalmente depreciados	37.171	4.032
<b>ACREEDORAS CONTINGENTES</b>		
Bienes y Valores Recibidos en Garantía	0	1.375.354
Otras Garantías	37.781.450	29.170.658
Capital mínimo irreducible	1.118.049	1.038.403
	<b><u>45.082.118</u></b>	<b><u>38.217.742</u></b>

## NOTA 20. 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 2009 y 31 de Diciembre de 2008, este grupo comprendía lo siguiente:

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
<b>SERVICIOS</b>		
Intereses sobre Créditos a Asociados	7.928.459	7.139.252
<b>SUBTOTAL</b>	<b>7.928.459</b>	<b>7.139.252</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		
Intereses sobre fondo liquidez	217.289	203.103
Intereses sobre Inversiones	0	12.197
Rendimientos por inversiones, ctas ahorros, otros	203.628	56.508
<b>SUBTOTAL</b>	<b>420.917</b>	<b>271.808</b>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b><u>8.349.375</u></b>	<b><u>7.411.060</u></b>

Se presenta un aumento en el valor de los intereses sobre créditos, los cuales tienen relación con la colocación.

## NOTA 21 INGRESOS NO OPERACIONALES

A 31 de Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008, incluyen los siguientes rubros

INGRESOS NO OPERACIONALES	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
Otras Ventas	534	0
Financieros	979	0
Dividendos y Participaciones	12 465	6.733
Comisiones y servicios	153.243	131.901
Servicios	3.879	0
Utilidad en venta de Inversiones	25.462	0
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	70	160
Descuentos Concedidos	0	93.204
Recuperaciones	423.351	0
Reintegro de otros costos y gastos	0	274.323
Otros Ingresos	564	194
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b><u>620.547</u></b>	<b><u>506.515</u></b>

Las recuperaciones corresponden principalmente al reintegro gasto por seguro de vida \$321.9 millones y descuentos pronto pago por \$101.45 millones.

## NOTA 22. INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
Recuperación Provisiones ejercicios anteriores	6 340	37.985
Recuperación Ejercicios anteriores	77.551	151.694
Recuperación de cartera	335	3.355
<b>TOTAL</b>	<b><u>84.226</u></b>	<b><u>193.034</u></b>

## NOTA 23. 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 2009 y 31 de Diciembre de 2008, los gastos operacionales incluyen los siguientes rubros.

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Intereses Actividad Financiera	963563	1.134.534
<b>SUBTOTAL</b>	<b>963.563</b>	<b>1.134.534</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		
Sueldos	391.466	345 663
Horas Extras	2.380	832
Incapacidades	8.551	4 500

Auxilio de transporte	1 307	1.244
Cesantías	35.502	30.852
Intereses sobre Cesantía	4.044	3.595
Prima Legal	36.308	30 892
Vacaciones	23.656	18.648
Descanso compensado	0	2 268
Dotación y Suministro	840	1 140
Amortización Cálculo Actuarial	265 038	0
Pensiones Jubilación	143 069	128.173
Indemnizaciones	4.008	4.906
Otras Prestaciones- capacitación y gastos reccración	13.349	9 966
Aportes a Seguridad Social	88.941	77.740
Aportes Parafiscales	38 170	33.567
Otros	283	824
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.056.912</b>	<b>694.810</b>

#### **GASTOS GENERALES**

Honorarios	257. 532	214.265
Impuestos	166 097	172.324
Arrendamientos	977	24.632
Administración de Bienes	27.066	0
Seguros	303.119	267.755
Mantenimicnto y Rcparaciones	34.388	22.606
Reparaciones Locativas y mejoras	323	837
Aseo y Elementos	2.299	2.042
Cafetería	8 929	4.195
Servicios Públicos	34.292	35.826
Portes y Cables	30.614	18.078
Transporte	5.953	6.432
Papelera y Utiles de Oficina	8.026	14.122
Fotocopias y suministros	229	397
Publicidad y Propaganda	41.593	48.041
Contribuciones y afiliaciones	32.154	28.279
Gastos de Comités- reuniones	19.599	2 792
Gastos legales	1.173	1.108
Gastos de Viaje y representación	12.821	14.633
Servicios Temporales	5 004	2.891
Vigilancia y Celaduría	1.801	1.717
Sistematización	36 214	16.126
Suscripciones	1.563	2.266
Auxlios y donaciones	100	0
Adecuación e Instalación	900	0
Asistencia Técnica	6.999	3 218
Gastos Varios	6.096	1.702
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.045.561</b>	<b>906.284</b>

#### **PROVISIONES**

Cartera de Crédito Asociados	165.016	141.098
Cuentas por Cobrar	21.809	4.845
<b>SUBTOTAL</b>	<b>186.825</b>	<b>145.943</b>

#### **AMORTIZACIONES**

Estudios y Proyectos y programas de Cómputo	0	16.364
<b>SUBTOTAL</b>	<b>0</b>	<b>16.364</b>

<b>DEPRECIACIONES</b>		
Edificios	32.124	0
Muebles y Equipo de Oficina	3.132	4.391
Equipo de Computo y Comunicación	28.033	50.341
<b>SUBTOTAL</b>	<b>63.289</b>	<b>54.732</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos e Intereses bancarios	19.374	59.857
Comisiones Fiduciarias	34.664	65.105
Otros Intereses	1.525	426.497
<b>SUBTOTAL</b>	<b>55.563</b>	<b>551.459</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>3.371.714</u></b>	<b><u>3.504.126</u></b>

**NOTA 24. GASTOS NO OPERACIONALES**

	<b>DICIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Intereses Acreedores, Proveedores s/Acuerdo Acreed	417.729	595.539
Impuesto 4 x 1000	45.229	62.919
<b>SUBTOTAL</b>	<b>462.958</b>	<b>658.458</b>
<b>PERDIDA EN VENTA PROP. PLANTA EQ.</b>		
Muebles y Equipo de oficina, de computo y comunic.	3.468	565
<b>SUBTOTAL</b>	<b>3.468</b>	<b>565</b>
<b>GASTOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Proporcionalidad IVA y otros	68.382	73.703
<b>SUBTOTAL</b>	<b>68.382</b>	<b>73.703</b>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Demandas Laborales	139.470	244.368
Multas, sanciones y litigios	856	24.990
Otros	1.141	2
<b>SUBTOTAL</b>	<b>141.467</b>	<b>269.360</b>
<b>GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
Ajuste depuración contable y otros	1.237	10.948
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.237</b>	<b>10.948</b>
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b><u>677.513</u></b>	<b><u>1.013.034</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 Diciembre de 2009 y 31 de Diciembre de 2008

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Liquidez</b>				
Activo Corriente	41.014.195	1.38	33.879.721	1.19
Pasivo Corriente	29.686.092		28.573.164	

La liquidez de Coopfebor a Diciembre 31 de 2009, comparada con la de Diciembre 31 de 2008, presenta un incremento, al pasar de 1.19 a 1.38, Este indicativo nos determina, que por cada peso de pasivo a corto plazo, se cuenta con \$1.38 de respaldo con el activo corriente.

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Prueba Ácida</b>				
Activo Corriente- Inventario	40.943.695	1.38	33.749.221	1.18
Pasivo Corriente	29.686.092		28.573.164	

Este indicador nos muestra la liquidez descontado el valor de los inventarios, que para Diciembre de 2009 es de \$70.5 millones Presenta una variación de 0.2 en razón al incremento superior del activo corriente frente al pasivo corriente

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Disponibilidad</b>				
Activo Disponible	3.851.469	0.17	3.452.996	0.17
Pasivo a Corto Plazo	23.079.041		20.564.243	

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 2009 y a Diciembre 31 de 2008, se cuenta con 0.17 centavos por cada peso de pasivo.

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Capital de Trabajo</b>				
Activo Corriente – Pasivo Corriente	11.328.103		5.306.557	

Para los periodos comparados, el capital de trabajo presenta una variación favorable del 17%, nos indica que la entidad, a Diciembre 31 de 2009 posee la liquidez necesaria para atender sus obligaciones corrientes y continuar con su recuperación

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Solvencia</b>				
Patrimonio	11.537.274	27.21	5.347.487	15.32
Activo Total	42.401.688		34.906.842	

Determinamos el porcentaje del total de la Cooperativa que pertenece a los asociados. Al cierre de Diciembre 31 de 2009, se presenta un porcentaje del 27.21% y a Diciembre 31 de 2008 del 15.32%, lo que indica que el crecimiento fue favorable para los asociados.

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Endeudamiento Total</b>				
Pasivo Total	30.864.414	72.79	29.559.355	84.68
Activo Total	42.401.688		34.906.842	

Nos muestra el porcentaje de la Cooperativa que corresponde a los ahorradores, proveedores y acreedores. A Diciembre 31 de 2009 los pasivos representan el 72.79% del total de los activos que comparado con el 84.68% a Diciembre 31 de 2008 presenta una disminución.

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Protección al pasivo total</b>				
Aportes Sociales	5.243.470	0.17	4.551.283	0.15
Pasivo total	30.864.414		29.559.355	

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 2009 y Diciembre 31 de 2008, se cuenta con 0.17 y 0.15 pesos de los asociados.

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Rentabilidad Patrimonio</b>				
Resultado Acumulado x100	4.749.047	41.15	-318.651	-5.96
Patrimonio	11.537.274		5.347.487	

La entidad presenta a Diciembre 31 de 2009 resultados acumulados negativos y patrimonio positivo y a Diciembre 31 de 2008, resultados acumulados negativos y patrimonio positivo, con índices de 41.15 y -5.96 respectivamente, la variación significativa corresponde a la utilidad presentada en el año 2008 como resultado al tratamiento empleado para la recuperación de la entidad.

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Rentabilidad de los Activos</b>				
Resultado Acumulado x 100	4.749.047	0.11	-318.651	-0.01
Activo Total	42.401.688		34.906.842	

La Cooperativa continua generando resultados positivos como se aprecia en los indicadores al pasar de -0.01 a 0.11 por efectos del tratamiento contable para enjugar pérdidas de ejercicios anteriores y al tratamiento de los activos haciéndolos aún más productivos. Al corte del primer trimestre de 2009 se enjugaron las pérdidas totales de ejercicios anteriores

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Calidad de la cartera</b>				
Cartera vencida	1.003.873	2.69	2.463.746	8.07
Cartera bruta	37.279.706		30.530.385	

Este indicador nos muestra el porcentaje de la cartera vencida a Diciembre 31 de 2009 y Diciembre 31 de 2008, presentando una disminución en la morosidad.

	DICIEMBRE 2009	%	DICIEMBRE 2008	%
<b>• Cubrimiento de la cartera</b>				
Provisión de cartera	-634.093	-0.63	-584.412	-0.24
Cartera vencida	1.003.873		2.463.746	

Este indicador nos muestra, el porcentaje de cartera que se encuentra provisionada, siendo la posibilidad de recuperación mínima. El -0.63% a Diciembre 31 de 2009 y el -0.24% a Diciembre 31 de 2008.

**COMENTARIOS DE SEGUIMIENTO AL PLAN DE REACTIVACION  
COMPARADO CON EL EJECUTADO  
A DICIEMBRE 2009**

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 2009.

**1. ACTIVO**

El valor del total de los activos, presenta una variación desfavorable de \$1.974 millones, comparado con los activos proyectados, la cual se descompone en los siguientes rubros:

- **Disponible:** al cierre del mes de diciembre de 2009, se presenta una variación de \$7.693 millones. La proyección sobreestimó el saldo en bancos en \$7.621 millones
- **Inversiones:** el valor de la proyección supera la ejecución en \$984 millones. Esta diferencia se presenta principalmente en el rubro de inversiones temporales, con ocasión de la reserva constituida para el pago de acreencias externas en Fiduciaria Corficolombiana, la cual ascendió a \$830 millones.
- **Inventarios:** al cierre del mes de marzo de 2009, se presenta una variación de \$96,5 millones, y corresponde a la venta parcial de los lotes camposanto. Esta venta no fue considerada en la proyección
- **Cartera:** el valor de la cartera neta ejecutada asciende a \$36.645 millones frente a una proyección de \$33.241 millones, para una variación favorable de \$3.404 millones.
- **Cuentas por cobrar:** El saldo del ejecutado es superior al proyectado en \$302 millones, las diferencias se detallan a continuación:

CUENTA	PLAN	REAL	DIFERENCIA	OBSERVACIONES
ADELANTOS AL PERSONAL	1 84	0	1 84	LA ENTIDAD NO ANTICIPIA SALARIOS
CREDITOS A EMPLEADOS Y EXEMPLEADOS	12 85	23 86	-11 00	SE IMPLEMENTO LA LINEA DE CREDITO PARA EMPLEADOS
INTERESES	0 00	365 16	-365.16	EL PLAN NO CONTEMPLA LOS INTERESES CAUSADOS DE CARTERA AL 31 DE DIC-09
INGRESOS POR COBRAR	0 00	6.73	-6 73	SALDO DE COMISIONES POR COBRAR AL CORTE DIC-09
ANTICIPO DE IMPUESTOS	174 67	13 69	160 98	SE SOLICITO A LA DIAN EL SALDO A FAVOR POR LOS AÑOS 2004 -2005-2006
DEPOSITOS	21.62	67.30	-45.68	SE INCREMENTO DE ACUERDO CON CERTIFICACION SALUDCOOP
CXC ASOCIADOS RETIRADOS Y FALLECIDO	0 00	148 23	-148 23	EL PLAN NO CONTEMPLA ESTOS SALDOS
CARGOS DIVERSOS (COLPATRIA)	299.27	6 10	293.17	EL VALOR DE COLPATRIA FUE RECAUDADO EN OCTUBRE 2006
PROV CUENTAS POR COBRAR DE CONSUMO	-10.35	-27.83	17.48	EL PLAN NO CONTEMPLA LOS INT. CARTERA PERO SI LA PROVISIÓN
OTRAS PROV CUENTAS POR COBRAR	-354 29	-155 36	-198.93	AJUSTE PROV SALDOS A DIC-09
	145.62	447.87	-302.26	

- **Propiedad planta y equipo:** El valor ejecutado es superior en \$731.21 millones en razón a que el plan consideró depreciación total a los activos y de otro lado en el mes de diciembre de 2008 se adquirieron las oficinas de la calle 42 por \$638 millones, según Escritura Pública No.1868 de la notaria novena de Bogotá
- **Diferidos:** se presenta una variación de \$3 millones, lo que indica que el ejecutado presentó una amortización superior a la proyectada en periodos anteriores
- **Otros Activos :** El valor ejecutado es superior al proyectado en \$397 millones y se presenta por la valorización de Edificios e inversiones.

## 2. PASIVO

El valor total del pasivo, presenta una diferencia de \$3.157 millones entre lo ejecutado y el proyectado, las variaciones son las siguientes:

- **Depósitos:** El saldo ejecutado de \$23.079 millones, frente al proyectado de \$25.358 se muestra inferior en un 9.1%, esta situación se presentó principalmente en el rubro de Depósitos de Ahorro a largo plazo en donde la ejecución fue inferior en 4.610 millones frente al proyectado
- **Obligaciones Financieras:** El saldo de lo ejecutado por \$2.154 millones refleja una variación de \$141 millones frente a la proyección por \$2.295 millones. Esta variación corresponde al pago de las obligaciones según el acuerdo de acreedores y el apalancamiento no requerido para atender la colocación de cartera de crédito.
- **Cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar se muestran inferiores en la ejecución en \$921 millones, las diferencias se detallan a continuación:

CUENTAS POR PAGAR	PROYECCION	EJECUCION	DIFERENCIA	OBSERVACIONES
INTERESES DAES	677 98	0 00	677 98	Valor de ejecución trasladado a ahorros
INTERESES CDATS	0 00	118 34	-118 34	causación int. Cdcat a dic-09
INTERESES OBLIGACIONES FINANCIERAS (ACUERDO)	0 00	37.56	-37.56	causación intereses a dic-09
INTERESES ACREEDORES Y PROVEED (ACUERDO)	0 00	135 16	-135 16	intereses no cobrados + Causación a dic-09
HONORARIOS	2 16	0 58	1 58	causación a dic-09
SERVICIOS PUBLICOS	3 21	0 04	3 17	causación a dic-09
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	0 71	5 55	-4 84	causación a dic-09
OTRAS CXP S/ACUERDO ACREEDORES	227 52	279 53	-52 01	valores no cobrados acreedores
CONVENIOS PROVEEDORES	0 00	0 01	-0 01	causación a dic-09
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	3 85	0 00	3 85	valor no ejecutado
TRANSPORTE	0 00	0 95	-0 95	causación a dic-09
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0 00	34 72	-34 72	causación a dic-09
OTROS SAS	119 16	0 01	119 16	se ajustó 119 16 en dic-07
DEVOLUCIONES APLICACION DE NOMINA	6 22	0 00	6 22	no se presentaron devoluciones
PROMETIENTES COMPRADORES	0 00	23 17	-23 17	valor anticipos de Coorserpark venta de lotes cempesanto
PROVEEDORES (ACUERDO)	2,937 88	3,162 19	-224 31	saldo proveedores Acuerdo
GRAVAMEN DE LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	0 03	0 00	0 03	variación mínima
RETENCION EN LA FUENTE	27 31	50 28	-22 97	causación retentente int. Dacs y proveedores
IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	2 15	2 54	-0 39	variación mínima
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID	17 73	1 28	16 45	valor reflejado en impuestos
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	1 25	17 02	-15.77	saldo de parafiscales y protección social
MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZAC	30 45	59 53	-29.08	reconocimiento de acreencias
EXIGIBILIDADES POR SERVICIOS DE RECAUDO	0 00	21 68	-21 68	saldo cuentas convenio
REMANENTES POR PAGAR	0 00	279 35	-279 35	saldos a favor de asociados fallecidos
DIVERSAS	1,191 16	98 50	1,092 66	A partir de dic 07, El Banco Republica no cancela anticipado el descuento de nomina
TOTAL	5,248 77	4,327.97	920.78	

- **Pasivos estimados y provisiones:** El saldo entre otros, corresponde principalmente a la provisión de la pensión de jubilación por valor de \$1.139 millones según calculo actuarial a diciembre 31 de 2009

### 3. PATRIMONIO

Las cuentas que conforman el patrimonio de la entidad al corte de Diciembre de 2009, presentan una variación favorable frente al proyectado por \$1.183 Millones.

El saldo de los aportes de los asociados es inferior en la ejecución en \$381 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 \$5.005 millones, que comparado con el proyectado por \$4.444 millones, es superior en \$561 millones.

### 4. INGRESOS

El saldo de los valores ejecutados ascienden a \$9.054 millones, que comparado con el proyectado por \$7.337 millones es superior en \$1.717

millones, la variación corresponde principalmente al rendimiento de la cartera colocada por encima de la proyección, la cual se incrementó en \$3.404 millones.

CUENTA	PLAN	EJECUTADO	DIFERENCIA
INGRESOS OPERACIONALES	6.765 83	8.349 38	-1.583.55
INGRESOS NO OPERACIONALES	571 14	620.55	-49.41
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	84 23	-84 23
	7 336 97	9 054 15	-1 717.18

## 5. GASTOS Y COSTOS

El saldo de los valores ejecutados ascienden a \$4.049 millones, que comparado con el proyectado por \$2.893 millones es superior en \$1.157 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. A diciembre 31 de 2009 estos los costos y gastos se determinaron en el 40% de los ingresos totales.

CUENTA	PLAN	EJECUTADO	DIFERENCIA
COSTOS DE VENTAS	748 13	963 56	-215.43
GASTOS DE ADMINISTRACION	1.692.65	2.408.15	-715 50
GASTOS NO OPERACIONALES	451.89	676.28	-224 39
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	1 24	-1 24
	2 892.67	4 049 23	1 156 56

Adjunto Estados Financieros Comparados con las proyecciones financieras presentadas en la modificación al Plan de Reactivación VS la ejecución a diciembre 31 de 2009

## 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 , al corte de diciembre 31 de 2009 la entidad canceló 2 de las nueve (09) cuotas restantes pactadas en la modificación al acuerdo de acreedores, tal como lo indicó la Superintendencia de la Economía Solidaria en su Resolución 0430 de 23 de mayo de 2006

A diciembre 31 de 2009 , la entidad ha cancelado \$2.947 millones de capital y \$3.167 millones de intereses por acreencias reconocidas, para un total de \$6.035, así:

ACUERDO DE ACREEDORES							
DETALLE	VALOR	TOTAL	SALDO	INTERESES	TOTAL	SALDO	TOTAL
	RECONOCIDO	PAGOS	CAPITAL		PAGOS	INTERESES	PAGADO
PROVEEDORES	5,426	1,611	3,815	1,271	1,119	152	2,651
MULTAS Y DEMANDAS LABORALES	130	51	79	17	17	-	68
OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,693	1,231	2,462	2,105	2,018	87	3,249
OBLIGACIONES FISCALES	53	53	-	13	13	-0	67
	9,303	2,947	6,356	3,407	3,167	239	6,035

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR  
COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECU

CODIGO	ACTIVO	Ene-09		Feb-09		Mar-09		ACUMULADO MARZO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
100000000	ACTIVO	37,737.25	35,111.41	38,450.18	36,617.82	39,178.31	37,860.15	39,178.31	37,860.15	1,318.16
110000000	DISPONIBLE	6,567.03	355.13	6,333.95	46.85	6,138.95	8.11	6,138.95	8.11	6,130.85
120000000	INVERSIONES	2,296.96	2,812.08	2,318.83	2,185.27	2,340.70	2,227.20	2,340.70	2,227.20	113.50
130000000	INVENTARIOS	167.05	85.50	167.05	85.50	167.05	85.50	167.05	85.50	81.55
140000000	CARTERA DE CREDITOS	26,298.01	30,434.77	29,222.15	32,814.24	30,123.41	33,973.69	30,123.41	33,973.69	-3,850.29
148900000	PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA		-5.05		-5.04		-5.03		-5.03	5.03
149100000	PROVISION CREDITOS DE CONSUMO		-460.66		-419.58		-436.09		-436.09	436.09
149800000	PROVISION GENERAL	-577.51	-158.21	-596.37	-170.29	-614.76	-175.78	-614.76	-175.78	-438.99
160000000	CUENTAS POR COBRAR	145.62	402.61	145.62	470.36	145.62	556.65	145.62	556.65	-411.03
170000000	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0.00	720.47	0.00	714.76	0.00	706.16	0.00	706.16	-706.16
180000000	DIFERIDOS	2.87		2.87		2.87		2.87		2.87
190000000	OTROS ACTIVOS	259.71	300.84	259.71	300.84	259.71	300.85	259.71	300.85	-41.13

CODIGO	PASIVO	Ene-09		Feb-09		Mar-09		ACUMULADO MARZO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
200000000	PASIVO	32,514.94	29,391.66	32,780.36	30,450.32	33,046.29	31,255.65	33,046.29	31,255.65	1,790.64
210000000	DEPOSITOS	22,952.98	20,420.79	23,171.66	20,584.13	23,390.35	20,712.75	23,390.35	20,712.75	2,677.61
210500000	DEPOSITOS DE AHORRO	775.00	1,227.67	780.00	1,023.58	785.00	1,043.90	785.00	1,043.90	-258.90
211000000	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHOR	389.68	753.36	399.68	1,034.44	409.68	1,045.90	409.68	1,045.90	-636.22
213000000	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENT	21,788.29	18,439.75	21,991.99	18,526.11	22,195.67	18,622.94	22,195.67	18,622.94	3,572.73
230000000	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBL	2,905.40	2,791.38	2,897.90	3,555.29	2,890.40	4,062.93	2,890.40	4,062.93	-1,172.53
240000000	CUENTAS POR PAGAR	5,537.62	5,080.45	5,591.86	5,217.97	5,646.60	5,380.24	5,646.60	5,380.24	266.36
250000000	IMPUESTOS, GRAVAMENOS Y TASAS	10.64	-6.17	10.64	2.23	10.64	1.59	10.64	1.59	9.05
260000000	FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OT	118.55	118.55	118.55	118.55	118.55	118.55	118.55	118.55	
270000000	OTROS PASIVOS	24.10	37.19	24.10	9.67	24.10	9.67	24.10	9.67	14.43
280000000	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	965.64	949.47	965.64	952.48	965.64	969.92	965.64	969.92	-4.28

CODIGO	PATRIMONIO	Ene-09		Feb-09		Mar-09		ACUMULADO MARZO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
300000000	PATRIMONIO	5,222.32	5,719.75	5,669.81	6,167.50	6,132.02	6,604.50	6,132.02	6,604.50	-472.48
310000000	CAPITAL SOCIAL	4,697.59	4,619.02	4,781.90	4,679.60	4,856.20	4,741.51	4,856.20	4,741.51	124.69
320000000	RESERVAS		1,057.92		1,057.92		1,057.92		1,057.92	-1,057.92
340000000	SUPERAVIT	37.66	56.94	37.66	56.94	37.66	56.94	37.66	56.94	-19.28
350000000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	239.36	304.53	602.55	691.70	980.45	1,066.79	980.45	1,066.79	-86.34
360000000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTER	247.71	-318.65	247.71	-318.65	247.71	-318.65	247.71	-318.65	566.36
	PASIVO Y PATRIMONIO	37,737.25	35,111.41	38,450.18	36,617.82	39,178.31	37,860.15	39,178.31	37,860.15	1,318.16
	CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIM	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00

CODIGO	INGRESOS	Ene-09		Feb-09		Mar-09		ACUMULADO MARZO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
400000000	INGRESOS	562.56	650.70	577.58	692.00	592.32	713.19	1,732.46	2,055.89	-323.43
410000000	OPERACIONALES	518.11	623.24	533.59	645.10	548.69	671.89	1,600.39	1,940.24	-339.85
420000000	NO OPERACIONALES	44.45	26.82	43.99	42.53	43.63	40.92	132.07	110.27	21.80
430000000	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIOR		0.64		4.36		0.37		5.37	-5.37

CODIGO	GASTOS	Ene-09		Feb-09		Mar-09		ACUMULADO MARZO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
500000000	GASTOS	264.03	231.28	154.64	194.67	154.09	236.98	572.76	662.93	-90.17
510000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	158.40	189.52	149.17	128.34	148.70	180.46	455.26	498.33	-42.07
510500000	GASTOS DE PERSONAL	76.73	64.32	67.97	68.12	67.97	68.94	212.67	201.38	11.29
511000000	GASTOS GENERALES	60.98	65.02	60.98	70.99	60.98	69.70	182.94	205.71	-22.77
511500000	PROVISIONES	19.33	41.47	18.86	-25.04	18.39	22.53	56.58	38.96	17.62
512500000	DEPRECIACIONES		5.80		5.80		5.41		17.02	-17.02
514000000	GASTOS FINANCIEROS	1.36	12.91	1.36	8.47	1.36	13.88	4.07	35.25	-31.18
530000000	GASTOS NO OPERACIONALES	105.63	41.75	5.47	66.33	5.39	56.52	116.50	164.60	-48.11
530500000	GASTOS FINANCIEROS	105.63	41.75	5.47	55.62	5.39	55.58	116.50	152.95	-36.46
531000000	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIE						0.91		0.91	-0.91
531500000	GASTOS EXTRAORDINARIOS				10.70		0.03		10.73	-10.73
539500000	GASTOS DIVERSOS				0.00		0.01		0.01	-0.01
540000000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES									
540500000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES									

CODIGO	COSTOS	Ene-09		Feb-09		Mar-09		ACUMULADO MARZO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
600000000	COSTOS DE VENTAS	59.17	114.90	59.75	110.16	60.33	101.11	179.25	326.16	-146.92
610000000	COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACIO	59.17	114.90	59.75	110.16	60.33	101.11	179.25	326.16	-146.92

CODIGO	RESUMEN	Ene-09		Feb-09		Mar-09		ACUMULADO MARZO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
	INGRESOS	562.56	650.70	577.58	692.00	592.32	713.19	1,732.46	2,055.89	-323.43
	GASTOS	264.03	231.28	154.64	194.67	154.09	236.98	572.76	662.93	-90.17
	COSTOS	59.17	114.90	59.75	110.16	60.33	101.11	179.25	326.16	-146.92
	UTILIDAD O PERDIDA	239.36	304.53	363.19	387.17	377.90	375.10	990.45	1,066.79	-86.34
	ACUMULADA	239.36	304.53	602.55	691.70	980.45	1,066.79	990.45	1,066.79	-86.34

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEOR										
COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECU										
CODIGO	ACTIVO	Abr-09		May-09		Jun-09		ACUMULADO JUNIO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
10000000	ACTIVO	39,821.06	38,925.75	40,659.95	40,103.12	41,390.36	40,917.35	41,390.36	40,917.35	473.02
11000000	DISPONIBLE	5,881.44	28.33	9,181.55	47.36	9,057.74	117.38	9,057.74	117.38	8,940.37
12000000	INVERSIONES	2,362.57	2,200.78	2,384.44	2,201.97	2,406.31	3,303.49	2,406.31	3,303.49	-897.19
13000000	INVENTARIOS	167.05	85.50	167.05	85.50	167.05	85.50	167.05	85.50	81.55
14000000	CARTERA DE CREDITOS	31,001.80	35,094.51	28,518.31	36,249.27	29,351.06	35,904.94	29,351.06	35,904.94	-6,553.88
14890000	PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA		-5.02		-5.01		-0.50		-0.50	0.50
14910000	PROVISION CREDITOS DE CONSUMO		-442.83		-442.56		-416.02		-416.02	416.02
14990000	PROVISION GENERAL	-632.69	-181.38	-582.01	-187.30	-599.00	-185.31	-599.00	-185.31	-413.69
16000000	CUENTAS POR COBRAR	145.62	513.31	145.62	494.53	145.62	481.12	145.62	481.12	-335.50
17000000	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0.00	702.48	0.00	655.36	0.00	655.61	0.00	655.61	-658.61
18000000	DIFERIDOS	2.87		2.87		2.87		2.87		2.87
19000000	OTROS ACTIVOS	259.71	300.84	259.71	326.11	259.71	326.11	259.71	326.11	-66.39
PASIVO										
CODIGO	PASIVO	Abr-09		May-09		Jun-09		ACUMULADO JUNIO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
20000000	PASIVO	33,312.72	31,892.40	33,584.38	32,578.39	33,856.54	32,844.36	33,856.54	32,844.36	1,012.18
21000000	DEPOSITOS	23,609.04	20,803.40	23,827.73	20,770.09	24,046.42	20,979.06	24,046.42	20,979.06	3,067.36
21050000	DEPOSITOS DE AHORRO	790.00	1,014.37	795.00	971.27	800.00	990.60	800.00	990.60	-190.60
21100000	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO	419.68	1,085.37	429.68	1,000.99	439.68	1,111.35	439.68	1,111.35	-671.67
21300000	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTES	22,399.36	18,703.65	22,603.05	18,797.83	22,806.74	18,877.11	22,806.74	18,877.11	3,929.62
23000000	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	2,882.90	4,536.34	2,880.12	5,278.15	2,877.35	5,205.10	2,877.35	5,205.10	-2,327.78
24000000	CUENTAS POR PAGAR	5,701.84	5,488.56	5,757.59	5,473.80	5,813.83	5,591.08	5,813.83	5,591.08	222.75
25000000	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	10.64	3.29	10.64	-3.37	10.64	3.97	10.64	3.97	6.67
26000000	FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	118.55	118.55	118.55	118.55	118.55	118.55	118.55	118.55	
27000000	OTROS PASIVOS	24.10	9.67	24.10	9.21	24.10	8.01	24.10	8.01	16.09
28000000	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	965.64	932.59	965.64	931.97	965.64	938.58	965.64	938.58	27.06
PATRIMONIO										
CODIGO	PATRIMONIO	Abr-09		May-09		Jun-09		ACUMULADO JUNIO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
30000000	PATRIMONIO	6,508.33	7,033.35	7,075.57	7,524.73	7,533.83	8,072.99	7,533.83	8,072.99	-539.16
31000000	CAPITAL SOCIAL	4,950.51	4,798.16	5,034.81	4,858.74	5,119.12	4,918.16	5,119.12	4,918.16	200.96
32000000	RESERVAS		1,057.92		1,057.92		1,057.92		1,057.92	-1,057.92
34000000	SUPERAVIT	37.66	56.94	37.66	82.20	37.66	82.20	37.66	82.20	-44.55
35000000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	1,272.46	1,438.99	1,755.39	1,844.52	2,129.34	2,333.36	2,129.34	2,333.36	-204.02
36000000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	247.71	-318.65	247.71	-318.65	247.71	-318.65	247.71	-318.65	566.36
	PASIVO Y PATRIMONIO	39,821.06	38,925.75	40,659.95	40,103.12	41,390.36	40,917.35	41,390.36	40,917.35	473.02
	CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
INGRESOS										
CODIGO	INGRESOS	Abr-09		May-09		Jun-09		ACUMULADO JUNIO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
40000000	INGRESOS	606.53	792.82	629.26	750.77	588.50	783.82	3,556.75	4,383.30	-826.54
41000000	OPERACIONALES	563.41	687.99	577.77	700.80	537.19	726.79	3,278.76	4,055.83	-777.07
42000000	NO OPERACIONALES	43.12	44.43	51.50	49.18	51.31	50.79	278.00	254.68	23.32
43000000	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		60.40		0.78		6.24		72.79	-72.79
GASTOS										
CODIGO	GASTOS	Abr-09		May-09		Jun-09		ACUMULADO JUNIO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
50000000	GASTOS	253.62	331.82	84.85	265.76	152.50	234.98	1,063.72	1,495.59	-431.86
51000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	148.23	178.32	79.62	213.80	147.30	171.87	831.42	1,062.42	-231.01
51050000	GASTOS DE PERSONAL	67.97	68.34	67.97	70.17	67.97	79.80	416.58	419.69	-3.11
51100000	GASTOS GENERALES	60.88	73.51	60.98	113.01	60.98	70.28	365.88	462.51	-96.63
51150000	PROVISIONES	17.93	12.27	-50.68	6.96	16.99	-1.99	40.82	56.20	-15.38
51250000	DEPRECIACIONES		5.67		5.67		4.20		32.57	-32.57
51400000	GASTOS FINANCIEROS	1.36	18.53	1.36	18.10	1.35	19.58	8.14	91.46	-83.32
53000000	GASTOS NO OPERACIONALES	105.39	151.65	5.23	52.81	5.20	63.09	232.31	432.16	-199.85
53050000	GASTOS FINANCIEROS	105.39	49.47	5.23	52.81	5.20	51.61	232.31	306.85	-74.54
53100000	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES						1.62		2.53	-2.53
53150000	GASTOS EXTRAORDINARIOS		10.08				9.86		30.67	-30.67
53950000	GASTOS DIVERSOS		92.10				0.00		92.11	-92.11
54000000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		1.94		-0.96		0.02		1.01	-1.01
54050000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		1.94		-0.96		0.02		1.01	-1.01
COSTOS										
CODIGO	COSTOS	Abr-09		May-09		Jun-09		ACUMULADO JUNIO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
60000000	COSTOS DE VENTAS	60.90	88.70	61.48	79.48	62.06	60.00	363.68	554.35	-190.66
61000000	COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACIONES	60.90	88.70	61.48	79.48	62.06	60.00	363.68	554.35	-190.66
RESUMEN										
CODIGO	RESUMEN	Abr-09		May-09		Jun-09		ACUMULADO JUNIO-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
	INGRESOS	606.53	792.82	629.26	750.77	588.50	783.82	3,556.75	4,383.30	-826.54
	GASTOS	253.62	331.92	84.85	265.76	152.50	234.98	1,063.72	1,495.59	-431.86
	COSTOS	60.90	88.70	61.48	79.48	62.06	60.00	363.68	554.35	-190.66
	UTILIDAD O PERDIDA	292.01	372.20	482.93	405.53	373.95	488.84	2,129.34	2,333.36	-204.02
	ACUMULADA	1,272.46	1,438.99	1,755.39	1,844.52	2,129.34	2,333.36	2,129.34	2,333.36	-204.02

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBO										
COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS EJECU										
		Jul-09		Ago-09		Sep-09		ACUMULADO SEP-09		
CODIGO	ACTIVO	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
100000000	ACTIVO	41,293.06	40,848.84	42,048.74	41,381.19	42,817.83	41,906.58	42,817.63	41,906.58	911.25
110000000	DISPONIBLE	8,122.16	320.79	8,055.90	284.21	8,019.39	326.76	8,019.38	326.76	7,692.61
120000000	INVERSIONES	2,428.17	2,180.78	2,450.04	2,615.09	2,471.91	3,409.11	2,471.91	3,409.11	-937.20
130000000	INVENTARIOS	167.05	70.50	167.05	70.50	167.05	70.50	167.05	70.50	96.55
140000000	CARTERA DE CREDITOS	30,167.47	36,353.38	30,967.55	36,479.10	31,751.29	36,196.27	31,751.29	36,196.27	-4,444.98
148900000	PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA		-2.63		-2.63		-4.91		-4.91	4.91
149100000	PROVISION CREDITOS DE CONSUMO		-437.18		-455.89		-444.25		-444.25	444.25
149800000	PROVISION GENERAL	-615.65	-187.92	-631.99	-188.91	-647.99	-187.51	-647.99	-187.51	-480.48
160000000	CUENTAS POR COBRAR	145.62	471.41	145.62	485.83	145.62	526.04	145.62	526.04	-380.42
170000000	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0.00	693.25	0.00	687.73	0.00	725.66	0.00	725.66	-725.66
180000000	DIFERIDOS	2.87		2.87		2.87		2.87		2.87
190000000	OTROS ACTIVOS	259.71	758.73	259.71	758.73	259.71	652.23	259.71	652.23	-392.52
		Jul-09		Ago-09		Sep-09		ACUMULADO SEP-09		
CODIGO	PASIVO	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
200000000	PASIVO	33,389.87	31,790.82	33,663.03	31,803.81	33,936.70	31,801.16	33,936.70	31,801.16	2,135.54
210000000	DEPOSITOS	24,265.11	21,555.54	24,483.79	21,713.83	24,702.48	21,790.20	24,702.48	21,790.20	2,912.29
210500000	DEPOSITOS DE AHORRO	805.00	934.44	810.00	883.67	815.00	830.75	815.00	830.75	-15.75
211000000	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO	449.68	1,639.00	459.68	1,774.42	469.68	1,803.47	469.68	1,803.47	-1,333.79
213000000	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTES	23,010.42	18,982.10	23,214.11	19,055.74	23,417.80	19,155.98	23,417.80	19,155.98	4,261.82
230000000	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	2,591.79	4,026.73	2,589.01	3,766.42	2,586.24	3,684.90	2,585.24	3,684.90	-1,098.67
240000000	CUENTAS POR PAGAR	5,414.03	5,126.33	5,471.29	5,216.51	5,529.04	5,247.20	5,529.04	5,247.20	281.84
250000000	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	10.64	-2.21	10.64	4.16	10.64	1.99	10.64	1.99	8.64
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	7.34	24.10	4.72	24.10	4.68	24.10	4.68	19.42
280000000	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	965.64	958.53	965.64	979.63	965.64	953.63	965.64	953.63	12.01
		Jul-09		Ago-09		Sep-09		ACUMULADO SEP-09		
CODIGO	PATRIMONIO	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
300000000	PATRIMONIO	7,903.19	9,058.02	8,385.71	9,577.38	8,881.13	10,105.41	8,881.13	10,105.41	-1,224.28
310000000	CAPITAL SOCIAL	5,203.42	4,983.77	5,287.73	5,038.16	5,372.04	5,099.21	5,372.04	5,099.21	272.83
320000000	RESERVAS		1,057.92		1,057.92		1,057.92		1,057.92	-1,057.92
340000000	SUPERAVIT	37.66	514.83	37.66	514.83	37.66	489.36	37.66	489.36	-451.71
350000000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,414.40	2,820.17	2,812.62	3,285.13	3,223.73	3,777.58	3,223.73	3,777.58	-553.85
360000000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	247.71	-318.65	247.71	-318.65	247.71	-318.65	247.71	-318.65	566.36
	PASIVO Y PATRIMONIO	41,293.06	40,848.84	42,048.74	41,381.19	42,817.83	41,906.58	42,817.63	41,906.58	911.25
	CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
		Jul-09		Ago-09		Sep-09		ACUMULADO SEP-09		
CODIGO	INGRESOS	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
400000000	INGRESOS	599.90	786.33	613.20	760.84	626.31	778.77	5,396.16	6,709.23	-1,313.07
410000000	OPERACIONALES	550.80	737.40	564.14	707.29	577.21	700.96	4,970.90	6,201.48	-1,230.58
420000000	NO OPERACIONALES	49.10	48.93	49.06	53.44	49.10	76.61	425.26	433.55	-8.29
430000000	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		0.11		0.10		1.20		74.20	-74.20
		Jul-09		Ago-09		Sep-09		ACUMULADO SEP-09		
CODIGO	GASTOS	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
500000000	GASTOS	252.21	245.81	151.77	244.66	151.41	236.42	1,619.11	2,222.48	-603.37
510000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	146.97	196.73	146.63	193.28	146.30	186.28	1,271.32	1,638.71	-367.39
510500000	GASTOS DE PERSONAL	67.97	67.40	67.97	62.96	67.97	71.11	620.49	621.16	-0.67
511000000	GASTOS GENERALES	60.98	73.88	60.98	90.60	60.98	108.91	548.82	735.90	-187.09
511500000	PROVISIONES	16.66	26.87	16.33	20.14	15.99	-10.49	89.80	92.71	-2.91
512500000	DEPRECIACIONES		5.56		5.55		4.60		48.28	-48.28
514000000	GASTOS FINANCIEROS	1.36	23.02	1.36	14.02	1.36	12.15	12.21	140.65	-128.45
530000000	GASTOS NO OPERACIONALES	105.25	49.08	5.14	51.21	5.11	49.69	347.79	582.15	-234.35
530500000	GASTOS FINANCIEROS	105.25	21.06	5.14	41.36	5.11	40.96	347.79	410.23	-62.43
531000000	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE Bienes						0.67		3.20	-3.20
531500000	GASTOS EXTRAORDINARIOS		0.02		9.85		0.00		40.55	-40.55
539500000	GASTOS DIVERSOS		28.00		0.00		8.06		128.17	-128.17
540000000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES				0.17		0.45		1.63	-1.63
540500000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES				0.17		0.45		1.63	-1.63
		Jul-09		Ago-09		Sep-09		ACUMULADO SEP-09		
CODIGO	COSTOS	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
600000000	COSTOS DE VENTAS	62.63	53.71	63.21	51.21	63.79	49.90	553.31	709.17	-155.86
610000000	COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACIONES	62.63	53.71	63.21	51.21	63.79	49.90	553.31	709.17	-155.86
		Jul-09		Ago-09		Sep-09		ACUMULADO SEP-09		
CODIGO	RESUMEN	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
	INGRESOS	599.90	786.33	613.20	760.84	626.31	778.77	5,396.16	6,709.23	-1,313.07
	GASTOS	252.21	245.81	151.77	244.66	151.41	236.42	1,619.11	2,222.48	-603.37
	COSTOS	62.63	53.71	63.21	51.21	63.79	49.90	553.31	709.17	-155.86
	UTILIDAD O PERDIDA	285.05	486.81	398.22	464.96	411.12	492.45	3,223.73	3,777.58	-553.85
	ACUMULADA	2,414.40	2,820.17	2,812.62	3,285.13	3,223.73	3,777.58	3,223.73	3,777.58	-553.85

FEBOR ENTIDAD COOPERATIVA COOPFEBOR

COMPARATIVO NUEVO PLAN REACTIVACION VS. EJECUTADO

CODIGO	ACTIVO	Oct-09		Nov-09		Dic-09		ACUMULADO DIC-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
100000000	ACTIVO	42,769.76	41,251.95	43,580.51	41,466.32	44,376.01	42,401.69	44,376.01	42,401.69	1,974.32
110000000	DISPONIBLE	7,162.04	372.58	7,983.03	104.90	8,021.92	328.67	8,021.92	328.67	7,693.25
120000000	INVERSIONES	2,493.78	2,936.81	2,515.65	3,030.51	2,537.52	3,521.53	2,537.52	3,521.53	-984.01
130000000	INVENTARIOS	167.05	70.50	167.05	70.50	167.05	70.50	167.05	70.50	95.55
140000000	CARTERA DE CREDITOS	32,518.69	36,013.35	32,506.58	36,436.38	33,241.31	36,645.61	33,241.31	36,645.61	-3,404.30
148900000	PROVISION CREDITOS DE VIVIENDA		-2.62		-4.87		-4.84		-4.84	4.84
149100000	PROVISION CREDITOS DE CONSUMO		-384.11		-455.37		-439.66		-439.66	439.66
149800000	PROVISION GENERAL	-663.65	-186.52	-663.40	-188.80	-678.39	-189.59	-678.39	-189.59	-488.60
160000000	CUENTAS POR COBRAR	145.62	469.28	145.62	431.20	145.62	447.88	145.62	447.88	-302.25
170000000	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0.00	731.66	0.00	735.08	0.00	731.21	0.00	731.21	-731.21
180000000	DIFERIDOS	2.87		2.87		2.87		2.87		2.87
190000000	OTROS ACTIVOS	259.71	657.75	259.71	657.75	259.71	656.29	259.71	656.29	-396.57

CODIGO	PASIVO	Oct-09		Nov-09		Dic-09		ACUMULADO DIC-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
200000000	PASIVO	33,471.54	30,618.80	33,746.21	30,415.28	34,021.38	30,664.41	34,021.38	30,864.41	3,156.97
210000000	DEPOSITOS	24,921.17	21,919.24	25,139.86	22,210.69	25,358.55	23,079.04	25,358.55	23,079.04	2,279.51
210500000	DEPOSITOS DE AHORRO	820.00	790.91	825.00	767.58	830.00	1,395.49	830.00	1,395.49	-565.49
211000000	CERTIFICADOS DEPOSITOS DE AHORRO A TERMI	479.68	1,929.79	489.68	2,104.38	499.68	2,265.49	499.68	2,265.49	-1,765.81
213000000	DEPOSITOS DE AHORRO PERMANENTE	23,621.49	19,198.54	23,825.18	19,338.73	24,028.87	19,418.05	24,028.87	19,418.05	4,610.81
230000000	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	2,300.68	2,673.91	2,297.90	2,156.56	2,295.13	2,154.07	2,295.13	2,154.07	141.06
240000000	CUENTAS POR PAGAR	5,130.75	4,865.74	5,163.51	4,826.25	5,248.77	4,327.98	5,248.77	4,327.98	920.78
250000000	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	10.64	3.73	10.64	-5.63	10.64	6.45	10.64	6.45	4.19
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	4.69	24.10	4.69	24.10	39.02	24.10	39.02	-14.92
280000000	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	965.64	1,032.95	965.64	1,104.18	965.64	1,139.30	965.64	1,139.30	-173.65

CODIGO	PATRIMONIO	Oct-09		Nov-09		Dic-09		ACUMULADO DIC-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
300000000	PATRIMONIO	9,298.22	10,633.15	9,834.30	11,051.04	10,354.62	11,537.27	10,354.62	11,537.27	-1,182.65
310000000	CAPITAL SOCIAL	5,456.34	5,168.60	5,540.65	5,244.78	5,624.95	5,243.47	5,624.95	5,243.47	381.48
320000000	RESERVAS		1,057.92		1,057.92		1,057.92		1,057.92	-1,057.92
340000000	SUPERAVIT	37.66	489.36	37.66	489.36	37.66	487.90	37.66	487.90	-450.24
350000000	RESULTADOS DEL EJERCICIO	3,556.52	4,235.92	4,008.29	4,577.63	4,444.31	5,004.92	4,444.31	5,004.92	-560.62
360000000	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	247.71	-318.65	247.71	-318.65	247.71	-256.93	247.71	-256.93	504.64
	PASIVO Y PATRIMONIO	42,769.76	41,251.95	43,560.51	41,466.32	44,376.01	42,401.69	44,376.01	42,401.69	1,974.32
	CONTROL ACTIVOS-PASIVO-PATRIMONIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

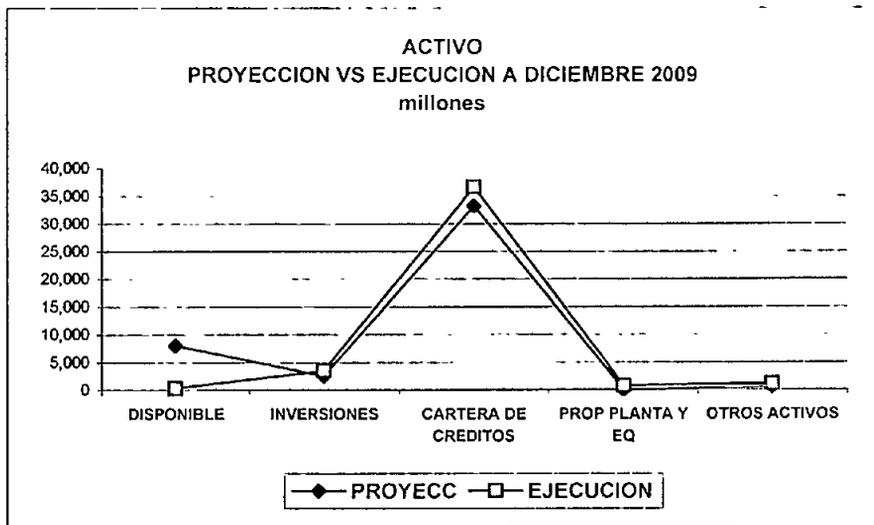
CODIGO	INGRESOS	Oct-09		Nov-09		Dic-09		ACUMULADO DIC-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
400000000	INGRESOS	637.15	822.28	651.82	745.65	651.85	776.99	7,336.97	9,054.15	-1,717.18
410000000	OPERACIONALES	590.02	761.31	602.55	687.39	602.36	699.19	6,765.83	8,349.38	-1,583.55
420000000	NO OPERACIONALES	47.13	50.69	49.26	58.61	49.49	77.70	571.14	620.55	-49.41
430000000	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		10.27		-0.34		0.10		84.23	-84.23

CODIGO	GASTOS	Oct-09		Nov-09		Dic-09		ACUMULADO DIC-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
500000000	GASTOS	240.00	197.97	135.10	359.09	150.31	306.12	2,144.53	3,085.66	-941.13
510000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	145.97	173.38	130.06	332.49	145.30	263.57	1,692.65	2,408.15	-715.50
510500000	GASTOS DE PERSONAL	67.97	142.08	67.97	142.40	67.97	151.26	824.40	1,056.91	-232.51
511000000	GASTOS GENERALES	60.98	103.81	60.98	99.70	60.98	106.15	731.76	1,045.56	-313.80
511500000	PROVISIONES	15.66	14.06	-0.25	78.17	14.99	1.88	120.21	186.82	-66.61
512500000	DEPRECIACIONES		5.23		5.94		3.85		63.29	-63.29
514000000	GASTOS FINANCIEROS	1.36	-91.80	1.36	6.27	1.36	0.43	16.28	55.56	-39.29
530000000	GASTOS NO OPERACIONALES	94.03	24.60	5.04	27.03	5.01	42.49	451.89	676.28	-224.39
530500000	GASTOS FINANCIEROS	94.03	0.64	5.04	27.03	5.01	25.76	451.89	463.66	-11.77
531000000	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES		0.16				0.10		3.47	-3.47
531500000	GASTOS EXTRAORDINARIOS		12.07				15.76		68.38	-68.38
539500000	GASTOS DIVERSOS		11.74		0.00		0.86		140.77	-140.77
540000000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		-0.02		-0.43		0.06		1.24	-1.24
540500000	GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		-0.02		-0.43		0.06		1.24	-1.24

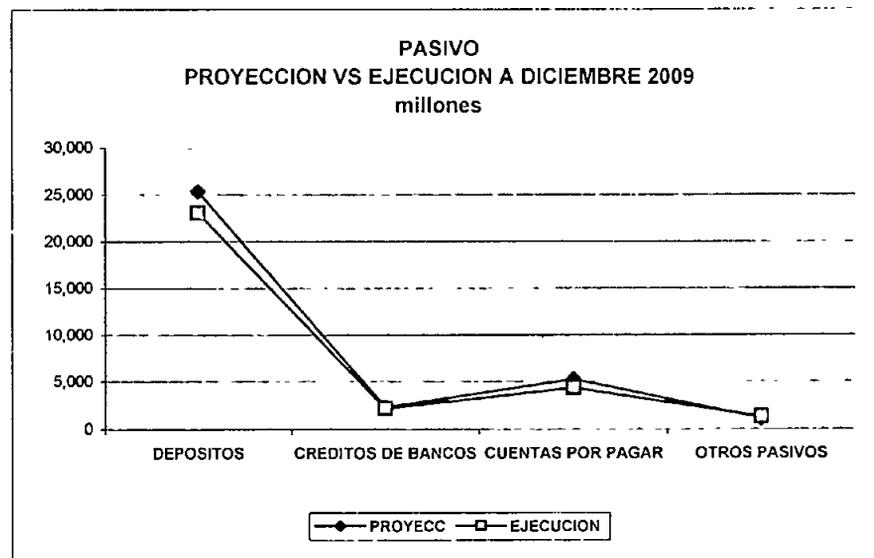
CODIGO	COSTOS	Oct-09		Nov-09		Dic-09		ACUMULADO DIC-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
600000000	COSTOS DE VENTAS	64.36	165.97	64.94	44.65	65.52	43.58	748.13	963.56	-215.43
610000000	COSTO DE VENTAS Y DE PRESTACION DE SERVI	64.36	165.97	64.94	44.85	65.52	43.58	748.13	963.56	-215.43

CODIGO	RESUMEN	Oct-09		Nov-09		Dic-09		ACUMULADO DIC-09		
		PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	PLAN	REAL	DIFERENCIA
	INGRESOS	637.15	822.28	651.82	745.65	651.85	776.99	7,336.97	9,054.15	-1,717.18
	GASTOS	240.00	197.97	135.10	359.09	150.31	306.12	2,144.53	3,085.66	-941.13
	COSTOS	64.36	165.97	64.94	44.85	65.52	43.58	748.13	963.56	-215.43
	UTILIDAD O PERDIDA	332.78	458.34	451.78	341.71	436.02	427.29	4,444.31	5,004.92	-560.62
	ACUMULADA	3,556.52	4,235.92	4,008.29	4,577.63	4,444.31	5,004.92	4,444.31	5,004.92	-560.62

ACTIVO	PROYECC	EJECUCION
DISPONIBLE	8,022	329
INVERSIONES	2,538	3,522
CARTERA DE CREDITOS	33,241	36,646
PROP PLANTA Y EQ	0	731
OTROS ACTIVOS	575	1,175
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>44,376</b>	<b>42,402</b>

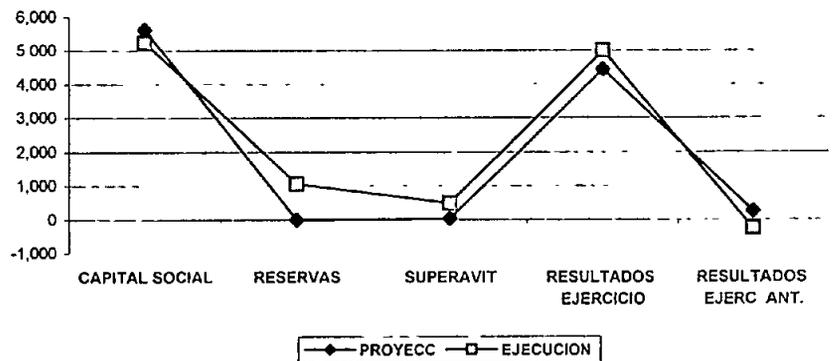


PASIVO	PROYECC	EJECUCION
DEPOSITOS	25,359	23,079
CREDITOS DE BANCOS	2,295	2,154
CUENTAS POR PAGAR	5,249	4,328
OTROS PASIVOS	1,119	1,303
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>34,021</b>	<b>30,864</b>



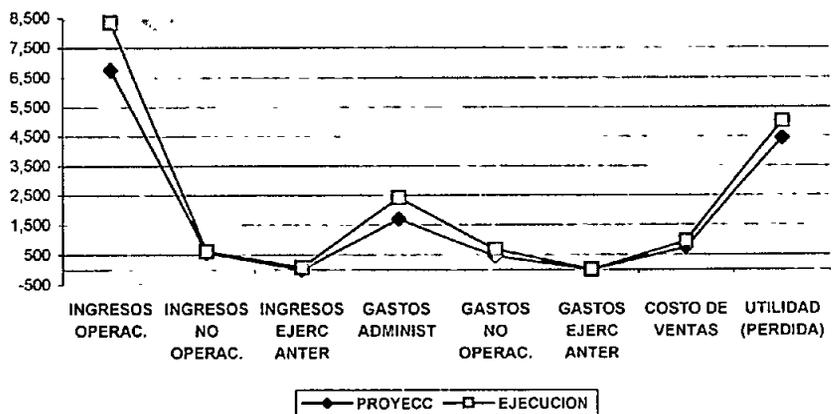
PATRIMONIO	PROYECC	EJECUCION
CAPITAL SOCIAL	5,625	5,243
RESERVAS	0	1,058
SUPERAVIT	38	488
RESULTADOS EJERCICIO	4,444	5,005
RESULTADOS EJERC ANT	248	-257
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10,355</b>	<b>11,537</b>

**PATRIMONIO**  
**PROYECCION VS EJECUCION A DICIEMBRE 2009**  
 millones



ESTADO DE RESULTADOS	PROYECC	EJECUCION
INGRESOS OPERAC	6,766	8,349
INGRESOS NO OPERAC	571	621
INGRESOS EJERC ANTER	0	84
GASTOS ADMINIST	1,693	2,408
GASTOS NO OPERAC	452	676
GASTOS EJERC ANTER	0	1
COSTO DE VENTAS	748	964
UTILIDAD (PERDIDA)	4,444	5,005

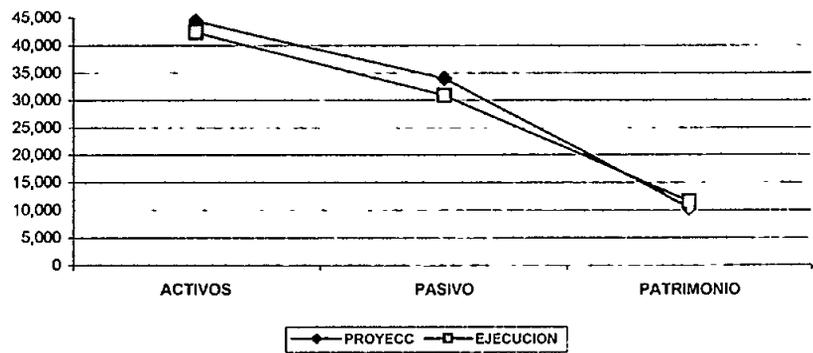
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PROYECCION VS EJECUCION A DICIEMBRE 2009**  
 millones



BALANCE GENERAL

	PROYECC	EJECUCION
ACTIVOS	44,376	42,402
PASIVO	34,021	30,864
PATRIMONIO	10,355	11,537
	44,376	42,402

BALANCE GENERAL  
PROYECCION VS EJECUCION A DICIEMBRE 2009  
millones



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

- Orden de prioridades**
- 1 Dces y ahorro post reactivación, pensiones, impuestos
  - 2 Deudas post reactivación
  - 3 Aportes post reactivación
  - 4 Dces y ahorro pre reactivación
  - 5 Obligaciones del pasivo externo pre reactivación
  - 6 Aportes pre reactivación

Prioridad	Concepto	DICIEMBRE DE 2009		
		PROYECTO	REAL	VARIACION
4	Daes antiguos	12,561.08	12,561.08	0.00
1	Daes nuevos	11,467.79	6,856.98	4,610.81
	<b>Subtotal DAES</b>	<b>24,028.87</b>	<b>19,418.05</b>	<b>4,610.81</b>
4	<b>Fondo reactivación patrimonial</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
6	Aportes antiguos	806.31	806.31	0.00
3	Aportes nuevos	4,818.64	4,437.16	381.48
	<b>Subtotal APORTES</b>	<b>5,624.95</b>	<b>5,243.47</b>	<b>381.48</b>
4	Ahorros antiguos	118.84	118.84	0.00
1	Ahorros nuevos	711.16	1,276.66	-565.49
	<b>Subtotal AHORROS</b>	<b>830.00</b>	<b>1,395.49</b>	<b>-565.49</b>
4	Cdats antiguos	429.85	429.85	0.00
1	Cdats nuevos	60.83	1,835.64	-1,765.81
	<b>Subtotal CDATS</b>	<b>499.68</b>	<b>2,265.49</b>	<b>-1,765.81</b>
	<b>Subtotal de los asociados</b>	<b>30,983.50</b>	<b>28,322.51</b>	<b>2,660.99</b>
5	Deudas bancos pre reactivación	2,284.01	2,769.52	-485.50
2	Deudas bancos post reactivación	11.11	-615.45	626.56
	<b>Subtotal bancos</b>	<b>2,295.13</b>	<b>2,154.07</b>	<b>141.06</b>
6	Obligaciones del pasivo externo pre reactivación	4,713.44	3,619.80	1,093.64
2	Obligaciones del pasivo externo post reactivación	677.98	923.61	-245.63
1	Pasivo pensional artículo actuaria	965.64	1,081.45	-115.80
1	Pasivo impuestos	10.64	6.45	4.19
	<b>Subtotal pasivo externo</b>	<b>6,367.71</b>	<b>5,631.31</b>	<b>736.40</b>
	<b>Subtotal pasivo externo</b>	<b>8,662.83</b>	<b>7,785.37</b>	<b>877.46</b>
	<b>Gran total del pasivo</b>	<b>39,646.33</b>	<b>36,107.88</b>	<b>3,538.45</b>
	<b>RESUMEN POR PRIORIDADES</b>			
1	Dces y ahorro post reactivación, pensiones, impuestos	13,225.06	11,057.17	2,167.89
2	Deudas post reactivación	€99.10	308.16	380.93
3	Aportes post reactivación	4,818.64	4,437.16	381.48
4	Dces y ahorro pre reactivación	13,109.77	13,109.77	0.00
5	Obligaciones del pasivo externo pre reactivación	6,997.45	6,389.31	608.14
6	Aportes pre reactivación	806.31	806.31	0.00
	<b>total</b>	<b>39,646.33</b>	<b>36,107.88</b>	<b>3,538.45</b>
	<b>RESPALDO ACTIVOS LIQUIDOS</b>			
	Activo total	44,376.01	42,401.69	1,974.32
	Inventarios	167.05	70.50	96.55
	Cuentas por cobrar	145.62	447.88	-302.25
	Activos diferidos	2.87	0.00	2.87
	Otros activos	259.71	656.29	-396.58
	<b>Total respaldo en activos</b>	<b>43,600.76</b>	<b>41,227.02</b>	<b>2,573.73</b>
	<b>RELACION DE RESPALDO EN CASO DE LIQUIDACION (sin gastos de liq)</b>			
1	Dces y ahorro post reactivación, pensiones, impuestos	3.31	3.73	-0.42
2	Deudas post reactivación	3.15	3.63	-0.48
3	Aportes post reactivación	2.34	2.61	-0.27
4	Dces y ahorro pre reactivación	1.38	1.43	-0.05
5	Obligaciones del pasivo externo pre reactivación	1.13	1.17	-0.04
6	Aportes pre reactivación	1.10	1.14	-0.04

## 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 2009 y 2008, 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 auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de Estados Financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en estos. Una auditoría 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 auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión

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

En cumplimiento de mis funciones como Revisor Fiscal, presento las siguientes observaciones y mi opinión

### 1. Demandas Judiciales

No se realizó ninguna provisión de acuerdo a informe presentado por el área jurídica a contabilidad no existen procesos que presentan algún riesgo de fallo en contra de Febor, es importante como se viene haciendo que se continúe con 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

En el segundo semestre de 2009 se cumplió con el con el pago de las dos cuotas a los acreedores y proveedores externos (julio y octubre).

La entidad viene cumpliendo en plan de reactivación vigente, las cifras proyectas confrontadas con los valores ejecutados, presentan diferencias propias de la actividad normal de la entidad y en algunos casos producto del cumplimiento por encima de las metas proyectas

Revisada las cifras ejecutadas, no existen diferencias que ponga el riesgo el cumplimiento del plan de reactivación vigente.

Con los resultados presentados al cierre del 2009, y los proyectados para el año 2010, se deberá, aplicar la cláusula VII. **Prepago de Acreencias Para Acreedores Externos** la clausula dice" En el desarrollo del presente acuerdo, cuando el Indicador de Responsabilidad de Acreencias supere un guarismo del uno treinta y siete por ciento (1.37%), midiendo el pago hasta la prioridad cuatro (04), el Agente Especial deberá pagar en partes proporcionales a cada acreedor externo, una cifra tal que luego del pago, el Indicador de Responsabilidad de Acreencias no arroje mediciones inferiores a un punto treinta y dos por ciento (1.32%), también midiéndolo hasta la prioridad cuatro (04) Cuando se haga uso de la presente cláusula, cada cifra prepagada, será imputada a la primera cuota, segunda cuota y así sucesivamente, sin acortar el plazo de amortización a capital '

Lo anterior hara necesario tener presupuestado esta eventualidad en el flujo de caja del año 2010.

#### **4. Decreto 1406 de 1999**

De acuerdo con el decreto 1406 de 1999, informo que la administración de la entidad controlo, registró y presentó adecuadamente durante el año 2009 las declaraciones de autoliquidacion 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 periodo de un año, terminado el 31 de Diciembre de 2009, 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 periodo mencionado. Mi trabajo como Revisor Fiscal se limito 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. Siplaft**

Al cierre del año 2009, Febor tiene capacitado a los oficiales de cumplimiento principal y suplente, así mismo tenia para revisión el manual de Siplaft, así como el código de ética y conducta, se designo una persona con horario de medio tiempo con funciones exclusivas de Oficial de Cumplimiento, Se comenzó la capacitación del personal, así como el conocimiento y utilización de los diferentes formatos y En enero de 2010 deberá entrar a operar con todas las funciones, así como el cumplimiento de lo establecido por la circular básica jurídica No 007 del 2008, en lo referente al Siplaft.

7. 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 2009 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 09 de 2010

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