

CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DE BOYACA "COMFABOY"
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en miles de pesos)

ACTIVO	Nota	Años		Variaciones	
		2,007	2,008	Valor	%
ACTIVO CORRIENTE					
Disponible	3	12,655,750	12,849,276	193,526	1.53%
Deudores	4	14,113,392	11,606,487	(2,506,905)	(17.76%)
Inversiones	5	2,042,240	2,176,803	134,563	6.59%
Inventarios	6	335,815	922,062	586,247	174.57%
Diferidos	7	0	1,328	1,328	--
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		29,147,197	27,555,956	(1,591,241)	(5.46%)
Deudores	4	0	4,625,284	4,625,284	--
Propiedades, Planta y Equipo	8	9,907,430	11,510,386	1,602,956	16.18%
Intangibles	9	83,944	110,662	26,718	31.83%
Diferidos	10	35,842	0	(35,842)	(100.00%)
Fondos y Aprop. Destinación Específica	11	29,432,428	34,830,575	5,398,147	18.34%
Otros Activos	12	11,174,616	18,092,284	6,917,668	61.91%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		50,634,260	69,169,191	18,534,931	36.61%
Valorizaciones		21,534,642	21,534,642	0	0.00%
TOTAL ACTIVO		101,316,099	118,259,789	16,943,690	16.72%
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones Financieras	13	1,000,761	2,447,904	1,447,143	144.60%
Proveedores		0	16,291	16,291	--
Cuentas por Pagar	14	4,806,511	6,889,624	2,083,113	43.34%
Impuestos, Gravámenes y Tasas		46,882	(9,741)	(56,623)	(120.78%)
Obligaciones Laborales	15	1,002,991	1,193,082	190,091	18.95%
Pasivos Estimados y Provisiones	16	7,211,884	5,827,952	(1,383,932)	(19.19%)
Pasivos Diferidos	17	1,531,601	2,338,982	807,381	52.71%
Otros Pasivos	18	4,622,656	5,117,177	494,521	10.70%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		20,223,286	23,821,271	3,597,985	17.79%
PASIVO NO CORRIENTE					
Pasivos Estimados y Provisiones	19	175,187	234,333	59,146	33.76%
Fondos y Aprop. Destinación Específica	20	32,074,599	37,228,509	5,153,910	16.07%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		32,249,786	37,462,842	5,213,056	16.16%
TOTAL PASIVO		52,473,072	61,284,113	8,811,041	16.79%
PATRIMONIO					
Obras y Programas de Beneficio Social	21	6,453,187	9,259,384	2,806,197	43.49%
Superávit - Donaciones		14,998	14,998	0	0.00%
Reservas	22	5,176,336	7,463,619	2,287,283	44.19%
Revalorización del Patrimonio		15,183,534	14,811,736	(371,798)	(2.45%)
Resultado del Ejercicio	23	5,721,890	8,344,703	2,622,813	45.84%
Resultados de Ejercicios Anteriores	24	(5,241,560)	(4,453,406)	788,154	(15.04%)
Superávit por Valorizaciones		21,534,642	21,534,642	0	0.00%
TOTAL PATRIMONIO		48,843,027	56,975,676	8,132,649	16.65%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		101,316,099	118,259,789	16,943,690	16.72%
CUENTAS DE ORDEN					
DEUDORAS	25	18,769,164	21,760,452	2,991,288	15.94%
ACREEDORAS	26	17,508,220	21,760,452	4,252,232	24.29%

* Las notas 1 a 34 forman parte integral de los Estados Financieros

JORGE ARMANDO GARCIA VARGAS
 Director Administrativo
 (Ver Certificación Adjunta)

JORGE ROBINSON LONDOÑO MENESES
 Contador T.P. 74365-T
 (Ver Certificación Adjunta)

LILIA CHAPARRO INFANTE
 Revisor Fiscal T.P. 5812-T
 (Ver Informe Adjunto)

CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DE BOYACA "COMFABOY"
ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en miles de pesos)

INGRESOS	A ñ o s		Variaciones	
	2,007	2008		%
Aportes	39,822,862	47,736,716	7,913,854	19.87%
Servicios de Salud	27 22,272,732	23,969,490	1,696,758	7.62%
Servicios Sociales	28 5,088,607	7,993,475	2,904,868	57.09%
Administración de Aportes	34,489	13,976	(20,513)	(59.48%)
No Operacionales	29 2,742,920	5,237,584	2,494,664	90.95%
TOTAL INGRESOS	69,961,610	84,951,241	14,989,631	21.43%
EGRESOS				
Subsidio en Dinero	15,590,411	18,902,501	3,312,090	21.24%
Subsidio en Especie	121,521	377,065	255,544	210.29%
Servicios de Salud	30 22,370,869	24,940,201	2,569,332	11.49%
Servicios Sociales	31 11,226,409	15,865,210	4,638,801	41.32%
Gastos de Administración y Funcionamiento	32 3,185,633	3,818,687	633,054	19.87%
TRANSFERENCIAS Y APROPIACIONES	33 9,140,370	10,687,230	1,546,860	16.92%
No Operacionales	34 2,604,507	2,015,644	(588,863)	(22.61%)
TOTAL EGRESOS	64,239,720	76,606,538	12,366,818	19.25%
REMANENTE (DEFICIT)	5,721,890	8,344,703	2,622,813	45.84%

* Las notas 1 a 34 forman parte integral de los Estados Financieros

JORGE ARMANDO GARCIA VARGAS
 Director Administrativo
 (Ver Certificación Adjunta)

JORGE ROBINSON LONDOÑO MENESES
 Contador T.P. 74365-T
 (Ver Certificación Adjunta)

LILIA CHAPARRO INFANTE
 Revisor Fiscal T.P. 5812-T
 (Ver Informe Adjunto)

CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DE BOYACA "COMFABOY"
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en miles de pesos)

	A ñ o s		Aumento o (Disminución)
	2,007	2,008	
Obras y Programas de Beneficio Social	6,453,187	9,259,384	2,806,197
Superávit	14,998	14,998	0
Reservas	5,176,336	7,463,619	2,287,283
Revalorización del Patrimonio	15,183,534	14,811,736	(371,798)
Resultados del Ejercicio	5,721,890	8,344,703	2,622,813
Resultados de Ejercicios Anteriores	(5,241,560)	(4,453,406)	788,154
Superávit por Valorizaciones	21,534,642	21,534,642	0
TOTALES	48,843,027	56,975,676	8,132,649

* Las notas 1 a 34 forman parte integral de los Estados Financieros

JORGE ARMANDO GARCIA VARGAS
 Director Administrativo
 (Ver Certificación Adjunta)

JORGE ROBINSON LONDOÑO MENESES
 Contador T.P. 74365-T
 (Ver Certificación Adjunta)

LILIA CHAPARRO INFANTE
 Revisor Fiscal T.P. 5812-T
 (Ver Informe Adjunto)

CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DE BOYACA "COMFABOY"
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE de 2008
(Expresado en miles de pesos)

CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO (DISMINUCION) EN EL ACTIVO CORRIENTE

Disponible	193,526
Deudores	(2,506,905)
Inversiones	134,563
Inventarios	586,247
Diferidos	1,328

TOTAL DISMINUCIÓN EN EL ACTIVO CORRIENTE **(1,591,241)**

DISMINUCIÓN (AUMENTO) EN EL PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Financieras	1,447,143
Proveedores	16,291
Cuentas por Pagar	2,083,113
Impuestos, Gravámenes y Tasas	(56,623)
Obligaciones Laborales	190,091
Pasivos Estimados y Provisiones	(1,383,932)
Pasivos Diferidos	807,381
Otros Pasivos	494,521

TOTAL DISMINUCIÓN EN EL PASIVO CORRIENTE **3,597,985**

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO **(5,189,226)**

* Las notas 1 a 34 forman parte integral de los Estados Financieros

JORGE ARMANDO GARCIA VARGAS
 Director Administrativo
 (Ver Certificación Adjunta)

JORGE ROBINSON LONDOÑO MENESES
 Contador T.P. 74365-T
 (Ver Certificación Adjunta)

LILIA CHAPARRO INFANTE
 Revisor Fiscal T.P. 5812-T
 (Ver Informe Adjunto)

CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DE BOYACA "COMFABOY"
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresado en miles de pesos)

GENERACION DE RECURSOS	
Remanente del Ejercicio	8,344,703
MAS PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL CAPITAL DE TRABAJO	
Depreciaciones	1,091,621
Amortizaciones y Cargos Diferidos	70,580
Provisiones	670,968
Pérdida (Utilidad) Venta o baja Activos Fijos	(20,000)
RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR OPERACIONES DEL EJERCICIO	10,157,872
RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR OTRAS FUENTES	
Pasivos Estimados y Provisiones	59,146
Fondos de Destinación Específica	5,153,910
Obras y Programas de Beneficio Social	2,806,197
Reservas	2,287,283
Resultados Ejercicios Anteriores	788,154
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS EN EL EJERCICIO	21,252,562
APLICACIÓN DE RECURSOS	
RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN:	
Deudores	5,296,252
Propiedad Planta y Equipo	2,674,577
Intangibles	26,718
Fondos de Destinación Específica	5,398,147
Otros Activos	6,917,668
Revalorización Patrimonial	371,798
Activos Diferidos	34,738
Resultados del Ejercicio Anterior	5,721,890
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN EL EJERCICIO	26,441,788
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	(5,189,226)

* Las notas 1 a 34 forman parte integral de los Estados Financieros

JORGE ARMANDO GARCIA VARGAS
 Director Administrativo
 (Ver Certificación Adjunta)

JORGE ROBINSON LONDOÑO MENESES
 Contador T.P. 74365-T
 (Ver Certificación Adjunta)

LILIA CHAPARRO INFANTE
 Revisor Fiscal T.P. 5812-T
 (Ver Informe Adjunto)

CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DE BOYACA "COMFABOY"
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2008
(Expresados en miles de pesos)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Remanente del Ejercicio 8,344,703

Ajustes para conciliar el Remanente con el efectivo provisto por operaciones

Depreciaciones	1,091,621
Amortizaciones y Cargos Diferidos	70,580
Provisiones	670,968
Pérdida (Utilidad) Venta o baja Activos Fijos	(20,000)
Efectivo neto Provisto por las Operaciones	10,157,872

Cambios en Partidas Operacionales

Deudores	1,835,937
Inversiones	(134,563)
Inventarios	(586,247)
Diferidos	(1,328)
Obligaciones Financieras	1,447,143
Proveedores	16,291
Cuentas por Pagar	2,083,113
Impuestos, Gravámenes y Tasas	(56,623)
Obligaciones Laborales	190,091
Pasivos Estimados	(1,383,932)
Pasivos Diferidos	807,381
Fondos de Destinación Específica	5,153,910
Otros Pasivos	494,521
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones	20,023,566

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento en Propiedad Planta y Equipo	2,674,577
Aumento en Intangibles	26,718
Aumento en Diferidos	34,738
Aumento en Deudores	4,625,284
Aumento en Inversiones por Fondos de Destinación Específica	5,398,147
Aumento en Otros Activos	6,917,668
Efectivo Neto Aplicado en actividades de Inversión	19,677,132

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Pasivos Estimados y Provisiones	(59,146)
Efecto Patrimonial	212,054
Efectivo Neto Aplicado en actividades de Financiación	152,908

Aumento (Disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo 193,526

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año 12,655,750

Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año 12,849,276

* Las notas 1 a 34 forman parte integral de los Estados Financieros

JORGE ARMANDO GARCIA VARGAS
 Director Administrativo
 (Ver Certificación Adjunta)

JORGE ROBINSON LONDOÑO MENESES
 Contador T.P. 74365-T
 (Ver Certificación Adjunta)

LILIA CHAPARRO INFANTE
 Revisor Fiscal T.P. 5812-T
 (Ver Informe Adjunto)

CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR DE BOYACA

COMFABOY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

(Las cifras se presentan en miles de pesos)

NOTA 1. ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

ENTIDAD

La Caja de Compensación Familiar de Boyacá “COMFABOY”, es una Corporación autónoma de derecho privado, sin animo de lucro, con patrimonio y personería jurídica propios, de carácter permanente y duración indefinida, sometida al control y vigilancia del Estado a través de la Superintendencia del Subsidio Familiar.

DOMICILIO

Esta corporación se denomina Caja de Compensación Familiar de Boyacá, tiene personería jurídica reconocida por las gobernaciones de Boyacá y Casanare; mediante resolución No. 428 del 17 de Agosto de 1961. Su domicilio es la ciudad de Tunja, capital del Departamento de Boyacá.

OBJETO SOCIAL

El objeto de la Corporación es la promoción de la solidaridad social entre patronos y trabajadores, atendiendo a la defensa de la familia, como estructura y núcleo social desde

el punto de vista del cumplimiento de los deberes de sus miembros, de su preparación para la vida y de su protección económica por medio del otorgamiento del subsidio en dinero o en especie, y/o la ejecución de obras y la prestación de servicios sociales, para lo cual organizará y hará inversiones y ejecutará los actos necesarios para el desarrollo del mismo.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para sus registros contables y para la preparación de sus estados financieros, la Corporación observa los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, que son prescritos principalmente por el Decreto 2649 de 1993 vigente a partir del 1º de enero de 1994, la Resolución No. 0271 de 2005 y normas emitidas por la Superintendencia del Subsidio Familiar entre las cuales se destacan las siguientes:

a. Ajustes integrales por inflación

Comfaboy suspendió el registro de los ajustes integrales por inflación, conforme a lo establecido en el artículo 2º de la Resolución 0271 de 2005 emanada de la Superintendencia del Subsidio Familiar el cual establece que a partir del 1º de enero de 2006 las Cajas deben Suspender la aplicación de los ajustes integrales por inflación para efectos contables , en consideración a los bajos índices de precios al consumidor traducidos al manejo del PAAG por la disminución en la inflación, así como el desmonte gradual y la eliminación dada a los mismos en otros sectores.

b. Bancos

A 31 de diciembre de 2008, las cuentas de bancos reflejan el valor disponible según valor en extractos bancarios, incluyendo el valor de las partidas conciliatorias atendiendo la práctica contable y los pronunciamientos de los Órganos de Control.

c. Deudores

En atención a las recomendaciones proferidas por la Revisoría Fiscal y con el fin que los Estados Financieros reflejen las cifras en virtud de las relaciones que COMFABOY tiene con terceros, las cuentas recíprocas o internas que revelan los compromisos adquiridos entre los programas de la Corporación se encuentran registradas en cuentas de orden.

d. Inversiones temporales y a largo plazo

Las inversiones temporales se registran al costo que incluye erogaciones para su adquisición, y corresponden a excedentes de liquidez. A través de ellas se establecen relaciones económicas con otras entidades o se cumple con disposiciones legales o reglamentarias.

e. Inventarios

El inventario de mercancía para la venta refleja los valores de los inventarios físicos realizados con corte a 31 de diciembre los años 2007 y 2008. Estos inventarios están compuestos por la mercancía que a dichas fechas se encontraba para la venta en los Centros Vacacional Moniquirá, Recreacional de la Ramada y en el Hotel Panorama, dado que ya no se cuenta con inventarios del programa de mercadeo. Se incluyen también los valores de inventario correspondiente a los apartamentos de la Ciudadela COMFABOY.

f. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo están valuados a su costo histórico y reexpresados como consecuencia de la inflación hasta 31 de diciembre de 2005.

La depreciación de estos activos se calcula sobre el costo ajustado por inflación, utilizando el método de línea recta y con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 5 por ciento para edificios; 10 por ciento para muebles y enseres, maquinaria y equipo y 20 por ciento para equipos electrónicos y vehículos. Las mejoras a los activos que se consideran de relativa importancia se capitalizan y los gastos de mantenimiento y reparación que no prolongan la vida útil de los activos, se cargan a la cuenta de resultados a medida en que se incurren.

A partir del 1º de enero de 2006 y según instrucción recibida de la Superintendencia del Subsidio Familiar mediante Circular Externa 0024 del 28 de julio de 2006, para efectos del registro y presentación de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo, se debe incluir el saldo del costo histórico más el valor ajustado del mismo con que se cerró la información a 31 de diciembre de 2005, como resultado de la aplicación de las normas de ajustes contables por inflación que estuvieron vigentes hasta la suspensión proferida por este Organismo de Control, establecido en el Artículo 2º de la Resolución 0271 de 2005.

g. Diferidos

-Gastos pagados por anticipado: Registra el valor de los gastos pagados por anticipado que realiza COMFABOY en el desarrollo de su actividad, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben o se causen los costos o gastos.

-Cargos diferidos: Incluye principalmente el valor correspondiente al valor pendiente de amortizar proveniente de la adquisición de programas para computador (Software), los cuales se amortizan en forma sistemática durante la vida útil, asociado a los ingresos, beneficios o prestación del servicio que de ellos se espera recibir. Incluye también el valor del inventario de útiles y papelería a 31 de diciembre.

h. Prestaciones Sociales

Las prestaciones sociales legales y extralegales constituyen pasivos que se causan mensualmente y se ajustan al final de cada ejercicio contable con base en la convención colectiva de trabajo vigente.

i. Patrimonio

El patrimonio social está conformado por Obras y Programas de Beneficio Social (que comprende los traslados realizados de las Reservas constituidas para tal fin), las donaciones, las apropiaciones obligatorias ordenadas por la Ley 21 de 1982 para reserva legal de fácil liquidez. Adicionalmente conforman también el patrimonio, los remanentes y la revalorización del patrimonio.

j. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos.

Los ingresos, costos y gastos se registran por el sistema de causación, a excepción de los ingresos por aportes del 4%, el cual se reconoce cuando se recibe efectivamente el aporte (sistema de caja), así como el subsidio en dinero, el cual se reconoce cuando se paga efectivamente (sistema de caja). Este procedimiento es usual en las Cajas de Compensación y es aceptado por la Superintendencia del Subsidio Familiar.

k. Fondos de Destinación Específica.

Durante el año 2008, Comfaboy realizó las apropiaciones para Fondos de Destinación Específica (FOVIS, FONEDE, FONIÑEZ, FONDO LEY 115 Y FOSYGA) conforme las disposiciones legales vigentes.

l. Régimen Subsidiado en Salud

Según el artículo 217 de la Ley 100 de 1993 y dependiendo del comportamiento del cociente particular de recaudo, durante el año 2008 la Caja de Compensación Familiar de Boyacá COMFABOY destinó el 5 por ciento de los recaudos por aportes del 4 por ciento para financiación del Régimen Subsidiado en Salud.

NOTA 3. DISPONIBLE

Su composición a 31 de diciembre es la siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Caja	142,632	171,706	29,074	20.38%
Bancos	11,650,908	11,051,171	(599,737)	(5.15%)
Cuentas de Ahorro	862,210	1,626,399	764,189	88.63%
TOTAL	12,655,750	12,849,276	193,526	1.53%

NOTA 4. DEUDORES

Su composición a 31 de diciembre es la siguiente:

*** A CORTO PLAZO**

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Cientes Sector Salud	3,327,157	3,495,217	168,060	5.05%
Cientes del Subsidio Familiar	6,694,698	5,250,643	(1,444,055)	(21.57%)
Depósitos	1,052,164	449,841	(602,323)	(57.25%)
Cuentas por Cobrar Empleados	261,329	261,608	279	0.11%
Deudores Varios	793,661	919,066	125,405	15.80%
Otras Cuentas por Cobrar	2,244,270	1,852,084	(392,186)	(17.47%)
Deudas de Difícil Cobro	3,251,796	3,599,300	347,504	10.69%
Provisiones	(3,511,683)	(4,221,272)	(709,589)	20.21%
TOTAL	14,113,392	11,606,487	(2,506,905)	(17.76%)

*** A LARGO PLAZO**

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Cientes del Subsidio Familiar	0	4,625,284	4,625,284	-
TOTAL	0	4,625,284	4,625,284	-

TOTAL				
TOTAL	14,113,392	16,231,771	2,118,379	15.01%

Existe un incremento importante generado principalmente por el resultado que tuvo el programa de COMFACREDITO. Se evidencia un crecimiento en los saldos con corte a diciembre 31 de 2008 por \$2.118,3 millones, representando un 15.01% frente al valor registrado en el mismo corte para el año 2007.

Si bien en el corto plazo se observa una disminución en los componentes de Deudores, obedece a que para el cierre de la vigencia 2008 se realizó la reclasificación a largo plazo del componente correspondiente de los créditos, situación que no fue posible realizar en la vigencia 2007 debido a que aún no se tenía estabilizado el comportamiento del software para tal fin.

NOTA 5. INVERSIONES

Su composición a 31 de diciembre es la siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Certificados	429,653	404,474	(25,179)	(5.86%)
Inversiones Obligatorias - Reserva Legal	1,612,587	1,772,329	159,742	9.91%
TOTAL	2,042,240	2,176,803	134,563	6.59%

Se sostiene la inversión de la Reserva Legal. De otra parte, las inversiones de la Administración realizadas en CDT se actualizaron a \$404,4 millones.

NOTA 6. INVENTARIOS

El saldo en libros de Inventarios, a 31 de diciembre es el siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Mercancía para la Venta	100,925	124,785	23,860	23.64%
Materiales, Repuestos y Accesorios	219,425	423,549	204,124	93.03%
Obras de Construcción en curso	15,465	88,858	73,393	474.57%
Bienes Raíces para la Venta	0	284,870	284,870	-
TOTAL	335,815	922,062	586,247	174.57%

El incremento del inventario está generado por el saldo de los Apartamentos recibidos y no escriturados al cierre de la vigencia por \$284,8 millones, así como también por el incremento del Inventario para Consumo registrado en Materiales, Repuestos y Accesorios por \$204,1 millones.

NOTA 7. DIFERIDOS

Al cierre del ejercicio 2008 se registró por amortizar un saldo en Seguros por \$1.3 millones.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Su composición a 31 de diciembre es la siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Terrenos	4,452,792	4,452,792	0	0.00%
Construcciones en Curso	0	180,739	180,739	--
Construcciones y Edificaciones	18,930,190	19,817,042	886,852	4.68%
Maquinaria y Equipo	1,131,402	1,167,556	36,154	3.20%
Equipo de Oficina	3,140,899	3,564,322	423,423	13.48%
Equipos de Cómputo y Comunicación	2,772,997	3,343,221	570,224	20.56%
Equipo Médico Científico	714,968	745,118	30,150	4.22%
Equipo de Hoteles, Rest. y Cafeteria	449,129	1,176,360	727,231	161.92%
Flota y Equipo de Transporte	310,522	450,952	140,430	45.22%
Flota y Equipo Fluvial y/o Marítimo	0	70,988	70,988	--
Depreciación Acumulada	(19,648,383)	(21,111,619)	(1,463,236)	7.45%
Provisiones	(2,347,086)	(2,347,086)	0	0.00%
TOTAL	9,907,430	11,510,385	1,602,955	16.18%

El aumento en el total de Propiedad Planta y Equipo está relacionado principalmente con la ejecución de inversiones realizadas en todas las modalidades, excepto en terrenos, en cumplimiento del Plan de Inversiones que se tenía para la vigencia, representado en compra de activos y adiciones y mejoras a instalaciones.

NOTA 9. INTANGIBLES

El saldo de los Intangibles, a 31 de diciembre de 2008, se detalla a continuación:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Licencias	133,825	182,321	48,496	36.24%
Amortización Acumulada	(49,880)	(71,659)	(21,779)	43.66%
TOTAL	83,945	110,662	26,717	31.83%

El incremento que presenta la cuenta de Licencias, obedece a la adquisición de las mismas realizadas en la vigencia 2008 correspondientes a software de escritorio principalmente (Help Desk).

NOTA 10. DIFERIDOS

La amortización de Programas de Computador y el consumo del inventario de papelería muestran que a 31 de diciembre de 2008 estos valores fueron causados con cargo al Estado de Resultados.

NOTA 11. FONDOS Y APROPIACIONES DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA

Su composición a 31 de diciembre:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Fondo Subsidio Familiar de Vivienda	3,847,544	4,794,978	947,434	24.62%
FOSYGA	3,840,512	5,255,137	1,414,625	36.83%
Fondo Ley 115 de 1994	6,441,893	7,984,768	1,542,875	23.95%
FONIÑEZ	11,673,962	12,715,875	1,041,913	8.93%
FONEDE	2,138,325	2,341,054	202,729	9.48%
Otros Fondos	1,490,192	1,738,764	248,572	16.68%
TOTAL	29,432,428	34,830,575	5,398,148	18.34%

Estas cuentas muestran los saldos en inversiones que representan los dineros de los FONDOS, los cuales están restringidos y reglamentados por la legislación vigente.

NOTA 12. OTROS ACTIVOS

Su composición, a 31 de diciembre es la siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Bienes de arte y Cultura	602,928	602,928	0	0.00%
Terrenos por Urbanizar	3,450,459	3,257,011	(193,448)	(5.61%)
Convenio ICETEX	1,147,743	1,172,936	25,192	2.19%
Convenio Telecom	18,542	18,542	0	0.00%
Inversiones Voluntarias	5,252,886	12,568,729	7,315,843	139.27%
Inversiones CAJACOOOP	1,026,984	1,026,984	0	0.00%
Inversiones UNIMEC	220,338	220,338	0	0.00%
Bonos de Paz	184,681	68	(184,613)	(99.96%)
Ajustes por Inflación	1,341,715	1,296,409	(45,306)	(3.38%)
Provisiones	(2,071,660)	(2,071,660)	0	0.00%
TOTAL	11,174,615	18,092,284	6,917,668	61.91%

Con el fin de utilizar mejor los recursos financieros, se replanteó el manejo del portafolio de inversiones. Este hecho implicó que de los excedentes de liquidez en el disponible, se realizaran inversiones en Títulos para obtener rendimientos de los recursos mientras se aplican, las cuales muestran un importante incremento que asciende a \$7.315,8 millones.

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

COMFABOY no registra obligaciones financieras desde el año 2005. El valor que se refleja en esta cuenta corresponde a la reclasificación de los sobregiros contables en las cuentas de Bancos y es el siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Obligaciones Financieras	1,000,761	2,447,904	1,447,143	144.60%
TOTAL	1,000,761	2,447,904	1,447,143	144.60%

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre, esta cuenta se compone de:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Subsidios por Pagar	637,236	3,085,221	2,447,985	384.16%
A entidades de Salud	1,954,451	44,388	(1,910,063)	(97.73%)
Contribución Supersubsidio	0	477,336	477,336	–
Costos y Gastos por Pagar	1,111,779	2,409,866	1,298,087	116.76%
Retención en la Fte. E Ipto. De Timbre	130,859	122,853	(8,006)	(6.12%)
IVA Retenido	29,465	90,786	61,321	208.11%
ICA Retenido	4,517	10,719	6,202	137.30%
Retenciones y Aportes de Nómina	466,481	262,227	(204,254)	(43.79%)
Acreedores Varios	471,723	386,228	(85,495)	(18.12%)
TOTAL	4,806,511	6,889,624	2,083,113	43.34%

En la composición de las cuentas por pagar, se evidencia un incremento importante en los Subsidios por pagar, representado básicamente en el ajuste para transferencia del excedente al 55% que debe realizar la Corporación y que ascendió a \$1.990 millones. Igualmente hacen parte de este incremento, el subsidio girado y no cobrado o redimido mediante las Tarjetas de Afiliación y Servicios, que muestra un incremento por \$489,5 millones.

A 31 de diciembre de 2008 se realizó una gestión importante a fin de cancelar todos los valores a la red de salud. Esta actividad muestra un resultado importante, ya que sólo se registraron \$44,3 millones pendientes de cancelar al cierre del ejercicio.

La contribución a la Supersubsidio, por cambio de PUC, se reclasifica en las Cuentas por Pagar, ya que hasta el año 2007 se encontraba registrada en los saldos de Fondos de Destinación Específica.

Por el incremento de la actividad propia de la Caja, la ejecución de inversiones y obras que se iniciaron durante el segundo semestre especialmente, se observa un incremento importante en los costos y gastos por pagar.

NOTA 15. OBLIGACIONES LABORALES

Su composición a 31 de diciembre es la siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Salarios por Pagar	0	46,000	46,000	–
Cesantías Consolidadas	646,693	771,223	124,530	19.26%
Intereses sobre Cesantías	73,139	93,756	20,617	–
Prima de Servicios	0	385	385	–
Vacaciones Consolidadas	114,461	99,423	(15,038)	(13.14%)
Prestaciones Extralegales	168,698	182,296	13,598	8.06%
TOTAL	1,002,991	1,193,083	190,092	18.95%

NOTA 16. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Su composición a 31 de diciembre es la siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Para Costos y Gastos	476,939	649,068	172,129	36.09%
Para Obligaciones Laborales	19,862	1,861	(18,001)	(90.63%)
Para Obligaciones Fiscales	112,515	153,591	41,076	36.51%
Para Contingencias	3,647,562	2,190,609	(1,456,953)	(39.94%)
Provisiones Sector Salud	2,955,006	2,832,823	(122,183)	(4.13%)
TOTAL	7,211,884	5,827,952	(1,383,932)	(19.19%)

El valor de los pasivos estimados muestra un decremento representado principalmente en los pasivos por contingencias, los cuales disminuyeron en \$1.456,9 millones. Su comportamiento obedece principalmente a la actualización de todos los procesos de la

Caja y adicionalmente en la recuperación de \$944 millones que se encontraban provisionados para liquidar los funcionarios que se encontraban anteriormente en el programa de mercadeo y que no habían sido reubicados, los cuales se incorporaron a distintas áreas y actividades de COMFABOY conforme a las disposiciones de la Administración.

estable. En lo que respecta a las provisiones en la EPSS, se evidencia una disminución generada por la actualización de pasivos y del mecanismo de actualización de autorizaciones.

NOTA 17. INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO

A 31 de diciembre, esta cuenta muestra los siguientes saldos:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Ingresos Recibidos por Anticipado	1,531,601	2,338,982	807,381	52.71%
TOTAL	1,531,601	2,338,982	807,381	52.71%

Esta cuenta muestra principalmente el valor de la facturación que se hace anticipadamente, por los contratos de administración del Régimen Subsidiado que ascendió a \$1.790,9 millones y otros ingresos facturados anticipadamente por servicios que se prestarán en la vigencia 2009

También se muestran allí los valores ingresados a la Corporación, como aportes parafiscales que a 31 de diciembre de 2008 no fue posible Aplicar debido a que se identificaron posterior al 31 de diciembre. Estos valores están siendo consignados constantemente y los que no fueron aplicados, se identifican y aclaran en la Vigencia 2009.

NOTA 18. OTROS PASIVOS

A 31 de diciembre, esta cuenta muestra los siguientes componentes:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Consignaciones por Aplicar	1,927,549	1,579,718	(347,831)	(18.05%)
Ingresos para Terceros (Aportes)	108,118	117,931	9,813	9.08%
Seguros COMFACREDITO	80,869	68,941	(11,929)	(14.75%)
Fondo Subs. En Tarifas Comfacrédito	2,114,827	1,724,969	(389,858)	(18.43%)
Otros Pasivos	391,292	1,625,619	1,234,326	315.45%
TOTAL	4,622,655	5,117,177	494,522	10.70%

El principal rubro de esa cuenta lo constituyen las Consignaciones por Aplicar:

Saldo a 31 de Diciembre de 2007 \$1.927.549

Saldo a 31 de Diciembre de 2008 \$1,579.718

Efecto: Disminución por \$347.831

El comportamiento de las Consignaciones por Aplicar se observa en el siguiente cuadro:

Composición por Vigencia	Valor	Identificadas	Saldos
2004 y anteriores	609,987	2,178	607,809
2005	91,964	23,245	68,719
2006	153,120	70,007	83,113
2007	1,072,477	879,505	192,972
2008	2,387,660	1,760,556	627,104
Total	4,315,208	2,735,491	1,579,718

Se observa que comparado con el valor registrado a 31 de diciembre de 2007, se obtuvo una disminución de \$347,8 millones.

En lo que respecta a la vigencia 2008, entraron \$2.387,6 millones, de los cuales se pudo identificar y aplicar \$1.760,5 millones, quedando pendiente por identificar \$627,1 millones.

En detalle, se observa una gran participación en este valor, de dineros recibidos en las cuentas bancarias de aportes en los meses de noviembre y diciembre del año 2008 que, como se observa en el siguiente cuadro, asciende a \$409,0 millones.

Composición Porcentual		
Período	Valor	%
Vigencias 2004 y ant.	607,809	38.48%
Nov. Y Dic. 2008	409,016	25.89%
Enero a Oct. 2008	218,088	13.81%
2007	192,972	12.22%
2006	83,113	5.26%
2005	68,719	4.35%
Total	1,579,718	

Se concluye que de la gestión realizada en el año 2008, más del 60% del valor registrado en Consignaciones por Aplicar se concentran en el valor pendiente de vigencias 2004 y anteriores por \$607,8 Millones y el valor por aplicar recibido en las cuentas bancarias durante los meses de Noviembre y Diciembre de 2008. Es de aclarar que en estos dos meses se recibieron más de \$7.000,0 millones por concepto de aportes parafiscales. Este hecho ha sido evaluado y será optimizado para la vigencia 2009 a través de mejoramiento de procesos y procedimientos, acercamiento con las entidades financieras y operadores que recaudan para evitar dicho inconveniente.

En otros Pasivos se encuentran incluidos \$1.578,0 millones que representan los dineros entregados a COMFABOY de parte de los compradores del proyecto Ciudadela COMFABOY y por los cuales, al cierre del ejercicio no se realizó la venta real.

NOTA 19. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES A LARGO PLAZO

A 31 de diciembre del año 2008 se realiza la actualización del cálculo actuarial, situación que evidencia un incremento en \$59,1 millones por este rubro.

NOTA 20. FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA

Su composición a 31 de diciembre es la siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Fondo Subsidio Fliar. Vivienda FOVIS	4,341,229	4,993,955	652,726	15.04%
FOSYGA	4,023,563	5,472,509	1,448,946	36.01%
Fondo Educación Ley 115 de 1994	9,009,309	10,897,446	1,888,137	20.96%
FONIÑEZ	11,925,666	12,988,845	1,063,179	8.92%
FONEDE	2,376,629	2,875,755	499,126	21.00%
Supersubsidio	398,204	0	(398,204)	(100.00%)
TOTAL	32,074,600	37,228,510	5,153,910	16.07%

En esta cuenta se registran los saldos correspondientes a los fondos de destinación específica con los que COMFABOY financiará los programas de Subsidios de Vivienda, cofinanciación del Régimen Subsidiado, Jardines Sociales y Jornadas Escolares Complementarias, educación formal y Subsidio al Desempleo.

NOTA 21. OBRAS Y PROGRAMAS DE BENEFICIO SOCIAL

Su composición a 31 de diciembre es la siguiente:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Obras y Programas de Benef. Social	6,453,187	9,259,384	2,806,197	43.49%
TOTAL	6,453,187	9,259,384	2,806,197	43.49%

Esta cuenta refleja principalmente la variación que se presenta producto de los registros que se realizan por las inversiones en activos fijos realizadas con recursos propios, conforme lo establece la Circular Externa 03 de 1984 emanada de la Superintendencia del Subsidio Familiar.

NOTA 22. RESERVAS

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Reservas Obligatorias	5,176,336	7,463,619	2,287,283	44.19%
TOTAL	5,176,336	7,463,619	2,287,283	44.19%

Esta cuenta aumentó producto de los rendimientos financieros obtenidos en la Reserva Legal (\$159,7 millones) y de la apropiación sobre el remanente de la vigencia 2007 (\$4.933,7 millones), descontando las aplicaciones en inversión realizadas con recursos propios por \$2.806,1 millones, evidenciando una variación neta de \$2.287,2 millones.

NOTA 23. RESULTADO DEL EJERCICIO

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Resultado del Ejercicio	5,721,890	8,344,703	2,622,813	45.84%
TOTAL	5,721,890	8,344,703	2,622,813	45.84%

Resultado de la gestión, de mejoramiento en resultados de los programas, de recuperación de provisiones, se evidencia un incremento del remanente en un 42.34%.

NOTA 24. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

A 31 de diciembre, esta cuenta los siguientes valores:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Resultados de Ejercicios Anteriores	(5,241,560)	(4,453,406)	788,154	(15.04%)
TOTAL	(5,241,560)	(4,453,406)	788,154	(15.04%)

La disminución de este rubro obedece a la aplicación de 788,1 millones sobre el remanente del año 2007 a los déficits acumulados, acatando las políticas establecidas para ello.

NOTA 25. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

A 31 de diciembre, esta cuenta los siguientes valores:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Derechos contingentes	2,169,477	1,375,448	(794,029)	(36.60%)
Deudoras Recíprocas	14,178,811	14,178,811	0	0.00%
Contratos Régimen Subsidiado	2,420,876	7,225,366	4,804,490	198.46%
Intereses Deudas Vencidas	0	13,810	13,810	-
TOTAL	18,769,164	22,793,435	4,024,271	21.44%

Se destaca en el movimiento de las cuentas de orden deudoras, el componente de Contratos Régimen Subsidiado, el cual muestra el saldo de los contratos vigentes por Administración de Recursos del régimen subsidiado pendiente por ejecutar y que aun no se ha facturado por corresponder a ingresos de vigencias futuras.

NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

A 31 de diciembre estas cuentas registran los siguientes valores:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Contingencias Laborales	649,000	1,532,205	883,205	136.09%
Acreedoras de Control	1,305,266	1,305,266	0	0.00%
Acreedoras Recíprocas	14,178,811	14,178,811	0	0.00%
Contratos Capitalización ARS	1,375,142	3,386,764	2,011,622	146.28%
Devoluciones por Glosas	0	1,357,406	1,357,406	-
TOTAL	17,508,220	21,760,452	4,252,233	24.29%

Los derechos contingentes reflejan el valor de los acuerdos de pago de aportes. Las demás cuentas de orden, deudoras y acreedoras, registran los resultados de las transacciones entre programas de COMFABOY. En las cuentas de orden acreedores, también se observa el valor de la contratación realizada con la red prestadora de servicios bajo la modalidad de Capitalización, que se encuentra pendiente por ejecutar, así como las devoluciones por glosas realizadas a la red prestadora de servicios de salud.

NOTA 27. INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS DE SALUD

Se observa en esta cuenta el comportamiento que registró en la vigencia 2008, el ingreso total en Salud, identificado por Aseguramiento y Prestación de Servicios.

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
EPSS - Régimen Subsidiado	20,254,954	21,857,809	1,602,855	7.91%
IPS	2,017,778	2,111,681	93,903	4.65%
TOTAL	22,272,732	23,969,490	1,696,758	7.62%

NOTA 28. INGRESOS SERVICIOS SOCIALES

Se muestran los ingresos obtenidos por cada uno de los servicios sociales.

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Salud y Nutrición Ley 21	271,792	334,786	62,994	23.18%
Educación	70,903	83,653	12,750	17.98%
Formación, Capacitación y Bibliotecas	1,354,393	1,679,780	325,387	24.02%
Vivienda	0	1,619,893	1,619,893	–
Recreación, Deporte y Turismo	2,765,354	3,440,181	674,827	24.40%
Crédito Social	626,165	835,182	209,017	33.38%
TOTAL	5,088,607	7,993,475	2,904,868	57.09%

Se destacan los ingresos obtenidos por venta de los apartamentos en el proyecto de vivienda Ciudadela Comfaboy, así como los incrementos en general en los demás servicios.

NOTA 29. INGRESOS NO OPERACIONALES

A 31 de diciembre, se observan los siguientes valores:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Financieros	1,285,812	1,768,737	482,925	37.56%
Arrendamientos	85,035	37,404	(47,630)	(56.01%)
Recuperaciones	688,418	2,028,446	1,340,028	194.65%
Ingresos de Ejercicios Anteriores	574,092	1,255,200	681,107	118.64%
Servicios	0	31,875	31,875	–
Utilidad Venta Activos	0	20,000	20,000	–
Otros	109,564	95,923	(13,640)	(12.45%)
TOTAL	2,742,921	5,237,584	2,494,664	90.95%

Se observa un importante incremento en las recuperaciones, debido principalmente a la recuperación de la provisión por \$944 millones informada en la Nota 19. Así mismo se registran ingresos de ejercicios anteriores, producto de liquidaciones de contratos y negociaciones de glosas en la EPSS.

También se destaca el efecto financiero que tiene el replanteamiento del manejo de los excedentes de liquidez, pudiendo observar un incremento de \$482,9 millones por ingresos financieros.

NOTA 30. EGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS DE SALUD

A 31 de diciembre, se observan en esta cuenta:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Costos EPS S	19,291,279	21,362,943	2,071,664	10.74%
Costos IPS	1,040,863	1,112,739	71,876	6.91%
Gastos Operacionales EPS S	1,247,067	1,627,942	380,875	30.54%
Gastos Operacionales IPS	791,660	836,577	44,917	5.67%
TOTAL	22,370,869	24,940,201	2,569,332	11.49%

NOTA 30. EGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS SOCIALES

A 31 de diciembre, por cada servicio social se registró:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Salud y Nutrición Ley 21	1,179,624	1,352,914	173,290	14.69%
Educación	506,003	487,811	(18,192)	(3.60%)
Formación, Capacitación y Bibliotecas	3,077,458	3,988,256	910,798	29.60%
Vivienda	0	1,589,998	1,589,998	–
Recreación, Deporte y Turismo	6,170,717	8,106,201	1,935,484	31.37%
Crédito Social	292,607	340,030	47,423	16.21%
TOTAL	11,226,409	15,865,210	4,638,801	41.32%

Se evidencia la participación de los egresos en el programa de Vivienda, consecuente con el registro de los ingresos mencionado en la Nota 28.

NOTA 32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y FUNCIONAMIENTO

Los Gastos de Administración que se registran, muestran el valor máximo permitido por la legislación vigente sobre este rubro que es el 8% sobre los aportes recibidos en el componente del 4%. Existe adicionalmente la asignación de gastos indirectos de administración, procedimiento que se aplica conforme lo establece la normatividad vigente y que consiste en asignar a los programas el componente de Gastos Indirectos que con base en los procedimientos le corresponde.

Finalizando el año 2008 Comfaboy obtuvo un Modelo de Asignación de Costos Indirectos de Administración que se integrará al Modelo de Gestión de Costos y Presupuestos. El primer Modelo será el que se utilice para la asignación de Costos Indirectos de Administración, el cual se fundamenta en los Costos Basados en Actividades.

A continuación se ilustra la aplicación de la asignación de Gastos Indirectos de Administración:

CUADRO COMPONENTES GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
CONCEPTO	VALOR	%
Aportes Recibidos del 4%	47,733,587	
Gastos de Administración Directos	3,818,687	8.00%
Gastos de Administración Indirectos	4,388,435	9.19%
Aplicados a		
Salud Ley 21	473,180	0.99%
Educación Formal	191,843	0.40%
Formación, Capacitación y Bibliotecas	1,520,028	3.18%
Recreación, Deporte y Turismo	2,052,810	4.30%
Crédito Social	150,575	0.32%

NOTA 33. TRANSFERENCIAS Y APROPIACIONES

A 31 de diciembre esta cuenta se compone de:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
FOVIS Vivienda	1,917,310	1,909,343	(7,967)	(0.42%)
FONIÑEZ	2,389,225	2,864,016	474,791	19.87%
FONEDE	796,408	954,672	158,264	19.87%
Salud Ley 100	1,991,021	2,386,679	395,658	19.87%
Educación Ley 115	851,794	1,140,512	288,718	33.90%
A FONEDE (Reducción Gtos. Admón.)	796,408	954,672	158,264	19.87%
Contribución Supersubsidio	398,204	477,336	79,132	19.87%
TOTAL	9,140,370	10,687,230	1,546,860	16.92%

Se observan allí los valores apropiados en cada año, en cumplimiento de las normas legales y las disposiciones reglamentarias. Estas cuentas se incrementan por las apropiaciones y rendimientos y disminuyen por las ejecuciones respectivas.

NOTA 34. EGRESOS NO OPERACIONALES

A 31 de diciembre, esta cuenta muestra los siguientes valores:

Cuenta	2007	2008	Variación	
			Valor	%
Gastos Bancarios	228,898	175,759	(53,139)	(23.22%)
Gravamen Movimientos Financieros	228,128	292,695	64,568	28.30%
Por Demandas Laborales y Procesos Jud.	452,545	596,945	144,400	31.91%
Costos y Gastos de Ejerc. Anteriores	1,119,021	623,285	(495,736)	(44.30%)
Multas e Indemnizaciones	22,033	789	(21,244)	(96.42%)
Gastos de Mercadeo	482,269	0	(482,269)	(100.00%)
Otros	71,613	326,171	254,558	355.46%
TOTAL	2,604,506	2,015,644	(588,862)	(22.61%)

Los Costos y Gastos de ejercicios anteriores registrados en el año 2008 muestran una importante disminución de \$495,7 millones, lo cual muestra el mejoramiento en el comportamiento del registro de los costos y gastos. No se muestran Gastos de mercadeo, ya que los que se registraron en el año 2007 corresponden a gastos por nómina de los funcionarios que se encontraban en Licencia Remunerada y que antes estaban adscritos al área de Mercadeo que ya no existe. Una vez fueron reubicados y se asignaron a distintas áreas, las erogaciones que se realicen en función de sus salarios se cargan al área donde se asignaron.

JORGE ROBINSON LONDOÑO MENESES

Contador General - T.P. 74365-T