

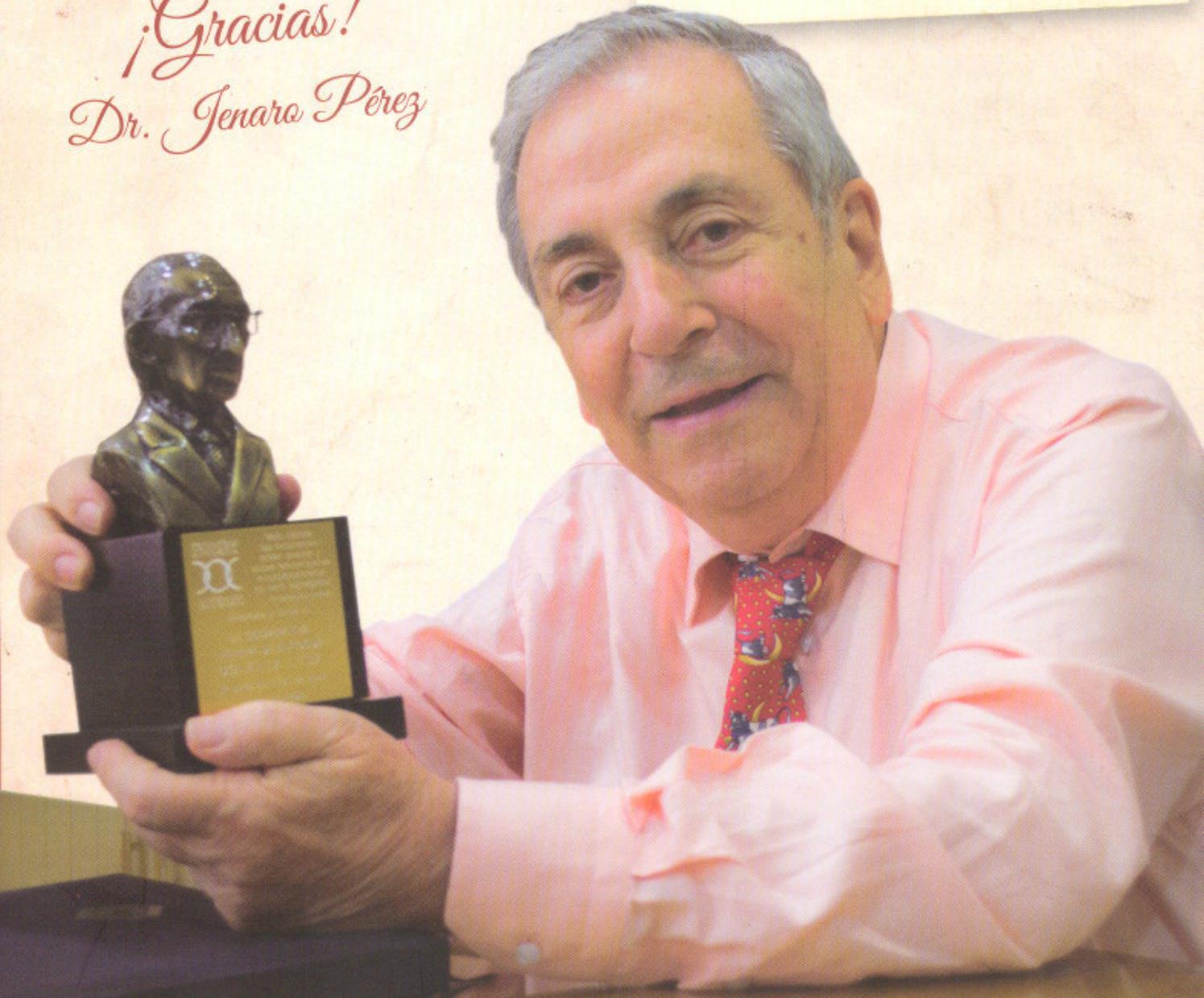
Informe Anual 2016



Colanta[®]
Sabe Más



*¡Gracias!
Dr. Genaro Pérez*



Contenido

	Pág.
<i>Organigrama, Directivos y Sedes</i>	2
<i>Informe Consejo de Administración y Gerencia</i>	9
<i>Informe Junta de Vigilancia</i>	40
<i>Informe Revisoría Fiscal</i>	43
<i>Balance General y Estados Financieros</i>	47
<i>Informe de Gestión Social</i>	167



Organigrama

ASAMBLEA DE ASOCIADOS

REVISORÍA FISCAL

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

JUNTA DE VIGILANCIA

Comité de Educación

Comités Especiales

GERENCIA GENERAL

Planeación

Relaciones Públicas

Control Interno

Unidad de Cumplimiento

DIVISIÓN ADMINISTRATIVA

DEPARTAMENTOS

Contabilidad
Costos y Presupuestos
Jurídico
Sistemas
Suministros

DEPARTAMENTO

Gestión Humana
y Seguridad

SECCIONES

Bienestar y Formación
Nómina
Seguridad y Salud en el Trabajo

DEPARTAMENTO

Financiero

SECCIONES

Tesorería
Cartera

SECCIÓN

Administración Documental

DIVISIÓN OPERATIVA

COMERCIALIZADORAS

Armenia - Quindío
Candelaria - Valle
Cereté - Córdoba
Dosquebradas - Risaralda
Funza - Cundinamarca
Ibagué - Tolima
Malambo - Atlántico
Medellín - Antioquia
Turbaco - Bolívar
Valledupar - Cesar
Manizalez - Caldas
Villavicencio - Meta

DEPARTAMENTOS

AgroColanta
Asistencia Técnica
Mejoramiento y Calidad
Educación y Prom. Cooperativa
Publicidad y Promoción
del Producto
Ventas

DEPARTAMENTO

Mercadeo

SECCIONES

Empaques
Investigación y Desarrollo

SECCIONES

Comercio Internacional
Logística de Abastecimiento
Transporte
Centros de Distribución (CEDI)
Programas Sociales

DIVISIÓN TÉCNICA

PLANTAS LÁCTEOS

Armenia - Quindío
Funza - Cundinamarca
Medellín - Antioquia
Planeta Rica - Córdoba
San Pedro - Antioquia
Valledupar - Cesar

ACOPIOS DE LECHE

Frontino - Antioquia
Malambo - Atlántico
Puerto Boyacá - Boyacá
Santa Rosa - Antioquia
Yarumal - Antioquia

PLANTAS CÁRNICOS

San Pedro - Deriv. Cárnicos
Santa Rosa - FrigoColanta

PLANTAS CONCENTRADOS

Itagüí - Antioquia
Santa Rosa - Antioquia

DEPARTAMENTO

Control Calidad

Laboratorio de
Calidad de Leche

DEPARTAMENTOS

Montajes y Mantenimiento
Producción

SECCIÓN

Gestión Ambiental

Cuadro Directivo

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Principales

Daniel Cuartas T.
Gabriel J. Moreno M.
Luis C. Gómez M.
Luis E. Velásquez V.
Noé de J. Arboleda J.

Suplentes

Margarita M. Uribe S.
Martín A. Yepes S.
Luis F. Balbín A.
Humberto Roldán E.
Eduardo González C.

GERENTE GENERAL

Sergio L. González V.

JUNTA DE VIGILANCIA

Principales

José I. Sepúlveda A.
Ricardo A. Camacho G.
José I. Betancur A.

Suplentes

Luis A. Sepúlveda B.
Freddy A. Vásquez R.
Erney L. Barrientos L.

COMITÉ DE EDUCACIÓN

Principales

José I. Tamayo C.
Viviana S. Echeverry L.
Herman D. Zapata G.

Suplentes

Santiago Mejía R.
Ramiro de J. Rodríguez U.
Viviana Betancur J.

REVISORÍA FISCAL

J. G. Soluciones Generales Ltda.

Principal: Orlando Jaramillo H.

Suplente: Julián F. Tamayo A.

DIRECTORES

Mike H. Forero Z.

División Administrativa

Carlos A. González G.

División Operativa

Rafael A. Chilamack N.

División Técnica

JEFES DE DEPARTAMENTO

Bibiana A. Chavarría A.

Contabilidad

Beatriz E. Herrera R.

Financiero y Tesorería

Cecilia S. Cardona E.

Educación y Promoción Cooperativa

Cristina Galeano G.

Control Calidad

Diego A. Lopera M.

Ventas

Diego Uribe V.

Jurídico

Edgar J. Henao C.

Costos

Federico Pérez B.

Mercadeo

Germán Agudelo M.

Planeación

Gloria L. Velásquez G.

Suministros

Juan F. Toro G.

Sistemas

Juan M. Cerón A.

Asistencia Técnica

Julieta Palacio R.

Gestión Humana y Seguridad

Luis B. Arias V.

Almacenes Agrocolanta

Martha L. Gaviria V.

Relaciones Públicas

Martha S. Velásquez T.

Control Interno

Mercedes E. Toro T.

Mejoramiento y Calidad de la Leche

Olga B. Aguilar P.

Publicidad y Promoción del Producto

Santiago Castaño H.

Producción Nacional

Yaqueline Garcés G.

Montajes y Mantenimiento

JEFES PLANTAS

Afranio Cuervo H.
Concentrados y Sales
Itagüí y Santa Rosa de Osos

Asdrúbal Tabares R.
Derivados Lácteos- Pulverización y Quesos M.
San Pedro de los Milagros

Gustavo A. Benavides A.
Derivados Cárnicos
San Pedro de los Milagros

Orlando de J. Salazar R.
FrigoColanta
Santa Rosa de Osos

Yolima Ágamez A.
Pulverización y Pasterización
Planeta Rica

JEFES PLANTAS Y COMERCIALIZADORAS

Andrés Escobar V.
Pasterización, Ultrapasterización y Comercializadora
Funza

José F. Guevara A.
Pulverización, Pasterización y Comercializadora
Valledupar

Luis F. Zuluaga G.
Pasterización y Comercializadora
Armenia

JEFES COMERCIALIZADORAS

Armando de J. Sánchez G.
Manizales

Betty R. Jiménez S.
Cereté

Durlandy Montoya M.
Funza

Héctor Osorio S.
Candelaria

Iván R. Espinosa R.
Ibagué

John M. Rendón U.
Medellín

Nelson A. Berrío A.
Turbaco

Juan Fonseca B.
Malambo

Julio C. Valencia V.
Villavicencio

Ydaviel Montenegro G.
Dosquebradas

PROFESIONALES ASISTENCIA TÉCNICA

Profesional y Zona

Alberto Giraldo R.
Angostura, Amalfí, Belmira, Carolina, Cisneros, Gómez Plata, Maceo y San José del Nus

Alveiro Pérez L.
Belmira

Carlos A. Salazar J.
Entrerrios

Carlos H. Londoño L.
Aragón y Santa Rosa de Osos

Hernán Gallego C.
Barbosa, Capacabana, Donmatías y Girardota

Johana Marín V.
Donmatías

Luis F. Giraldo S.
San Pedro de Los Milagros

Luis H. Benjumea G.
Abejorral, Carmen de Viboral, El Retiro, Guarne, Marinilla, La Ceja, La Unión, Rionegro, San Vicente, Santuario y Sonsón

Manuel G. Jaramillo V.
San Pedro de los Milagros y Ovejas

Orlando Flórez Z.
Briceño, Cedeño, Valdivia y Yarumal

Oscar Montoya M.
Abriaquí, Cañasgordas, Dabeiba, Frontino y Uramita

Silverio Yañez R.
San José de la Montaña, Toledo, Ituango y San Andrés de Cuerquia

Viviana Echeverri L.
Oriente

Jorge E. Pérez G.
Planeta Rica

Jorge S. Melo G.
Cundinamarca

José E. Arbeláez V.
Puerto Boyacá

Miguel A. López M.
Cundinamarca

Néstor L. Lázaro S.
Valledupar

Roberto C. Osorno C.
Eje Cafetero y Norte Valle del Cauca

PROGRAMAS ASISTENCIA TÉCNICA

Programa y Profesional

- 1. Control Lechero**
Juan F. Tirado U.
- 2. Costos de Producción**
Juliana Palacios G.
- 3. Ganado de Carne**
Juan E. Montoya S.
José E. Arbeláez V.
- 4. Inseminación Artificial**
Juan F. Vásquez C.
- 5. Mejoramiento Genético**
César A. Ramírez M.
Juan E. Restrepo B.
Juan J. Gómez R.
Luis C. Gallego N.
Ximena Cardona L.
- 6. Nutrición**
Juan M. Cerón A.
- 7. Ovinos**
José de J. Gómez E.
- 8. Pastos y Forrajes**
Fernán D. Avendaño V.
Mariano Ospina H.
- 9. Podología Bovina**
Federico Johnson N.
- 10. Porcicultura**
Juan F. Castaño L.
Juan F. Maya A.
Pablo C. Lopera M.

MEJORAMIENTO Y CALIDAD DE LA LECHE

Profesional y Zona

- Alexis Rodríguez R.
Santa Rosa de Osos
- Carlos A. Altamar R.
Armenia
- David Sierra Z.
Planeta Rica
- Diomer González H.
San Pedro de los Milagros
- Juan D. Rave C.
Medellín y Puerto Boyacá
- Julián E. Taborda L.
Yarumal
- María I. Moreno F.
Funza
- Omar Pestana A.
Costa Norte
- Wilson F. Tamayo B.
San Pedro de los Milagros
- Wilson U. Puerta P.
Medellín y Frontino

Todas las Zonas

- Elkin G. Pavas T.
Equipos de Ordeño
- James E. Giraldo O.
Equipos de Ordeño

Personal Apoyo Departamento

- Juan C. Madrid V.
Analista
- James Builes V.
Auxiliar de Campo
- Amanda Granda
Auxiliar en Ventas de Tanques de Enfriamiento
- Zulma Loaiza
Auxiliar en Ventas de Equipos de Ordeño

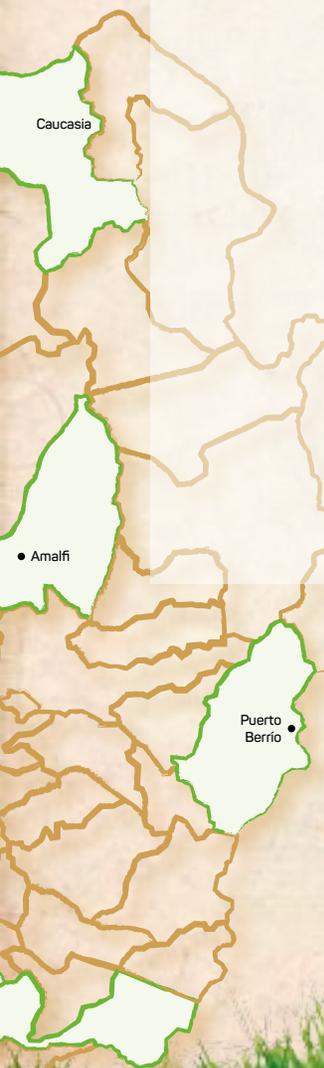
Cobertura a Nivel Nacional

Antioquia

Abejorral	AgroColanta
Amalfi	AgroColanta
Angostura	AgroColanta
Arboletes	AgroColanta
Barbosa	AgroColanta
Bello	MerColanta
	Cabañas
	Estación
	Plaza Bello
Belmira	La Choza
	AgroColanta
	Cava Quesos Madurados
Caldas	MerColanta
	MerColanta
Cañasgordas	AgroColanta
Carolina del Príncipe	AgroColanta
Caucasia	AgroColanta
	MerColanta
Donmatías	Acopio de Terneros
	AgroColanta
	MerColanta
El Carmen de Viboral	Parque
	Troncal
Entrerriós	AgroColanta
	MerColanta
	Quesera
Frontino	Acopio de Leche
	AgroColanta
	MerColanta
Guarne	AgroColanta
Itagüí	AgroColanta
	CEDI-Centro de Distribución
	La Esmeralda
	Pandequeso
	MerColanta
Jardín	Central Mayorista
	Planta Concentrados y Sales
	AgroColanta

La Ceja	AgroColanta
La Pintada	MerColanta
	AgroColanta
La Unión	MerColanta
	AgroColanta
Liborina	MerColanta
	AgroColanta
Marinilla	MerColanta
	AgroColanta





Medellín

- Acopio de Leche
- AgroColanta
- Autopista
- Feria de Ganado
- San Diego
- Tránsito
- Comercializadora
- MerColanta
- Aranjuez
- Avenida Oriental
- Belén
- Caribe N°1
- Caribe N°2
- Caribe N°3
- Centro
- El Diamante
- Feria de Ganado
- Girardot
- La 10
- La 59
- La 70
- La 78
- La Mota
- La Troika
- Maracaibo
- Nutibara
- Plaza Botero
- Plaza de Flórez
- Plaza Mayor
- Plaza Minorista
- San Antonio
- San Cristóbal
- San Diego
- Santa Gema
- Trinidad
- Planta Pasterización
- Planta Ultrapasterización

Puerto Berrío

- AgroColanta
- MerColanta

Rionegro

- MerColanta
- Rionegro
- Rionegro Parque

Sabaneta

- MerColanta
- C.C. Aves María

San José de La Montaña

- Acopio de Terneros
- AgroColanta
- MerColanta

San Pedro de los Milagros

- Acopio de Leche
- Acopio de Terneros
- AgroColanta
- Ovejas
- San Pedro
- CEDI-Centro de Distribución
- MerColanta
- Planta Derivados Cárnicos
- Planta Derivados Lácteos y Quesos Madurados
- Planta Pulverización
- Quesera

San Pedro de Urabá

- AgroColanta

Santa Fe de Antioquia

- MerColanta

Santa Rosa de Osos

- Acopio de Leche
- Acopio de Terneros
- AgroColanta
- Aragón
- Troncal
- Planta FrigoColanta
- MerColanta
- Parque
- Troncal
- Planta Concentrados y Sales

Sonsón

- AgroColanta

Sopetrán

- Planta Pastos y Forrajes

Valdivia

- AgroColanta

Yarumal

- Acopio de Leche
- Acopio de Terneros
- AgroColanta
- MerColanta
- Planta Pastos y Forrajes

Colombia

ATLÁNTICO	
Barranquilla	MerColanta La 43
Malambo	Acopio de Leche Comercializadora MerColanta
BOYACÁ	
Puerto Boyacá	Acopio de Leche AgroColanta
BOLIVAR	
Cartagena	MerColanta Bocagrande
Turbaco	AgroColanta Comercializadora MerColanta
CALDAS	
La Dorada	AgroColanta MerColanta
Manizales	Comercializadora MerColanta Laureles
Villamaría	AgroColanta

CESAR	
Valledupar	Acopio de Leche Comercializadora Planta Pulverización Planta Ultrapasterización
CÓRDOBA	
Cereté	AgroColanta Comercializadora MerColanta
Planeta Rica	Acopio de Leche AgroColanta MerColanta Centro Troncal Planta Pasterización Planta Pulverización
Sahagún	AgroColanta
CUNDINAMARCA	
Bogotá	MerColanta Castilla Ciudad Montes Colina Campestre El Lago Minuto de Dios Santa Bárbara Villa del Prado Villa Luz

Funza	Acopio de Leche AgroColanta CEDI-Centro de Distribución Parque Ind. Perú Comercializadora MerColanta Planta Pasterización Planta Ultrapasterización
Tenjo	AgroColanta Siberia
Zipaquirá	MerColanta
META	
Villavicencio	Comercializadora
RISARALDA	
Dos-quebradas	Comercializadora MerColanta
TOLIMA	
Ibagué	Comercializadora
VALLE DEL CAUCA	
Candelaria	Comercializadora MerColanta
QUINDÍO	
Armenia	Acopio de Leche AgroColanta Comercializadora MerColanta Centro Planta Pasterización



Presencia en

DEPARTAMENTOS 13
MUNICIPIOS 57

Plantas	17
Mercolanta	78
Agrocolanta	45
Centros de Distribución	4
Queseras	2
Cava Quesos Madurados	1
Acopios de Leche	11
Acopios de Terneros	6
Comercializadoras	12



Informe

Consejo de Administración y Gerencia

*"Haga todo lo que se deba
aunque se deba todo lo que se haga"*



Colanta
Sabe Más

J. Pérez

*Iniciamos este informe manifestando
nuestra perenne gratitud al
Dr. Jenaro Pérez Gutiérrez, quien
estuvo en la Gerencia hasta
finales del mes de octubre.*

*Con su liderazgo, visión estratégica
y entrega inigualable, hoy nos
sentimos orgullosos de mostrar al
mundo una empresa solidaria de
la dimensión de COLANTA.*



SECTOR LÁCTEO

En el sector lácteo nacional e internacional en 2016, fue factor común el comportamiento de los precios de los principales commodities y el pago al productor, trayendo como consecuencia el efecto en la oferta y demanda que, como se analizará más adelante, registró **una importación récord de 65.000 toneladas de lácteos para Colombia.**

Según la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura- FAO- en su informe "Perspectivas Alimentarias", de octubre 2016, la producción total de leche en el mundo creció 1,1% y la comercialización fue estable en el 9%. La dinámica se da entre los grandes bloques de países exportadores y de los importadores.

Continúa destacándose China, país que tuvo en 2016, una reactivación en las importaciones de leche en polvo de aproximadamente 460.000 ton., aumento del 20%, con respecto a 2015, de todas

formas por debajo de 2014, cuando ascendieron a más 800.000 ton. La coyuntura actual del mercado chino, son los bajos precios de las importaciones frente a la menor producción y mayores costos de leche interna.

Otro hecho importante es que aún sigue el bloqueo a la leche de la U.E. por parte de Rusia, con el argumento de proteger la producción interna tendiente además al autoabastecimiento antes de 10 años, permitiendo sólo la importación de lácteos desde Bielorrusia. Este escenario llevó a altos inventarios de leche en la U.E. con un crecimiento en la producción del 6% anual hasta el primer semestre, comparativamente con igual período de 2015 y una contracción para finales del año.

En síntesis, la variación en la producción de los mayores productores y exportadores mundiales de leche fue así: EEUU 2%; UE 1%; Australia -1%, Nueva Zelanda -2,3% y Argentina -13%.

Producción mundial (millones)		
Nº	País	Lts. / año
1	UE	148.803
2	EE.UU	95.318
3	India	66.019
4	China	38.447
5	Rusia	29.107
6	Brasil	26.311
7	Nueva Zelanda	20.982
8	México	11.512
9	Argentina	9.921
10	Australia	9.420
11	Canadá	8.432
12	Japón	7.126
13	Colombia	6.491
14	Egipto	3.039
15	Chile	2.625
16	Uruguay	2.313
17	Venezuela	2.194
18	Ecuador	1.951
19	Perú	1.838
20	Otros	300.987
Total		792.836

Fuente: The World Dairy 2016 - FIL -IDF FAO.
 USDA. Departamento de Agricultura de Estados Unidos
 INALE. Instituto Nacional de Lechería, Uruguay.

Consumo per-cápita		
Nº	País	Lts / Hab-Año
1	UE	300
2	Uruguay	270
3	EE.UU	259
4	Australia	233
5	Argentina	220
6	Canadá	209
7	Costa Rica	194
8	Rusia	174
9	Colombia	141
10	Nueva Zelanda	137
11	México	134
12	Chile	130
13	Brasil	127
14	Ecuador	124
15	Nicaragua	109
16	Egipto	95
17	Venezuela	88
18	Paraguay	77
19	Japón	76
20	Perú	70
Promedio Mundial		107

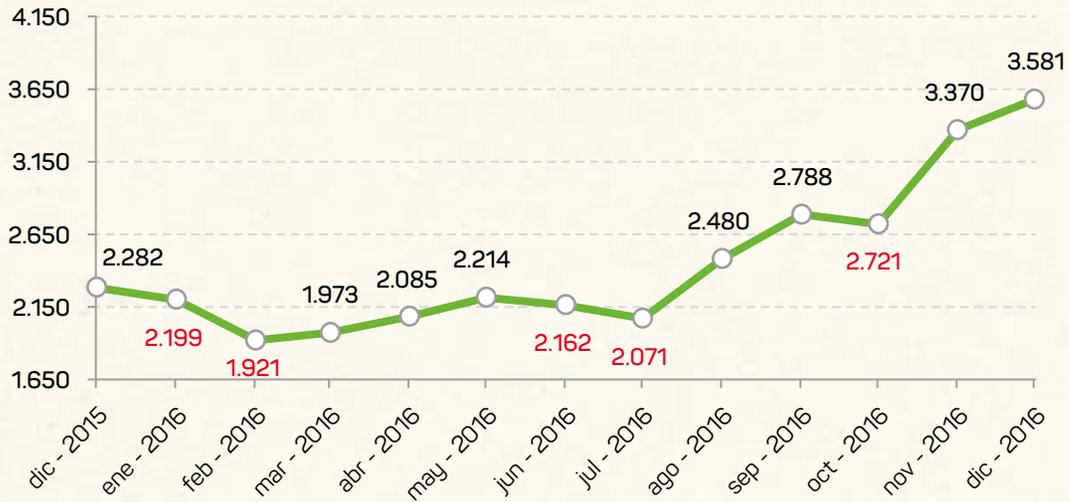
Fuente: Boletín 476/2015 de la Federación Internacional de Lechería.

USDA. Departamento de Agricultura de Estados Unidos
 INALE. Instituto Nacional de Lechería, Uruguay

Al centrar el análisis en el comportamiento del precio de la leche en polvo entera, publicado por "Global Dairy Trade" y donde Fonterra es el mayor oferente, se aprecia una relativa estabilidad hasta julio de 2016 y un cambio a partir de noviembre cuando el valor sobrepasó los US\$3.000/ton.; el máximo del año se logró en diciembre con US\$3.500/ton., llevando el promedio anual a US\$2.463/ton., ligeramente superior al de 2015. **En prospectiva, la leche en polvo entera a junio de 2017, muestra una tendencia de precio promedio de US\$3.300/ton.**



Precios Leche en polvo entera* 2015- 2016

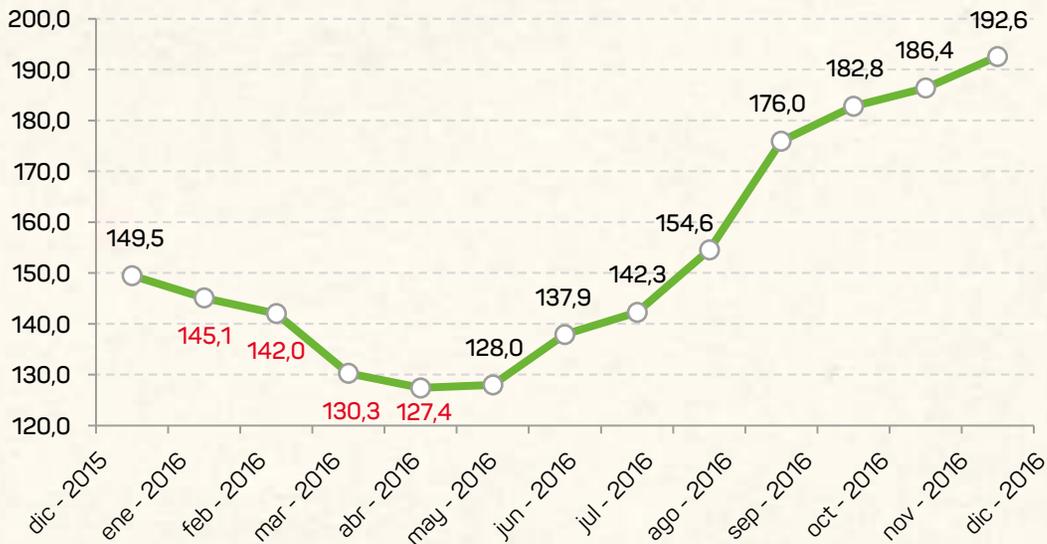


* Fuente: Global Dairy Trade.

Promedio por mes de las 2 subastas, cálculos Planeación -COLANTA

Ampliando el análisis con base en el índice de precios de la FAO, particularmente para el sector lácteo, se evidencia un comportamiento similar al expuesto para la leche en polvo entera y es que adicional a ésta, los precios de la mantequilla también incrementaron, mientras que los de leche en polvo descremada y quesos siguen estables. El valor del indicador de precios a diciembre de 2016 es de 193, el mayor de los últimos 2 años.

Índice de precios lácteos -FAO-



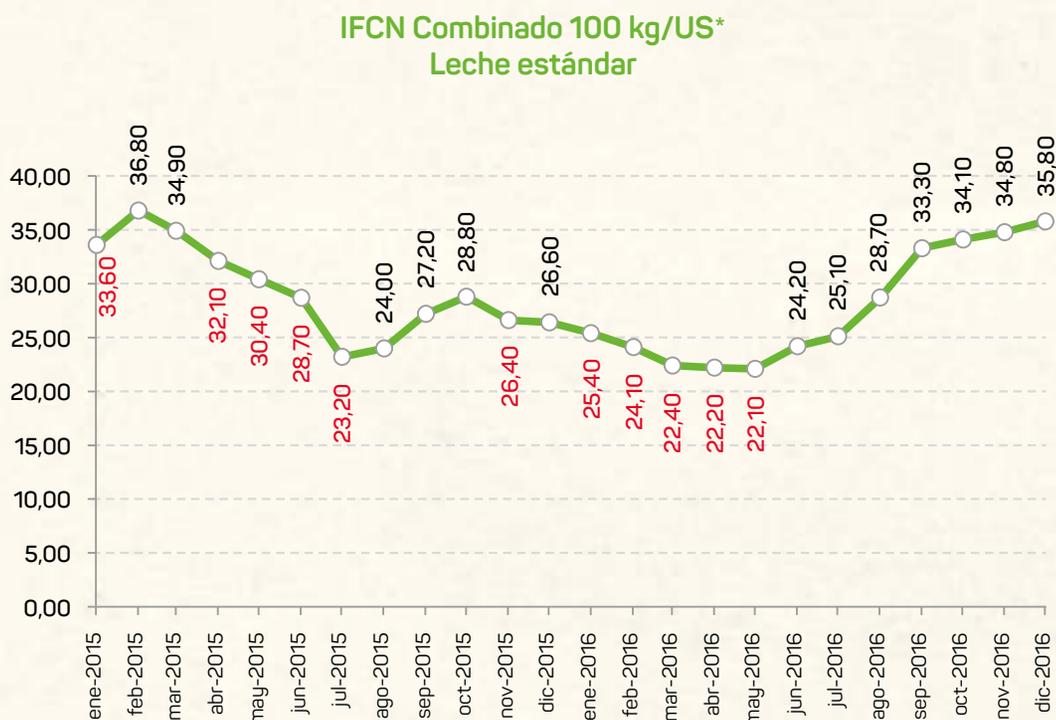
Fuente: La FAO. El índice se calcula con base en los precios de leche en polvo entera y descremada, mantequilla y queso y la media se pondera por las cuotas de exportación de los años 2002- 2004.

En consecuencia con los precios de los commodities, particularmente en los países que impactan el mercado internacional, el pago al productor también se vio afectado, y aunque fue menor durante el

primer semestre, comparativamente con 2015, empezó a recuperarse de manera sostenida a partir del mes de julio de 2016.

Es importante tener en cuenta que el costo de los insumos para la producción de leche, también disminuyó; la FAO señaló que el indicador de variación de los precios de los cereales (grupo en el que se encuentra el maíz, principal insumo en la dieta bovina) bajó 9,6% con respecto a 2015, mientras que el indicador para los lácteos cayó 4,1%, en igual período.

Con base en el informe "Indicador Mundial del Precio de la Leche Combinado", publicado por la "Red Internacional de Comparación de Establecimientos Lecheros" IFCN (International Farm Comparison Network, por sus siglas en inglés), se aprecia el comportamiento mensual del precio pagado al productor, durante 2015 y 2016.



*Fuente: IFCN El "Indicador Mundial del Precio de la Leche Combinado" se calcula con el promedio ponderado de tres indicadores mundiales de precio de IFCN: leche descremada en polvo y manteca (35%), queso y suero (45%) y leche entera en polvo (20%). Adicionalmente usa el enfoque de leche corregida por energía (ECM) para estandarizar la leche a 4% de grasa y 3,3% de proteína.



Precio Internacional Leche Estandarizada

Nº	País	US\$ / lts	\$ / lts *
1	China	0,48	1.445
2	COLANTA **	0,42	1.279
3	EEUU	0,41	1.234
4	Brasil	0,40	1.204
5	Colombia***	0,37	1.114
6	Bélgica	0,36	1.083
7	Suecia	0,34	1.023
8	Rusia	0,34	1.023
9	Uruguay	0,33	993
10	Nueva Zelanda	0,33	993
11	Holanda	0,33	993
12	India	0,33	993
13	Dinamarca	0,32	963
14	Francia	0,32	963
15	Reino Unido	0,31	933
16	Alemania	0,31	933
17	Irlanda	0,30	903
18	Argentina	0,29	873

Fuente: Reportes internacionales por países a Dic. 2016

Leche Estándar: Proteína 3.30%, Grasa 4.0%, UFC 25.000, RCS 250.000

* Pesos colombianos con TRM Promedio Dic. 2016.

** Precio por tabla COLANTA pago asociado.

*** Precio tabla Res. 017/2012 actualizada a 2016 en Regiones 1 y 2, ponderado por el volumen de las mismas para el total Colombia.

Acopio leche en Colombia y pago al productor

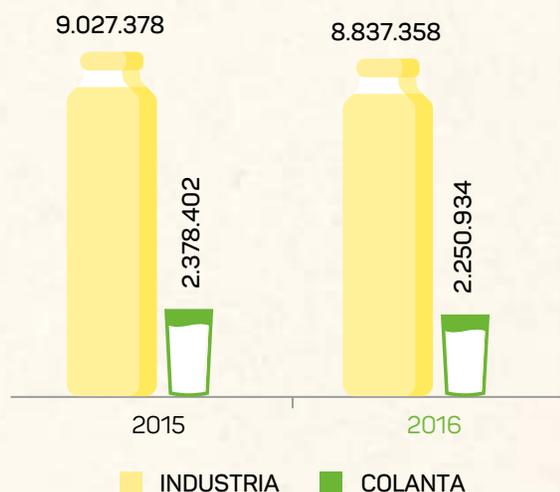
La producción de leche en Colombia durante el primer semestre, estuvo fuertemente afectada por el Fenómeno de El Niño, el cual ya venía con fuerza desde octubre del 2015. La producción lechera en la Costa Caribe y en la Sabana Cundiboyacense disminuyó drásticamente, debido a la poca oferta forrajera. En los Altiplanos Norte y Oriente de Antioquia, el estado climático no incidió de manera significativa y por ende la producción de leche permaneció relativamente estable. A partir de agosto se normalizó la producción, aunque se

estima una caída del 2%, ubicando el volumen diario en 17,7 millones de lts/día, lo que se espera confirmar con los datos oficiales que publica el MADR en el primer trimestre de 2017.

Otro factor, fue el paro camionero en el mes de julio, que afectó el transporte de insumos agropecuarios hacia las fincas, como alimentos concentrados y fertilizantes; la recolección de leche en varias regiones y por varios días. Los productores se vieron obligados a regalar e incluso a desechar producción de leche, lo que a la vez causó un incremento en los costos de producción; de acuerdo con cifras de Asoleche en los momentos más críticos, se dejaron de acopiar cerca de 100.000 lts/día en el ámbito nacional.

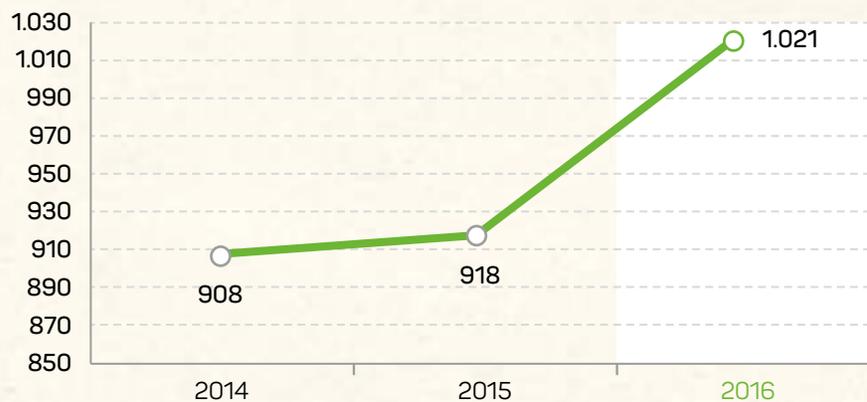
La captación formal de leche acumulada a noviembre, fue de 8,7 millones lts/día en promedio por parte de la industria, una caída de 2,4% comparado con igual período de 2015, según reportes de la USP, Unidad de Seguimiento de Precios, adscrita al MADR. Con base en el comportamiento de la captación de leche, entre agosto y noviembre, se estima que diciembre fue un mes con indicadores al alza en comparación con el mismo mes de 2015. Por lo tanto, se prevé que 2016 tendrá una caída del -2,1% y cerrará con un promedio de 8,8 millones de litros, frente a lo cual COLANTA participa con el 25,5%

Acopio de leche COLANTA Vs Industria



En los cinco años de la Resolución 0017/2012 del MADR, el incremento del precio al productor en Colombia en 2016, sobre los valores de proteína, grasa o los sólidos totales, fue de 8,30%, el mayor durante la vigencia de la resolución, a lo que se suma el Fenómeno del Niño en 2016 y que ya lo referenciamos anteriormente. Estas condiciones llevaron a una fuerte competencia por el mercado de la materia prima, al aumento de bonificaciones voluntarias y por ende, a un mayor pago neto al productor, terminando éste en 1.021 \$/lts, promedio, lo que significó un incremento del 11,3% en comparación con 2015, inclusive por encima del IPC lácteo que fue del 7,8%.

Pago neto al productor \$/Lt.



Fuente: USP

Balanza comercial de lácteos en Colombia

El total de importaciones de lácteos llegó a 65.000 ton., particularmente de leche en polvo 48 mil ton., máximo histórico en el país, que se explica en parte por el déficit de 1,2 millones de lts/día de la producción de leche nacional, durante los primeros cuatro meses del año, por debajo del mismo período de 2015. Si se reexpresan en su equivalente en leche en polvo entera, son cerca de 20.000 ton., poco más de la mitad de las 35.000 ton. importadas de este tipo de leche, las restantes 13.000 ton., corresponden a leche en polvo descremada, cifra similar a la que normalmente se importó del total de leche en polvo en años anteriores y que incidió en menor producción de mantequilla.

Importaciones de lácteos Ton/año



Fuente: Sobordos Importaciones

Participación en 2016



Fuente: Sobordos Importaciones

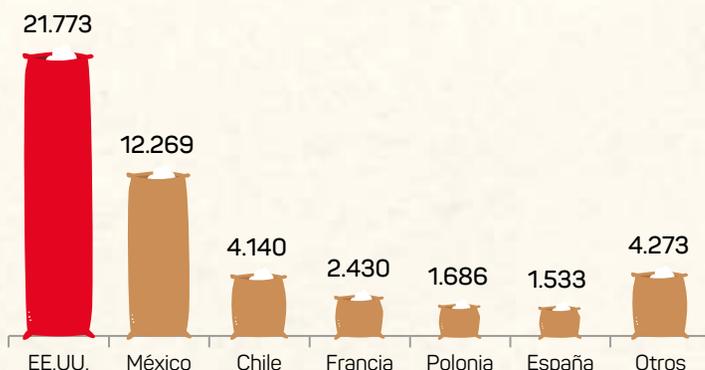
Importaciones leche en polvo Ton/año



Fuente: Quintero Hermanos

La oferta de leche en polvo internacional, como ya se indicó al inicio del informe, estuvo marcada por bajos precios, a pesar de un valor del dólar superior a los \$3.000, pero debido a la escasez de leche nacional durante el primer semestre, los importadores aprovecharon para traer la mayor cantidad desde EEUU, lo que representó el 45% de las importaciones, que sumado a lo que se importó de México y Chile, fue del 80% desde estos tres países.

Importaciones de leche en polvo por países Ton/año



Fuente: Quintero Hermanos

En lo que tuvo que ver con el lactosuero, las importaciones aumentaron 16,7%, que en cifras corresponden a 12.419 ton, cantidad que COLANTA estaría en capacidad de proveer una vez esté funcionando la nueva pulverizadora, gran oportunidad para La Cooperativa ampliar su portafolio de productos.

Importaciones de lactosuero Ton/año



Fuente: Quintero Hermanos

Importante resaltar que para COLANTA es una preocupación las altas importaciones de leche en el país, porque afectan significativamente la economía de miles de productores nacionales, especialmente los pequeños, que subsisten por los ingresos que les genera la venta de su producción.

Para La Cooperativa es tan grande el compromiso con sus cooperados, que lo más importante es recibir la totalidad de la leche que envían, razón por la que no realiza importaciones de leche y su proyecto bandera, es la puesta en marcha de la cuarta planta de pulverización para los próximos dos años.



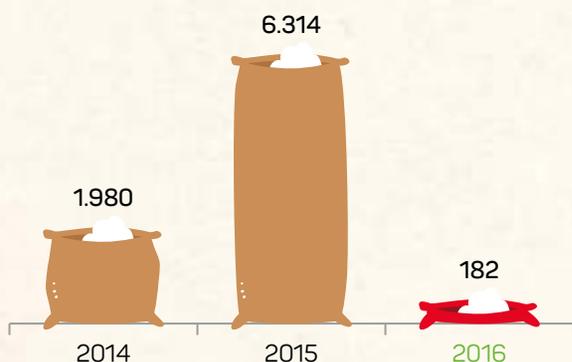
Terneras Jersey

Las exportaciones de leche en polvo, fueron prácticamente nulas como se observa en las siguientes gráficas:

Exportaciones leche en polvo y quesos Ton/año



Exportaciones leche en polvo Ton/año



Fuente: Quintero Hermanos

Captaciones de leche en COLANTA

Las captaciones de La Cooperativa en 2016 fueron de 2 millones 251 mil lts/día, una variación de -5,4%, con respecto a 2015, el menor de los últimos tres años. Dicha disminución equivale a 127 mil lts/día.

Una reducción de 84 mil lts se debió a que:

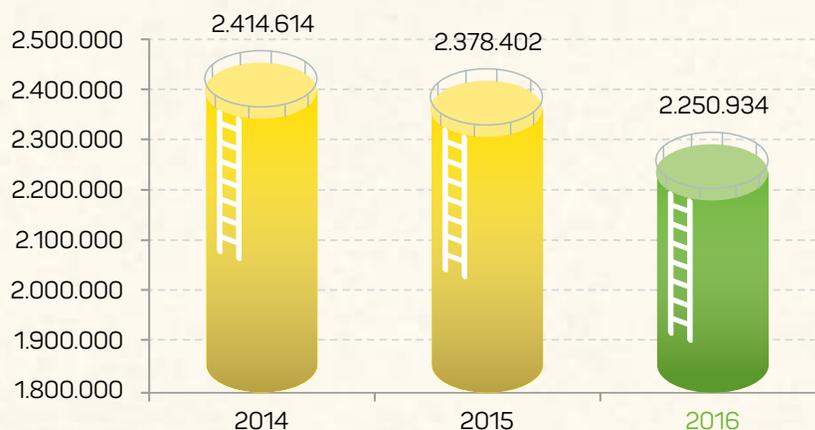
- Las lactancias de las vacas que tuvieron partos, no llegaron a sus picos normales de leche durante el intenso verano, hecho que incidió en cerca de 84 mil lts/día de menor producción frente a 2015.

Los restantes 43.000 lts por:

- El incremento de precios por parte de la competencia de la leche disponible en el mercado, que llevó a muchos productores a retirarse de La Cooperativa por considerar más atractivas esas ofertas en comparación con el esquema de pago de COLANTA, en el que prevalece la calidad composicional de la leche.

Aunque es gratificante evidenciar que pese al retiro de productores, muchos asociados siguen leales a su cooperativa y la producción que envían se mantuvo estable, en comparación con igual período de 2015. Por otro lado, nuevos productores ingresaron por considerar beneficiosa la oferta de pago y servicios de COLANTA.

Captaciones leche



El pago al productor en diciembre de 2016 llegó a 1.150 \$/lts., aumento del 13%, en comparación con el mismo período de 2015.

Este buen pago obedeció en gran medida a la calidad composicional de la leche, especialmente la proteína, la cual llegó a 3,30% en diciembre.

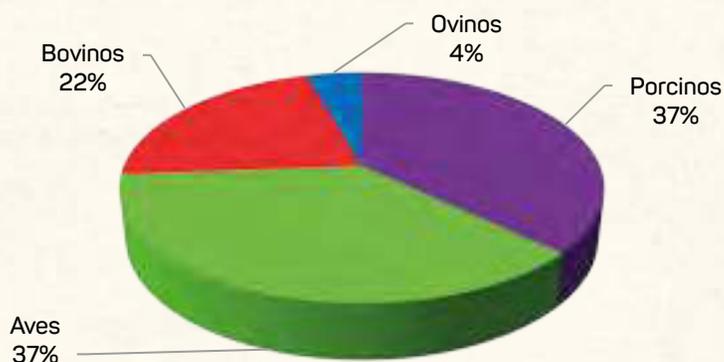
SECTOR CÁRNICO

La producción de carne en el mundo según los datos estimados del informe de la FAO "Perspectivas Alimentarias", antes referenciado, es de 320 millones de ton., un leve crecimiento del 0,2%, lo que se considera un estancamiento, debido a las bajas en las producciones de China y Australia; los crecimientos se dan en EEUU, U.E, Brasil, India, Rusia, México y Canadá, que en conjunto fue 1,4%.

En el comercio mundial la variación fue positiva en 4,4%, con participación del 9,7%, del total de la producción, restableciéndose de la caída de 2015 cuando bajó al 9,3%.

Por tipo de carne las variaciones en el comercio fueron así: Cerdo 10,8%; aves 4,4%; bovina 0,3% y ovina -2,8%.

Producción Mundial Carne Participación por Especie



Índice precios FAO

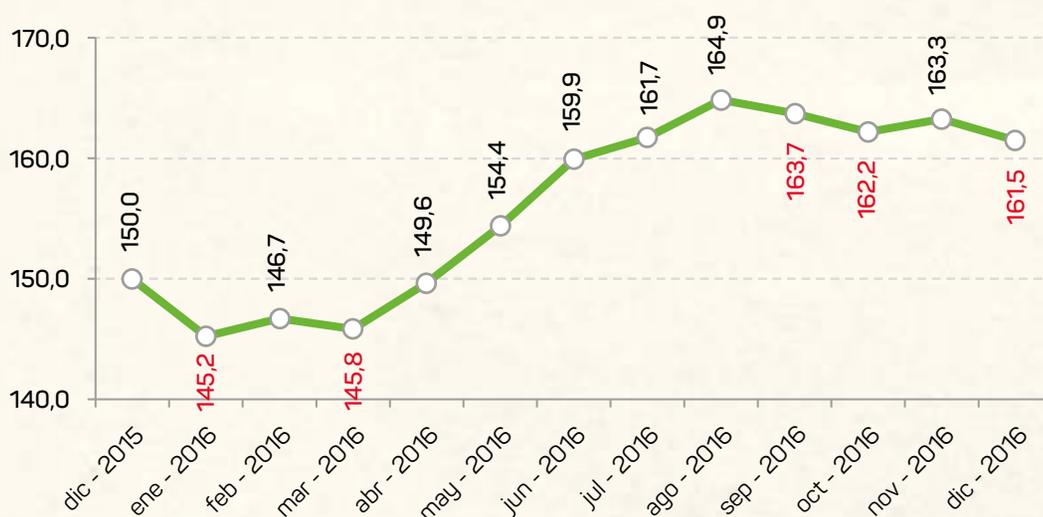
El índice FAO para la carne, comenzó a la baja en el primer trimestre de 2016; entre los meses de abril y agosto se observó un crecimiento y a partir de este último mes, se estabilizó hasta diciembre en 163 puntos, incremento del 12,4% respecto al menor valor de enero, aumento jalonado por las carnes de cerdo, aves y ovinos, que en conjunto aumentaron el 18,7%, ya que en la carne bovina fue solamente de 4,3%.

La causa del aumento en los precios de la carne se debieron a:

- Carne porcina, por la limitación en los suministros de la U.E..
- Carne ovina, por la baja oferta de Oceanía, continente de mayor producción de ovejas de carne.
- En aves, por la alta demanda de Asia.

La única que bajó en precios fue la carne bovina por el aumento de la producción interna en EEUU.

Índice mensual FAO



Fuente: La FAO. El índice se calcula con base en los precios de los cuatro tipos de carne: Bovina, cerdo, aves y ovino, ponderados por las cuotas medias de exportación para el 2002-2004.

Consumo per cápita 2016 Kilos

Tipo	Colombia	Mundial
Bovinos	17,00	9,25
Aves	30,80	15,71
Porcinos	8,60	15,74
Ovinos	0,53	1,91
Total	56,93	42,60

Fuente: FAO – FENAVI – DANE.

FNP Fondo Nacional de Porcicultura

Sector Cárnico en Colombia

El desabastecimiento particularmente de carne bovina en el mercado nacional, impactó drásticamente en sus precios, lo que trajo como consecuencia el encarecimiento de la canasta familiar y el cambio de hábitos de consumo, lo que en los últimos años se está reemplazando por las carnes de cerdo y pollo, que cada año ganan más participación en los hogares de los colombianos.

Índice de Precios al Consumidor 2016

Grupo	%
Carne bovina	20,44%,
Carne de cerdo	13,41%,
Carne de ave	3,86%
Derivados cárnicos	3,27%,
Total carne y derivados	14,18%.

La producción de la carne bovina decreció un 8,3%, mientras que la de cerdo creció el 13,5%, medidas ambas en términos del sacrificio de ganado. Con base en información real a noviembre de 2016 y estimando diciembre, el número de cabezas de animales sacrificados llegaría a:

Bovinos: 3.654.448

Porcinos: 4.181.619

Preocupante el estancamiento del inventario ganadero con 22,7 millones de cabezas, en comparación con las 23,3 millones de 2012, el mayor valor de los últimos diez años, llevando a concluir que entre 2012 y 2016 hay un decrecimiento promedio anual del -0,62% en el hato ganadero del país, lo que indica que la tasa de extracción para el sacrificio ha sido mayor a la capacidad de reposición del mismo.

Con base en lo anterior se pone en riesgo el esfuerzo de los programas que adelanta el Ministerio de Comercio Exterior a través del Programa de Transformación Productiva-PTP, para impulsar las exportaciones de carne bovina colombiana y donde uno de los mayores retos es ingresar al mercado de los EEUU.

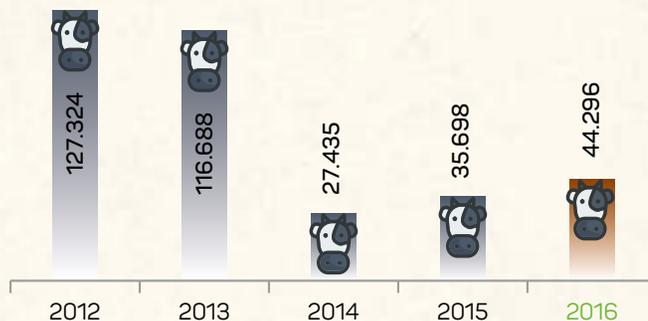
El sector porcino durante el primer semestre de 2016 registró precios muy bajos, incluso por debajo de los costos de producción, llevando a muchos porcicultores a salir del negocio y a disminuir el inventario en 46.000 hembras. En el segundo semestre, ante la poca oferta de lechones y de cerdo gordo, se mejoró el panorama y se incrementaron los precios al porcicultor, aumentando el sacrificio de cerdos.

Balanza comercial sector cárnico

La exportación de carne bovina en 2016 aumentó 24%, incremento que se registra por tercer año consecutivo. Los principales mercados fueron: Angola, Curazao, Jordania, Líbano y Perú.

Del total exportado en toneladas el 77% son animales vivos, aproximadamente 82.000 cabezas y si se suman el resto de exportaciones, equivale a 106.000 animales, lo que significa que el 3% del total de ganado sacrificado, se destinó al mercado internacional.

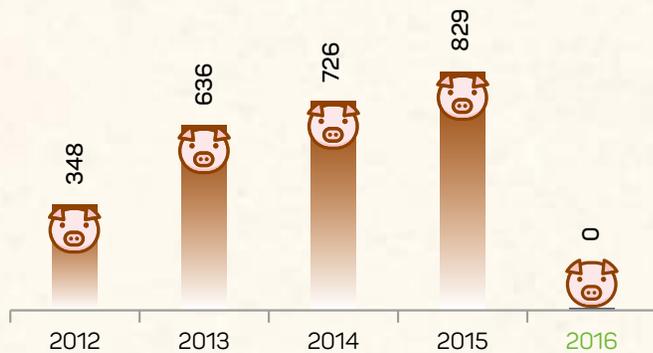
Exportación de Bovinos Ton/Año



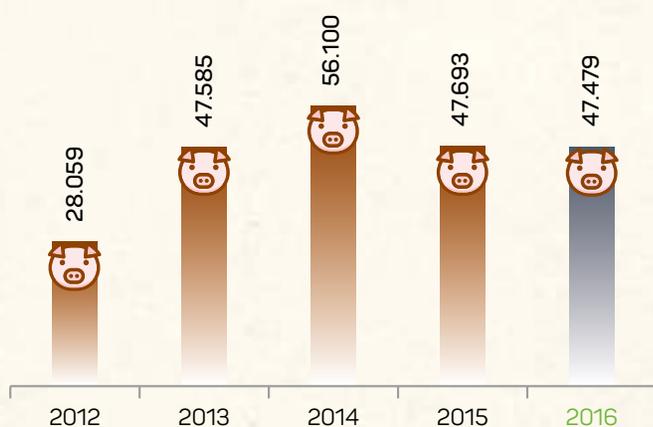
Importación de Bovinos Ton/Año



Exportación de Porcinos Ton/Año



Importaciones de Porcinos Ton/Año



Fuente: Quintero Hermanos y cobuscolombia, estimado 2016, con información real a noviembre.

Pese a que la producción nacional del cerdo siguió en ascenso, las importaciones representaron un 10% de la totalidad del consumo en el país, lo que muestra una gran oportunidad para el poricultor nacional e igual que para COLANTA, fortalecer su Programa de Porcicultura.

FrigoColanta

En 2016 el beneficio de animales tuvo una reducción del 6,8% con respecto al año anterior, en total 15.254 animales menos, caída principalmente en las líneas de bovinos (incluidos los terneros), y porcinos con 11,1% y 4,1%, respectivamente, debido al desabastecimiento en la oferta nacional de animales, por la fluctuación de precios ocasionada principalmente por la exportación de ganado bovino en pie. Se sumó a esto el paro camionero, que impactó directamente en el suministro y costo de la materia prima en los meses de julio y agosto.

Se destaca el avance en el programa de producción de carne ovina, que en 2016 tuvo un aumento del 108% en el número de animales beneficiados en FrigoColanta, llegando a 1.725.



Raza Pietran



Medición de grasa dorsal con UltraFom

Animales beneficiados			
Semovientes	2015	2016	% Variac.
Bovinos	50.159	43.483	-13,3
Porcinos	125.154	120.044	-4,1
Terneros	49.750	45.386	-8,8
Ovinos	829	1.725	108,1
Total	225.892	210.638	-6,8

Kilos en pie (Miles)			
Semovientes	2015	2016	% Variac.
Bovinos	21.618	18.761	-13,2
Porcinos	14.192	13.091	-7,8
Terneros	2.466	2.183	-11,5
Ovinos	20	43	115,0
Total	36.964	34.078	-7,8

Parámetros de calidad

La calidad de los bovinos que ingresaron a FrigoColanta se mantuvo estable y siguen cumpliendo con los altos estándares propuestos. Sigue el esfuerzo por comprar animales de menos edad para una carne de mejor calidad, con ternera y jugosidad.

Parámetros en calidad bovinos

Especificaciones	2015	2016	% Variación
Edad promedio (meses)	30,47	30,2	-0,89
% Rendimiento Pie - Canal	55,8	55,3	-0,90
% Rendimiento Carne	39,32	38,73	-1,50

La implementación del nuevo sistema de pago de cerdos basado en el porcentaje de carne magra, permitió reducir en cerca de un 3% la grasa de los porcinos beneficiados, conservando el peso en pie de los mismos.

Parámetros en calidad porcinos

Especificaciones	2015	2016	% Variación
Grasa dorsal	16,01	15,55	-2,87
% Rendimiento Peso vivo - Canal	82,57	82,49	-0,10
Promedio Peso Pie	113,2	113,1	-0,09
% Grasa Dorsal/ Promedio peso pie	14,14	13,75	-2,79

Nuevos escenarios para los sectores lácteo y cárnico

Terminamos los análisis del entorno internacional y nacional con nuevos escenarios para los sectores lácteo y cárnico, desde el año anterior:

1. Cambios en el recaudo de la parafiscalidad:

Los avances que ha tenido el país en los cambios del recaudo de la parafiscalidad, que estableció por Decreto 2537 retornar su manejo al Ministerio de Agricultura de manera provisional, ha evidenciado, según

la Unión Nacional de Asociaciones Ganaderas de Colombia, UNAGA (El Tiempo. Dic 10/2016) los siguientes resultados:

- La creación de una nueva Federación NFG para agremiar a los ganaderos, con el respaldo del gobierno nacional y que busca ser incluyente, democrática y participativa.
- La posibilidad que tendrá el sector de manejar directamente la cuota de fomento ganadero de carne y leche.
- La garantía de que la compensación a las exportaciones de leche y carne, llegue de manera efectiva a los exportadores reales y no se desvíen dichos recursos.
- Una mayor cobertura en la vacunación antiaftosa de 96,7% y brucelosis en 97,1%; disminución en los precios en \$240 por dosis y aumento en el número de vacunadores.

2. Ganadería y Economía Solidaria en el posconflicto

Se estima que muchos sectores económicos tendrán un papel importante para enfrentar los procesos sociales derivados del posconflicto. La economía solidaria se visualiza como una de las mejores opciones para promover, bajo el esquema asociativo, desarrollos productivos de leche y carne; por ejemplo con respecto a la leche, se supone que podrá promoverse la producción actual del país en cuatro millones de litros adicionales.

De todas formas aún es muy incipiente el desarrollo de los programas propuestos para el campo; sin embargo COLANTA estará atenta a hacer aportes que conlleven a logros y beneficios de doble vía, en las que sea además esencial la generación de mejores condiciones para las regiones en las que existe una participación importante de la base social de La Cooperativa. Para COLANTA su compromiso permanente es velar por la sostenibilidad y el desarrollo de las comunidades de influencia.

RESULTADOS ECONÓMICOS

La economía se desaceleró a partir del tercer trimestre de 2016, crecimiento del PIB de sólo 1,2%, desempeño afectado en gran medida por el paro caminero. Se espera que el año cierre con un 2% del PIB; adicionalmente se observa que la confianza de los consumidores en el país va a la baja.

La demanda interna viene atravesando un proceso de ajuste, producto de una inflación del 5,77%, menor a la de 2015 del 6,77%, aunque todavía es mayor al rango meta del Banco de la República que oscila entre el 2% y 4%; mayores tasas de interés; menor demanda pública y una tasa de desempleo del 9,2% superior a la de 2015, que había sido de 8,9%.

Por otro lado, a pesar de un dólar de \$3.053, promedio anual, que equivale a 11% más que lo que se registró en 2015 y que parte de las importaciones de leche obedecieron al déficit en la producción en el país, éstas fueron desmesuradas en 106%, comprometiendo la estabilidad económica del productor nacional en el corto plazo.

Para 2017 la atención estará puesta en la implementación de los acuerdos de paz, las elecciones de 2018 y la implementación de los cambios de la reforma tributaria, aspecto último que impactará con el aumento de 3 puntos en el IVA y otros impuestos que propiciarán un incremento en la inflación y la disminución de la capacidad de compra de los consumidores.

Particularmente en los resultados económicos de COLANTA, se destaca:

- **Crecimiento de los excedentes en un 50%.**
- **Incremento moderado en las ventas del 2,2%, básicamente por la reducción de las exportaciones en cerca de \$55.000 millones.**
- **Aumento del 5,0% en las ventas netas y servicios sin exportaciones (ventas nacionales).**

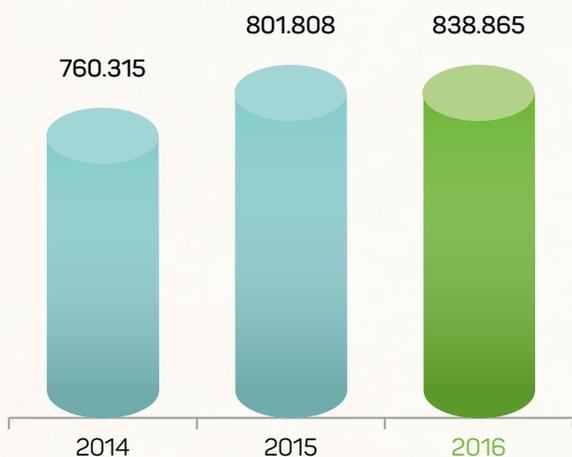
La variación del activo en un 4,6% se debió básicamente al aumento del inventario de producto terminado, lo que trajo como consecuencia la necesidad de mayor capital de trabajo y adicionalmente un incremento en la financiación de proyectos en curso, variables que conllevaron a un incremento en el pasivo en 6,8%.

Las variaciones del patrimonio y del capital acumulado, fueron estables.

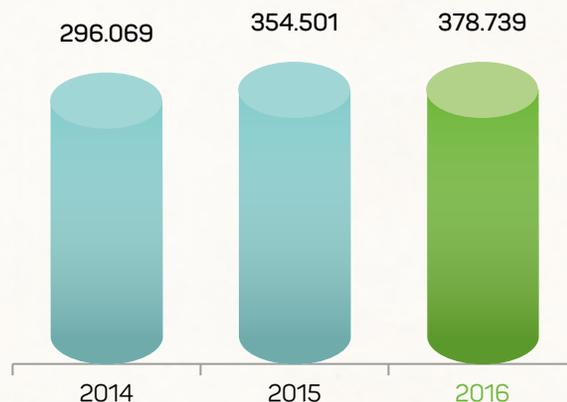
Resultados económicos (\$ Millones)

Concepto	2015	2016	% Variación
Activos	801.808	838.865	4,6
Pasivos	354.501	378.739	6,8
Capital social acumulado	138.942	143.849	3,5
Patrimonio	447.307	460.126	2,9
Ventas netas y servicios	2.021.216	2.065.948	2,2
Excedentes	11.317	16.970	50,0

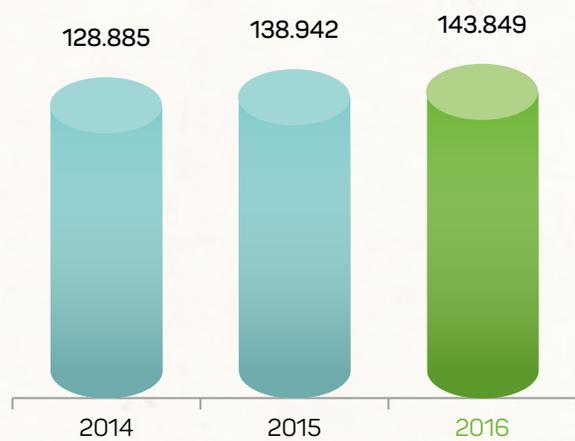
Activos \$ Millones



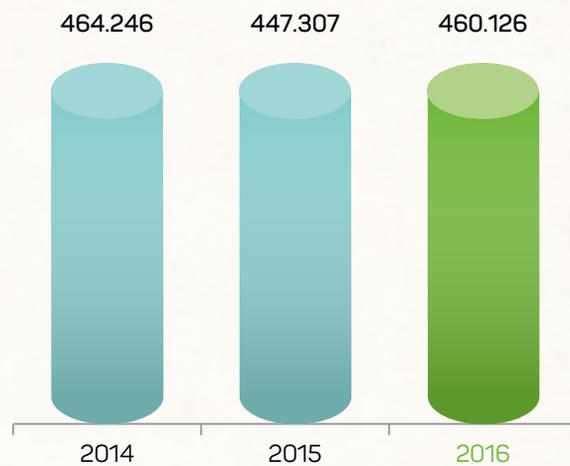
Pasivos \$ Millones



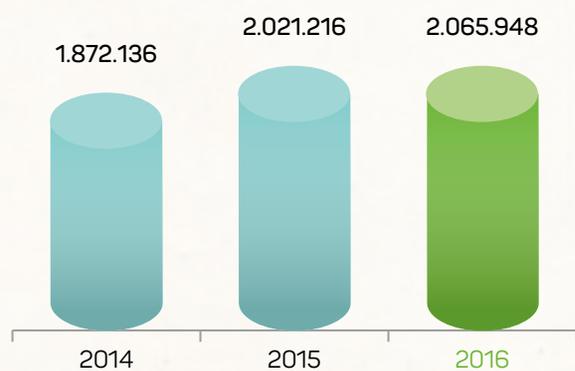
Capital social acumulado \$Millones



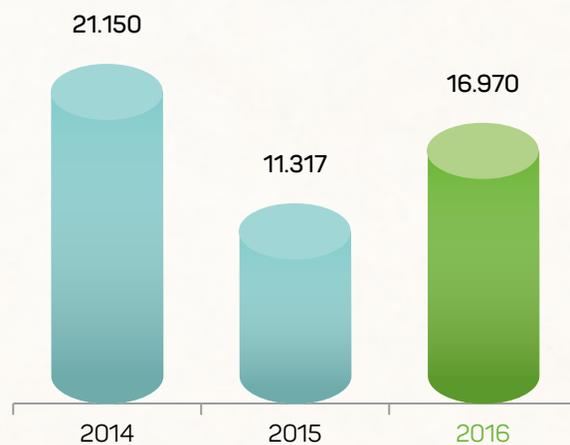
Patrimonio \$Millones



Ventas Netas y Servicios \$ Millones



Excedentes \$Millones



Gestión de la Cadena Productiva

Se destaca de 2016, la acreditación del Laboratorio de Calidad para el pago de Leche COLANTA bajo la norma ISO/IEC 17025:2005 por parte de la ONAC, Organismo Nacional de Acreditación de Colombia, hecho que permitió demostrar integridad, competencia técnica, e imparcialidad de La Cooperativa para el pago de leche a los productores, fundamentada en la confiabilidad y validez de resultados, mediante la implementación de procedimientos con reconocimiento nacional e internacional.

Dicha acreditación, que entró en vigencia desde el 1º de agosto de 2016, se logró gracias al trabajo de cooperación y compromiso del grupo de profesionales de alto nivel de competencias técnicas, requeridas para este propósito y al respaldo incondicional de la alta dirección, durante todo el tiempo que exigió esta labor.



Equipo de trabajo para la acreditación.

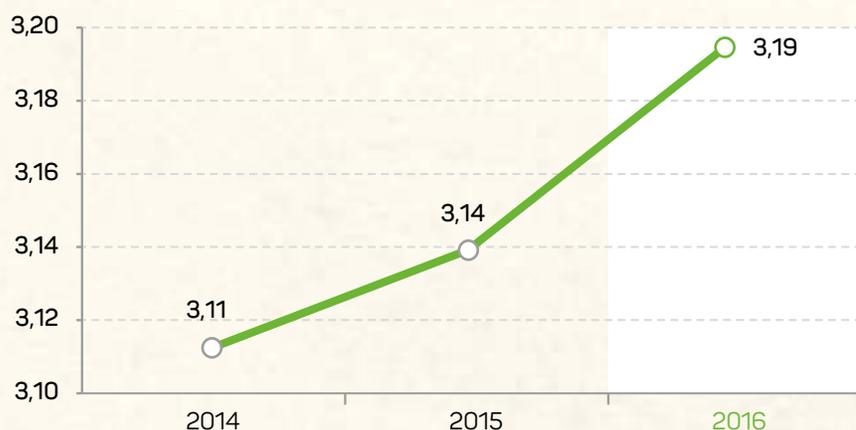
CALIDAD DE LECHE

El programa de "Calidad de Leche" liderado por Asistencia Técnica y Mejoramiento, sigue entre los prioritarios y se enfoca en productores con baja calidad composicional, bacteriológica y sanitaria, por el impacto que tiene en el pago al productor.

Proteína

El valor promedio de la proteína durante 2016 fue 3,19%, aumento del 1,6% comparado con 2015. Los primeros tres meses fueron relativamente bajos, pero fue mejorando de manera sostenida desde mayo a diciembre, para llegar a 3,30% los últimos 2 meses. Todas las plantas tuvieron aumento excepto San Onofre, que tuvo una leve caída hasta agosto, cuando fue cerrado este acopio.

**% de Proteína
Promedio anual**



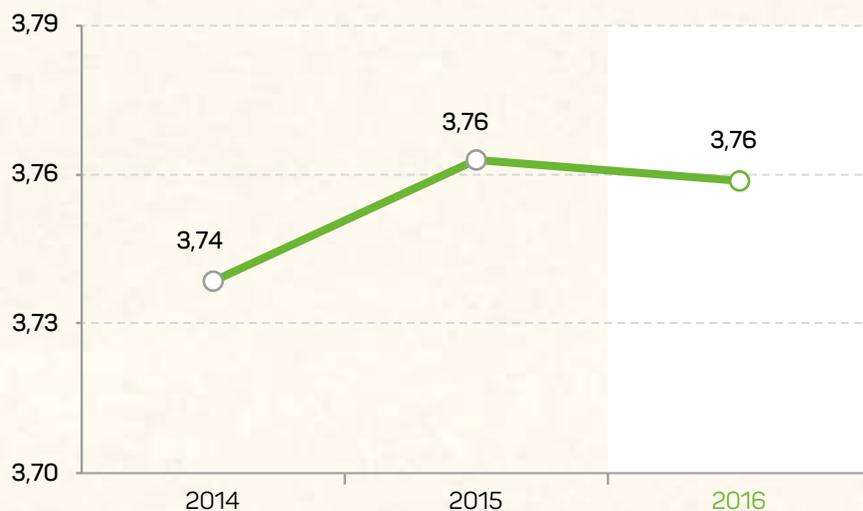
% de Proteína por planta

Planta		2015	2016	%Variación
1	Valledupar	3,38	3,54	4,73
2	Planeta Rica	3,49	3,53	1,15
3	Malambo	3,35	3,48	3,88
4	San Onofre	3,42	3,41	-0,29
5	Puerto Boyacá	3,29	3,34	1,52
6	Armenia	3,19	3,24	1,57
7	Funza	3,18	3,23	1,57
8	Frontino	3,15	3,20	1,59
9	Santa Rosa de O.	3,12	3,18	1,92
10	San Pedro de los M.	3,11	3,18	2,25
11	Medellín	3,11	3,17	1,93
12	Yarumal	3,08	3,14	1,95
Promedio		3,14	3,19	1,59

Grasa

En 2016, la grasa promedio se mantuvo en 3,76%; su valor máximo se alcanzó en septiembre con 3,88% para el total de la leche captada. Las plantas de la Costa y Puerto Boyacá, tuvieron promedios superiores al 4,00%, excepto San Onofre.

**% de Grasa
Promedio anual**



% de Grasa por planta

Planta		2015	2016	% Variación
1	Valledupar	4,28	4,34	1,40
2	Malambo	4,04	4,09	1,24
3	Planeta Rica	4,10	4,08	-0,49
4	Puerto Boyacá	3,86	4,05	4,92
5	Armenia	3,97	3,99	0,50
6	Frontino	3,80	3,83	0,79
7	Funza	3,80	3,80	0,00
8	San Onofre	3,82	3,77	-1,31
9	Medellín	3,73	3,76	0,80
10	Santa Rosa de O.	3,74	3,74	0,00
11	Yarumal	3,70	3,74	1,08
12	San Pedro de los M.	3,72	3,70	-0,54
Promedio		3,76	3,76	0,00

Calidad higiénica. Unidades Formadoras de Colonias - UFC

La calidad higiénica de la leche tuvo un promedio de 45.000 UFC/ml, ligeramente mejor que en 2015, lo que evidencia que se sostiene por tercer año consecutivo, cerca al rango de los estándares internacionales

para este parámetro. Se destacan los resultados positivos de la leche recibida en tanques en las plantas ubicadas en la Costa y Puerto Boyacá.

Unidades Formadoras de Colonias UFC x 1000/ml



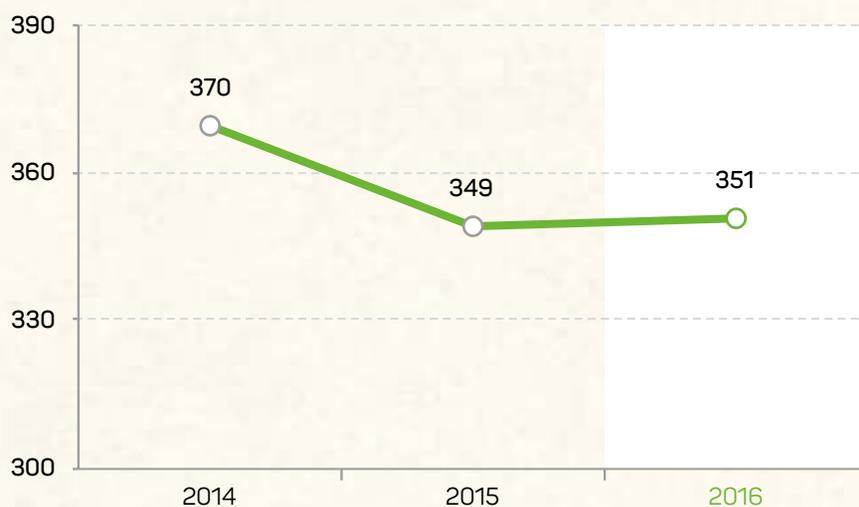
UFC por Plantas

Planta		2015	2016	% Variación
1	San Onofre	24	21	-12,5
2	Armenia	32	27	-15,6
3	Puerto Boyacá	54	32	-40,7
4	San Pedro de los M.	42	40	-4,8
5	Yarumal	44	46	4,5
6	Medellín	49	47	-4,1
7	Santa Rosa de O.	49	48	-2,0
8	Funza	42	49	16,7
9	Valledupar	25	56	124,0
10	Planeta Rica	83	69	-16,9
11	Frontino	89	91	2,2
12	Malambo	272	235	-13,6
Promedio		46	45	-2,2

Calidad sanitaria. Recuento de Células Somáticas - RCS

Este parámetro en 2016 también mostró estabilidad con relación al año anterior y el promedio de la leche recibida marcó 351.000 RCS/ml, a pesar de que se flexibilizó la medida sancionatoria para leches con más de 800.000 RCS/ml. Sigue destacándose Funza con un promedio menor 281.000 RCS/ml, muy cerca del estándar internacional.

Recuento Células Somáticas RCS x 1000/ml



RCS por Plantas

Planta		2015	2016	% Variación
1	Funza	303	281	-7,3
2	San Onofre	323	339	5,0
3	Santa Rosa de O.	354	346	-2,3
4	San Pedro de los M.	344	347	0,9
5	Planeta Rica	341	349	2,3
6	Medellín	350	357	2,0
7	Frontino	349	372	6,6
8	Puerto Boyacá	405	409	1,0
9	Yarumal	407	415	2,0
10	Armenia	403	419	4,0
11	Valledupar	386	429	11,1
12	Malambo	495	566	14,3
Promedio		349	351	0,6

PRODUCCIÓN EN PLANTAS

Acciones importantes en 2016, que contribuyeron a mejorar los procesos de producción:

Planta Lácteos Medellín

- Instalación de la sexta envasadora para ampliación en la capacidad de producción de la línea de leche pasteurizada y optimización de la capacidad de almacenamiento de la cava de leche.

- Instalación de estantería para almacenamiento de leche.

Planta Lácteos y Derivados San Pedro de los Milagros

- Continuación del montaje de equipos de la nueva línea de pulverización, para procesar suero o leche adicionales a la capacidad actual.
- Diseño, construcción e instalación de una salmuera modular, para aumentar la capacidad de producción en el proceso de quesos.
- Traslado e instalación de una máquina empacadora Prepack IS6 desde la planta Jenaro Pérez, para mejorar la capacidad de empaque de yogur bolsa.
- Puesta en marcha de una nueva caldera de biogás, para generar más toneladas de vapor al año y reducir las emisiones contaminantes.
- Cambio en los equipos de cocina para ampliar la capacidad de almacenamiento, preparación de alimentos y agilidad en el servicio del restaurante, para beneficio de los asociados.

Planta UHT Funza

- Reemplazo de la envasadora A3 Flex por la A3 Flex Edge, para empacar leche UHT en caja de presentación de 1.050 ml y 500 ml, mejorando el proceso y diseño de producto, para atender de manera efectiva su nicho de mercado.
- Reducción de costos en las muestras de producto terminado y aumento en 10 días de la vida útil de la Avena comercial y la Frescolanta en presentación flexible.
- Disminución del consumo de agua potable en 62.484 m³ por la instalación del sistema automático de refrigeración del homogenizador y la bomba M4 en el esterilizador Flex 2.
- Instalación de un tornillo deshidratador marca Huber, para disminuir costos operativos de la planta de tratamiento de lodos y aguas residuales.

Planta Planeta Rica

- Traslado desde la planta de Medellín de máquina envasadora MZ para ampliar la capacidad de

producción de Tampico vaso.

- Instalación y puesta en marcha de caldera horizontal de 500 BHP, para disminuir los costos de gas natural.

Planta Armenia

- Implementación de un sistema automático de control de pH en la PTAR para reducir costos y optimizar el proceso de tratamiento de aguas residuales.
- Reforzamiento de la estructura de la planta con la construcción de un muro de contención para mayor seguridad de la comunidad vecina, en cumplimiento de nuestra responsabilidad social y empresarial.

Planta FrigoColanta - Santa Rosa de Osos

- Implementación del procedimiento de estándar seguro para el trabajo de corte de hueso, en las salas de desposte.
- Se realizó un estudio en los cortes de bovinos y porcinos, para aumentar su vida útil en quince días. Para los cortes de punta de anca y solomito de res, la vida aumentó en 30 días; lo anterior bajo condiciones de refrigeración entre 0 y 4°
- Renovación de certificaciones HACCP e ISO 9001, para las líneas de beneficio de bovinos, porcinos y terneros, por parte del Invima e Icontec, respectivamente.
- Concepto favorable para la exportación de bovinos, por parte del gobierno de Chile.

Planta Derivados Cárnicos - San Pedro de los Milagros

- Ampliación de cavas para productos en proceso y terminados, con el objetivo de incrementar la capacidad de producción y atender el crecimiento en la venta de los derivados cárnicos.
- Continuación en la adquisición de contenedores isotérmicos para el transporte higiénico de la sangre.

Plantas de Concentrados - Itagüí y Santa Rosa de Osos

- Optimización de la rotación en el almacenamiento de materia prima y disminución de inventarios por la implementación de estrategias logísticas.

COMERCIALIZACIÓN Y VENTAS

Las ventas netas en 2016 crecieron un **2,2%** pasando de **\$2,021 a \$2,066 billones**, 6% menos al presupuestado. Este resultado se vio afectado principalmente por la disminución en las exportaciones que, en el caso de 2015, representó \$54.000 millones en ventas de leche en polvo que se enviaron a Venezuela.

Para 2016 no hubo oportunidades de negocio con ese país por su grave situación económica y las limitaciones comerciales, que no permitió que este mercado pudiera ser abastecido, lo que fue tradicional para COLANTA por muchos años.

En 2015 por la crisis lechera se contó con recursos del Ministerio de Agricultura para apoyar el sector y COLANTA negoció \$15.000 millones en leche UHT para zonas marginadas en Nariño y la Guajira; para 2016 sólo en el mes de diciembre se hizo un negocio por \$1.700 millones, que se verá reflejado en enero de 2017.

En las ventas de 2016, también impactó de manera negativa la disminución en las compras estatales para los programas de asistencia social, y que para el caso de COLANTA significó una reducción del 50 %.

En cuanto al mercado de la carne, hubo desabastecimiento de reses durante gran parte del año lo que llevó a un aumento de los precios del 25%, situación similar pasó en cerdos, que de una abundancia en el primer semestre del cerdo en pie, se pasó a precios muy altos durante el

segundo semestre, llevando a un incremento acumulado del 30%. Lo anterior impactó en los costos de producción de los derivados cárnicos y de la venta de carne fresca en Mercolanta y clientes institucionales.

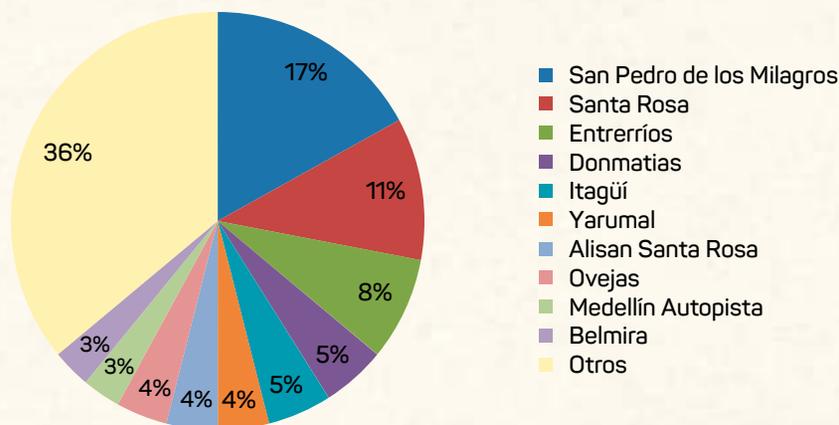
AgroColanta

Las ventas de los AgroColanta fueron de \$351.600 millones, un incremento del 4,3%, pese a que también estuvieron afectadas por el intenso verano y el paro camionero. Las variaciones más representativas en las ventas se dieron en las líneas de: sales mineralizadas con el 18%; reproducción animal con el 17%; medicamentos veterinarios con el 13%; concentrados bovinos con el 9% y una disminución en los concentrados para porcinos de -11%.

Sigue siendo el norte de Antioquia el principal mercado para los productos que se ofrecen a través de los AgroColanta, porque allí se concentra el mayor número de asociados productores.



Participación Ventas AgroColanta



En 2016 se cerró el AgroColanta de Salamina y se trasladó el AgroColanta Guayabal para Itagüí, cerca a la Planta de Concentrados.

Basados en el principio de que los AgroColanta deben ser en primera instancia canales que representen beneficios para el asociado, se establecieron descuentos exclusivos en las líneas para bovinos y porcicultura, además de un 5% en equipos, repuestos y consumibles de los Sistemas de Ordeño AgroColanta®. Adicional a lo anterior, también se realizaron cinco Tardes AgroColanta®, tres Serenatas AgroColanta® y 21 Tomas Comerciales en diferentes zonas del país. En estas actividades se dictaron capacitaciones y se ofrecieron descuentos en productos que iban del 3% al 15%.

Comercializadoras

Las ventas totales de las comercializadoras en el 2016 fueron de \$1,7 billones, un incremento del 5,3%, cifra positiva luego de un año influenciado por la desaceleración económica del país, debido a los factores ya expuestos.

La comercializadora de Medellín, tuvo un crecimiento del 4,2% y sigue siendo la de mayor participación en ventas totales de La Cooperativa. En esta ciudad, se mantiene el mercado de leche pasteurizada más grande de Colombia, 400 mil lts/día.

Las comercializadoras de Turbaco, Cereté y Malambo tuvieron un buen comportamiento en las ventas, con excepción de Valledupar que fue muy afectada con la baja disponibilidad de leche en polvo durante el primer semestre y precios muy bajos en la comercialización de leche fluida por parte de los competidores de la región. En su conjunto, crecieron 17% las comercializadoras de la región Caribe.

Funza estuvo afectada por la reducción en las ventas del canal "Programas Sociales" en 9,2 millones de litros de leche y la ausencia de compras públicas por parte del Ministerio de Agricultura.

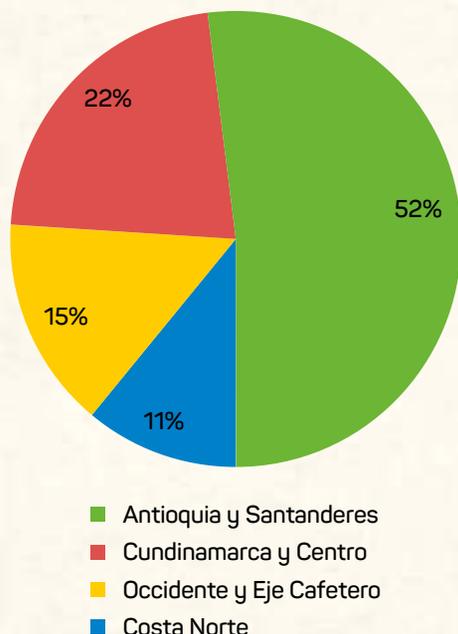
Las comercializadoras del Eje Cafetero presentaron variaciones entre el 4% y el 12% y la comercializadora de Candelaria, Valle del Cauca, tuvo un moderado crecimiento del 2,2 %.

En agosto de 2016 se cumplió el primer aniversario de la comercializadora Villavicencio, que aportó \$17,000 millones a las ventas del ejercicio, y tiene un gran potencial para aumentar las ventas en la región de los Llanos Orientales.

En cuanto a la leche líquida, se conserva el liderazgo, aunque fue evidente una permanente campaña promocional por parte de otras marcas de la leche larga vida -UHT- en las distintas regiones, y una fuerte tendencia por parte de los tenderos a comercializar esta leche debido a su fácil manejo, porque no requiere de cadena de frío.

Preocupa sí, la sustitución paulatina de la leche por otras bebidas como gaseosas, té, bebidas en polvo, que resultan más atractivas por su bajo costo y masiva oferta.

Participación de las regiones en las ventas



MerColanta

MerColanta con 78 puntos de venta a nivel nacional, tuvo un crecimiento del 11%, canal por el que se comercializa el 90 % de la carne fresca y permite mostrar todo el portafolio de productos en las diferentes regiones. Durante 2016 se dio apertura a MerColanta en:

- **Antioquia:** Municipios de Rionegro (Segundo Punto de Venta) y Caldas.
- **Cundinamarca:** Municipios de Zipaquirá y Bogotá: Calle 80, Ciudad Montes, Colina Campestre y Villa Luz.

Cierres: MerColanta Guayabal y puntos de venta de carne ubicados en Supermercados de la Cooperativa Consumo. Frente a este tema es importante anotar que COLANTA siempre ha apoyado a La Cooperativa Consumo, buscando un beneficio para ambas, pero la decisión de retirar los puntos de venta de carne en los supermercados de

dicha cooperativa, obedeció a un incumplimiento en las condiciones pactadas. Pese esa situación, COLANTA sigue cooperando con su proceso de recuperación, a través de la flexibilización en el recaudo de la cartera.

Programas Sociales

El canal Programas Sociales decreció 43% por la falta de inversión gubernamental en los programas asistenciales en el país, departamentos y municipios.

Programas sociales	Var. Kilos	Var. \$
Departamento de Antioquia	-52,62%	-39,54%
Bogotá Distrito Capital	-0,31%	6,46%
Venco Comercializadora S.A.S.	-62,86%	-46,75%
Coop. Multiactiva Surcolombiana Ltda	10,53%	19,28%
Ministerio de Agricultura	-95,00%	-93,55%

De igual manera el canal institucional, que atiende industrias y empresas, disminuyó ventas en un 2%, como consecuencia de las masivas importaciones de leche en polvo.

Resultados por líneas de producto

Las líneas de mayor crecimiento fueron las grasas, los yogures, los quesos y los derivados cárnicos.

Ventas por línea

Línea	% Crecimiento
Grasas	17,2%
Leches cultivadas	15,2%
Quesos	14,4%
Derivados cárnicos	10,4%
Postres lácteos	7,6%
Leches fluidas	4,8%
Carnes	1,6%
Postres no lácteos	0,5%

La venta de carne de cordero creció, gracias al impulso en su producción y comercialización por parte de COLANTA.

Las líneas que decrecieron fueron:

- Leche saborizada.
- Avena, por la reducción de las compras de los programas de asistencia social, que incluyen en sus minutas estas bebidas.
- Refrescos con una caída fuerte en Tampico, afectado por la falta de abastecimiento de azúcar, frenado por el paro camionero y por las campañas en contra de las bebidas azucaradas, que además fueron tema esencial en la pasada reforma tributaria.

Exportaciones

Las exportaciones en 2016 fueron de \$1.760 millones en las siguientes líneas:

Producto	% Participación
Queso	60,1%
Yogur	32,9%
Arequipe	7,0%

Con el objetivo de mejorar la administración de los inventarios, la rotación y los despachos de productos a los clientes se inició en 2016 el proceso de actualización del sistema WMS para las comercializadoras, el piloto se está haciendo en Armenia y, en su primera fase, se quiere lograr una mayor versatilidad del tecno cedi en el manejo y rotación de inventarios, a través de una conexión con los aplicativos que manejan pedidos, facturación y ventas.

Mercadeo y Publicidad

Con el objetivo de ampliar el portafolio de productos se estudiaron y lanzaron:



Pronto al mercado.





Actividades comerciales

Con los chefs se continuó enseñando a clientes y consumidores a disfrutar lo mejor de la calidad COLANTA, es por eso que se realizaron:

Tipo de evento	Nº	Participantes
Club de cocina	300	9.000
Escuela de quesos	70	2.100
Cata de vinos y quesos	170	5.100
Tardes COLANTA	70	2.100
Desayuna con COLANTA, en Carulla y Jumbo	92	2.760
Club Cocineritos	8	222
Curso de asados	1	60

Campañas publicitarias

Lanzamiento Litron Pack

Se hizo una fuerte difusión del nuevo empaque Litron Pack con la Leche COLANTA® larga vida UHT, en especial en Medellín y Bogotá.



Bolsa madres

Por motivo del Día de la Madre, COLANTA® tuvo un empaque conmemorativo a esta fecha.



Leche modo rosa

En octubre COLANTA® vistió de rosa su bolsa de leche y la página oficial. Se apoyó la campaña contra el cáncer de seno durante todo el mes, buscando incentivar el autocuidado.



Leche deslactosada

Siguiendo la tendencia y oportunidades de mercado, se hizo una fuerte inversión publicitaria a la leche deslactosada 200 ml COLANTA®.



Campaña ¡Qué Calidad de Leche! con miras a aumentar las ventas de leche pasteurizada y dirigida básicamente a amas de casa. Se proyectó solo para Antioquia y el premio fue un carro 0 km.



Campaña Benecol®

Como es costumbre, en septiembre se celebra el Mes del Corazón y con el producto BENECOL® se generó una fuerte comunicación con este tema en diferentes medios.



Copa Slight®

Mercadeo realizó la Copa SLIGHT® en la ciudad de Medellín, en SoccerFit, con el apoyo de la Liga Antioqueña de Fútbol.



Copa Frescolanta®

Se retomó en 2016 la realización de la Copa Frescolanta®, la cual tuvo sede en Medellín, Bogotá y Zona Norte de Antioquia.



Concierto Bésame

En 2016 se copatrocinó el concierto de Amor y Amistad con la emisora Bésame, “La Voz de Colombia” en Medellín. Buscando incrementar las ventas en MerColanta, se rifaron pases para asistir al evento entre los que realizaran compras en estos Puntos de Venta.

Patrocinios

Como es tradicional, COLANTA, como empresa que elabora productos sanos para la salud, apoyó el deporte con el patrocinio publicitario para la camiseta del Once Caldas, Equidad Seguros, Leones F.C. y de la Liga Antioqueña de Fútbol, apoyo que se vio replicado en todas las redes sociales de estos equipos y que gozó de mucha acogida.

También, dentro de su función social, COLANTA donó más de 10 mil camisetas con publicidad de sus productos a niños de clubes, barrios populares y veredas.

Páginas web y redes sociales

Con el objetivo mantener las diferentes páginas web y redes sociales actualizadas y en constante comunicación y participación con los consumidores.

Página	Usuarios
COLANTA® Sabe Más:	35.329
FRIGOCOLANTA®:	51.232
COLANTA KIDS®:	148.955
ESCUELA DE QUESOS:	7.450
AGROCOLANTA®:	28.435
COLANTA FUNCIONA®:	47.957
FACEBOOK:	169.708
TWITTER:	8.122

Como en años anteriores, COLANTA® obtuvo puestos destacados a nivel nacional:

1. COLANTA® la marca más comprada en el país, de acuerdo con el informe publicado en el diario La República y el estudio realizado por la firma española Kantar Worldpanel.



2. Según la revista Dinero ocupó el primer puesto en recordación de marcas de leche a nivel nacional.
3. COLANTA, sigue siendo la primer empresa en la categoría de lácteos. Así mismo dentro de las 500 empresas mas grandes y sólidas de Colombia, ocupó el puesto número 50 y el número 14 dentro de las mas grandes de Antioquia (Revista Dinero, ed. 495 junio de 2016).



4. En el ranking general de las denominadas "Estrellas de las redes sociales", COLANTA ocupó el lugar número 9 en Colombia, dentro de las marcas con mayor impacto en sus actividades de redes sociales, ubicándose como líder en comunicación digital en el sector lácteo y cárnico.



5. Según reporte de la Revista Dinero, COLANTA figura en el primer lugar del ranking de las marcas que más han vendido productos light, con la marca SLIGHT®, siendo la preferida por nutricionistas y consumidores, por su perfecto equilibrio en grasa, sal, azúcar y carbohidratos.

Cumplimiento de la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor

De conformidad con la Ley 603 de 2000, el estado de cumplimiento de las normas de Propiedad Intelectual y de Derecho de Autor es el siguiente:

- La Cooperativa, apoyada en la vigencia del convenio Select Plus y MPSA de Microsoft, a través del partner Visión Software, adquirió nuevas licencias de lenguajes de programación, desarrollo y herramientas de ofimática.
- Como estrategia complementaria, continuó con la instalación del software de libre distribución

como el Libre Office en los AgroColanta y MerColanta.

- Efectuó la adquisición y actualización del software de diseño Adobe Design CS, Premier Profesional y AutoCAD para las áreas de Publicidad y Mantenimiento.
- Realizó inversiones en licenciamiento orientado a:
 - Movilidad WIFI y seguridad perimetral.
 - Copias de seguridad en estaciones de trabajo con Acronis.
 - Certificados digitales para cifrar la información de las plataformas de correo electrónico y extranet e intranet
- Renovó las licencias de antivirus y antispam.

Los lenguajes de programación, desarrollo y las herramientas de ofimática, requeridos para los desarrollos propios de COLANTA, están cubiertos hasta junio 30 de 2017, bajo el convenio de licenciamiento Select Plus No.S8161986 de Microsoft, a partir del 1º de julio de 2017 bajo el MPSA Número 4100004980 y vigente hasta septiembre de 2019 para la plataforma de aplicaciones.

2017 fue declarado por el Consejo de Administración y la Gerencia como el "Año del Asociado Productor" y en esa medida se orientarán todos los esfuerzos que conlleven al fortalecimiento de nuestro vínculo asociativo y a la consolidación de COLANTA como la gran empresa solidaria de Colombia.

Daniel Cuartas Tamayo
Presidente Consejo de Administración

Sergio González Villa
Gerente General



Informe

Junta de Vigilancia



"Luchemos solidariamente y hagamos de las derrotas una fortaleza"

J. Perez



Señores
54ª Asamblea General de Asociados
COLANTA

Los miembros de la Junta de Vigilancia damos la bienvenida a todos los Asociados que nos acompañan y expresamos nuestro agradecimiento una vez más por su voto de confianza al reelegirnos en la pasada Asamblea, función que aceptamos con responsabilidad, compromiso y lealtad.

Dando cumplimiento a lo dispuesto por la Ley y de acuerdo con los Estatutos de La Cooperativa, presentamos el siguiente informe sobre nuestra gestión como órgano interno de control social:

ASISTENCIA

Realizamos 10 reuniones ordinarias durante el año con la participación activa de todos los miembros de la Junta, principales y suplentes. Como en años anteriores, nos acompañaron el Director Administrativo, la Jefa de Relaciones Públicas, la Jefa de Educación y Promoción Cooperativa y la Secretaria de la Gerencia. Así mismo, durante el año contamos con la presencia de funcionarios de varias dependencias que nos informaron sobre su labor en La Cooperativa y que en todo momento permitieron el ejercicio del control social y el desarrollo de nuestras actividades.

ACCIONES DE SEGUIMIENTO

En cada sesión de la Junta se leyeron apartes de las actas del Consejo de Administración, lo que nos permitió estar enterados de las decisiones, proyectos y avances de COLANTA, y que los mismos se ajustaran a la legislación cooperativa, a las orientaciones de la Asamblea General y a

los estatutos. Podemos afirmar que todas las actuaciones se realizaron con responsabilidad social, honestidad y en cumplimiento de la normatividad.

Igualmente, en todas las sesiones se leyeron las actas de los Comités Regionales, por lo que hicimos seguimiento a las inquietudes, informes y situaciones de los Asociados de las diferentes regiones del país y estuvimos al tanto de la respuesta que se dio en cada caso, velando porque se hiciera de forma clara y oportuna.

De igual forma, en cuanto a la Atención al Asociado, estuvimos pendientes al trámite y respuesta oportuna en RQS, reclamos, quejas y sugerencias. Durante 2016 se registraron 753 eventos, de los cuales 445 fueron de Asociados y 310 de Productores, con un indicador de satisfacción en la evaluación del tratamiento de las QRS del 85%. En 2015 se presentaron 808, lo que representa un incremento del 7%.

Hicimos seguimiento a la ejecución del Fondo de Educación y su Programa Educativo Socio – Empresarial PESEM, con las distintas líneas de acción establecidas en la Directiva 31 de 2000. Igualmente a la destinación de los recursos para educación formal, según la Ley 863 de 2003 y el Decreto 2880 de 2004, y los demás servicios que La Cooperativa tiene para sus Asociados y que generan impacto social en la comunidad donde COLANTA tiene presencia.

Continuamos asistiendo a giras técnicas, reuniones, capacitaciones y jornadas educativas, programadas por La Cooperativa en cumplimiento de su compromiso con la educación. También participamos escribiendo artículos de gran interés y actualidad para la Revista ECOLANTA, sobre los siguientes temas:

Edición	Bimestre	Artículo
268	Febrero – Marzo	La Junta de Vigilancia y su relación con la administración de La Cooperativa
269	Abril – Mayo	Las funciones de la Junta de Vigilancia
270	Junio – Julio	Deberes de los Asociados
271	Septiembre - Octubre	Derechos de los Asociados
272	Noviembre - Diciembre	Relevo generacional en el campo

Como parte de nuestras funciones, con el Departamento de Sistemas, revisamos y verificamos las bases de datos para determinar la habilidad e inhabilidad de los Asociados para participar y decidir en la Asamblea General Ordinaria.

AGRADECIMIENTO Y RECONOCIMIENTO

Nuevamente agradecemos al Consejo de Administración, a la Gerencia y a su equipo de trabajo por su acertada gestión durante el 2016, obteniendo resultados positivos en el fortalecimiento y crecimiento de La Cooperativa.

Resaltamos, por ejemplo, las acciones oportunas y la colaboración de la Administración para superar de la mejor forma posible la crisis que se presentó por el paro camionero, el cual tuvo grandes repercusiones económicas, tanto a nivel de La Cooperativa como a nivel nacional, lo que permitió que el impacto negativo para los Asociados fuera menor.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestra admiración, reconocimiento y gratitud al Dr. Jenaro Pérez G. por su gestión durante los 43 años que estuvo en la Gerencia de La Cooperativa; con su liderazgo, visión y compromiso, logró posicionar a COLANTA como la empresa lechera más grande de Colombia.

Al mismo tiempo, damos la más cordial bienvenida al Dr. Sergio González V. como nuevo Gerente, su excelente desempeño durante 35 años en La Cooperativa, su responsabilidad, profesionalismo y gran sentido cooperativo, lo han hecho merecedor de este honor y continuar con las riendas de nuestra amada COLANTA. Le auguramos muchos éxitos y le ofrecemos nuestro apoyo en las labores de gestión social.

Una vez más hacemos un llamado a los Asociados, Productores y Trabajadores, a continuar participando muy activamente en todas las actividades educativas, sociales y culturales que ofrece La Cooperativa para beneficio y formación de los Asociados y sus familias; a seguir trabajando con honestidad, compromiso, lealtad y sentido de pertenencia; a ser más cuidadosos con el medio ambiente y a ser más competitivos.

El año 2017 será un año de grandes retos en el ámbito económico y social, por la Reforma Tributaria, el desarrollo de los acuerdos de paz, cambios políticos internacionales, recesión económica a nivel mundial, entre otros; por lo tanto los invitamos a respaldar y apoyar la gestión del Consejo y la Administración con aportes positivos, críticas constructivas y buen uso de los recursos de La Cooperativa.

José I. Sepúlveda A.
Presidente



Dictamen e Informe

Revisoría Fiscal



*Hay que combatir el hambre, porque
con hambre no hay paz*



J. Pérez

Medellín, marzo 15 de 2017

Señores

Asamblea General de Asociados de La Cooperativa COLANTA

Señores Asociados:

Reciban ustedes de la **Revisoría Fiscal** un cordial y atento saludo:

Presento hoy el informe de **Revisoría Fiscal**, correspondiente al período enero 01 a diciembre 31 de 2016, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Dictamen

Hemos auditado los estados financieros que comprenden el estado de la situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La gerencia de La Cooperativa es la responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos bajo estándares internacionales de información financiera y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en la auditoría realizada. Hemos llevado a cabo las auditorías de conformidad con el Decreto 0302 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría (ISA por sus siglas en Inglés) y las Normas

Internacionales de Trabajos para Atestiguar (ISAE por sus siglas en inglés). Dichas normas exigen que se cumpla con los requerimientos de ética, así como que se planifique y se ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los Estados Financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los Estados Financieros.

Consideramos, que la evidencia que hemos obtenido proporciona, una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría sin salvedades.

Opinión

Entre las funciones, se encuentran las de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, con base en los exámenes realizados a los mismos.

Estuvimos pendientes que los actos administrativos se cumplieran de acuerdo al mandato establecido y se puede afirmar que estos se ajustaron plenamente a las disposiciones de ley, al mandato estatutario y a las instrucciones presentadas por los Asociados a través del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia de la Cooperativa y Asamblea General respectivamente. Realizamos los exámenes necesarios, de acuerdo

con las normas de auditoría, generalmente aceptadas en Colombia, las cuales incluyen el uso de procedimientos aconsejados por la norma de interventoría de cuentas.

Estas normas requieren que una auditoría se planifique y se lleve a cabo, de tal manera que se obtenga una seguridad razonable, en cuanto a si los Estados Financieros están exentos de errores importantes en su contenido.

Las técnicas de interventoría de cuentas incluyen:

1. El examen sobre una base selectiva, de la evidencia que respaldan las cifras y las notas informativas a los Estados Financieros.
2. La evaluación de las normas y principios contables utilizados como de las principales estimaciones efectuadas por la Administración.
3. La evaluación de la presentación global de los Estados Financieros. También he obtenido de la Gerencia, División Administrativa, Departamento de Contabilidad y demás funcionarios de la Cooperativa, como de terceros, la información que hemos juzgado necesaria para llevar a cabo nuestras funciones.

Durante la vigencia fiscal de 2016, se informó oportunamente a la Administración sobre nuestras inquietudes en la marcha de La Cooperativa, producto de nuestras visitas físicas a las plantas, almacenes y entidades relacionadas en forma directa con la Empresa, como también de algunos hechos ocurridos en esta vigencia.

En nuestra función, obtuvimos de parte de los organismos administrativos, la información necesaria para adelantar en forma acertada, nuestro trabajo.

Opinión sin salvedades

En mi opinión, los Estados Financieros fueron fielmente tomados de los libros contables; presentan razonablemente en todos los aspectos significativos el estado de la situación financiera de La Cooperativa COLANTA, al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos

de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia aplicadas de manera uniforme.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro trabajo se realizó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el grado de cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la administración de La Cooperativa. Así como el funcionamiento del proceso de control interno ***el cual es igualmente responsabilidad de la administración.***

Para efectos de la evaluación del cumplimiento legal y normativo utilice los siguientes criterios

- La contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a las técnicas contables.
- Las operaciones registradas en los Libros de Contabilidad y las Actas de la Administración, se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General y del Consejo de Administración de La Cooperativa.
- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia, Comité de Educación y Registro de Asociados de COLANTA, se llevan y conservan debidamente.
- La información sobre los Estados Financieros y el Informe de Gestión de la Administración guardan la concordancia requerida.

Control Interno

El control interno de la Cooperativa es un proceso efectuado por los encargados de la administración y otro personal.

El control interno de La Cooperativa incluye aquellas políticas y procedimientos que (1) permiten el mantenimiento de los registros que, en un detalle razonable, reflejen en forma fiel y

adecuada las transacciones y las disposiciones de los activos de La Cooperativa; (2) proveen razonable seguridad, que las transacciones son registradas en lo necesario, para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con los nuevos marcos normativos de información contable y que los ingresos y desembolsos de la compañía están siendo efectuados solamente de acuerdo con las autorizaciones de la administración y los encargados de la administración; y (3) proveer seguridad razonable en relación con la prevención, detección y corrección oportuna de adquisiciones no autorizadas y uso o disposición de los activos de la entidad que puedan tener un efecto importante en los estados financieros.

Debido a limitaciones inherentes, el control interno sobre el reporte financiero puede no prevenir, o detectar y corregir los errores importantes. También, las proyecciones de cualquier evaluación o efectividad de los controles de períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles lleguen a ser inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos se pueda deteriorar.

Esta conclusión se ha formado con base en las pruebas practicadas para establecer si La Cooperativa ha dado cumplimiento a las disposiciones legales y a las decisiones de la Asamblea, Consejo de Administración y mantener un sistema de control interno que garantice la efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Considero que los procedimientos seguidos en mi evaluación son una base suficiente para expresar mi conclusión.

En mi opinión, el control interno debe profundizar en los instrumentos necesarios que le permitan una auditoría que en su funcionamiento efectivo, de seguridad razonable, en cuanto al logro de los objetivos de uno o más logros citados.

Cuando un sistema de control interno alcanza una calidad razonable puede ser "efectivo".

Queda entonces en manos de la gerencia tomar las implementaciones del caso que conduzcan a una aplicación efectiva de las normas internacionales a este organismo.

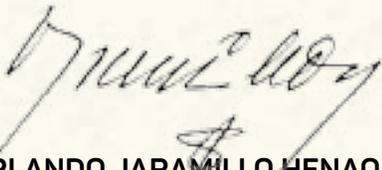
De otra parte, la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, ha cumplido con la normatividad existente y fue tomada de los registros y soportes contables de la empresa (Decreto 1406 de 1999).

Énfasis en un asunto

Como se indica en las notas a los Estados Financieros, en los gastos diversos, por multas, sanciones y litigios, estos se registraron de acuerdo con lo recomendado por la Administración y tramitado por el Departamento Jurídico de acuerdo con el comunicado respectivo; demandas debidamente analizadas por La Cooperativa y con alguna probabilidad de pérdida.

Este asunto no afecta mi opinión sobre los Estados Financieros.

Cordialmente,


ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal Cooperativa Colanta
TP 6126T
J.G. Soluciones Generales Ltda.
Registro JCC N° 11921



Estados Financieros

Separados 2016



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
Información en miles de pesos colombianos

	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBLE		15.364.229	14.912.941	451.288	3,03
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		13.227.002	12.788.740	438.262	3,43
Caja	1	10.049.665	8.368.407	1.681.259	20,09
Bancos	1	3.093.828	4.077.293	-983.465	-24,12
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	1	83.509	343.040	-259.531	-75,66
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO RESTRINGIDO		2.137.227	2.124.201	13.026	0,61
Fondos Específicos	1	165.019	160.535	4.484	2,79
Inversiones al Costo Amortizado	1	1.972.208	1.963.666	8.542	0,43
INVENTARIOS	2	219.903.335	184.761.339	35.141.996	19,02
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES		97.737.173	115.236.561	-17.499.388	-15,19
Convenios por Cobrar	3	0	3.480	-3.480	-100,00
Anticipos de Contratos y Proveedores	3	903.246	1.293.474	-390.229	-30,17
Adelantos al Personal	3	1.849	146	1.704	1.168,63
Créditos a Empleados	3	0	101.339	-101.339	-100,00
Deudores por Venta de Bienes	3	89.172.365	104.587.203	-15.414.838	-14,74
Deudores por Prestación de Servicios	3	34.822	31.627	3.195	10,10
Deudores Patronales y Empresas	3	251.524	106.526	144.998	136,12
Ingresos por Cobrar	3	4.285.223	59.084	4.226.139	7.152,77
Anticipo de Impuestos	3	2.501.241	2.213.281	287.961	13,01
Otras Cuentas por Cobrar	3	1.646.575	8.288.571	-6.641.996	-80,13
Provisiones	3	-1.059.672	-1.448.169	388.497	-26,83
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	4	0	1.694.059	-1.694.059	-100,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		333.004.737	316.604.900	16.399.837	5,18
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		469.095.910	453.591.151	15.504.759	3,42
Terrenos	5	141.210.247	140.851.985	358.262	0,25
Edificios	5	153.189.787	150.514.454	2.675.333	1,78
Maquinaria y Equipo	5	113.800.689	108.020.938	5.779.751	5,35
Muebles y Equipo Oficina	5	14.590.562	10.555.576	4.034.986	38,23
Equipo de Cómputo y Comunicación	5	9.606.187	9.115.790	490.397	5,38
Vehículos	5	6.764.906	7.113.029	-348.123	-4,89
Construcciones en Proceso	5	29.602.878	23.547.529	6.055.349	25,72
Maquinaria en Montaje	5	26.503.984	21.767.871	4.736.113	21,76
Bienes en Transito	5	6.710.761	0	6.710.761	0,00
Activos Fijos en Leasing Financiero	5	26.971.242	25.893.252	1.077.990	4,16
Depreciación Acumulada	5	-59.855.332	-43.789.273	-16.066.059	36,69
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	6	3.749.942	456.674	3.293.268	721,14
INTANGIBLE	7	53.333	34.836	18.498	53,10
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN EL PATRIMONIO	8	6.099.877	5.938.484	161.393	2,72
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	9	26.861.052	25.182.299	1.678.753	6,67
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		505.860.115	485.203.443	20.656.672	4,26
TOTAL ACTIVO		838.864.852	801.808.343	37.056.509	4,62

	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
OBLIGACIONES FINANCIERAS		84.968.577	67.743.249	17.225.329	25,43
Sobregiros	10	18.973.627	2.794.486	16.179.141	578,97
Bancos Comerciales	10	64.161.617	63.115.429	1.046.188	1,66
Otras Entidades	10	1.833.333	1.833.333	0	0,00
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		154.774.146	176.943.259	-22.169.113	-12,53
Intereses	11	0	128.978	-128.978	-100,00
Costos y Gastos por Pagar	11	19.357.127	18.708.602	648.525	3,47
Promitentes Compradores	11	0	22.209.537	-22.209.537	-100,00
Proveedores	11	101.246.276	116.626.888	-15.380.611	-13,19
Retención en la Fuente	11	1.870.266	1.484.989	385.277	25,94
Impuesto a las Ventas Retenido	11	0	332.682	-332.682	-100,00
Impuesto Industria y Comercio Retenido	11	87.439	73.658	13.780	18,71
Retenciones y Aportes de Nómina	11	5.503.553	5.226.050	277.504	5,31
Remanentes por Pagar	11	6.408.005	5.178.546	1.229.459	23,74
Diversas	11	20.301.479	6.973.329	13.328.150	191,13
IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS		7.305.089	4.626.527	2.678.562	57,90
Impuesto a las Ventas por Pagar	12	1.887.701	445.824	1.441.877	323,42
Industria y Comercio	12	4.650.325	3.507.218	1.143.108	32,59
A la Propiedad Raíz	12	0	45.298	-45.298	-100,00
A las Importaciones	12	277.924	18.905	259.019	1.370,11
Cuotas de Fomento	12	280.989	281.217	-227	-0,08
Al Sacrificio de Ganado	12	32.160	106.890	-74.730	-69,91
Otros	12	175.989	221.175	-45.186	-20,43
FONDOS SOCIALES MUTUALES Y OTROS					
Fondo Social de Educación	13	0	0	0	0,00
OTROS PASIVOS		44.387.404	15.550.072	28.837.333	185,45
Obligaciones Laborales	14	14.972.263	12.898.177	2.074.086	16,08
Ingresos Anticipados	15	0	228.273	-228.273	-100,00
Ingresos Recibidos para Terceros	15	4.552.867	1.365.036	3.187.831	233,53
Anticipos y Avances Recibidos	15	24.862.274	1.058.586	23.803.688	2.248,63
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		7.609.849	5.264.745	2.345.103	44,54
Devoluciones en Ventas	16	5.264.745	5.264.745	0	0,00
Beneficios a los Empleados de Corto Plazo	17	2.345.103	0	2.345.103	100,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		299.045.065	270.127.852	28.917.213	10,71
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES FINANCIERAS		57.489.590	58.483.711	-994.121	-1,70
Bancos Comerciales	10	57.031.257	56.192.044	839.213	1,49
Otras Entidades	10	458.333	2.291.667	-1.833.334	-80,00
IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS		9.072.005	9.072.005	0	0,00
Industria y Comercio	12	9.072.005	9.072.005	0	0,00
FONDOS SOCIALES MUTUALES Y OTROS		286.927	264.292	22.635	8,56
Fondo de Solidaridad	13	0	0	0	0,00
Fondo Social para Otros Fines	13	286.927	264.292	22.635	8,56
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		12.845.845	16.552.994	-3.707.150	-22,40
Beneficios a los Empleados de Largo Plazo	17	12.501.118	14.719.698	-2.218.581	-15,07
Multas, Sanciones, Litigios, Indemnizaciones	17	344.727	1.833.296	-1.488.569	-81,20
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		79.694.367	84.373.003	-4.678.635	-5,55
TOTAL PASIVO		378.739.432	354.500.854	24.238.578	6,84

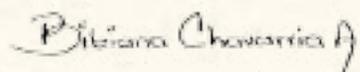
	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL		143.849.508	138.942.310	4.907.198	3,53
Aportes Asociados	18	143.849.508	138.942.310	4.907.198	3,53
RESERVAS		86.819.227	84.555.739	2.263.488	2,68
Reserva Protección de Aportes Sociales	19	86.819.227	84.555.739	2.263.488	2,68
Reserva Amortización o Adquisición Aportes Sociales	19	0	0	0	0,00
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA		7.066.465	7.233.997	-167.532	-2,32
Fondo para Revalorización de Aportes	20	0	167.532	-167.532	-100,00
Fondo para Infraestructura Física	20	132.639	132.639	0	0,00
Fondo Especial	20	6.682.280	6.682.280	0	0,00
Fondos Sociales Capitalizados	20	251.546	251.546	0	0,00
SUPERÁVIT		223.916.494	224.100.370	-183.876	-0,08
Valorizaciones	21	223.916.494	224.100.370	-183.876	-0,08
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-18.496.663	-18.842.366	345.703	-1,83
Auxilios y Donaciones	21	43.900	43.900	0	0,00
Ajustes al Balance de Apertura	21	-19.777.158	-20.122.861	345.703	-1,72
Ajustes en Resultados NIIF 2014	21	1.236.595	1.236.595	0	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	22	16.970.390	11.317.440	5.652.950	49,95
Resultado del Ejercicio		16.970.390	11.317.440	5.652.950	49,95
TOTAL PATRIMONIO		460.125.420	447.307.489	12.817.931	2,87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		838.864.852	801.808.343	37.056.510	4,62

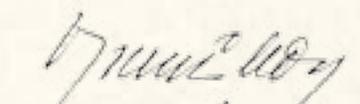
Las notas 1 a la 35 son parte integrante de los Estados Financieros.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

Estos Estados Financieros fueron certificados por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2016. Ver la opinión adjunta.


SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal


BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T


ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T
"En representación de JG Soluciones
Generales Ltda."

ESTADOS DE RESULTADOS

Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Información en miles de pesos colombianos

	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
INGRESO DE ACTIVIDADES CONTINUAS					
VENTAS NETAS					
Leche y Derivados	23	1.432.114.591	1.357.902.040	74.212.551	5,47
Insumos Agropecuarios	23	142.697.328	146.524.435	-3.827.106	-2,61
Concentrados y Sales	23	208.902.577	190.490.015	18.412.562	9,67
Cárnicos	23	230.583.287	219.563.536	11.019.751	5,02
Productos de Panadería	23	1.516.165	1.009.239	506.926	50,23
Artículos de Consumo	23	9.840.341	9.382.618	457.723	4,88
Refrescos y Tampico	23	27.257.791	28.433.262	-1.175.470	-4,13
Exportaciones	23	1.760.121	56.578.359	-54.818.238	-96,89
TOTAL VENTAS NETAS		2.054.672.201	2.009.883.502	44.788.699	2,23
INGRESOS POR SERVICIOS					
Cárnicos	23	3.017.421	4.589.923	-1.572.502	-34,26
Hoteles y Restaurantes	23	6.681.214	2.262.714	4.418.500	195,27
Otros	23	1.577.088	4.479.212	-2.902.124	-64,79
TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS		11.275.723	11.331.849	-56.125	-0,50
OTROS INGRESOS CONTINUOS					
Recuperaciones	23	3.530.574	3.266.290	264.284	8,09
Administrativos y Sociales	23	1.513.449	2.015.819	-502.370	-24,92
Intereses Financiación	23	55.642	51.962	3.680	7,08
TOTAL OTROS INGRESOS CONTINUOS		5.099.665	5.334.070	-234.405	-4,39
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES CONTINUAS		2.071.047.590	2.026.549.422	44.498.168	2,20
COSTO DE VENTAS					
Leche y Derivados	24	1.183.881.434	1.121.837.359	62.044.075	5,53
Insumos Agropecuarios	24	126.213.204	131.009.507	-4.796.304	-3,66
Concentrados y Sales	24	192.586.388	185.586.032	7.000.356	3,77
Cárnicos	24	209.432.725	202.663.151	6.769.574	3,34
Productos de Panadería	24	1.301.866	951.147	350.719	36,87
Artículos de Consumo	24	8.491.545	8.287.894	203.650	2,46
Refrescos y Tampico	24	20.775.592	19.382.407	1.393.186	7,19
Exportaciones	24	1.337.134	58.956.173	-57.619.039	-97,73
TOTAL COSTO DE VENTAS		1.744.019.888	1.728.673.669	15.346.219	0,89
COSTO POR SERVICIO					
Cárnicos	24	2.746.484	3.964.879	-1.218.395	-30,73
Hoteles y Restaurantes	24	6.132.370	5.642.180	490.191	8,69
TOTAL COSTO POR SERVICIO		8.878.854	9.607.059	-728.205	-7,58
TOTAL COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS		1.752.898.742	1.738.280.728	14.618.014	0,84
RESULTADO BRUTO		318.148.848	288.268.694	29.880.154	10,37

Estados Financieros.

es contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

es por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados,

	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
Gastos de Venta	25	249.950.527	235.107.325	14.843.202	6,31
Gastos de Administración	26	46.844.697	41.398.993	5.445.704	13,15
Ingresos Financieros	27	187.761	2.311.733	-2.123.972	-91,88
Gastos Financieros	27	16.044.053	14.063.691	1.980.362	14,08
Otros Ingresos	28	12.317.779	12.043.653	274.126	2,28
Otros Gastos	29	844.720	736.631	108.089	14,67
RESULTADO DEL EJERCICIO		16.970.390	11.317.440	5.652.950	49,95

RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Otro Resultado Integral del Ejercicio					
Inversiones	30	161.827	-861.283	1.023.110	118,79
Otros Resultado Integral Neto que no se Reclasificará a Resultados en Períodos Posteriores.		161.827	-861.283	1.023.110	118,79
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		17.132.218	10.456.157	6.676.061	63,85

Las notas 1 a la 35 son parte integrante de los Estados Financieros.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

Estos Estados Financieros fueron certificados por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2016. Ver la opinión adjunta.

SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal

BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T

ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T
"En representación de JG Soluciones
Generales Ltda."

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

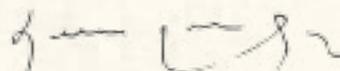
Información en miles de pesos colombianos

	Aportes Asociados	Reservas	Fondos de Destinación Específica	Superávit por Valorización	Resultados acumulados de ejercicios anteriores		Resultado del Ejercicio	Total
					Ajustes por Convergencia a NIIF	Resultado de Ejercicios Anteriores		
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2015	62.000.000	80.325.796	7.150.799	226.074.536	-20.079.861	0	22.386.309	377.857.579
Apropiación de Excedentes		4.229.943	83.198				-21.149.714	-16.836.573
Del Capital Mínimo Irreducible	76.942.310							76.942.310
Inversiones				-861.282				-861.282
Auxilios y Donaciones					900			900
Baja Inmuebles				-1.112.884				-1.112.884
Ajustes en Resultados NIIF 2014						1.236.595	-1.236.595	0
Resultado del Ejercicio							11.317.440	11.317.440
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	138.942.310	84.555.739	7.233.997	224.100.370	-20.078.961	1.236.595	11.317.440	447.307.490
Apropiación de Excedentes		2.263.488	-167.532				-11.317.440	-9.221.485
Inversiones				-183.876	345.703			161.827
Auxilios y Donaciones					0			0
Incremento Capital Social	4.907.198							4.907.198
Resultado del Ejercicio							16.970.390	16.970.390
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	143.849.508	86.819.227	7.066.465	223.916.494	-19.733.258	1.236.595	16.970.390	460.125.420

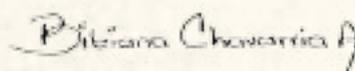
Las notas 1 a la 35 son parte integrante de los Estados Financieros.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

Estos Estados Financieros fueron certificados por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2016. Ver la opinión adjunta.



SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal



BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T



ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T

"En representación de JG Soluciones Generales Ltda."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Información en miles de pesos colombianos

	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido en las operaciones	2.101.052.518	2.012.930.325
Efectivo usado en las operaciones	-2.075.975.745	-1.979.777.406
Flujo Neto De Efectivo Generado (Utilizado) Procedente a las Actividades de Operación	25.076.772	33.152.919
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Recibido por la venta de Propiedad, Planta y Equipo	0	4.252.500
Pago por la adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-31.570.819	-45.024.974
Pago por la adquisición Propiedades de Inversión	-3.293.268	0
Pago por la adquisición de Instrumentos Financieros	0	-1.546
Pago por la adquisición de Inversiones a valor razonable	-161.393	0
Pago por la adquisición de Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	-1.862.629	0
Flujo Neto de Efectivo Generado (Utilizado) en las Actividades de Inversión	-36.888.109	-40.774.020
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Fondos de Aportes Sociales	4.907.198	10.057.391
Apropiación de Excedentes	-8.875.782	-16.836.573
Intereses Pagados	-9.796.075	-8.209.432
Recibido por adquisición de Obligaciones Financieras	26.027.283	14.333.948
Flujo Neto De Efectivo Generado (Utilizado) en las Actividades de Financiación	12.262.624	-654.666
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	451.286	-8.275.767
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Periodo	14.912.941	23.188.708
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	15.364.229	14.912.941

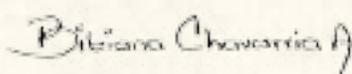
Las notas 1 a la 35 son parte integrante de los Estados Financieros.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

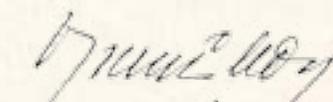
Estos Estados Financieros fueron certificados por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2016. Ver la opinión adjunta.



SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal



BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T



ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T

"En representación de JG Soluciones
Generales Ltda."

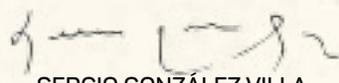
PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS AÑO 2016

A 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Información en pesos colombianos

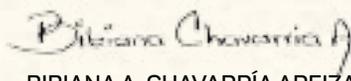
	%	VALOR
EXCEDENTES TOTALES		16.970.390.172,21
Fondo Especial		0,00
EXCEDENTES A DISTRIBUIR	100,00	16.970.390.172,21
APLICACIONES REGLAMENTARIAS		
Reserva para Protección de Aportes Sociales	20,00	3.394.078.034,44
Fondo de Educación	20,00	3.394.078.034,44
Fondo de Solidaridad	10,00	1.697.039.017,22
TOTAL APLICACIONES REGLAMENTARIAS	50,00	8.485.195.086,10
OTRAS APLICACIONES		
Fondo Amortización de Aportes Sociales.	25,00	4.242.597.543,05
Fondo Estabilización y Fidelización al Asociado	24,50	4.157.745.592,19
Fondo para Revalorización de Aportes Sociales	0,50	84.851.950,86
TOTAL OTRAS APLICACIONES	50,00	8.485.195.086,11
TOTAL EXCEDENTES A DISTRIBUIR		16.970.390.172,21
IPC Año 2016	5,75%	
Capital Social a Diciembre 31 de 2016		143.849.507.619,89
Por IPC del año 2016	5,75%	8.271.346.688,14
Valor máximo a Revalorizar en Aportes por el año 2016		8.271.346.688,14

NOTAS:

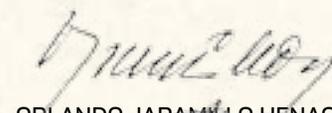
1. Se debe hacer la Revalorización de Aportes de acuerdo al Artículo 54 y 55 de la Ley 79 de 1988 y el Artículo 10 de la Ley 1066 de Julio de 2006.



SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal



BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T



ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T

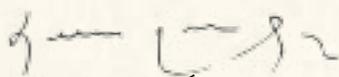
"En representación de JG Soluciones
Generales Ltda."

ÍNDICES FINANCIEROS

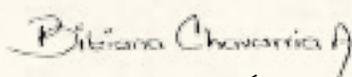
POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Información en miles de pesos colombianos

		2016	2015
RAZÓN CORRIENTE			
Activo Corriente	333.004.737		
----- = ----- =		\$ 1,11	\$ 1,17
Pasivo Corriente	299.045.065		
Nos indica que por cada \$ 1,00 que debemos a corto plazo, disponemos de \$ 1,11 para su cancelación.			
PRUEBA ÁCIDA			
Activo Corriente - Inventarios	113.101.402		
----- = ----- =		\$ 0,38	\$ 0,49
Pasivo Corriente	299.045.065		
Significa que disponemos de 0,38 centavos, para satisfacer cada \$ 1,00 que debemos a corto plazo, sin tener que realizar los inventarios.			
CAPITAL DE TRABAJO			
Activo Corriente - Pasivo Corriente =	333.004.737 - 299.045.065	\$ 33.959.672	\$ 46.477.048
Es el dinero disponible para las operaciones corrientes de La Cooperativa.			
ÍNDICE DE PROPIEDAD			
Patrimonio	460.125.420		
----- = ----- =		54,85%	55,79%
Activo Total	838.864.852		
Significa que el 54,85 % de los Activos de COLANTA, pertenecen a sus asociados.			
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO			
Resultado del Ejercicio	16.970.390		
----- = ----- =		3,69%	2,53%
Patrimonio	460.125.420		
Nos indica que los excedentes obtenidos durante el año, comparados con el patrimonio fueron del 3,69%.			
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS			
Resultado del Ejercicio	16.970.390		
----- = ----- =		0,82%	0,56%
Ventas Netas	2.065.947.924		
Este índice nos muestra que por cada \$ 100 vendidos, \$0,82 son excedentes.			
ENDEUDAMIENTO			
Pasivo Total	378.739.432		
----- = ----- =		45,15%	44,22%
Activo Total	838.864.852		
Este índice nos muestra la proporción de los activos que pertenecen a los Acreedores.			



SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal



BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T



ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T

"En representación de JG Soluciones
Generales Ltda."

Informe Financiero 2016

Resumen Políticas

1. INTRODUCCIÓN

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

COLANTA es una empresa del sector solidario constituida según Resolución # 0255 del 24/06/64, de la Superintendencia de Cooperativas, hoy SUPERINTENDENCIA DE LA ECONOMÍA SOLIDARIA. Su duración es indefinida. Su objeto social es la defensa de la economía y actividades sociales de los cooperados, en todos los órdenes de su industria, trabajo y ocupación; estos esfuerzos y actividades están dirigidos a la financiación, producción, industrialización, distribución y comercialización de la leche, carne y sus derivados, alimentos y bebidas, así como de los productos del sector agropecuario en general y la prestación de servicios relacionados con dichas actividades, extendiéndose la acción social en beneficio del asociado y su familia y al desarrollo en general de la región que le sirve como radio de acción; todo dentro de las más genuinas normas de la cooperación.

Para desarrollar y cumplir los objetivos generales, la Cooperativa es de carácter multiactiva como se ratifica en la Resolución No. 20072500007715 del 25 de septiembre de 2007, con la cual se autorizó la creación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA.

COLANTA Cooperativa multiactiva, tiene como domicilio principal la ciudad de Medellín y ejecuta las siguientes actividades:

- Producción y fomento.
- Procesamiento y mercadeo.
- Consumo.
- Conexas y Complementarias.

En el año 2016 la Cooperativa COLANTA presentó cobertura en las siguientes plantas de recibo, proceso y comercialización:

- 4 Plantas de Pasterización: Medellín, Armenia, Planeta Rica, Funza.
- 1 Planta Derivados Lácteos Y Quesos: San Pedro de los Milagros.
- 2 Plantas Queseras: San Pedro de los Milagros y Entrerrios.
- 3 Plantas Pulverizadoras: San Pedro de los Milagros, Planeta Rica y Valledupar.
- 3 Plantas de Leche Larga vida UHT: Medellín, Funza y Valledupar.
- 2 Plantas de Cárnicos: San Pedro de los Milagros, FrigoColanta Santa Rosa.
- 2 Plantas de Concentrados y Sales: Itagüí y Santa Rosa.
- 11 Acopios de Recibo de Leche a nivel nacional.
- 12 Comercializadoras de Lácteos y Cárnicos a nivel nacional.
- 45 AgroColanta: Almacenes de Insumos Agropecuarios a nivel nacional.

- 78 MerColanta: Puntos de Venta Lácteos y Cárnicos a nivel nacional.
- 4 Centros de Distribución y Almacenamiento.
- 6 Acopios de Terneros.
- 2 Plantas de Pastos y Forrajes.

Adicionalmente cuenta con 7.016 empleados entre vinculados, temporales, aprendices y practicantes.

1.2 ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de COLANTA han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), expedidas por los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo en la República de Colombia, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) al 31 de diciembre de 2016; y de conformidad con lo previsto en la Ley 1314 de 2009, decretos reglamentarios 2784 de 2012, 1851 de 2013, 2420 de 2015 y 2496 de 2015.

Estos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto la medición de ciertos activos financieros y no financieros y pasivos financieros, que han sido medidos a valor razonable. COLANTA no mide con base recurrente activos o pasivos no financieros a valor razonable.

Los Estados Financieros se presentan en pesos colombianos, tal unidad monetaria corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Cooperativa. Todas las cifras contenidas en los Estados Financieros se encuentran expresadas en miles de pesos.

A continuación se muestra el listado de las normas internacionales de información financiera aplicables:

Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)

NIC 1 Presentación de estados financieros.

NIC 2 Inventarios.

NIC 7 Estado de flujos de efectivo

NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.

NIC 16 Propiedades, planta y equipo.

NIC 17 Arrendamientos.

NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.

NIC 19 Beneficios a los empleados.

NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

NIC 23 Costos por préstamos.

NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas.

NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación.

NIC 34 Información financiera intermedia.

NIC 36 Deterioro del valor de los activos.

NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.

NIC 38 Activos intangibles.

NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

NIC 40 Propiedades de inversión.

Normas internacionales de información financiera (NIIF)

NIIF 1 Adopción por primera vez, de las normas internacionales de información financiera.

NIIF 7 Instrumentos financieros.

NIIF 9 Instrumentos financieros.

NIIF 10 Estados financieros consolidados.

NIIF 13 Valor razonable

Interpretaciones de las normas internacionales de contabilidad (SIC)

SIC 27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma legal de un arrendamiento.

CINIIF 2 Aportes de Socios en Entidades Cooperativas

ESTÁNDARES NUEVOS O ENMENDADOS DISPONIBLES NO VIGENTES PARA EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Efectivas al 31 de diciembre de 2016, aún no incorporadas en Colombia:

A continuación se presentará una lista de las NIIF nuevas y revisadas que están vigentes de manera obligatoria internacionalmente para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, que no se encuentran incorporadas en Colombia:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 19 - Beneficios a Empleados	Planes de Beneficio Definidos: Aportaciones de los empleados. Aclaran cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los servicios o planes de beneficios definidos, al tomar en consideración si estas aportaciones otorgadas dependen del número de años de servicio prestados por el empleado.	Para aportaciones que sean independientes del número de años de servicio, la entidad puede reconocer dichas aportaciones como una reducción en el costo de servicio, en el período en el que se preste, o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando la fórmula de la contribución o sobre la base del método de línea recta, mientras que para aportaciones que son dependientes del número de años de servicio, se requiere que la entidad se los atribuya.
		Se requiere aplicación retrospectiva.
		Vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de julio de 2014 o posteriores.
NIIF 9 – Instrumentos Financieros	NIIF 9 Instrumentos Financieros fue emitida en noviembre de 2009, como la primera fase de un proyecto para reemplazar la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.	En marzo de 2013 se añadieron las secciones de la NIIF 9 abordan activos financieros. Para la metodología de deterioro y Contabilidad de Cobertura, el IASB emitió borradores de discusión.

NIC 32 – Instrumentos Financieros: Presentación	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	La enmienda a la NIC 32 aclara cuestiones de aplicación vigentes en relación con los requisitos de compensación. Es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. La aplicación retroactiva.
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados	Compensación entre Activos y Pasivos Financieros	Las modificaciones de la NIIF 10, incluyen una excepción al requerimiento de consolidar las filiales de una entidad de inversión. En cuanto a la excepción, una entidad de inversión se requerida para medir sus participaciones en filiales a valor razonable con cambios en resultados. La excepción no se aplica a subsidiarias de entidades de inversión que prestan servicios que se relacionan con las actividades de inversión de la entidad de inversión.
NIIF 12 - Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades		Para calificar como una entidad de inversión, ciertos criterios deben cumplirse.
NIC 27 – Estados Financieros Separados		Vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2014 o posteriores.
NIIF 13 Medición del valor razonable	Establece en una sola NIIF un marco para la medición del valor razonable	Se usará cuando otra NIIF requiera o permita mediciones a valor razonable o información a revelar sobre estas mediciones. Si el precio de la transacción difiere del valor razonable, la entidad debe reconocer la diferencia en resultados, salvo que otra NIIF establezca otra cosa.
NIC 2 Inventarios	Reducir alternativas de la medición de los inventarios	El objetivo y el alcance de la NIC 2 fueron modificados mediante la eliminación de la expresión “en el contexto del sistema de costo histórico”, a fin de clarificar que la Norma se aplica a todos los inventarios que no se encuentran específicamente excluidos de su alcance.
NIC 7 Estado de flujos de efectivo	Mejorar la información suministrada a los usuarios de los estados financieros	Revelaciones: <ul style="list-style-type: none"> - Cambios de los flujos de efectivo de financiación. - Cambios derivados de la pérdida de control de una subsidiaria u otros negocios. - Efecto de cambio de las tasa de cambio. - Cambios en el valor razonable. - Otros cambios.

NIC 12 Impuesto a las ganancias		<p>Las pérdidas no-realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable en los instrumentos financieros pero al costo para propósitos tributarios pueden dar origen a diferencias temporarias deducibles.</p> <ul style="list-style-type: none"> - El valor en libros de un activo no limita la estimación de las probables utilidades. - En la comparación entre diferencias temporarias y utilidades futuras, estas últimas excluyen las deducciones tributarias resultantes de la reversa de esas diferencias temporarias.
NIC 17 Arrendamientos	Arrendamientos financieros y operativos	<p>La revisión de la unidad de cuenta del activo; el cual deja de considerarse como un conjunto no divisible, para pasar a ser conceptualizado como un haz de servicios en el que se puede subdividir, por lo que la unidad de cuenta pasaría a serlo dicho conjunto de servicios.</p>
NIC 40 Propiedades de inversión	Limitar el alcance del estándar sobre propiedades de inversión	<p>Evidencias apropiadas de cambio de uso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Transferencia de una propiedad de inversión a una propiedad ocupada por el dueño. - Transferencia a inventario. - Transferencia del dueño a propiedad de inversión. - Inicio de un arrendamiento operativo.

No efectivas internacionalmente al 31 de diciembre de 2016

A continuación se presentará una lista de las NIIF nuevas y revisadas que aún no están vigentes de manera obligatoria de forma internacional para el año terminado el 31 de diciembre de 2016:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 15- Ingresos procedentes de los contratos con los Clientes	Establece un modelo extenso y detallado para que las entidades lo utilicen en la contabilidad de ingresos procedentes de contratos con clientes.	<p>Reemplazará las siguientes Normas e Interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 18 Ingreso; • NIC 11 Contratos de Construcción; • CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; • CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; • CINIIF 18 Transferencias de Activos Procedentes de los Clientes y • SIC 31: Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad <p>Vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriores</p>

NIIF 16 - Arrendamientos	Esta enmienda propone el reemplazo de varias norma acerca del tema	Sustituirá las siguientes normas: <ul style="list-style-type: none"> • NIC 17 - Arrendamientos. • CINIIF 4 - Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento. • SIC 15 - Arrendamientos operativos. • SIC 27 - Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma legal de un arrendamiento. Puede optarse por una aplicación temprana pero solo si también se aplica la NIIF 15.
--------------------------	--	---

De acuerdo con estas normas, COLANTA presenta los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Resultados integral, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables establecidas por la Cooperativa para los ejercicios de 2016 y 2015.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS APLICADAS

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos presentados de estas cuentas en el Estado de Situación Financiera, incluyen el efectivo y los equivalentes de efectivo y los depósitos a corto plazo (3 meses).

2.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros se clasifican como: préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a valor razonable con cambios en resultados, inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio e inversiones a costo amortizado.

COLANTA determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

2.2.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar se componen de deudas a cargo de terceros y a favor de la Cooperativa, las cuales pueden ser comerciales y no comerciales, dentro de este grupo se incluyen cuentas por cobrar a clientes, a trabajadores, anticipos y avances, entre otros.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

Por política definida internamente a razón de que los costos accesorios no son representativos, se reconocen directamente en los resultados del período.

2.2.2 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, incluyen los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados

2.2.3 Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio

Las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio, incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones clasificadas en esta categoría son aquellas que no se clasifican ni como costo amortizado ni como valor razonable con cambios en resultados.

Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio se miden por su valor razonable, y las utilidades o pérdidas no realizadas se reconocen en el patrimonio, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, el resultado acumulado en el patrimonio se reconoce en los resultados del ejercicio a menos que se tenga superávit para agotar, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado del resultados a la línea de costos financieros y eliminada del patrimonio.

Cuando no sea posible determinar el valor razonable fiable, porque no tengan precio en un mercado activo, la inversión se mide al costo.

2.2.4 Inversiones a costo amortizado

Los activos financieros con pagos fijos o vencimientos fijos se clasifican como inversiones a costo amortizado; cuando la Cooperativa tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después del reconocimiento inicial, las inversiones clasificadas dentro de esta categoría se miden al costo amortizado, este se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros.

Debido a que los costos accesorios no son representativos, la Cooperativa los reconoce directamente en los resultados del período y no se incluyen en el cálculo del costo amortizado.

2.2.5 Baja en cuentas

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa.
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.
- No se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

2.2.6 Deterioro del valor de los activos financieros

El deterioro de valor se evalúa al final de cada período, siempre que exista evidencia objetiva de pérdida de valor del instrumento financiero. El deterioro se reconoce contra los resultados del ejercicio u otro resultado integral, según el caso.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y que dicho evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor, podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entren en quiebra u otra forma de reorganización financiera y cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados.

2.2.6.1 Política de deterioro de cartera

La cartera se reconoce a su valor neto de recuperación, éste se ajusta periódicamente de conformidad con el grado de antigüedad de los saldos y se analiza la recuperabilidad de las cuentas individuales.

Grupo	Edad días	% Provisión
A	0 - 59	0%
B	60 - 89	2%
C	90 - 179	10%
D	180 - 359	20%
E	Más de 360	100%

Sin embargo, los saldos sujetos a provisión son analizados individualmente teniendo en cuenta aspectos como riesgo de crédito del cliente, garantías constituidas, perfil del cliente, y situación por la cual se incurre en la mora.

2.2.6.2 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

En el caso de las inversiones en títulos de deuda clasificadas como disponibles para la venta, el deterioro del valor se evalúa con base en los mismos criterios que para los activos financieros contabilizados al costo amortizado. Sin embargo, el importe registrado por deterioro es la pérdida acumulada medida como la diferencia entre el costo amortizado y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de esa inversión reconocida anteriormente en el estado de resultados.

2.2.6.3 Inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio

En el caso de las inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Cooperativa evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo individual o un grupo de activos se encuentran deteriorados en su valor.

En el caso de las inversiones en títulos de patrimonio clasificadas como a valor razonable con cambios en patrimonio, la evidencia objetiva debe incluir una caída significativa o prolongada del valor razonable de la inversión por debajo de su costo. El concepto de "significativo" se evalúa respecto del costo original de la inversión y el concepto de "prolongado" respecto del período en el que el valor razonable haya estado por debajo del costo original.

Cuando exista evidencia de un deterioro del valor, la pérdida acumulada, se elimina del otro resultado integral (patrimonio) y se reconoce en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro del valor de inversiones en títulos de patrimonio clasificadas dentro de esa categoría no se revierten a través del estado de resultados. Los aumentos en el valor razonable después del deterioro se reconocen directamente en el otro resultado integral.

2.2.6.4 Activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Cooperativa primero evalúa si existe evidencia objetiva individual del deterioro del valor de los activos financieros que sean individualmente significativos, o colectivamente para los activos financieros que no resulten individualmente significativos.

Si la Cooperativa determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá al activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similar y los evaluará en forma conjunta para determinar si existe deterioro del valor.

Si existiere evidencia objetiva de que hubo una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas crediticias futuras esperadas que aún no se hayan incurrido).

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre la base del importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés efectiva utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor y se registran como ingresos financieros en el estado de resultado.

Los préstamos y la provisión correspondiente se cargan a la pérdida cuando no existen expectativas realistas de una recuperación futura y toda la garantía sobre ellos se transfirió a la Cooperativa. Si en un

ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un acontecimiento que ocurra después de haber reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue cargada a la pérdida, la recuperación se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

2.3 INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de ésta.

Las inversiones de la Sociedad en su asociada se contabilizan mediante el método de la participación.

Según el método de la participación, la inversión en la asociada se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Sociedad sobre los activos netos de la asociada desde la fecha de la adquisición. El crédito mercantil relacionado con la asociada se incluye en el importe en libros de la inversión. Este crédito mercantil no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

El estado de resultados refleja la participación de la Sociedad en los resultados de las operaciones de la asociada. Cualquier cambio en el otro resultado integral de la asociada, se presenta en el patrimonio de la Sociedad. Además, si hubiera cambios reconocidos directamente en el patrimonio de la asociada, la Sociedad reconocería su participación sobre cualquiera de estos cambios según corresponda, en el estado de cambios en el patrimonio.

El deterioro de valor se evalúa al final de cada período, siempre que exista evidencia objetiva de pérdida de valor del instrumento financiero. El deterioro se reconoce contra los resultados del ejercicio u otro resultado integral, según el caso. Si existe tal evidencia, la Sociedad calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la asociada y sus respectivos importes en libros y luego reconoce la pérdida en la línea "Participación en la utilidad neta de asociada" en el estado de resultados.

Ante la pérdida de influencia significativa sobre la asociada, la Sociedad mide y reconoce cualquier inversión restante que conserve en ella por su valor razonable. En este caso, cualquier diferencia entre el importe en libros de la asociada y el respectivo valor razonable de la inversión restante retenida y los ingresos procedentes de su venta, se reconocen en los resultados.

2.4 INVERSIONES EN CONTROLADAS

Una subsidiaria es una entidad sobre la que el inversor posee control. El control se logra cuando el inversor está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última. Específicamente, el inversor controla una entidad receptora de la inversión si y solo si tiene:

- a) Poder sobre la entidad receptora de la inversión (es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma).

- b) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión.
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Cuando el inversor tiene menos de la mayoría de los derechos de voto o similares de la entidad receptora de la inversión, el inversor considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

- a) La existencia de un acuerdo contractual entre el inversor y los otros tenedores de los derechos de voto de la entidad receptora de la inversión.
- b) Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales.
- c) Los derechos de voto del inversor, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos.

Las inversiones de la Sociedad en su controlada se contabilizan a valor razonable con cambios en patrimonio; cuando la variación en el valor razonable indique deterioro, se evaluará si éste es temporal o permanente, en este último, la diferencia se registrará contra los resultados de la Sociedad, agotando en primera instancia el superávit por valorización.

Cuando no sea posible determinar el valor razonable fiable, porque no tenga precio en un mercado activo, la inversión se mide al costo.

2.5 INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los insumos y repuestos. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y los gastos de venta.

El método de valuación de los inventarios es el promedio ponderado.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Cooperativa
- b) El costo del activo puede ser medido de forma fiable.
- c) Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la Cooperativa y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, independientemente de que la Cooperativa tenga la intención de llevar a cabo la separación.

- d) El control surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la Cooperativa o de otros derechos y obligaciones.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los gastos de desarrollo, no se capitalizan y se reflejan en el estado de resultados en el período en el que se incurren.

Las vidas útiles de los activos intangibles pueden ser finitas o indefinidas.

Concepto	Vida Útil
Seguros y Fianzas	Durante el tiempo que dura el beneficio
Licencias	Se amortizan durante un período de tres años por el método de saldos decrecientes, debido a la obsolescencia surgida por el avance tecnológico.
Gastos pagados por anticipado	Durante el tiempo que dura el beneficio
Derechos	Durante el tiempo que dura el beneficio

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada se contabilizan al cambiar el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización en activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte coherente con la función de dichos activos intangibles.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo a la que fueron asignados. Una vida útil indefinida se evalúa y revisa en forma anual para determinar si la misma sigue siendo apropiada. En caso de no serlo, el cambio de vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Las utilidades o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto específico se reconocen como activo intangible cuando la Cooperativa puede demostrar:

- La factibilidad técnica de completar el activo intangible para que el mismo esté disponible para su uso esperado o su venta.
- Certeza de que el activo generará beneficios económicos futuros.
- La disponibilidad de recursos para completar el activo.

d) La capacidad de medir los desembolsos de manera fiable durante su desarrollo.

Después del reconocimiento inicial del gasto de desarrollo como un activo, se aplica el modelo de costo que requiere que el activo se contabilice al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo ha sido completado y el activo se encuentre disponible para ser utilizado. El activo se amortiza a lo largo del período en que se espera generará beneficios futuros.

2.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo registra los activos que cumplen con las siguientes características:

- a) Elementos físicos o tangibles.
- b) Se encuentran disponibles para uso de la Cooperativa, con la finalidad de generar beneficios futuros para la misma, sea para utilización propia o arrendamiento a terceros.
- c) Tienen una vida útil igual o superior a los 12 meses.

COLANTA reconocerá como parte de su propiedad, planta y equipo aquellos activos cuyo valor sea inferior a 50 UVT los cuales se depreciarán dentro del período contable. En el caso de la maquinaria, independientemente de su monto, la vida útil establecida será la correspondiente a su duración real estimada.

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia Cooperativa incluye lo siguiente:

- a) El costo de los materiales y la mano de obra directa.
- b) Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar en su uso previsto.

Cualquier utilidad o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre el valor recibido por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su valor razonable, y posteriormente utilizando el método del costo, el cual reconoce importes por depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para efectos del balance de apertura el costo atribuido se definió de la siguiente forma:

Concepto	Costo atribuido
Edificios y terrenos	Valor razonable
Maquinaria y Equipo	Valor razonable
Muebles y enseres	Costo depreciado a la fecha
Vehículos	Costo depreciado a la fecha
Equipo de cómputo y Comunicación	Costo depreciado a la fecha

Los siguientes desembolsos se reconocerán como propiedad, planta y equipo:

- a) Elementos de propiedad, planta y equipo que cumplan el criterio de reconocimiento.
- b) Adiciones o mantenimientos mayores. Estos desembolsos serán reconocidos como propiedad, planta y equipo si el efecto de ellos aumenta el valor y la vida útil del activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos.

Los siguientes desembolsos se reconocerán como gastos en el período en que se incurran:

- a) Costos de mantenimiento y reparación. El mantenimiento es preventivo y su propósito es mantener el activo en condiciones apropiadas para el uso. Las reparaciones son correctivas y su propósito es restituir las condiciones del activo apropiadas para el uso.
- b) Reemplazos de propiedad, planta y equipo parciales, cuya intención es mantener el uso normal del activo hasta el final de su vida útil.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

La Cooperativa adopta un valor residual de \$0 (Cero) para su propiedad, planta y equipo debido a que se estima que al final de su vida útil el valor que se podría recuperar de ellos es significativamente bajo. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Concepto	Vida útil
Construcciones y edificaciones	Entre 70 y 100 años
Maquinaria y equipo	Entre 10 y 30 años
Vehículos	5 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo y comunicación	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo y se procede a ajustar de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas, esta revisión se hará al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

2.8 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, partes de un edificio o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, crédito mercantil o ambas y no para:

- a) Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios o para fines administrativos.
- b) Su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción y excluye los costos del mantenimiento periódico de la propiedad de inversión.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por el modelo del costo y se aplicarán los requisitos establecidos por la norma de propiedades, planta y equipo, es decir que estarán sujetas a valorización y deterioro en los mismos términos de los demás elementos de propiedad, planta y equipo.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en el estado de resultados en el período en el que el activo es dado de baja.

Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad planta y equipo se convierte en una propiedad de inversión, la Cooperativa lo debe contabilizar de conformidad con la política establecida para las propiedades, planta y equipo a la fecha del cambio de uso.

2.9 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición que estén clasificados como mantenidos para la venta, se miden al menor entre el valor en libros y el valor neto de realización (valor razonable menos los costos de venta). Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recupera principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Esta condición se considera cumplida solamente cuando la venta es altamente probable y el activo o el grupo de activos para su disposición, se encuentran disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata. La administración debe estar comprometida con la venta y se debe esperar que la venta cumpla con las condiciones para su reconocimiento como una venta dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Las propiedades, planta y equipo y los activos intangibles, una vez que son clasificados como mantenidos para la venta, no se someten a depreciación ni amortización.

La Cooperativa presentará sus activos mantenidos para la venta de forma separada en el Estado de Situación Financiera, los resultados de la operación discontinuada son presentados separadamente en el estado de resultados integral.

2.10 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, COLANTA evalúa si existe alguna evidencia que pueda indicar que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, o cuando se requieran pruebas anuales de deterioro para un activo, la Cooperativa debe estimar el importe recuperable del mismo. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor hasta su importe recuperable.

Para evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos estimados de venta (valor neto de realización), se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera, si no, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado.

No siempre es necesario calcular el valor razonable del activo menos los costos de venta y su valor en uso; si cualquiera de esos valores excediera al importe en libros del activo, éste no habría sufrido un deterioro de su valor y por tanto, no sería necesario calcular el otro valor.

Las pérdidas por deterioro del valor de los activos, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado, salvo para las propiedades previamente revaluadas donde el superávit por valorización se registró en el otro resultado integral (patrimonio). En este caso, el deterioro del valor también se reconoce en el otro resultado integral (patrimonio) hasta el importe de cualquier superávit por valorización previamente reconocido.

Para los activos en general, excluido el crédito mercantil, a la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Cooperativa efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro reconocida previamente, solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo en los períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados, salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata como un incremento de revaluación.

Para COLANTA se ha determinado un valor en uso para sus activos de \$0 (Cero).

Los siguientes criterios también se aplican en la evaluación del deterioro del valor de activos específicos:

2.11 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Cooperativa. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.11.1 Arrendamiento financiero

Los arrendamientos financieros que transfieren a COLANTA sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados, los activos se incluyen en la propiedad, planta y equipo y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor, se realiza de la misma forma de los activos que son propiedad de la Cooperativa.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil, sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Cooperativa obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

2.11.2 Arrendamiento Operativo

Los arrendamientos en los que la Cooperativa no transfiere sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al costo amortizado, préstamos y cuentas por pagar o como derivados según corresponda. La Cooperativa determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo amortizado más los costos de transacción directamente atribuibles, para los préstamos y cuentas por pagar. Los pasivos financieros de la Cooperativa incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar, descubiertos en cuentas corrientes bancarias, contratos de garantía financiera e instrumentos financieros derivados.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Pasivos financieros mantenidos para negociar

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Cooperativa, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar.

Las utilidades o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las utilidades y pérdidas se reconocen en el estado de resultados.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Por política definida internamente a razón de que los costos accesorios no son representativos, se reconocen directamente en los resultados del período.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo; la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

2.13 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a empleados de corto plazo son aquellos beneficios (distintos a los beneficios por terminación), cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios se encuentran reconocidos por la Cooperativa en una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Beneficios post-empleo son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su período de empleo. A la fecha la Cooperativa no otorga a sus empleados beneficios que puedan clasificarse como post-empleo.

Otros beneficios a los empleados a largo plazo, son todos los beneficios diferentes a los de corto plazo, beneficios posteriores al período de empleo e indemnizaciones por cese. A la fecha la Cooperativa otorga una prima de antigüedad (Quinquenios) a sus empleados, la cual se clasifica como beneficios a los empleados de largo plazo, este beneficio se reconoce usando una metodología simple y siguiendo los parámetros de la NIC 19 Beneficios a los empleados, en su párrafo 127.

A continuación se resume la metodología utilizada para el cálculo de la provisión de prima de antigüedad:

El cálculo de la provisión de prima de antigüedad, toma como información primaria la base de datos de los empleados retirados y vigentes con el fin de calcular la rotación de empleados en la Cooperativa, con estos datos se crea una tabla de probabilidades, la cual se utiliza para determinar el nivel de probabilidad de que un empleado pueda obtener el siguiente quinquenio, de acuerdo a variables como: edad de ingreso a la Cooperativa, edad actual y tiempo de permanencia a la fecha. Debido a que no se conoce la edad promedio en la que se retira un empleado, este cálculo considera como edad límite las edades de pensión vigentes en Colombia (57 años para mujeres y 62 años para hombres). Se utiliza la tasa del incremento del salario definido por la Cooperativa para realizar el cálculo del valor futuro del beneficio y se utiliza la tasa del costo del capital de la Cooperativa para reconocer el valor presente de la provisión.

2.14 PROVISIONES, PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Cooperativa tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Cooperativa tenga que desprenderse de recursos que

incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados a menos que otra norma indique lo contrario.

Provisiones por devoluciones

Las provisiones por costos relacionados con devoluciones se reconocen cuando se vende el producto. El reconocimiento inicial se basa en la experiencia histórica, la estimación inicial de los costos relacionados con devoluciones se revisa anualmente.

Provisiones por demandas y litigios en contra

Las obligaciones contingentes relacionadas con demandas y litigios en contra se reconocen usando el mejor estimado y de acuerdo con su probabilidad de pérdida:

- a) Cuando el evento contingente es altamente probable, se reconoce una provisión contra los resultados.
- b) Cuando el evento contingente es eventual o posible, se revela en notas a los estados financieros
- c) Los eventos contingentes remotos no se revelan.

Pasivo contingente

Un pasivo contingente surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Cooperativa, o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Las obligaciones que cumplen con los criterios de reconocimiento de pasivos se clasifican como provisiones, las que no cumplen se clasifican como pasivos contingentes. En los pasivos contingentes también se incluyen las obligaciones posibles; la clasificación de obligaciones es importante porque las provisiones deben reconocerse en el Estado de Situación Financiera de la Cooperativa, mientras que los pasivos contingentes no.

Activo contingente

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Cooperativa. Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera, sin embargo, en ciertas circunstancias, se revela información sobre estos en las notas.

2.15 IMPUESTOS

Los impuestos a las ganancias se clasifican en:

2.15.1 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes son aquellos que se originan de derechos u obligaciones con los entes gubernamentales (DIAN, entes territoriales, entre otros) los cuales deben ser reconocidos como pasivos en el evento que no hayan sido liquidados y como activos cuando los importes pagados excedan de la cantidad debida.

2.15.2 Impuesto sobre la renta y complementarios

La Cooperativa es una entidad perteneciente al Régimen Tributario Especial de conformidad con lo dispuesto en el numeral 4 del Artículo 19 del Estatuto Tributario. Por tal razón, goza de los siguientes beneficios tributarios:

1. Para 2016 la Cooperativa se encuentra exenta del impuesto, siempre y cuando de cumplimiento al Artículo 54 de la Ley 79 de 1988 o al Artículo 4 del Decreto 4400 de 2004 y decreto 640 de 2005 que establece "De conformidad con el numeral 4 del artículo 19 del estatuto tributario, al menos el veinte por ciento (20%) del beneficio neto o excedente contable, se destine de manera autónoma por las propias cooperativas a financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional, de acuerdo con las disposiciones reglamentarias vigentes". Si del ejercicio resultan excedentes, éstos se deben aplicar de la siguiente manera: Un veinte por ciento (20%) como mínimo para crear y mantener una reserva de protección de los aportes sociales; un veinte por ciento (20%) como mínimo para el Fondo de educación y un diez por ciento (10%) como mínimo para el Fondo de solidaridad. El remanente puede aplicarse, en todo o parte, según lo determinen los Estatutos o la Asamblea General (Artículo 54 de la Ley 79 de 1988).
2. De conformidad con el artículo 142 de la ley 1819 del 2016 que modificó el artículo 19-4 del Estatuto tributario en el cual se estableció que las cooperativas por ser pertenecientes al régimen tributario especial, tributan sobre sus beneficios netos a la tarifa única del 20% y se aplicará de manera gradual como lo explican los parágrafos transitorios 1 y 2, explicados como sigue.

En el año 2017 la tarifa será del diez por ciento (10%). Además, el diez por ciento (10%) del excedente, tomado en su totalidad del Fondo de Educación y Solidaridad de que trata el artículo 54 de la Ley 79 de 1988, deberá ser destinado de manera autónoma por las propias cooperativas a financiar cupos y programas en instituciones de educación superior públicas autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional.

Para el año 2018 será del 15%. Además, el cinco por ciento (5%) del excedente, tomado en su totalidad del Fondo de Educación y Solidaridad de que trata el artículo 54 de la Ley 79 de 1988, deberá ser destinado de manera autónoma por las propias cooperativas a financiar cupos y programas en instituciones de educación superior públicas autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional.

Las cooperativas realizarán el cálculo de este beneficio neto o excedente de acuerdo con la ley y la normativa cooperativa vigente. Las reservas legales a las cuales se encuentran obligadas estas entidades no podrán ser registradas como un gasto para la determinación del beneficio neto o excedente.

3. No está obligada a liquidar el Impuesto sobre la Renta por el sistema de "Renta Presuntiva" conforme al Artículo 191 del Estatuto Tributario y al Artículo 19 del Decreto 4400 de 2004 y decreto 640 de 2005.

4. Los ingresos que percibe no deben ser sometidos a retención en la fuente por parte de un agente de retención, con la excepción de los ingresos provenientes por “Rendimientos Financieros” prevista en los Artículos 19 y 19-1 del Estatuto Tributario.
5. No está sujeta al sistema de “Renta por Comparación Patrimonial” de acuerdo con el artículo 19 del Decreto 4400 de 2004 y decreto 640 de 2005.
6. Para el año 2016 La Cooperativa no está obligada a liquidar el impuesto sobre la Renta para la Equidad CREE, según lo contempla la ley 1607 de 2012 y sus decretos reglamentarios 3029 y 3048 de 2013. Colanta efectuó las contribuciones al Sistema de Seguridad Social.

2.15.3 Gravamen a los movimientos financieros

El gravamen a los movimientos financieros es un impuesto indirecto de orden nacional que se aplica a las transacciones realizadas por los usuarios a través de las diferentes entidades que ejercen actividad financiera del Sector Financiero o del Sector Solidario.

De acuerdo con el Artículo 875 del Estatuto Tributario, serán sujetos pasivos del gravamen a los movimientos financieros los usuarios y clientes de las entidades vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria.

El hecho generador está definido en el artículo 871 (adicionado por la Ley 633 de 2000) del Estatuto Tributario y lo constituye la realización de las siguientes transacciones financieras: disposición de recursos de las cuentas corrientes o de ahorros, siempre que tal disposición implique retiro en efectivo, retiro mediante cheque, retiro mediante talonario, retiro con tarjeta débito, retiro por cajero electrónico, notas débito, expedición o giro de cheques de gerencia, traslado de fondos, cesión de recursos, movimientos contables en los que se configure el pago de obligaciones o el traslado de bienes, recursos o derechos a cualquier título, y el pago de los importes de los depósitos a término mediante el abono en cuenta.

La tarifa del gravamen a los movimientos financieros es del 4 por mil y la base gravable está integrada por el valor total de la transacción financiera mediante la cual se disponen los recursos (Artículo 872 y 874 de Estatuto Tributario)

2.15.4 Impuesto a la riqueza

Con la expedición de la Ley 1739 de diciembre 23 de 2014, el Impuesto al Patrimonio es reemplazado por el impuesto a la riqueza para los años 2015, 2016 y 2017.

El impuesto a la riqueza es un impuesto a cargo de las personas jurídicas, naturales y de sociedades de hecho, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta, que se genera por la posesión de la misma al 1° de enero de 2015, cuyo valor sea igual o superior a \$1.000 millones. La base gravable es el valor del patrimonio bruto poseído a 1 de enero de los años 2015, 2016 y 2017 menos las deudas a cargo de las mismas vigentes en esas mismas fechas.

La Ley antes mencionada contempla que las entidades a que refiere el numeral 4 del artículo 19 del Estatuto Tributario, pueden excluir de su base el valor patrimonial de los aportes sociales realizados por sus asociados.

La Cooperativa reconoce del impuesto a la riqueza contra los resultados del periodo.

2.15.5 Impuestos diferidos

COLANTA por ser una sociedad de naturaleza cooperativa, se encuentra en el grupo de contribuyentes del Régimen Tributario Especial y de acuerdo con lo establecido en el artículo 8, de la Ley 863 de 2003, estas entidades estarán exentas del impuesto sobre la renta y complementarios si el veinte por ciento (20%) del excedente, tomado en su totalidad del Fondo de Educación y Solidaridad de que trata el artículo 54 de la Ley 79 de 1988, se destina de manera autónoma por las propias cooperativas a financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional. El beneficio neto o excedente de estas entidades estará sujeto a impuesto cuando lo destinen en todo o en parte en forma diferente a lo establecido en este artículo y en la legislación cooperativa vigente.

De acuerdo a lo anterior, la Cooperativa no reconoce en sus estados financieros pasivos o activos por impuesto diferido.

2.16 CINIIF 2 APORTES DE SOCIOS EN ENTIDADES COOPERATIVAS

La CINIIF 2 en su párrafo 9 requiere que la Cooperativa reconozca como parte de su patrimonio el importe que mantenga de aportes de socios definidos como capital mínimo irreducible, el saldo restante deberá clasificarse como pasivo. Sin embargo al 31 de diciembre de 2015 la Cooperativa reconoce la totalidad de los aportes de sus asociados como parte de su patrimonio como consecuencia de la exención del decreto 2496 de 2015 en el cual se expone lo siguiente:

“Para la preparación de los estados financieros individuales y separados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, así como el Anexo 1 y sus modificatorios, del Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro previsto en la NIIF 9 y NIC 39 y el de los aportes sociales previsto en el artículo 1.1.4.6.1. del presente decreto”, el cual dice: “Tratamiento de los aportes sociales. Para la preparación de los estados financieros individuales y separados, las organizaciones de naturaleza solidaria realizarán el tratamiento de los aportes sociales en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios”.

2.17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Cooperativa y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Prestación de servicios

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen en función al grado de terminación. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

Ingresos por intereses, regalías y dividendos

Los ingresos de actividades ordinarias por intereses, deben ser reconocidos siempre que sea probable que la Cooperativa reciba los beneficios económicos y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos por intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Ingresos por arrendamientos

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos sobre las propiedades de inversión, se contabilizan en forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento y se les clasifica como Otros Ingresos en el estado de resultados.

2.18 CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros de COLANTA se presentan en pesos colombianos, que a la vez es su moneda funcional.

Transacciones y saldos

Las transacciones y saldos en moneda extranjera son inicialmente registradas a la tasa de cambio de su moneda funcional según la clasificación de la partida:

Partidas	Tasa de cambio
Monetarias	Tasa de cierre
No monetarias	Tasa histórica (fecha de la transacción)

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados, a excepción de las que correspondan a otro resultado integral.

Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determine ese valor razonable. Las utilidades o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de los resultados del período o en otro resultado integral.

2.19 MEDICIÓN AL VALOR RAZONABLE

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado. Esa definición de valor razonable, enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una Cooperativa. Al medir el valor razonable, una sociedad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. En consecuencia, la intención de una sociedad de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Para propósitos de revelación, la norma requiere clasificar en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel 3).

Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Cooperativa puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos no observables para el activo o pasivo.

2.20 MATERIALIDAD

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y las naturalezas de la omisión o inexactitud, enjuiciadas en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de estados financieros deben basarse en lo relativamente importante, para lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional. El concepto de materialidad está estrechamente vinculado con el de revelación completa, que solamente concierne a la información relativamente importante.

Los estados financieros deben revelar todas las partidas relevantes para afectar evaluaciones o toma de decisiones.

La materialidad o importancia relativa para COLANTA en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, fue definida por la administración y fundamentada con base en un componente crítico de los estados financieros como lo son sus ingresos de actividades continuas en un porcentaje del 0.05%.

2.21 CAMBIOS EN POLÍTICAS, ESTIMACIONES Y ERRORES

Cambios en políticas contables

Las políticas contables son el conjunto de principios, reglas y procedimientos específicos, que serán adoptados por la Cooperativa para el manejo estandarizado y homogéneo de la información financiera de la misma.

Un cambio en políticas contables se aplicará de forma retrospectiva o prospectiva conforme a los requerimientos por la aplicación de un estándar.

La aplicación retrospectiva se da cuando la Cooperativa necesite hacer un cambio relevante en sus políticas y afectará las utilidades retenidas del período y cualquier efecto del período comparativo anterior. Además, realizará las revelaciones que dieron origen a dicho cambio.

La aplicación prospectiva se da cuando el efecto del cambio en políticas contables sea inmaterial, en este caso se aplicará exclusivamente a partir del período corriente revelando este suceso.

Cambios en estimaciones contables

Las estimaciones contables son criterios utilizados en el momento de definir la medición inicial y posterior de un elemento de los estados financieros.

Un cambio en un estimado contable se aplicará en el período corriente y prospectivo.

Correcciones de errores

Los errores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, correspondientes a uno o más períodos anteriores que surgen de no emplear, o de emplear incorrectamente información que estaba disponible cuando los estados financieros fueron autorizados.

La Cooperativa corregirá de forma retroactiva reexpresando la información comparativa para el período o períodos anteriores en los que se originó el error; o si el error ocurrió con anterioridad al período más antiguo para el que se presente información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho período.

3. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 JUICIOS

La preparación de los estados financieros de la Cooperativa requiere que la administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. Por esta razón, la incertidumbre sobre tales estimaciones podría dar lugar a que en el futuro se requiera realizar ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

En la aplicación de las políticas contables de la Cooperativa, la administración ha realizado los siguientes juicios que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Arrendamientos operativos (arrendadores)

COLANTA ha celebrado contratos de arrendamiento de bodegas, locales y oficinas para los cuales ha determinado, sobre la base de una evaluación de los términos y las condiciones de los acuerdos, tales como el plazo del arrendamiento cuando no constituye una porción sustancial de la vida económica de la propiedad comercial, o cuando sustancialmente ha retenido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos activos. En estos casos, la Cooperativa ha contabilizado estos contratos como arrendamientos operativos.

3.2 ESTIMACIONES Y SUPOSICIONES

COLANTA procede a revelar las suposiciones claves relacionadas con la ocurrencia de sucesos futuros y otras fuentes clave de estimaciones que a la fecha de cierre del presente período sobre el que se informa poseen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante los próximos ejercicios.

La preparación de los estados financieros de la Cooperativa, ha requerido del uso de suposiciones y estimaciones considerando los parámetros y la información disponible, sin embargo, las circunstancias y suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Cooperativa. A continuación se resumen las estimaciones y suposiciones más relevantes empleadas en la elaboración de los estados financieros:

3.2.1 Deterioro del valor de activos no financieros

Existe deterioro del valor cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, que es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta, y el valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados. Los flujos de efectivo surgen de proyecciones estimadas para los próximos 5 años, excluidas las actividades de reestructuración a las que la Cooperativa aún no se ha comprometido, y las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento operativo del bien o de la unidad generadora de efectivo que se someten a la prueba de deterioro.

El importe recuperable es extremadamente sensible a la tasa de descuento utilizada para el descuento de los flujos de fondos futuros esperados.

3.2.2 Impuestos, gravámenes y tasas

La Cooperativa no reconoce saldos por impuestos diferidos debido a que bajo la normatividad fiscal local colombiana, para el año 2016, se encuentra exenta del impuesto sobre la renta, esta exención aplica mientras COLANTA prevea que el 20% de sus excedentes se utilizarán de manera autónoma por la propia Cooperativa para financiar cupos y programas de educación formal en instituciones autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional.

En materia fiscal el concepto de exentos se refiere aquellos hechos generadores de tributo cuya tarifa es 0%, en este orden de ideas cualquier diferencia temporaria entre los saldos fiscales y contables generará un cálculo de impuesto diferido a tarifa 0% y por consiguiente no habrá lugar a tal concepto.

Por tal motivo, mientras la normatividad local fiscal contemple a COLANTA bajo el concepto de exentas, no se deberá reconocer saldos por impuestos diferidos.

Determinación del valor razonable de instrumentos financieros

En los casos en que el valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados en el Estado de Situación Financiera no surjan de mercados activos, sus valores razonables se determinan mediante la utilización de técnicas de valoración, incluyendo el modelo de flujos de efectivo descontados. Cuando es posible, los datos de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de estimación discrecional para determinar los valores razonables. Estas estimaciones incluyen la consideración de datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

Los cambios en las suposiciones relacionadas con estos factores podrían afectar los montos de los valores razonables informados para los instrumentos financieros.

3.2.3 Prima de antigüedad

La Cooperativa otorga el beneficio de una prima de antigüedad a sus empleados, el cual consiste en un salario por cada cinco años de labor en la Cooperativa, para esto se utiliza un modelo simplificado en el cálculo del valor razonable de la provisión por prima de antigüedad, esta metodología tiene en cuenta factores como: rotación de empleados, el valor del dinero en el tiempo, proyección salarial, probabilidad de vida laboral del empleado, entre otros.

Se ha calculado el valor futuro de los beneficios utilizando la tasa de incremento del salario definido por la Cooperativa y para el cálculo del valor presente neto de los mismos se toma la tasa del costo de capital de la Cooperativa.

Para la metodología usada en el cálculo de la provisión del valor de la prima de antigüedad, se utiliza como fuente de información las bases de datos de los empleados retirados y los vigentes, donde tenemos variables como: fecha de ingreso, fecha de retiro y fecha de nacimiento.

Con estas variables se calcula: edad de ingreso a la empresa, edad actual, tiempo de permanencia a fecha de corte, tiempo de retiro, luego se clasifican los empleados por rangos de edad de ingreso y rangos de tiempo de permanencia con el fin de crear una tabla de probabilidades, donde se calcula la probabilidad de pasar al siguiente quinquenio dependiendo de las combinaciones entre tiempo de permanencia en la empresa y la edad de ingreso.

3.2.4 Multas, sanciones y litigios

COLANTA reconoce provisiones con base en la probabilidad de pérdida esperada y el criterio de la administración y los asesores jurídicos.

3.2.5 Reclasificaciones

Algunas cifras de los estados financieros del año anterior fueron reclasificadas para fines comparativos.

4. PATRIMONIO

Está representado por los aportes sociales, las reservas de la ley, y los fondos creados por la asamblea. Además hacen parte de éste, los excedentes cooperativos de ejercicios anteriores y del presente ejercicio.

A través del Decreto 2496 de 2015 se incorporó el numeral 1.1.4.6.1., al DUR 2420 del 2015, en el cual se establece el tratamiento de los aportes para la preparación de los estados financieros individuales y separados en las entidades de naturaleza solidaria:

“Artículo 1.1.4.6.1. Tratamiento de los aportes sociales. Para la preparación de los estados financieros individuales y separados, las organizaciones de naturaleza solidaria realizarán el tratamiento de los aportes sociales en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios”.

Hasta nueva orden, los aportes se seguirán reconociendo en el patrimonio de la Cooperativa.

5. EXCEDENTES O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO

Se calculan asociando adecuadamente los ingresos, costos y gastos incurridos durante el período, para determinar el valor de los excedentes o pérdidas al cierre de cada ejercicio.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Caja	10.049.665	8.368.407
Bancos	3.093.828	4.077.293
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	83.509	343.040
Efectivo y equivalentes de efectivo	13.227.002	12.788.740
Fondos específicos	165.019	160.535
Inversiones al costo amortizado	1.972.208	1.963.666
Efectivo y equivalentes restringidos	2.137.227	2.124.201
Total	15.364.229	14.912.941

El saldo de efectivo y equivalentes está compuesto por caja, bancos, inversiones y fondos específicos; su valor nominal es igual a su valor razonable y se encuentran depositados en entidades financieras calificadas como de bajo riesgo. Las cuentas que se tienen con las diferentes sociedades financieras no poseen ningún tipo de embargo a nombre de la Cooperativa.

El disponible restringido lo conforman los fondos específicos que representa el dinero disponible que debe ser utilizado exclusivamente para un fin determinado, para el caso de la Cooperativa, se utiliza el fondo especial para el manejo del Fondo Rotatorio de Educación y las inversiones al costo amortizado, cuya restricción se presenta en razón a que se deben mantener en garantía para licitaciones.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015	Nivel
Fiducuenta Corficolombiana FCE Capital LP	10.660	10.017	1
Fiducuenta Corficolombiana CCA Valor Plus	6.186	270.112	1
Fiduciaria Bancolombia S.A	1.155	156	1
Valores de Occidente S.A	4.367	4.100	1
Valores Bancolombia	60.931	58.655	1
Fondo Inversión Colectiva Sumar	210	0	1
Total	83.509	343.040	

El valor razonable corresponde al precio de mercado cotizado a la fecha de presentación.

Inversiones al costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015	Nivel
Banco de Occidente S.A	1.677.997	1.677.997	1
Banco Davivienda S.A	150.000	150.000	1
HSBC Fiducuenta Patrimonio Autónomo Liberty	144.211	135.669	1
Total	1.972.208	1.963.666	

NOTA 2. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Materias primas	16.017.801	23.718.867
Producto en proceso	15.234.221	5.212.211
Producto terminado	121.396.024	94.146.027
Mercancía no fabricada por la Empresa	38.940.485	33.842.182
Materiales, repuestos y accesorios	28.137.441	31.406.572
Inventario en tránsito	3.997.258	1.311.366
Deterioro de inventarios	-3.819.895	-4.875.886
Total	219.903.335	184.761.339

El saldo está representado por los bienes producidos, transformados o comprados por la entidad para su venta, así como aquellos que se utilizarán o consumirán en el proceso de producción de otros que van a ser realizados o vendidos.

El valor del inventario en tránsito está representado en importaciones de materias primas pendientes de liquidación y nacionalización, de los cuales ya se tenían los riesgos inherentes a los mismos.

Durante el período terminado a 2016, COLANTA presenta un deterioro en el valor de los inventarios por \$3.820 millones aproximadamente, el cual fue ajustado durante el período con el objetivo de poder cubrirse contra posibles futuras pérdidas de deterioro en el valor de sus inventarios.

NOTA 3. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Deudores por venta de bienes	89.172.365	104.587.203
Otras cuentas por cobrar	1.646.575	8.288.570
Anticipos de impuestos	2.501.241	2.213.281
Anticipos de contratos y proveedores	903.246	1.293.474
Convenios por cobrar	0	3.480
Deudores patronales y empresas	251.524	106.526
Créditos a empleados	0	101.339
Ingresos por cobrar	4.285.223	59.084
Deudores por prestación de servicios	34.822	31.627
Adelantos al personal	1.849	146
Provisiones	-1.059.672	-1.448.169
Total	97.737.173	115.236.561

El saldo por deudores por venta de bienes y prestación de servicios corresponde a aquellas operaciones de crédito originadas como consecuencia de la venta de bienes, producto de la transformación o manufactura y/o la comercialización de bienes no transformados por la entidad, cuando no se ha formalizado una cartera de crédito, sino cuando la cuenta se soporta en una factura legalmente constituida.

Se establecen por parte de la entidad de vigilancia y control, requisitos para la evaluación, clasificación, calificación y provisión de los deudores por venta de bienes y servicios, de modo que se revelen y establezcan las contingencias de pérdida de su valor y que dicho activo se registre de acuerdo con su realidad económica y contable.

NOTA 4. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por gastos pagados por anticipado por concepto de seguros los cuales son amortizados en un período inferior a 12 meses.

\$ Miles	2016	2015
Seguros	0	1.694.059

Para el año 2016 este rubro quedó en cero.

Los riesgos cubiertos por los seguros son los siguientes:

- Manejo de riesgos financieros.
- Multiriesgos y lucro cesante.
- Responsabilidad civil.
- Responsabilidad civil (directivos).
- Transportes generales y de valores.
- Multiriesgo (inmuebles tomados en arriendo).

NOTA 5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Muebles y equipo de oficina	Maquinaria y equipo	Flota y equipo de transporte	Computación y Comunicación	Leasing Financiero	Construcciones en curso	Maquinaria en Montaje	Bienes en Tránsito	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	140.851.985	150.514.454	10.555.576	108.020.938	7.113.029	9.115.790	25.893.252	23.547.529	21.767.871	0	497.380.424
Adquisiciones	358.262	2.034.570	1.253.902	5.231.252	18.577	1.121.476	1.077.990	6.899.612	13.261.175	6.710.761	37.967.577
Traslados y Movimientos	0	640.763	3.195.493	2.119.785	77.247	-52.829	0	-844.263	-8.525.062	0	-3.388.866
Ventas/Retiros	0	0	-414.410	-1.571.286	-443.946	-578.251	0	0	0	0	34.578.711
Saldo al 31 de diciembre de 2016	141.210.247	153.189.787	14.590.562	113.800.689	6.764.906	9.606.187	26.971.242	29.602.878	26.503.984	6.710.761	528.951.243
Depreciación y pérdidas por deterioro al 31 de diciembre del 2016											
Depreciación acumulada al (periodo anterior) 1 de enero de 2016	0	-4.863.185	-6.331.277	-18.906.453	-5.430.968	-6.649.386	-1.608.004	0	0	0	-43.789.273
Depreciación del ejercicio diciembre 2016	0	-2.653.398	-1.745.087	-8.922.057	-81.213	-444.497	-2.219.808	0	0	0	-16.066.060
Pérdida por deterioro											
Retiro											
Total depreciación y deterioro	0	-2.653.398	-1.745.087	-8.922.057	-81.213	-444.497	-2.219.808	0	0	0	-16.066.060
Saldo Depreciación al 31 de diciembre de 2016	0	-7.516.583	-8.076.363	-27.828.510	-5.512.182	-7.093.883	-3.827.812	0	0	0	-59.855.332
Valor en libros											
Al 1 de enero de 2016	140.851.985	145.651.269	4.224.300	89.114.485	1.682.060	2.466.405	24.285.248	23.547.529	21.767.871	0	453.591.151
Al 31 de diciembre de 2016	141.210.247	145.673.204	6.514.198	85.972.179	1.252.725	2.512.304	23.143.430	29.602.878	26.503.984	6.710.761	469.095.910

El nivel utilizado para valorar la propiedad, planta y equipo a su valor razonable, se estableció en el nivel 2.

Durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2016, hubo una reclasificación entre las categorías de la propiedad, planta y equipo con jerarquía de nivel razonable. Dicha reclasificación se hizo entre los grupos de Edificios y Terrenos, sin embargo no se vio afectado el gasto por depreciación. Para efectos comparativos se presentan reexpresando dichos rubros en el Estado de Situación Financiera de 2015.

Del total de la propiedad, planta y equipo de COLANTA, el 30% se encuentra pignorada en garantías de deudas. A la fecha los predios que se encuentran cubriendo garantías son los siguientes:

- Planta Derivados Lácteos San Pedro de los Milagros.
- AgroColanta Yarumal.
- Planta Recibo de Leche Yarumal.
- Planta Pulverizadora Planeta Rica.
- AgroColanta Don Matías.
- Edificio 30 años (Bodega General) Medellín.
- Planta Caribe Medellín.

NOTA 6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	337.674	119.000	456.674
Adquisiciones	3.130.956	0	3.130.956
Reclasificaciones	-83.698	246.011	162.313
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.384.932	365.011	3.749.942
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2015	337.674	119.000	456.674
Al 31 de diciembre de 2016	3.384.932	365.011	3.749.942

Las propiedades de inversión poseídas por la Cooperativa se encuentran medidas al Costo.

Las propiedades de inversión mantenidas por la Cooperativa corresponden a inmuebles que generan renta a través de arrendamientos operativos o que se tienen para generar plusvalía al 31 de diciembre de 2015 y de 2016.

Para las propiedades de inversión que generan renta, COLANTA ha determinado la evaluación de los términos y las condiciones de los acuerdos, tales como el plazo del arrendamiento cuando no constituye una porción sustancial de la vida económica de la propiedad comercial, o cuando sustancialmente ha retenido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos activos, por ello los ha reconocido como arrendamientos operativos.

NOTA 7. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Cupos	193.000	113.000
Amortización acumulada	-139.667	-78.164
Total	53.333	34.836

Los cupos de vehículos han sido reconocidos inicialmente por su valor razonable y son amortizados tomando una vida útil total estimada de tres años. A la fecha estos saldos no presentan indicios de deterioro.

NOTA 8. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015	% Participación	Nivel
Sociedad Central Ganadera S.A	2.618.031	2.454.419	19,56%	2
Fondo Ganadero de Antioquia S.A	1.913.084	1.913.084	2,15%	2
Reforestadora Industrial de Antioquia S.A	8.134	9.918	0,01%	2
Corporación de Abastos de Bogotá	93.051	93.051	5,37%	2
Procesadora de Leches S.A	2.328	2.328	0,20%	2
Cooperativa Multiactiva de la Plaza de Flores	11.169	9.514	1,50%	2
Coopcentral	23.486	23.486	0,06%	2
La equidad seguros de vida	123.947	123.947	3,67%	2
La Equidad seguros generales	1.303.415	1.303.415	0,35%	2
ACINCA	350	350	Cuota única	2
ADRA	0	2.169	Cuota única	2
Asociación Antioqueña de Cooperativas	1.286	1.252	Cuota única	2
Asociación de Cooperativas de Risaralda	711	666	4 aportes sociales	2
Fedecooleche	884	884	16,90%	2
Total	6.099.877	5.938.484		

La Cooperativa mantiene inversiones en este tipo de entidades con el objetivo principal de generar alianzas estratégicas con estas empresas. Su valoración al final de cada período corresponde al valor razonable.

NOTA 9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

Inversiones en asociadas

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015	% Participación
Cooperativa Bursátil Ltda.	294.802	294.802	45%
Empresagro	836.885	789.562	42%
Total	1.131.687	1.084.364	

COLANTA tiene en las sociedades Cooperativa Bursátil Ltda. y Empresagro al 31 de diciembre del 2016 el 45% y el 42% respectivamente.

El nivel de valor razonable tomado para estos saldos es 2. Durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2016, no hubo reclasificaciones entre las categorías de jerarquía de valor razonable.

Inversiones en controladas

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA	25.729.365	24.097.934
Total	25.729.365	24.097.934

COLANTA tiene participación de 95% en la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA al 31 de diciembre del 2016.

Durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2016 no hubo reclasificaciones entre las categorías de jerarquía de nivel razonable (Nivel 2).

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Crédito Ordinario Banco Comercial	85.368.383	98.283.483
Bancos Cooperativos	2.291.667	4.125.000
Leasing Bancos comerciales	18.755.136	21.023.990
Sobregiros	18.973.627	2.794.486
Giros Financiados	17.069.354	0
Total obligaciones Financieras	142.458.167	126.226.959
Porción de Corto Plazo	84.968.577	67.743.249
Porción de Largo Plazo	57.489.590	58.483.711

Las obligaciones financieras de COLANTA al 31 de diciembre de 2016 corresponden a los créditos con las siguientes entidades financieras: Banco de Bogotá, Banco Popular, Bancolombia, Davivienda, AV Villas,

Banco Agrario, Banco de Occidente, BCSC, Cooperativa Confiar y Banco BBVA. La tasa de interés de los préstamos corresponden a una tasa variable y los plazos varían entre 1 y 5 años.

Las obligaciones por leasing al 31 de diciembre de 2016 se encuentran con el Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Davivienda, Corpbanca, BBVA y Bancolombia. La tasa de la obligación es variable y el plazo inicial de la obligación está entre 3 y 10 años para todos los contratos.

La Cooperativa a la fecha no ha presentado incumplimiento de sus obligaciones financieras.

Las obligaciones por giros financiados al 31 de diciembre de 2016 se encuentran con el Banco de Davivienda y el Banco de Bogotá, La tasa de la obligación es variable y el plazo inicial de la obligación es a 6 meses para todos los contratos.

DETALLE OBLIGACIONES FINANCIERAS EN PESOS

BANCO	SALDO OBLIGACIÓN	FECHA INICIAL	VENCIMIENTO	FORMA DE PAGO	TASA
OCCIDENTE	234.107.654,00	24/04/2015	22/04/2019	Amort. K + I trimestral	DTF+0,025 T.A
	4.562.784.503,00	4/08/2015	04/02/2020	Amort. K + I Mensual	DTF+0,019 E.A
	2.256.705.880,00	23/12/2016	23/12/2019	Amort. K + I Mensual	IBR+0,04 M.V
	7.053.598.037,00				
POPULAR	4.453.858.028,00	31/07/2015	31/07/2018	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0225 T.A
	693.467.580,00	12/02/2016	12/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0175 T.A
	574.162.242,00	12/02/2016	12/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,015 T.A
	2.117.074.624,00	4/03/2016	04/03/2018	Amort. K + I Mensual	IBR+0,035 E.A
	7.634.413.580,00	31/10/2016	31/10/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,04 T.V
	922.465.469,00	30/11/2016	30/11/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,04 T.V
	16.395.441.523,00				
BANCOLOMBIA	5.700.000.000,00	18/12/2013	18/12/2018	Amort. K + I Mensual	DTF+0,025 T.A
	833.333.348,00	11/02/2015	11/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0195 E.A
	6.533.333.348,00				
DAVIVIENDA	3.425.937.102,00	24/10/2013	25/10/2018	Amort. K + I trimestral	DTF+0,0235 E.A
	1.864.116.498,00	30/09/2015	30/09/2018	Amort. K + I semestral	DTF+0,0195 E.A
	5.624.999.999,00	17/03/2016	17/03/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,042 T.A
	2.020.647.000,00	3/11/2016	03/11/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,0415 T.V
	12.935.700.599,00				
AVVILLAS	4.687.500.000,00	29/03/2016	29/03/2018	Amort. K + I mensual	DTF+0,02 E.A
	7.656.918.550,00	5/12/2016	05/12/2018	Amort. K + I mensual	IBR+0,0275 E.A
	12.344.418.550,00				

AGRARIO					
	6.550.000.000,00	28/06/2016	28/06/2023	Período de Gracia 2 años Amortización K + I Semestral	DTF+0,0275 E.A
	6.550.000.000,00				
OCCIDENTE					
	7.775.229.542,00	11/03/2015	23/02/2018	Amort. K + I mensual	DTF+0,02 T.A
	3.109.675.707,00	28/04/2015	12/04/2018	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0225 T.A
	5.602.411.661,00	17/03/2016	02/03/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,0425 T.A
	2.430.246.701,00	1/12/2016	16/11/2019	Amort. K + I Mensual	IBR+0,04
	2.135.327.890,00	12/12/2016	27/11/2019	Amort. K + I Mensual	IBR+0,04
	21.052.891.501,00				
B. CAJA SOCIAL					
	833.325.993,00	12/02/2015	12/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0205 E.A
	833.325.993,00				
CONFIAR					
	2.291.666.662,00	31/03/2015	01/04/2018	Amort. K + I Mensual	DTF+0,023 E.A
	2.291.666.662,00				
BBVA					
	1.250.000.000,00	12/02/2016	12/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,01 E.A
	1.250.000.000,00				
INTERESES	419.673.929,88				
SOBREGIROS	18.973.627.268,67				
	19.393.301.198,55				
TOTAL	106.633.677.411,55				

DETALLE GIROS FINANCIADOS EN PESOS

No. OBLIGACIÓN BANCO	SALDO OBLIGACIÓN	APERTURA	VENCIMIENTO	FORMA DE PAGO	TASA
DAVIVIENDA					
	180.776.274	5/07/2016	05/01/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,69%
	1.541.209.667	17/08/2016	17/02/2017	K al Vencimiento + I Mensual	10,01%
	3.072.432.970	02/09/2016	02/03/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,84%
	819.844.984	15/09/2016	15/03/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,31%
	633.749.952	05/12/2016	06/06/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,67%

BOGOTÁ					
	566.159.559	25/07/2016	20/01/2017	K + Intereses al Vencimiento	9,81%
	1.715.553.738	26/09/2016	25/03/2017	K al Vencimiento + I Mensual	8,39%
	3.228.871.986	18/10/2016	17/04/2017	K al Vencimiento + I Mensual	8,20%
	2.040.559.318	8/11/2016	08/05/2016	K al Vencimiento + I Mensual	8,09%
	3.270.195.063	20/12/2016	16/06/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,12%
TOTAL	17.069.353.511				

DETALLE LEASING EN PESOS

No. OBLIGACIÓN BANCO	SALDO OBLIGACIÓN	APERTURA	VENCIMIENTO	FORMA DE PAGO	TASA
OCCIDENTE	351.002.710	09/05/2014	09/05/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,20
	129.543.940	27/03/2014	27/03/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,20
	79.760.667	24/07/2013	24/07/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,80
	75.921.767	12/09/2013	12/09/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,20
	636.229.084				
BANCOLOMBIA					
	1.290.987.917	11/10/2013	11/10/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,50
	445.713.737	04/10/2013	04/10/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,90
	193.344.857	11/09/2013	11/09/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,50
	79.631.307	08/07/2013	08/07/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,50
	461.839.758	11/02/2016	11/02/2021	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,30
	2.471.517.576				
BOGOTÁ					
	7.200.427.750	30/04/2015	30/04/2025	Amort k+Intereses Mens (Período de gracia 2 años de Capital)	DTF T.A +2,17
	353.146.890	17/02/2015	17/02/2020	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,64
	55.036.416	27/02/2014	27/02/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,80
	48.933.485	27/02/2014	27/02/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,80
	308.125.000	Etapa Anticipos		Amort k+Intereses Mens	
	145.248.070	Etapa Anticipos		Amort k+Intereses Mens	
	339.568.701	04/11/2016	04/11/2021	Amort k+Intereses Mens	
	8.450.486.313				

BBVA					
	1.642.752.415	29/08/2014	29/08/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,95
	1.489.782.907	29/08/2014	29/08/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,95
	308.037.292	29/05/2013	29/05/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,95
	94.955.987	29/05/2013	29/05/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,95
	3.535.528.601				
DAVIVIENDA					
	346.368.002	27/03/2015	27/03/2020	Amort k+Intereses Trim	DTF E.A + 2,7
	346.368.002				
BANCO CORPBANCA					
	294.893.563	30/04/2015	30/04/2020	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,2
	971.347.764	30/12/2015	30/12/2020	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,3
	690.782.987	29/05/2015	29/05/2020	Amort k+Intereses Trim	DTF T.A + 2,2
	647.604.913	30/12/2015	30/12/2020	Amort k+Intereses Trim	DTF T.A + 2,2
	429.309.670	09/12/2015	09/12/2020	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,2
	281.068.000	27/12/2016	27/12/2021	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,4
	3.315.006.897				
TOTAL	18.755.136.473,00				

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Intereses	0	128.978
Costos y gastos por pagar	19.357.127	18.708.602
Promitentes compradores	0	22.209.537
Proveedores	101.246.277	116.626.888
Retención en la fuente	1.870.266	1.484.989
Impuesto a las ventas retenido	0	332.682
Impuesto industria y comercio retenido	87.439	73.658
Retenciones y aportes de nómina	5.503.553	5.226.050
Remanentes por pagar	6.408.005	5.178.546
Diversas	20.301.479	6.973.329
Total	154.774.146	176.943.259

Registra importes causados y pendientes de pago por la adquisición de bienes y/o servicios para la fabricación o comercialización de los productos para la venta, en desarrollo de las operaciones relacionadas directamente con la explotación del objeto social, tales como: materias primas, materiales, combustibles, suministros, contratos de obra y otros.

REMANENTES POR PAGAR

Registra los valores correspondientes a los remanentes ya sea de los aportes pendientes de pago, resultantes de la liquidación de los derechos de los asociados retirados o excluidos cuando así lo prevean los estatutos y reglamentos de la entidad, del remanente de los aportes recibidos o del remanente en la distribución de los excedentes.

El remanente de aportes es resultante del cruce de cuentas activas, pasivas y patrimoniales de los asociados que al momento de la solicitud y aprobación del retiro o exclusión de conformidad con el Art. 49 de la Ley 79/88, toda vez que los aportes quedan afectados desde su origen como garantía en favor de la entidad, y esta debe proceder a liquidar y separarlo como asociados activos.

Los saldos pendientes de pagos por todos estos conceptos, permanecerán hasta tanto la entidad localice a los beneficiarios para su devolución, cuando los estatutos contemplen procedimiento alguno o que por norma especial la Superintendencia de la Economía Solidaria instruya su destino.

Siendo los aportes una cuenta del patrimonio social y dadas sus características especiales, la Superintendencia de Economía Solidaria ha considerado la viabilidad de que bien podría la Asamblea General disponer de los saldos pendientes de reclamar, para un fondo social, siempre y cuando se haya desplegado todo tipo de gestión tendiente a su devolución, de tal suerte que en el evento en que llegare a hacerse presente alguno o algunos de los asociados, se pueda demostrar y comprobar la gestión realizada para lograr su entrega.

En cumplimiento de esta normatividad, COLANTA diseño un plan de notificación para cada uno de ellos y lo hizo de acuerdo a los medios y herramientas que la Cooperativa tiene para comunicarse con sus asociados y consideramos que se agotaron cada uno de ellos, buscando por todos los medios la devolución de estos saldos.

Consecuentes con lo aquí explicado, le solicitamos a la honorable Asamblea General de Asociados, que autorice trasladar la suma de \$1.915.531.341.33 que hoy se encuentran registrados contablemente en las cuentas 2465050101, 2465050102, 2465050104, 2465150101, 2465950102, 2465950103 y 2465950105, a la Reserva para Amortización o Adquisición de Aportes Sociales y que sumado este valor a la apropiación de \$4.242.597.543.05 que se tomaron del remanente de los excedentes del año 2016 y que se somete a su consideración para ser aprobados en esta asamblea, quedaría en esta reserva una suma de \$6.158.128.884.38, cifra con la cual adelantaremos la amortización de aportes sociales en cumplimiento de las solicitudes presentadas por los asociados y la cual debe ser debidamente reglamentada por el Consejo de Administración, una vez sea aprobada; En caso de ser aprobada esta solicitud COLANTA no desconocerá los derechos que el ex asociado conserva de reclamar los saldos pendientes de aportes por devolución.

NOTA 12. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Impuesto de industria y comercio	13.722.331	12.579.223
Impuesto a la propiedad raíz	0	45.298

Impuesto a las importaciones	277.924	18.905
Cuotas de fomento	280.989	281.217
Impuesto sobre las ventas por pagar	1.887.701	445.824
Impuesto al sacrificio de ganado	32.160	106.890
Otros	175.989	221.175
Total impuestos, gravámenes y tasas	16.377.094	13.698.532
Porción de Corto Plazo	7.305.089	4.626.527
Porción de Largo Plazo	9.072.005	9.072.005

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la entidad por concepto de los cálculos con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el período fiscal. Comprende entre otros los impuestos de: IVA, industria y comercio, al sacrificio de ganado y las cuotas de fomento de corto y largo plazo. Es de anotar que las cuotas de fomento, los impuestos al sacrificio de ganado y los demás impuestos de orden departamental, se cancelan dentro del mes siguiente de su causación y recaudo. El IVA se cancela en el mes de enero de 2017 y el impuesto de industria y comercio también se cancela dentro de los tres primeros meses del año. El valor del impuesto de industria y comercio a largo plazo, se encuentra en proceso jurídico ante el Contencioso Administrativo, este ha sido medido por su valor nominal no descontado debido a la incertidumbre de la fecha del fallo.

NOTA 13. FONDOS SOCIALES MUTUALES Y OTROS

FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN

Registra el valor de los recursos apropiados de los excedentes del ejercicio anterior, por decisión de la Asamblea General y de los recursos recibidos del Fondo de Educación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA. Este fondo es agotable mediante destinación específica y debe estar previamente reglamentado por la entidad.

El Fondo Social de Educación representa los recursos destinados a prestar los servicios de educación, tanto a los Asociados Productores como a los Asociados Trabajadores y sus familias de acuerdo con las normas legales, estatutarias o las disposiciones de la Asamblea General, tomando el 20% de los excedentes del año inmediatamente anterior.

Durante el año 2016 se ejecutaron \$2.263 millones de la siguiente manera:

FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN	EN MILLONES DE \$
Educación Formal	1.311
Capacitación	216
Intervención Comunitaria	173
Información	165
Promoción	147
Formación	139
Investigación	73

Fondo Rotatorio	23
Asistencia Técnica	9
Fondo Social de Educación COLANTA (Servicio a la Comunidad)	7
Total Fondo de Educación	2.263

Los \$1.311 millones que se invirtieron en Educación Formal, se entregaron a Fideicomiso Banco BBVA y se tomaron del Fondo de Educación cuya apropiación se hizo por expresa autorización de la Asamblea General de Asociados y en cumplimiento del Artículo 8 de la Ley 863 de 2003 y el Decreto 2880 de 2004.

FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD Y PARA OTROS FINES ESPECÍFICOS

Se constituyen conforme a la ley Cooperativa con base en los excedentes, así: 10% para Fondo de Solidaridad, Fondo del cual se ejecuta el auxilio funerario que se entrega a los beneficiarios de los asociados fallecidos y que está reglamentado por el Consejo de Administración. El Fondo para Estabilización Precio de Leche, Fidelización Asociado y Amortización de Aportes Sociales, se constituye libremente del 50% restante de los excedentes, después de hacer las destinaciones de ley por mandato expreso de la Asamblea General.

Durante el año 2016 se apropiaron \$1.132 millones, de los excedentes del año 2015, los cuales fueron ejecutados por Fondo de Solidaridad de la siguiente manera:

FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD	\$ EN MILLONES
Educación Formal	953
Pago de Auxilios Funerarios de 39 Asociados Fallecidos	179
Total Fondo de Solidaridad	1.132

Es de anotar que durante el año 2016, se invirtieron en educación formal \$2.263 millones, de los cuales \$1.311 millones se tomaron del Fondo de Educación y \$953 millones del Fondo de Solidaridad en cumplimiento del Artículo 8 de la Ley 863 de 2003.

Estos \$953 millones tomados del Fondo de Solidaridad, se entregaron también en Fideicomiso Banco BBVA.

Los restantes \$179 millones del Fondo de Solidaridad, se utilizaron para cancelar el auxilio funerario a los beneficiarios de 39 asociados fallecidos, para así completar los \$1.132 millones que se ejecutaron del Fondo de Solidaridad durante el año 2016, como mandato expreso de la Asamblea General de Asociados.

FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por el Fondo Rotario de Educación:

\$ Miles	2016	2015
Fondo social para otros fines	286.927	264.292
Total	286.927	264.292

Este fondo se alimenta con la apropiación que se hace del 1% del fondo de educación, como su nombre lo indica es un fondo rotatorio que no podrá cobrar intereses sobre los dineros que se entreguen a los Asociados.

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Cesantías consolidadas	8.626.438	7.692.192
Intereses sobre cesantías	1.013.510	902.220
Vacaciones consolidadas	3.043.958	2.453.158
Otras prestaciones sociales	2.288.357	1.850.607
Total	14.972.263	12.898.177

Las obligaciones laborales aquí presentadas corresponden a la categoría de beneficios a los empleados de corto plazo expuesta por la NIC 18.

NOTA 15. INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS Y ANTICIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Anticipos y avances recibidos	24.862.274	1.058.586
Ingresos anticipados	0	228.273
Ingresos recibidos para terceros	4.552.867	1.365.036
Total	29.415.141	2.651.895

Los anticipos y avances recibidos, registran el valor de los ingresos diferidos y los recibidos por anticipado por la entidad en el desarrollo de su actividad, los cuales se deben amortizar durante el período en que se causen o se presten los servicios.

Los ingresos recibidos para terceros, registra los valores tomados por la entidad a nombre de terceros y que en consecuencia serán reintegrados o transferidos a sus dueños, en los plazos y condiciones convenidos.

NOTA 16. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES DEVOLUCIONES EN VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Devoluciones y garantías	5.264.745	5.264.745
Total	5.264.745	5.264.745

La provisión por devoluciones corresponde a una estimación basada en hechos históricos de la Cooperativa, calculada con base en las devoluciones efectivas en proporción a las ventas de dichos períodos, se espera que se haga uso de la misma en la medida en que se reciben las reclamaciones de los clientes.

Durante el período 2016 se considera que la provisión reconocida en años anteriores es suficiente para cubrir las devoluciones en ventas actuales, por tanto no se realizó ajuste a este saldo.

NOTA 17. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Demandas y litigios	344.727	1.833.296
Primas de antigüedad	14.846.221	14.719.698
Total	15.190.948	16.552.994

Para el año 2016 se llevó a corto plazo por Primas de antigüedad la suma de \$2.345 millones y a largo plazo \$12.501 millones.

A continuación se muestra una conciliación de los saldos:

\$ Miles	Demandas y litigios	Primas de antigüedad
Saldo a 31 de diciembre de 2015	1.833.296	14.719.698
Adiciones	344.727	411.440
Ajustes por cambios en el importe descontado	0	521.151
Importes no utilizados revertidos en el período	- 1.833.296	-806.068
Saldo a 31 de diciembre de 2016	344.727	14.846.221

COLANTA reconoce sus provisiones por concepto de demandas y litigios en contra por su valor estimado no descontado debido a la incertidumbre acerca de las fechas esperadas de las salidas de los recursos.

La Cooperativa presenta demandas en contra por valor de \$16.699 millones al 31 de diciembre del 2016 y por valor de \$11.646 millones al 31 de diciembre de 2015, que según el área jurídica se tiene una eventual o mínima probabilidad de pérdida por lo cual no se realizó provisión.

La reversión de la provisión por demandas y litigios por \$1.833 millones corresponde a la porción de la provisión reconocida en años anteriores no utilizada en la cual COLANTA resultó absuelta y por tanto no hubo desembolso de dinero por tal concepto.

Las adiciones en la prima de antigüedad, han sido reconocidas por el valor estimado de los 691 nuevos empleados que ingresaron durante el período; los importes no utilizados revertidos en el año corresponden a 438 empleados retirados durante el período.

NOTA 18. CAPITAL EMITIDO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

APORTES SOCIALES	\$ EN MILLONES
Saldo al 31 de diciembre de 2015	138.942
Revalorización Neta de Aportes con Recursos de los excedentes del año 2015	5.597
Valor Neto de Pago de Aportes y Retiros de los Asociados en 2016	-689
Total Saldo a Diciembre de 2016	143.850

En el manejo del Capital Social de la Cooperativa, por el año 2016, es necesario tener muy presente:

Durante el año 2016 se revalorizaron los Aportes Sociales con recursos que tenía el Fondo, recursos que fueron apropiados en la cifra de \$ 5.658.719.900,73 de los excedentes del año 2015, por expresa disposición de la Asamblea General de Asociados y en cumplimiento de la legislación Cooperativa vigente, más un saldo que tenía el Fondo de la Revalorización de Aportes que se hizo en el año 2015 por valor de \$ 167.532.146,11, para un disponible en el año 2016 de \$ 5.826.252.046,84

De estos \$5.826 millones, se abonaron en la cuenta de Aportes Sociales de cada uno de los asociados \$5.597 millones, \$71 millones se llevaron a la cuenta de remanentes ex-asociados del pasivo, \$158 millones se llevaron a la cuenta de retención en la fuente, por ser éste un ingreso gravable, los cuales se pagaron a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales en el año 2016. Este fondo fue ejecutado en su totalidad durante el año 2016, por lo tanto no quedo saldo en la cuenta 3310050101.

La Revalorización de Aportes se hizo de acuerdo con el procedimiento establecido por la Superintendencia de Economía Solidaria, en su Circular Básica Contable y Financiera No. 0004 de Agosto de 2008 y fue presentado al Consejo de Administración y aprobado por dicho órgano. Es de anotar, que se somete en este informe el procedimiento utilizado para la aprobación de la Asamblea General de Asociados.

Si bien la CINIIF 2 en su párrafo 9 requiere que la Cooperativa reconozca como parte de su patrimonio el importe que mantenga de aportes de socios definidos como capital mínimo irreducible, el saldo restante deberá clasificarse como pasivo, al 31 de diciembre de 2015 la Cooperativa reconoció la totalidad de los aportes de sus asociados como parte de su patrimonio como consecuencia de la exención del decreto 2496 de 2015 en el cual se expone lo siguiente:

“Para la preparación de los estados financieros individuales y separados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, así como el Anexo 1 y sus modificatorios, del Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro previsto en la NIIF 9 y NIC 39 y el de los aportes sociales previsto en el artículo 1.1.4.6.1. del presente decreto”, el cual dice: “Tratamiento de los aportes sociales. Para la preparación de los estados financieros individuales y separados, las organizaciones de naturaleza solidaria realizarán el tratamiento de los aportes sociales en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios”.

Sin embargo, se presenta el escenario de cómo quedaría compuesto el Capital Social sin tener en cuenta esta exención del decreto 2496 de 2015, es decir que los aportes con opción de rescate se trasladarían al Pasivo:

\$ Miles

Año	Total Aportes Sociales	Aportes con Opción de Rescate	%	Aportes sin Opción de Rescate (CMI)	%
2015	138.942.310	74.673.110	54%	64.269.200	46%
2016	143.849.508	75.229.283	52%	68.620.225	48%

NOTA 19. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Reserva para protección de aportes sociales	86.819.227	84.555.739
Total	86.819.667	84.555.739

NOTA 20. FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA

\$ Miles	2016	2015
Fondo para revalorización de aportes	0	167.532
Fondo para infraestructura física	132.639	132.639
Fondo especial	6.682.280	6.682.280
Fondos sociales capitalizados	251.546	251.546
Total	7.066.465	7.233.997

FONDO PARA REVALORIZACIÓN DE APORTES

En cumplimiento de la Circular Básica Contable y Financiera No. 0004 de Agosto de 2008, se llevó a cabo la revalorización de aportes durante el año 2016, procedimiento que fue presentado al Consejo de Administración para su aprobación.

FONDO PARA INFRAESTRUCTURA FÍSICA

Representa los incrementos que con cargo al ejercicio anual, disponga la Asamblea. Este saldo de \$133 millones, viene de años anteriores.

FONDO ESPECIAL

Representa el valor de los excedentes o resultados positivos, obtenidos en la prestación de los servicios al público no asociado, de acuerdo con las normas vigentes y los estatutos de la entidad. Este saldo de \$6.682 millones, viene de años anteriores.

FONDOS SOCIALES CAPITALIZADOS

Representa los recursos provenientes de los Fondos Sociales que se han destinado a la adquisición de activos o bienes para la entidad, con el ánimo de prestar servicios de carácter social a sus asociados.

Dentro de este grupo de cuentas se maneja el Fondo para Protección de Activos, el Fondo para Protección de Inventarios, el Fondo para Protección de Cartera, el Fondo para Capitalización y el Fondo creado con los recursos del Fondo de Educación. Este saldo de \$252 millones, viene de años anteriores.

NOTA 21. GANANCIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Ajustes NIIF ESFA:		
Deterioro del inventario	-4.852.760	-4.852.760
Impuesto al patrimonio	-1.281.113	-1.281.113
Maquinaria leasing	12.374.765	12.374.765
Obligación leasing	-9.614.827	-9.614.827
Tanques	-290.376	-290.376
Prima de antigüedad	-11.192.517	-11.192.517
Provisión devolución	-4.553.741	-4.553.741
Provisiones dadas de baja	1.624.285	1.624.285
Multas sanciones	-1.690.481	-1.690.481
Deterioro de cartera	-646.097	-646.097
Reclasificación Inversiones	345.704	0
Total	-19.777.158	-20.122.862
Auxilios y donaciones	43.900	43.900
Ajustes NIIF en resultados 2014	1.236.595	1.236.595
Total ganancias acumuladas	-18.496.663	-18.842.367

Este saldo corresponde a los ajustes reconocidos contra resultados durante el año 2014, los cuales no han sido sujetos de distribución.

A continuación se presentan los saldos contenidos en el superávit por valorización:

\$ Miles	01.01.2015	Movimiento 2015	31.12.2015	Movimiento 2016	31.12.2016
Valorización acumulada PCGA Dic 2013					
Propiedad, planta y equipo	126.904.813	0	126.904.813	0	126.904.813
Inversiones	2.471.151	0	2.471.151	0	2.471.151
Ajustes a valorización NIIF ESFA					
Propiedad, planta y equipo	95.593.142	-1.112.884	94.480.258	0	94.480.258
Inversiones	1.105.430	-861.282	244.148	-183.876	60.272
Total	226.074.536	-1.974.166	224.100.370	-1.974.166	223.916.494

Los ajustes a valorización realizados en el balance de apertura de propiedades, planta y equipo e inversiones realizadas contra el superávit de valorización, han sido calculados según avalúo certificado (Para el caso de los activos fijos) y certificados (Para el caso de las inversiones).

NOTA 22. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Este grupo comprende el valor de los excedentes o pérdidas determinadas al cierre de cada ejercicio económico. Su valor representa el excedente obtenido por la Cooperativa durante el año 2016, por valor de \$16.970 millones.

En esta nota le presentamos a la Asamblea General de Asociados, el resultado económico y social de la Cooperativa, a través del proyecto de distribución de Resultados, con el fin de someterlo a consideración de todos sus miembros y solicitar la autorización de dicho órgano para su aprobación en cumplimiento de las distribuciones de ley, como lo mandan los artículos 54 y 55 de la Ley 79 de 1988.

NOTA 23. INGRESO DE ACTIVIDADES CONTÍNUAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Leche y Derivados	1.432.114.591	1.357.902.040
Insumos Agropecuarios	142.697.328	146.524.435
Concentrados y Sales	208.902.577	190.490.015
Cárnicos	230.583.287	219.563.536
Productos de Panadería	1.516.165	1.009.239
Artículos de Consumo	9.840.341	9.382.618
Refrescos y Tampico	27.257.791	28.433.262
Exportaciones	1.760.121	56.578.359
Cárnicos	3.017.421	4.589.923
Hoteles y Restaurantes	6.681.214	2.262.714
Otros	1.577.088	4.479.212
Recuperaciones	3.530.574	3.266.290
Administrativos y Sociales	1.513.449	2.015.819
Interés Financiación	55.642	51.962
Total Otros Ingresos Contínuos	2.071.047.590	2.026.549.422

VENTAS NETAS

Las ventas netas comprenden los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social mediante la entrega de bienes.

Para el caso de COLANTA, el valor de las ventas netas está representado en la entrega de bienes a título de venta por la producción de leche y derivados lácteos, insumos agropecuarios, concentrados

y sales, fertilizantes, cárnicos, artículos de consumo, productos de panadería, refrescos, Tampico y las exportaciones de bienes. Es de anotar que este valor refleja las ventas brutas menos las devoluciones y los descuentos, lo cual se presenta en resumen por actividad, debido al gran número de referencias que tiene cada actividad de producción y comercialización, que se encuentran relacionadas y comparadas en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios comprenden los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social mediante la prestación de servicios, así como otros importes por concepto de intermediación financiera siempre y cuando se identifiquen con el objeto social de la entidad.

Para el caso de COLANTA, el valor de los ingresos por servicios, está representado en servicios prestados en la planta de sacrificio en la actividad de cárnicos, pesaje de báscula y las diferentes cafeterías que tiene la Cooperativa para uso interno.

Estos Ingresos se encuentran relacionados y comparados en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

OTROS INGRESOS CONTINUOS

Recuperaciones:

Para el caso de COLANTA, este valor representa los ingresos obtenidos por las recuperaciones de gastos de años anteriores y que asciende a la suma de \$3.531 millones.

Administrativos y Sociales:

Este valor representa los ingresos registrados como CUOTAS DE ADMISIÓN Y/O AFILIACIÓN, por concepto de la afiliación que pagan los nuevos asociados de la Cooperativa, que para el año 2016, este valor ascendió a la suma de \$1.513 millones.

Intereses Financiación:

Este valor representa los ingresos registrados como intereses de mora, para el año 2016 ascendió a la suma de \$56 millones.

NOTA 24. COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Costo de ventas / servicios	1.752.898.742	1.738.280.728
Total	1.752.898.742	1.738.280.728

Agrupar las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la elaboración de productos, de acuerdo con la actividad social desarrollada por la entidad, en un período determinado.

Para el caso particular de COLANTA, el costo de venta registra el valor de los costos incurridos en las actividades de elaboración o transformación de productos o mercancías vendidas durante el ejercicio, y que se refieren específicamente a la venta de leche y derivados, insumos agropecuarios, concentrados y sales, fertilizantes, cárnicos, productos de panadería, artículos de consumo, refrescos, Tampico y los bienes exportados. Es de anotar que en el inventario de producto en proceso, quedan algunos costos incurridos en los procesos de producción o manufactura, cuando estos no se han terminado en su totalidad.

Estos Costos de Ventas se encuentran relacionados y comparados en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

COSTO POR SERVICIOS

Agrupar las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos, necesarios en la prestación de servicios, de acuerdo con la actividad social desarrollada por la entidad, en un período determinado.

Para el caso de COLANTA, el valor de los costos por servicios, está representado en servicios prestados a través de la planta de sacrificio en la actividad de cárnicos y las diferentes cafeterías que tiene la Cooperativa para uso interno.

Estos Costos por Servicios se encuentran relacionados y comparados en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

NOTA 25. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Gastos de personal	75.474.888	68.106.913
Honorarios	0	24.869
Impuestos	1.827.591	1.943.046
Arrendamientos	13.494.698	12.605.641
Contribuciones y afiliaciones	68.386	61.683
Seguros	3.543.582	1.591.982
Servicios	108.044.087	99.137.691
Gastos legales	262.511	192.611
Mantenimiento y reparaciones	1.847.310	1.566.645
Adecuaciones e instalaciones	4.198.307	3.405.538
Gastos de viaje	1.029.378	1.388.815
Depreciaciones	3.834.125	3.309.897
Amortizaciones y agotamiento	578.698	190.473
Diversos	34.981.393	41.212.589

Provisiones	765.572	368.932
Total	249.950.526	235.107.325

El cuadro anterior comprende los gastos ocasionados en el desarrollo principal del objeto social de la entidad y se registran sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión de ventas encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad de ventas de la entidad, incluyendo básicamente las incurridas en las áreas: ejecutiva, distribución, mercadeo, comercialización, promoción, publicidad y ventas.

NOTA 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Gastos de personal	26.476.994	23.295.611
Generales	17.840.902	16.077.068
Amortizaciones y agotamiento	1.308.340	1.118.119
Depreciaciones de administración	1.218.461	908.195
Total	46.844.697	41.398.993

Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de la entidad y se registran sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa, debidamente autorizada por la Superintendencia de la Economía Solidaria, para los sectores real, producción y comercialización.

Para el caso de COLANTA, este valor está representado en los gastos administrativos que para el año 2016 asciende a la suma de \$46.845 millones.

NOTA 27. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de estas cuentas está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses varios	187.761	172.595
Comisiones varias	0	370
Otros	0	4.341
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos bancarios	-309.899	-322.454
Comisiones	-2.101.150	-1.886.981

Intereses	-11.502.256	-8.836.075
Otros	0	0
Diferencia en cambio	-2.130.748	-883.754
Total	-15.856.292	-11.751.958

Registra el valor de los ingresos y gastos causados durante el período en la ejecución de diversas transacciones, con el objeto de obtener recursos para el cumplimiento de las actividades de la entidad o solucionar dificultades momentáneas de fondos. Igualmente, registra el valor de los intereses causados en que incurre la entidad por el uso de los recursos recibidos, mediante créditos de bancos y otras obligaciones financieras.

Para el año 2015 el rubro de diferencia en cambio se encontraba dentro de Ingresos y Gastos Financieros, y para el 2016 en Otros Ingresos y en Gastos Financieros. Para efectos comparativos se explica su variación a continuación.

\$ Miles	2016	2015
DIFERENCIA EN CAMBIO NETA	955.364	-883.754
Total	955.364	-883.754

Es importante aclarar que los \$955 millones de gastos por diferencia en cambio de 2016, corresponden al negocio internacional como producto del reintegro a Colombia de las divisas por cartera internacional. Las cuentas por cobrar y cuentas por pagar que al cierre contable se encontraban en moneda extranjera, se ajustaron al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2016, es decir a la TRM de \$3.000,71 por USD.

Los gastos bancarios, comisiones bancarias e intereses, corresponden al pago normal que COLANTA hace a los diferentes bancos por el endeudamiento financiero que tenía a diciembre 31 de 2016.

NOTA 28. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Dividendos, participaciones y excedentes	2.142.680	1.355.517
Arrendamientos	1.224.802	790.957
Servicios	965.276	923.393
Utilidad venta propiedad, planta y equipo	46.229	5.664.982
Recuperaciones	0	0
Indemnizaciones	0	0
Ingreso por diferencia en cambio	3.086.112	0
Diversos	864.439	755.226
Otros ingresos por operaciones discontinuas	3.988.240	2.553.578
Total	12.317.779	12.043.653

Estos otros ingresos comprenden los valores provenientes de transacciones diferentes a la del objeto social.

NOTA 29. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Pérdida en venta y deterioro de bienes	62.102	341.604
Diversos	782.618	395.027
Total	844.720	736.631

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con el objeto social o actividad principal autorizada de la entidad.

NOTA 30. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles

INVERSIONES	2016	2015
Fondo Ganadero de Antioquia S.A	0	-862.787
Sociedad Central Ganadera S.A	163.612	0
Asociación antioqueña de cooperativas de Risaralda	0	27
Cooperativa multiactiva de la plaza de flores	0	1.478
Reforestadora industrial de Antioquia	-1.785	0
Total	161.827	-861.282

La Cooperativa reconoce como parte de sus otros resultados integrales, los cambios en la medición de sus inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio.

Debido a que dichas inversiones han sido adquiridas con el objetivo de generar vínculos estratégicos, se considera que la Cooperativa no dispondrá de las mismas en un futuro cercano y por ende dichos cambios en los valores razonables son catalogados como parte de los "otros resultados integrales netos que no se reclasificarán a resultados en períodos posteriores".

NOTA 31. PARTES RELACIONADAS

A continuación se muestran las transacciones realizadas durante el año con las partes relacionadas de la Cooperativa:

\$ Miles

PARTE RELACIONADA	AÑO 2016				
	Compras de bienes y servicios por parte de Colanta	Ventas de productos y servicios por parte de Colanta	Cuentas por cobrar por parte de Colanta	Cuentas por pagar por parte de Colanta	Ingresos recibidos para terceros
Consejo de Administración	3.005.971	1.230.030	34.429	16.708	141.798
Junta de Vigilancia	2.000.280	896.468	37.249	16.153	93.291
Directivos (Gerente y Directores de División)	5.690.911	3.855.498	608.105	51.637	167.598
Totales	10.697.162	5.981.996	679.783	84.497	402.687

ASOCIADAS	Porcentaje de Participación	Valor inversión al 31/12/16	AÑO 2016				
			Compras de bienes y servicios por parte de Colanta	Ventas de productos y servicios por parte de Colanta	Cuentas por cobrar por parte de Colanta	Cuentas por pagar por parte de Colanta	Ingresos recibidos para terceros
Cooperativa A y C COLANTA.	95,00%	25.729.365					
Cooperativa BURSATIL Ltda.	45,22%	294.802	559.439	23.227.504	474.559	12.728.889	1.953.899
EMPRESAGRO	41,74%	836.885					
Totales		26.861.052	559.439	23.227.504	474.559	12.728.889	1.953.899

NOTA 32. GESTION FINANCIERA DE RIESGOS

La Cooperativa está expuesta a los siguientes riesgos de crédito y de liquidez:

Riesgo de crédito

Según su significado, el riesgo se define como la probabilidad de que se produzca un evento con consecuencias negativas; en el caso del Riesgo Crediticio es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, esto debido al incumplimiento de sus deudores.

Tenido en cuenta que el efectivo de la Cooperativa se encuentra en instituciones financieras de alta calidad, la gestión del riesgo debe enfocarse en las cuentas por cobrar; para esto se debe evaluar permanentemente el riesgo incorporado en estos activos crediticios, tanto al momento de otorgar el crédito como su revisión constante.

Para perfilar el grado de riesgo de los clientes, se utiliza la metodología de reducción a la exposición al riesgo crédito llamada **Scoring de Crédito**, esto con el fin de aplicar medidas que permitan conocer y evaluar el comportamiento del deudor, su capacidad de pago, liquidez, análisis de las garantías ofrecidas, entre otras. Disminuyendo así el riesgo de mora y el deterioro de las CXC, además de optimizar la recuperación de la cartera.

Las evaluaciones se realizan según la clasificación de clientes:



Teniendo en cuenta esta clasificación, la administración del riesgo se concentra en gran parte en los Clientes con Contrato de Suministro. Para esto, dentro de las políticas de otorgamiento de crédito este tipo de clientes deben aportar garantía real como respaldo a su deuda con Colanta; adicionalmente, de manera periódica se realizan auditorías con el fin de constatar que las deudas están totalmente respaldadas en las operaciones de distribución.

A los clientes de programas sociales y sus diferentes contratistas, se realiza seguimiento de manera periódica y los resultados son presentados a las diferentes divisiones.

Para los demás clientes, al no estar catalogados como clientes de alto riesgo su revisión iniciará cuando se tengan indicios del deterioro de la situación financiera.

La política de provisión de cartera aplicada dentro de la Cooperativa se realiza de acuerdo a: los vencimientos y al análisis individual de cada cuenta, las garantías constituidas, el perfil del cliente, y la situación por la cual incurre en mora. Así:

Grupo	Vencimiento	% De Provisión
A	0- 29 días	0%
B	30-59 días	0%
C	60-89 días	2%
D	90 -179 días	10%
E	180 – 359	20%
F	360- en adelante	100%

Los saldos de cartera que superen los 360 días deberán estar provisionados en su totalidad, aclarando que el 100% de la provisión será aplicado únicamente a los documentos que hayan superado este vencimiento.

Riesgo de Liquidez

Corresponde al riesgo de que la Cooperativa no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de las mismas. El objetivo de la Cooperativa de manejar la liquidez, es asegurar el cumplimiento de sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la misma.

La Cooperativa monitorea su requerimiento de flujo de efectivo a través de provisiones, para garantizar las actividades de operación, inversión y financiación, pero excluye el posible impacto de extremas circunstancias que no pueden ser razonablemente predecibles.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de créditos con entidades financieras, incluyendo el riesgo de pago y excluyendo el impacto de los acuerdos de compensación (cifras en miles de pesos):

Pasivos financieros	Valor en Libros	1 año (Corto Plazo)	2-5 años (Largo Plazo)
Créditos Financieros	123.703.031	80.865.128	42.837.903

Para los créditos con entidades financieras con corte a 1 año se tiene proyectado un pago de intereses de \$4.560 millones. La deuda financiera de COLANTA está atada 73% a la DTF y 27% a la IBR por lo tanto es variable. En el caso que hubiese variaciones de la DTF o IBR con respecto a la de Diciembre 31 de 2016, el pago por intereses fluctuaría de acuerdo a la misma.

La difícil coyuntura de nuestra economía, debido al incremento del nivel riesgo-país de Colombia por la disminución en los precios internacionales del petróleo, ha hecho que el peso se devalúe, llevando esto a un incremento de la inflación y por consiguiente, a un alza en las tasas de interés del Banco de la República buscando controlar el índice general de precios. Lo anterior puede representar unas volatilidades en la DTF por su forma de calcularse (promedio de CDT's a 90 días TA de todas las entidades financieras). La reducción del riesgo por pago de intereses ante aumentos en la DTF se está cubriendo tomando créditos bajo una tasa de referencia llamada IBR, índice bancario real, el cual está calculado como un promedio de tasas de colocación de créditos de los bancos más importantes del país y no fluctúa tanto como la DTF.

En el caso de los contratos de Leasing tenemos los siguientes vencimientos (cifras en miles de pesos):

Leasing financiero	Valor en Libros	1 año (Corto Plazo)	2-5 años (Largo Plazo)
Cánones	18.755.136	4.103.449	14.651.687

Los contratos Leasing se pagan mensualmente mediante la modalidad de arrendamiento financiero. En un año se estarán amortizando \$4.100 millones en Canon con unos intereses de \$180 millones. En el caso que hubiese variaciones de la DTF con respecto a la de Diciembre 31 de 2016, el pago por intereses fluctuaría de acuerdo a la misma.

Riesgo Cambiario

COLANTA es una empresa deficitaria en balanza de pagos. Se importa más de lo que se exporta. Actualmente se cuenta con una cobertura natural de tipo de cambio como lo es la cuenta en dólares llamada "Cuenta de Compensación". Adicionalmente se encuentran activos con varias entidades financieras contratos marco para hacer cobertura de tipo de cambio.

NOTA 33. HECHOS POSTERIORES

En cumplimiento con la norma de eventos posteriores ocurridos después del período sobre el que se informa a la fecha de este informe no han ocurrido hechos que requieran ser informados o reconocidos en los estados financieros.

NOTA 34. CAMBIOS EN POLÍTICAS ESTIMACIONES Y ERRORES

Cambios en estimaciones

NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias

Hasta el año 2015 la Cooperativa reconocía una provisión por concepto de devoluciones en ventas la cual era ajustada por política interna anualmente, a diciembre de 2016 la Cooperativa ha omitido el aumento de la provisión por la actualización debido a que se considera inmaterial y se considera suficiente la provisión reconocida en períodos anteriores la cual asciende a \$5.265 millones.

NOTA 35. GOBIERNO CORPORATIVO

La Cooperativa COLANTA comprometida con el cumplimiento al Código de Ética y Buen Gobierno Corporativo, hace especial seguimiento en lo siguiente:

- 1. Consejo de Administración y Alta Gerencia:** Estos dos órganos se reúnen en forma ordinaria una vez por mes y convocan de manera extraordinaria cuando se requiere, para mantenerse actualizados en los procesos y la estructura de negocios, evaluar, discutir y tomar decisiones pertinentes sobre la marcha y sostenimiento de la Cooperativa y estar al tanto de la responsabilidad en el manejo de los riesgos.
- 2. Políticas y Definición de Funciones:** La política de gestión de riesgos ha sido impartida desde la alta gerencia y la administración y abarca toda la estructura económica y social de la Cooperativa. La ejecución y seguimiento de las políticas es responsabilidad de los dueños de cada proceso con la retroalimentación recibida de Control Interno en los resultados de las auditorías.
- 3. Reportes al Consejo de Administración:** Identificar y reportar posiciones en riesgo en debida forma y con la periodicidad adecuada que puedan servir para la toma de decisiones asertivas del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia.
- 4. Infraestructura Tecnológica:** La Cooperativa apalanca sus procesos en software adquirido y personalizado o desarrollado de acuerdo a sus necesidades, generando valor en cada una de las actividades que son soportadas mediante herramientas de tecnologías de información. Con la dinámica de la Cooperativa, se siguen realizando procesos de actualización de las tecnologías de información, con el fin de asegurar la alineación con los objetivos de la misma.

Se administran las operaciones realizadas, mediante herramientas de tecnologías de información que aseguran que los riesgos de la Cooperativa, asociados a la adopción, operación, uso o inclusión de las tecnologías de la información, se encuentran bajo supervisión y monitoreo con segregación de funciones y asignación de responsabilidades sobre su gestión.

Las áreas responsables de las actividades de la Cooperativa hacen uso de infraestructura tecnológica virtualizada, de alta disponibilidad, con procesos de contingencia y recuperación frente a desastres que se han ido implementando para asegurar la información de acuerdo con su criticidad.

- 5. Metodologías para Medición de Riesgos:** En forma permanente se busca ajustar y diseñar metodologías para identificar los diferentes tipos de riesgo, utilizando los recursos asignados que permitirán determinar con un alto grado de confiabilidad las posiciones en riesgo.
- 6. Estructura Organizacional:** Se construye buscando asegurar una prestación de servicios con competencia, idoneidad y transparencia de acuerdo con una distribución adecuada de responsabilidades y segregación de funciones, en procura de la realización del objeto social y manteniendo una información oportuna, para cumplir eficientemente con las obligaciones contraídas, tanto con los entes internos como con los externos y de vigilancia y control.
- 7. Recurso Humano:** Existe el compromiso para proveer los cargos haciendo parte del modelo organizacional, se realiza con procesos de selección establecidos según el rango y nivel de jerarquía, involucrando procesos técnicos y especializados que garanticen la idoneidad del candidato, ajustándose a la descripción del cargo, competencias y demás criterios establecidos por el departamento de Gestión Humana, respetando los principios y valores Cooperativos.
- 8. Verificación de Operaciones:** La Cooperativa cuenta con mecanismos de seguridad para las negociaciones, los cuales le permiten constatar cuales fueron las operaciones que se hicieron, en qué condiciones se pactaron y a través de qué medios.
- 9. Auditoría:** Esta responsabilidad está asignada al departamento de Control Interno, donde se están capacitando y trabajando para aplicar las Auditorías de Control Interno basado en las Normas Internacionales "NIA's". Utilizando los recursos existentes, busca brindar mayor cobertura a los procesos que son más vulnerables al riesgo. Realiza seguimiento a los hallazgos evidenciados y propone acciones de mejoras para alinear todos los procesos de la Cooperativa en la consecución de los objetivos. Para ello requieren de una identificación clara y estructurada de los riesgos en cada proceso, con la valoración y el apetito del riesgo que se está en capacidad de asumir y en los que se deben concentrar los controles, así mismo de herramientas tecnológicas para ampliar la cobertura y el análisis.

*Consolidados
2016*



*Evaporador 4, leche y suero.
Planta Lácteos San Pedro de los Milagros.*

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Con la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA

Información en miles de pesos colombianos

	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBLE		34.684.171	37.386.355	-2.702.184	-7,23
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		18.544.712	21.319.973	-2.775.261	-13,02
Caja	1	13.588.524	13.982.659	-394.135	-2,82
Bancos	1	4.861.378	6.985.849	-2.124.470	-30,41
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	1	94.809	351.465	-256.656	-73,02
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO RESTRINGIDO		16.139.459	16.066.382	73.077	0,45
Fondos Específicos	1	171.822	160.535	11.287	7,03
Inversiones al Costo Amortizado	1	15.967.637	15.905.847	61.790	0,39
INVENTARIOS	2	219.903.335	184.761.339	35.141.996	19,02
CARTERA DE CRÉDITO	3	2.762.295	3.446.493	-684.199	-19,85
Cartera de Crédito	3	1.941.039	2.408.560	-467.521	-19,41
Intereses Cartera Crédito	3	945.308	1.089.896	-144.589	-13,27
Deterioro intereses cartera	3	-124.052	-51.964	-72.089	138,73
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES		97.841.113	115.116.540	-17.275.427	-15,01
Convenios por Cobrar	4	1.189	78.957	-77.768	-98,49
Anticipos de Contratos y Proveedores	4	903.246	1.293.474	-390.229	-30,17
Adelantos al Personal	4	1.849	146	1.704	1.168,63
Créditos a Empleados	4	0	102.536	-102.536	-100,00
Deudores por Venta de Bienes	4	89.214.943	104.587.203	-15.372.260	-14,70
Deudores por Prestación de Servicios	4	33.951	31.627	2.324	7,35
Deudores Patronales y Empresas	4	283.166	106.526	176.640	165,82
Ingresos por Cobrar	4	4.271.952	59.084	4.212.868	7.130,31
Anticipo de Impuestos	4	2.501.241	2.213.281	287.961	13,01
Otras Cuentas por Cobrar	4	1.689.249	8.091.877	-6.402.628	-79,12
Provisiones	4	-1.059.672	-1.448.169	388.497	-26,83
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5	38.295	1.744.090	-1.705.795	-97,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		355.229.209	342.454.818	12.774.391	3,73
ACTIVO NO CORRIENTE					
CARTERA DE CRÉDITO	3	171.410.390	164.953.162	6.457.228	3,91
Cartera de Crédito	3	176.722.063	169.933.188	6.788.875	4,00
Deterioro Cartera de Crédito	3	-5.311.673	-4.980.026	-331.647	6,66
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		469.377.733	453.929.488	15.448.245	3,40
Terrenos	6	141.210.247	140.851.985	358.262	0,25
Edificios	6	153.189.787	150.514.454	2.675.333	1,78

	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
Maquinaria y Equipo	6	113.800.689	108.020.938	5.779.751	5,35
Muebles y Equipo Oficina	6	14.921.464	10.860.990	4.060.475	37,39
Equipo de Cómputo y Comunicación	6	10.889.783	10.335.211	554.572	5,37
Vehículos	6	6.764.906	7.113.029	-348.123	-4,89
Construcciones en Proceso	6	29.602.878	23.547.529	6.055.349	25,72
Maquinaria en Montaje	6	26.503.984	21.767.871	4.736.113	21,76
Bienes en Transito	6	6.710.761	0	6.710.761	100,00
Activos Fijos en Leasing Financiero	6	26.971.242	25.893.252	1.077.990	4,16
Depreciación Acumulada	6	-61.188.008	-44.975.771	-16.212.237	36,05
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7	3.925.609	456.674	3.468.935	759,61
INTANGIBLE	8	53.333	34.836	18.498	53,10
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN EL PATRIMONIO	9	6.099.877	5.938.484	161.393	2,72
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	10	1.131.687	1.084.365	47.322	4,36
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		651.998.630	626.397.008	25.601.622	4,09
TOTAL ACTIVO		1.007.227.839	968.851.826	38.376.013	3,96
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
DEPÓSITOS		71.450.696	72.127.634	-676.938	-0,94
Depósitos de Ahorro	11	496.092	880.129	-384.037	-43,63
Certificado de Depósito de Ahorro a Term.	11	55.683.798	55.929.641	-245.843	-0,44
Depósitos de Ahorro Contractual	11	12.906.914	13.030.856	-123.942	-0,95
Depósitos de Ahorro Permanentes	11	0	0	0	0,00
Intereses Depósitos de Ahorro	11	2.363.892	2.287.008	76.884	3,36
OBLIGACIONES FINANCIERAS		98.041.904	71.754.739	26.287.166	36,63
Sobregiros	12	18.973.627	2.794.486	16.179.141	578,97
Bancos Comerciales	12	77.234.944	67.126.919	10.108.025	15,06
Otras Entidades	12	1.833.333	1.833.333	0	0,00
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		145.476.213	174.000.474	-28.524.262	-16,39
Intereses	13	0	144.337	-144.337	-100,00
Costos y Gastos por Pagar	13	19.433.288	18.921.919	511.369	2,70
Promitentes Compradores	13	0	22.209.537	-22.209.537	-100,00
Proveedores	13	101.246.870	116.628.665	-15.381.795	-13,19
Contribuciones y Afiliaciones	13	185.016	184.651	365	0,20
Gravamen a los Movimientos Financieros	13	64.698	48.474	16.224	33,47
Retención en la Fuente	13	1.900.769	1.511.746	389.023	25,73
Impuesto a las Ventas Retenido	13	5.726	332.952	-327.226	-98,28
Impuesto Industria y Comercio Retenido	13	87.439	73.658	13.780	18,71
Retenciones y Aportes de Nómina	13	4.198.392	3.967.514	230.878	5,82
Exigibilidades por Servicio	13	2.160.341	1.435.277	725.064	50,52

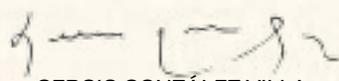
	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
Remanentes por Pagar	13	6.968.601	5.615.585	1.353.016	24,09
Diversas	13	9.225.073	2.926.159	6.298.913	215,26
IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS		7.305.089	4.631.013	2.674.076	57,74
Impuesto a las Ventas por Pagar	14	1.887.701	450.311	1.437.391	319,20
Industria y Comercio	14	4.650.325	3.507.218	1.143.108	32,59
A la Propiedad Raíz	14	0	45.298	-45.298	-100,00
A las Importaciones	14	277.924	18.905	259.019	1.370,11
Cuotas de Fomento	14	280.989	281.217	-227	-0,08
Al Sacrificio de Ganado	14	32.160	106.890	-74.730	-69,91
Otros	14	175.989	221.175	-45.186	-20,43
FONDOS SOCIALES MUTUALES Y OTROS		0	8.236	-8.236	-100,00
Fondo Social de Educación	15	0	8.236	-8.236	-100,00
OTROS PASIVOS		43.236.173	15.407.434	27.828.739	180,62
Obligaciones Laborales	16	15.297.426	13.266.586	2.030.841	15,31
Ingresos Anticipados	17	0	228.273	-228.273	-100,00
Abono Diferidos	17	2.057	2.783	-726	-26,10
Ingresos Recibidos para Terceros	17	3.074.416	851.207	2.223.209	261,18
Anticipos y Avances Recibidos	17	24.862.274	1.058.586	23.803.688	2.248,63
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		7.710.395	5.264.745	2.445.650	46,45
Devoluciones en Ventas	18	5.264.745	5.264.745	0	0,00
Beneficios a los Empleados de Corto Plazo	19	2.445.650	0	2.445.650	100,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		373.220.470	343.194.275	30.026.195	8,75
PASIVO NO CORRIENTE					
DEPÓSITOS		65.470.400	64.451.251	1.019.149	1,58
Depósitos de Ahorro	11	35.029.327	32.132.400	2.896.926	9,02
Certificado de Depósito de Ahorro a Term.	11	26.074.884	27.847.355	-1.772.470	-6,36
Depósitos de Ahorro Contractual	11	0	0	0	0,00
Depósitos de Ahorro Permanentes	11	4.366.188	4.471.496	-105.307	-2,36
OBLIGACIONES FINANCIERAS		60.667.289	64.695.942	-4.028.653	-6,23
Bancos Comerciales	12	57.950.881	59.651.832	-1.700.951	-2,85
Otras Entidades	12	2.716.409	5.044.111	-2.327.702	-46,15
IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS		9.072.005	9.072.005	0	0,00
Industria y Comercio	14	9.072.005	9.072.005	0	0,00
FONDOS SOCIALES MUTUALES Y OTROS		286.927	264.292	22.635	8,56
Fondo de Solidaridad	15	0	0	0	0,00
Fondo Social para Otros Fines	15	286.927	264.292	22.635	8,56
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		12.845.845	16.552.994	-3.707.150	-22,40
Beneficios a los Empleados de Largo Plazo	19	12.501.118	14.719.698	-2.218.581	-15,07
Multas, Sanciones, Litigios, Indemnizaciones	19	344.727	1.833.296	-1.488.569	-81,20
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		148.342.466	155.036.485	-6.694.019	-4,32
TOTAL PASIVO		521.562.936	498.230.760	23.332.176	4,68

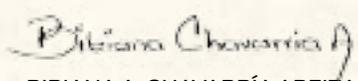
	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL		143.849.508	138.942.310	4.907.198	3,53
Aportes Asociados	20	143.849.508	138.942.310	4.907.198	3,53
RESERVAS		96.852.674	92.520.861	4.331.813	4,68
Reserva Protección de Aportes Sociales	21	96.852.674	92.520.861	4.331.813	4,68
Reserva Amortización o Adquisición Aportes Sociales	21	0	0	0	0,00
FONDOS DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA		15.846.756	16.005.482	-158.727	-0,99
Fondo para Revalorización de Aportes	22	0	167.532	-167.532	-100,00
Fondo para Infraestructura Física	22	8.904.124	8.904.124	0	0,00
Fondo Especial	22	6.682.280	6.682.280	0	0,00
Fondos Sociales Capitalizados	22	260.352	251.546	8.806	3,50
SUPERÁVIT		223.916.494	224.100.370	-183.876	-0,08
Valorizaciones	23	223.916.494	224.100.370	-183.876	-0,08
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-18.595.994	-18.941.697	345.703	-1,83
Auxilios y Donaciones	23	43.900	43.900	0	0,00
Ajustes al Balance de Apertura	23	-19.777.158	-20.122.861	345.703	-1,72
Ajustes en Resultados NIIF 2014	23	1.137.264	1.137.264	0	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO		22.441.379	16.725.465	5.715.914	34,17
Resultado del Ejercicio	24	22.441.379	16.725.465	5.715.914	34,17
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LA CONTROLADORA	20	484.310.815	469.352.790	14.958.025	3,19
PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	20	1.354.088	1.268.275	85.813	6,77
TOTAL PATRIMONIO		485.664.903	470.621.065	15.043.838	3,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.007.227.839	968.851.825	38.376.014	3,96

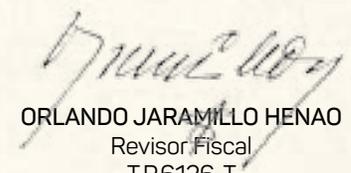
Las notas 1 a la 37 son parte integrante de los Estados Financieros.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

Estos Estados Financieros fueron certificados por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2016. Ver la opinión adjunta.


SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal


BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T


ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T
"En representación de JG Soluciones
Generales Ltda."

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Con la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA

Información en miles de pesos colombianos

	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
INGRESO DE ACTIVIDADES CONTINUAS					
VENTAS NETAS					
Leche y Derivados	25	1.432.114.591	1.357.902.040	74.212.551	5,47
Insumos Agropecuarios	25	142.697.328	146.524.435	-3.827.107	-2,61
Concentrados y Sales	25	208.902.577	190.490.015	18.412.562	9,67
Cárnicos	25	230.583.287	219.563.536	11.019.751	5,02
Productos de Panadería	25	1.516.165	1.009.239	506.926	50,23
Artículos de Consumo	25	9.840.341	9.382.618	457.723	4,88
Refrescos y Tampico	25	27.257.791	28.433.262	-1.175.471	-4,13
Exportaciones	25	1.760.121	56.578.359	-54.818.238	-96,89
TOTAL VENTAS NETAS		2.054.672.201	2.009.883.504	44.788.697	2,23
INGRESOS POR SERVICIOS					
Ahorro y crédito	25	23.012.455	22.369.268	643.187	2,88
Cárnicos	25	3.017.421	4.589.923	-1.572.502	-34,26
Hoteles y Restaurantes	25	6.681.214	2.262.714	4.418.500	195,27
Otros	25	1.577.088	4.479.212	-2.902.124	-64,79
TOTAL INGRESOS POR SERVICIOS		34.288.178	33.701.117	587.061	1,74
OTROS INGRESOS CONTINUOS					
Recuperaciones	25	3.530.574	3.266.290	264.284	8,09
Administrativos y Sociales	25	1.513.449	2.015.819	-502.370	-24,92
Intereses Financiación	25	55.642	51.962	3.680	7,08
TOTAL OTROS INGRESOS CONTINUOS		5.099.665	5.334.071	-234.406	-4,39
TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES CONTINUAS		2.094.060.045	2.048.918.692	45.141.353	2,20
COSTO DE VENTAS					
Leche y Derivados	26	1.183.881.434	1.121.837.359	62.044.075	5,53
Insumos Agropecuarios	26	126.213.204	131.009.507	-4.796.303	-3,66
Concentrados y Sales	26	192.586.388	185.586.032	7.000.356	3,77
Cárnicos	26	209.432.725	202.663.151	6.769.574	3,34
Productos de Panadería	26	1.301.866	951.147	350.719	36,87
Artículos de Consumo	26	8.491.545	8.287.894	203.651	2,46
Refrescos y Tampico	26	20.775.592	19.382.407	1.393.185	7,19
Exportaciones	26	1.337.134	58.956.173	-57.619.039	-97,73
TOTAL COSTO DE VENTAS		1.744.019.888	1.728.673.670	15.346.218	0,89

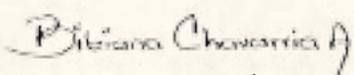
	NOTA	2016	2015	VARIACIÓN	%
COSTO POR SERVICIO					
Ahorro y crédito	26	8.485.662	8.397.053	88.609	1,06
Cárnicos	26	2.746.484	3.964.880	-1.218.396	-30,73
Hoteles y Restaurantes	26	6.132.370	5.642.180	490.190	8,69
TOTAL COSTO POR SERVICIO		17.364.516	18.004.113	-639.597	-3,55
TOTAL COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS					
		1.761.384.404	1.746.677.783	14.706.621	0,84
RESULTADO BRUTO					
		332.675.640	302.240.909	30.434.731	10,07
Gastos de Venta	27	249.950.527	235.107.325	14.843.202	6,31
Gastos de Administración	28	56.154.115	49.807.248	6.346.867	12,74
Ingresos Financieros	29	187.761	2.311.733	-2.123.972	-91,88
Gastos Financieros	29	16.098.994	14.201.175	1.897.819	13,36
Otros Ingresos	30	12.631.543	12.220.502	411.041	3,36
Otros Gastos	31	849.929	931.931	-82.002	-8,80
RESULTADO DEL EJERCICIO		22.441.379	16.725.465	5.715.914	34,17
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO					
Otro Resultado Integral del Ejercicio					
Inversiones	32	161.827	-861.282	1.023.109	118,79
Otros Resultado Integral Neto que no se Reclasificará a Resultados en Períodos Posteriores.		161.827	-861.282	1.023.109	118,79
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		22.603.206	15.864.183	6.739.023	42,48

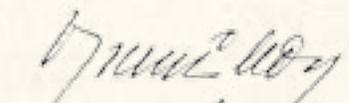
Las notas 1 a la 37 son parte integrante de los Estados Financieros.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

Estos Estados Financieros fueron certificados por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2016. Ver la opinión adjunta.


SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal


BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T


ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T
"En representación de JG Soluciones
Generales Ltda."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Con la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA

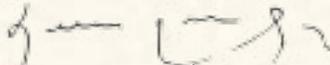
Información en miles de pesos colombianos

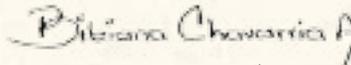
	Aportes Asociados	Reservas	Fondos de Destinación Específica	Superávit por Valorización	Resultados acumulados de ejercicios anteriores		Resultado del Ejercicio	Total
					Ajustes por Convergencia a NIIF	Resultado de Ejercicios Anteriores		
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2015	60.157.995	87.415.528	15.195.126	226.074.535	-20.079.861	0	26.663.930	395.427.253
Apropiación de Excedentes		5.105.333	810.356				-25.526.666	-19.610.977
Del Capital Mínimo Irreducible	80.052.589							80.052.589
Inversiones				-861.282				-861.282
Auxilios y Donaciones					900			900
Baja Inmuebles				-1.112.884				-1.112.884
Ajustes en Resultados NIIF 2014						1.137.264	-1.137.264	0
Resultado del Ejercicio							16.725.465	16.725.465
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	140.210.584	92.520.861	16.005.482	224.100.369	-20.078.961	1.137.264	16.725.465	470.621.065
Apropiación de Excedentes		4.331.813	-158.727				-16.725.465	-12.552.377
Inversiones				-183.876	345.703			161.827
Auxilios y Donaciones					0			0
Incremento Capital Social	4.907.198							4.907.198
Participaciones No Controladoras	85.813							85.813
Resultado del Ejercicio							22.441.379	22.441.379
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	145.203.595	96.852.674	15.846.755	223.916.493	-19.733.258	1.137.264	22.441.379	485.664.903

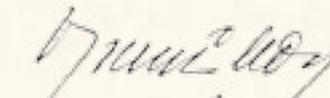
Las notas 1 a la 37 son parte integrante de los Estados Financieros.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

Estos Estados Financieros fueron certificados por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2016. Ver la opinión adjunta.


SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal


BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T


ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T

"En representación de JG Soluciones Generales Ltda."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Con la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA

Información en miles de pesos colombianos

	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido en las operaciones	2.118.381.746	2.074.953.324
Efectivo usado en las operaciones	-2.100.606.768	-2.030.360.721
Flujo Neto De Efectivo Generado (Utilizado) Procedente a las Actividades de Operación	17.774.978	44.592.603
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Recibido por la venta de Propiedad, Planta y Equipo	0	4.252.500
Pago por la adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-31.660.483	-45.060.726
Pago por la adquisición Propiedades de Inversión	-3.468.935	-131.708
Pago por la adquisición de Instrumentos Financieros	0	-1.546
Pago por la adquisición de Inversiones a valor razonable	-161.393	0
Pago por la adquisición de Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	-171.436	0
Flujo Neto de Efectivo Generado (Utilizado) en las Actividades de Inversión	-35.462.247	-40.941.480
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Fondos de Aportes Sociales	4.993.011	9.296.426
Apropiación de Excedentes	-12.266.438	-18.141.423
Intereses Pagados	-9.851.046	-8.346.916
Recibido por adquisición de Obligaciones Financieras	32.109.559	129.638
Flujo Neto De Efectivo Generado (Utilizado) en las Actividades de Financiación	14.985.086	-17.062.275
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-2.702.184	-13.411.152
Efectivo y Equivalentes al Inicio del Periodo	37.386.355	50.797.507
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	34.684.171	37.386.355

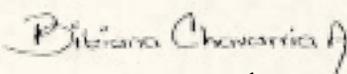
Las notas 1 a la 37 son parte integrante de los Estados Financieros.

Se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos, conforme al reglamento y las mismas se han tomado fielmente de los libros.

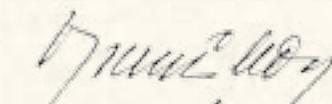
Estos Estados Financieros fueron certificados por el Revisor Fiscal y su dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2016. Ver la opinión adjunta.



SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal



BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
Contadora
T.P.113718-T



ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P.6126-T

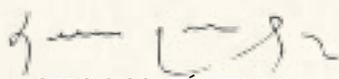
"En representación de JG Soluciones
Generales Ltda."

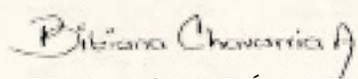
ÍNDICES FINANCIEROS

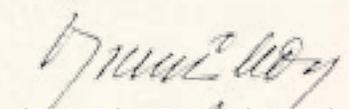
POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

Información en miles de pesos colombianos

		2016	2015
RAZÓN CORRIENTE			
Activo Corriente	355.229.209		
----- = ----- =		\$ 0,95	\$ 1,00
Pasivo Corriente	373.220.470		
Nos indica que por cada \$ 1,00 que debemos a corto plazo, disponemos de \$ 0,95 para su cancelación.			
PRUEBA ÁCIDA			
Activo Corriente - Inventarios	135.325.874		
----- = ----- =		\$ 0,36	\$ 0,46
Pasivo Corriente	373.220.470		
Significa que disponemos de 0,36 centavos, para satisfacer cada \$ 1,00 que debemos a corto plazo, sin tener que realizar los inventarios.			
CAPITAL DE TRABAJO			
Activo Corriente - Pasivo Corriente =	355.229.209 - 373.220.470	\$ -17.991.261	\$ -810.490
Es el dinero disponible para las operaciones corrientes de La Cooperativa.			
ÍNDICE DE PROPIEDAD			
Patrimonio	485.664.903		
----- = ----- =		48,22%	48,58%
Activo Total	1.007.227.839		
Significa que el 48,22 % de los Activos de COLANTA, pertenecen a sus asociados.			
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO			
Excedentes Cooperativos	22.441.379		
----- = ----- =		4,62%	3,55%
Patrimonio	485.664.903		
Nos indica que los excedentes obtenidos durante el año, comparados con el patrimonio fueron del 4,62%.			
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS			
Excedentes Cooperativos	22.441.379		
----- = ----- =		1,07%	0,82%
Ventas Netas	2.088.960.379		
Este índice nos muestra que por cada \$ 100 vendidos, \$ 1,07 son excedentes.			
ENDEUDAMIENTO			
Pasivo Total	521.562.936		
----- = ----- =		51,78%	51,42%
Activo Total	1.000.227.839		
Este índice nos muestra la proporción de los activos que pertenecen a los Acreedores.			


SERGIO GONZÁLEZ VILLA
 Representante Legal


BIBIANA A. CHAVARRÍA AREIZA
 Contadora
 T.P.113718-T


ORLANDO JARAMILLO HENAO
 Revisor Fiscal
 T.P.6126-T
 "En representación de JG Soluciones
 Generales Ltda."

Notas a los Estados Financieros

Consolidados

Información general

Los estados financieros consolidados de la Cooperativa COLANTA y la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA, corresponden al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA se constituyó de conformidad con el artículo 45 de La Ley 454 de 1998, adicionado por el artículo 104 de la Ley 795 de 2003 y su Decreto Reglamentario 867 de 2003, como beneficiaria de los activos y pasivos producto de la escisión impropia de la sección de Ahorro y Crédito de la Cooperativa COLANTA, por escritura pública No. 6256, otorgada por la Notaria 29ª de Medellín y registrada en Cámara de Comercio el día 28 de Septiembre de 2007, bajo el número 4141.

COLANTA se presenta como entidad controladora en los presentes estados financieros debido a que a la fecha posee el 95% de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA.

El objeto social principal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA es la oferta de servicios de ahorro y crédito confiables, oportunos y competitivos a sus asociados y a su grupo familiar para satisfacer sus necesidades y mejorar su calidad de vida. Por su parte, el objeto social de COLANTA se basa principalmente en la producción, industrialización, distribución y comercialización de la leche, carne y sus derivados, alimentos y bebidas así como de los productos del sector agropecuario en general y la prestación de servicios relacionados con dichas actividades, extendiéndose la acción social en beneficio del asociado y su familia y al desarrollo en general de la región que le sirve como radio de acción; todo dentro de las más genuinas normas de la cooperación.

El domicilio principal de las entidades, se encuentra en la ciudad de Medellín; Departamento de Antioquia, República de Colombia y su ámbito de operaciones comprende el territorio nacional.

Bases de presentación

Los estados financieros consolidados se han preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes en Colombia.

Los Estados Financieros que se consolidan con corte al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Resultados Integral, Flujo de Efectivo y Cambios en el Patrimonio.

Los estados financieros consolidados se han preparado sobre la base del valor razonable.

Principios de consolidación

COLANTA al poseer el 95% de AyC COLANTA ejerce control sobre esta última debido a que tiene derechos sobre los excedentes variables derivados de su participación y tiene la posibilidad de influir en dichos excedentes a través del ejercicio de su poder sobre la controlada (AyC COLANTA).

Concretamente, la entidad controla una participada si, y sólo si, se tiene:

- Poder sobre la participada (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la participada)
- Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su involucración en la participada y
- Puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la participada

En el caso de que la entidad no disponga de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la participada, la entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:

- Acuerdos contractuales con otros propietarios de los derechos de voto de la participada
- Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales
- Los derechos de voto potenciales de la entidad.

COLANTA y AyC COLANTA realizan una reevaluación sobre si tienen o no el control sobre una participada si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos que determinan control.

La consolidación de una subsidiaria comienza en el momento en que la entidad obtiene control sobre la misma y finaliza cuando la entidad pierde el control sobre la subsidiaria.

Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria que se ha adquirido o enajenado durante el ejercicio se incluyen en el estado de resultados.

Cuando las entidades pierden control sobre una subsidiaria:

- Dan de baja los activos y los pasivos de la subsidiaria
- Dan de baja el saldo contable de los socios externos
- Dan de baja las diferencias de conversión que estaban reconocidas dentro del patrimonio neto
- Registran la contraprestación recibida a su valor razonable
- Registran al valor razonable cualquier inversión que se retenga
- Reconocen cualquier beneficio o pérdida en el estado de resultados

- Reclasifican la proporción de los componentes de otro resultado global correspondientes a la Sociedad dominante a beneficio o pérdida o reservas, según corresponda, tal y como si la compañía hubiese directamente dispuesto de los activos o pasivos relacionados con dichos saldos.

COLANTA ha consolidado los estados financieros con base a su participación patrimonial del 95% y ha registrado el 5% restante como interés minoritario.

Las políticas que la Cooperativa COLANTA y la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA aplican son de carácter homogéneo, excepto la medición de la cartera de crédito y su deterioro debido a que la Cooperativa AyC COLANTA no realizó la aplicación de la NIC 39 y la NIIF 9 tras la expedición del decreto 2496 de 2015, el cual contempla lo siguiente:

“Para la preparación de los estados financieros individuales y separados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el anexo del decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios así como el anexo 1 y sus modificatorios, del decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro previsto en la NIIF 9 y la NIC 39 y el de los aportes sociales previsto en el artículo 1.1.4.6.1 del decreto antes mencionado.

La Superintendencia de la Economía Solidaria definirá las normas técnicas especiales, interpretaciones y guías en materia de contabilidad y de información financiera, en relación con las salvedades señaladas en el decreto 2496, así como el procedimiento a seguir e instrucciones que se requieran para efectos del régimen prudencial”.

De acuerdo con lo anterior, la cartera de crédito se ha evaluado, clasificado y calificado con base a la Resolución 1507 del 27 de Noviembre de 2001, la Resolución 1152 de Julio 8/2002, la Circular Básica Contable 004 de 2008 de la Superintendencia de Economía Solidaria y la carta circular N° 002 de 2012.

Para ver el resumen de las políticas aplicadas en este consolidado remítase al “Resumen de Políticas” de los estados financieros separados.

Los ajustes realizados como consecuencia de la homogenización de las bases contables, de conversión de Estados Financieros, en lo que tiene que ver con COLANTA son:

CONFEDERACIÓN DE COOPERATIVAS DE COLOMBIA

ENTIDAD: 1646 COOPERATIVA COLANTA

NIT: 890904478-6

CUENTAS QUE TIENE COOPERATIVA COLANTA
CON COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COLANTA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (En miles \$)

CUENTA	DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	SALDO
1615	Deud. por Prestación de Servicio	871
1615050104	Deud. Radio Mas COLANTA Vig.	871
1655	Otras Responsabilidades Pendientes	13.271
1655950103	Otras Cuentas por Cobrar A Y C	8.271
1655950104	Otras Cuentas por Cobrar	5.000
1218	Inversiones en Entidades Subsidiaria	25.729.365
1218020101	Inv. en Controladas Cooperativas Part.	25.729.365

2410	Costos Y Gastos por Pagar	2.320
2410950101	Otros Servicios	2.320
244595	Valores por Reintegrar	11.302.349
2445950301	Pagos de Nómina por A Y C COLANTA	1.778.872
2445950302	Pagos de Leche por A Y C COLANTA	9.523.476
2450	Retenciones y Aportes Laborales	1.384.694
2450300101	Libranzas Coop.de A Y C COLANTA	1.384.694
2725	Ingresos Recibidos para Terceros	2.189.932
2725050136	Deducción Distrib. para A Y C COLANTA	51.464
2725050301	Libranzas Coop. de A Y C COLANTA	2.138.468
	TOTAL ACTIVO	25.743.507
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14.879.294
	DIFERENCIA	10.864.212

Los ajustes realizados como consecuencia de la homogenización de las bases contables, de conversión de Estados Financieros, en lo que tiene que ver con la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA, son:

CONFEDERACIÓN DE COOPERATIVAS DE COLOMBIA

Entidad: 11128 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COLANTA

NIT: 900175962-6

CUENTAS QUE TIENE COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COLANTA
CON COOPERATIVA COLANTA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (En miles \$)

CUENTA	DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	SALDO
1650	Deudores Patronales y Empresas	14.879.294
1650950101	Recaudos Nómina	1.384.694
1650950102	Recaudos Leche	2.138.468
1650950103	Transportadores	309.162
1650950104	Nómina Entrerrios COLANTA	1.778.872
1650950105	Distribuidores	53.783
1650950106	Pago de Leche COLANTA	9.214.314
2410	Costos y Gastos por Pagar	6.506
2410950102	Costos y Gastos por Pagar	6.506
2445	Valores por Reintegrar	7.636
2445950105	Cupo Lácteo	7.636
3105	Aportes Sociales Temporalmente Rest.	25.729.365
3105050101	Aportes Ordinarios	25.729.365
	TOTAL ACTIVO	14.879.294
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	25.743.507
	DIFERENCIA	- 10.864.212

Con esta explicación se permite determinar la razonabilidad de los saldos de las distintas cuentas, que fueron objeto de ajuste y que aparecen en los Estados Financieros Consolidados.

Los Estados Financieros Consolidados fueron certificados por el Representante Legal y el Contador y dictaminados por el Revisor Fiscal de la Cooperativa COLANTA, que es la entidad que consolida en cumplimiento de los artículos 37 y 38 de la Ley 222 de 1995.

Para dar cumplimiento al Capítulo XI de la Circular Contable y Financiera No. 004 de Agosto de 2008 y según lo dispuesto en los artículos 35 y 46 de la Ley 222 de 1995, los Estados Financieros de propósito general consolidados que anexamos al texto de este informe, son sometidos a consideración de esta Asamblea, máximo órgano social de la organización solidaria COLANTA, para que los apruebe, porque en ellos se muestra razonablemente la situación económica y social de las dos cooperativas consolidadas, donde se evidencian unos excedentes por valor de \$22.441 millones.

NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Caja	13.588.524	13.982.659
Bancos	4.861.378	6.985.849
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	94.810	351.465
Efectivo y equivalentes de efectivo	18.544.712	21.319.973
Fondos específicos	171.822	160.535
Inversiones al costo amortizado	15.967.637	15.905.847
Efectivo y equivalentes restringidos	16.139.459	16.066.382
Total	34.684.171	37.386.355

El saldo de efectivo y equivalentes está compuesto por caja, bancos e inversiones; su valor nominal es igual a su valor razonable y se encuentran depositados en entidades financieras calificadas como de bajo riesgo. Las cuentas que se tienen con las diferentes sociedades financieras no poseen ningún tipo de embargo a nombre de las Cooperativas.

El disponible restringido lo conforman los fondos específicos que representa el dinero disponible que debe ser utilizado exclusivamente para un fin determinado, para el caso de la Cooperativa COLANTA, se utiliza el fondo especial para el manejo del Fondo Rotatorio de Educación y las inversiones al costo amortizado, cuya restricción se presenta en razón a que se deben mantener en garantía para licitaciones.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015	Nivel
Fiducuenta Corficolombiana FCE Capital LP	10.660	10.017	1
Fiducuenta Corficolombiana CCA Valor Plus	6.186	270.112	1
Fiduciaria Bancolombia S.A	1.155	156	1
Valores de Occidente S.A	4.367	4.100	1
Valores Bancolombia	60.931	58.655	1
Fondo Inversión Colectiva Sumar	210	0	1
Inversión de AyC	11.300	8.425	1
Total	94.809	351.465	

El valor razonable corresponde al precio de mercado cotizado a la fecha de presentación.

Inversiones al costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015	Nivel
Banco de Occidente S.A	1.677.997	1.677.997	1
Banco Davivienda S.A	150.000	150.000	1
HSBC Fiducuenta Patrimonio Autónomo Liberty	144.211	135.669	1
Inversión de A y C	9.451	0	1
Fondo de liquidez AyC	13.985.978	13.942.181	1
Total	15.967.637	15.905.847	

NOTA 2. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Materias primas	16.017.801	23.718.867
Producto en proceso	15.234.221	5.212.211
Producto terminado	121.396.024	94.146.027
Mercancía no fabricada por la Empresa	38.940.485	33.842.182
Materiales, repuestos y accesorios	28.137.441	31.406.572
Inventario en tránsito	3.997.258	1.311.366
Deterioro de inventarios	-3.819.895	-4.875.886
Total	219.903.335	184.761.339

El saldo está representado por los bienes producidos, transformados o comprados por la entidad para su venta, así como aquellos que se utilizarán o consumirán en el proceso de producción de otros que van a ser realizados o vendidos.

El valor del inventario en tránsito está representado en importaciones de materias primas pendientes de liquidación y nacionalización, de los cuales ya se tenían los riesgos inherentes a los mismos.

Durante el período terminado a 2016, COLANTA presenta un deterioro en el valor de los inventarios por \$3.820 millones aproximadamente, el cual fue ajustado durante el período con el objetivo de poder cubrirse contra posibles futuras pérdidas de deterioro en el valor de sus inventarios.

NOTA 3. CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Cartera de Crédito	178.663.102	172.334.246
Intereses Cartera de Crédito	945.308	1.089.896
Deterioro Cartera de Crédito	-5.311.673	-4.972.523
Deterioro Intereses Cartera	-124.052	-51.964
Total	174.172.685	168.399.655

NOTA 4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Convenios por cobrar	1.189	78.957
Anticipos de contratos y proveedores	903.246	1.293.474
Adelantos al personal	1.849	146
Créditos a empleados	0	102.536
Deudores por venta de bienes	89.214.943	104.587.202
Deudores por prestación de servicios	33.950	31.626
Deudores patronales y empresas	283.166	106.526
Ingresos por cobrar	4.271.952	59.084
Anticipo de impuestos	2.501.241	2.213.281
Otras cuentas por cobrar	1.689.249	8.091.877
Menos: Provisiones	-1.059.672	-1.448.169
Total	97.841.113	115.116.540

Los saldos de deudores por venta de bienes y prestación de servicios corresponde a aquellas operaciones de crédito originadas como consecuencia de la venta de bienes, producto de la transformación o manufactura y/o la comercialización de bienes no transformados por la entidad, cuando no se ha formalizado una cartera de crédito, sino cuando la cuenta se soporta en una factura legalmente constituida.

Se establecen por parte de la entidad de vigilancia y control, requisitos para la evaluación, clasificación, calificación y provisión de los deudores por venta de bienes y servicios, de modo que se revelen y establezcan las contingencias de pérdida de su valor y que dicho activo se registre de acuerdo con su realidad económica y contable.

NOTA 5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por gastos pagados por anticipado por concepto de seguros los cuales son amortizados en un período inferior a 12 meses.

\$ Miles	2016	2015
Gastos Pagados por Anticipado	38.295	1.744.090
Total	38.295	1.744.090

Los riesgos cubiertos por los seguros son los siguientes:

- Manejo de riesgos financieros.
- Multiriesgos y lucro cesante.
- Responsabilidad civil.
- Responsabilidad civil (directivos).
- Transportes generales y de valores.
- Multiriesgo (inmuebles tomados en arriendo).

NOTA 6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Muebles y equipo de oficina	Maquinaria y equipo	Flota y equipo de transporte	Computación y Comunicación	Leasing Financiero	Construcciones en curso	Maquinaria en Montaje	Bienes en Transito	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	140.851.985	150.514.454	10.860.990	108.020.938	7.113.029	10.335.211	25.893.252	23.547.529	21.767.871	0	498.905.259
Adquisiciones	358.262	2.034.570	1.279.391	5.231.252	18.577	1.185.652	1.077.990	6.899.612	13.261.175	6.710.761	38.057.242
Traslados y Movimientos	0	640.763	3.195.493	2.119.785	77.247	-52.829	0	-844.263	-8.525.062	0	-3.388.866
Ventas/Retiros	0	0	-414.410	-1.571.286	-443.946	-578.251	0	0	0	0	-3.007.893
Saldo al 31 de diciembre de 2016	141.210.247	153.189.787	14.921.464	113.800.689	6.764.906	10.889.784	26.971.242	29.602.878	26.503.984	6.710.761	530.565.741
Depreciación y pérdidas por deterioro al 31 de diciembre del 2016											
Depreciación acumulada al (periodo anterior) 1 de enero de 2016	0	-4.863.185	-6.526.607	-18.906.453	-5.430.968	-7.640.554	-1.608.004	0	0	0	-44.975.771
Depreciación del ejercicio diciembre 2016	0	-2.653.398	-1.774.187	-8.922.057	-81.213	-561.575	-2.219.808	0	0	0	-16.212.238
Pérdida por deterioro											
Retiro											
Total depreciación y deterioro	0	-2.653.398	-1.774.187	-8.922.057	-81.213	-561.575	-2.219.808	0	0	0	-16.212.238
Saldo Depreciación al 31 de diciembre de 2016	0	-7.516.583	-8.300.793	-27.828.510	-5.512.182	-8.202.129	-3.827.812	0	0	0	-61.188.008
Valor en libros											
Al 1 de enero de 2016	140.851.985	145.651.269	4.334.383	89.114.485	1.682.061	2.694.657	24.285.248	23.547.529	21.767.871	0	453.929.488
Al 31 de diciembre de 2016	141.210.247	145.673.205	6.620.671	85.972.179	1.252.724	2.687.655	23.143.430	29.602.878	26.503.984	6.710.761	469.377.733

El nivel utilizado para valorar la propiedad, planta y equipo a su valor razonable, se estableció en el nivel 2.

Durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2016, hubo una reclasificación entre las categorías de la propiedad, planta y equipo con jerarquía de nivel razonable. Dicha reclasificación se hizo entre los grupos de Edificios y Terrenos, sin embargo no se vio afectado el gasto por depreciación. Para efectos comparativos se presentan reexpresando dichos rubros en el Estado de Situación Financiera de 2015.

Del total de la propiedad, planta y equipo de COLANTA, el 30% se encuentra pignorada en garantías de deudas. A la fecha los predios que se encuentran cubriendo garantías son los siguientes:

- Planta Derivados Lácteos San Pedro de los Milagros.
- AgroColanta Yarumal.
- Planta Recibo de Leche Yarumal.
- Planta Pulverizadora Planeta Rica.
- AgroColanta Don Matías.
- Edificio 30 años (Bodega General) Medellín.
- Planta Caribe Medellín.

NOTA 7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	337.674	119.000	456.674
Adquisiciones	3.306.622	0	3.306.622
Reclasificaciones	-83.698	246.011	162.313
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.560.598	365.011	3.925.609
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2015	337.674	119.000	456.674
Al 31 de diciembre de 2016	3.560.598	365.011	3.925.609

Las propiedades de inversión poseídas por las Cooperativas se encuentran medidas al costo.

Las propiedades de inversión mantenidas por la Cooperativa corresponden a inmuebles que generan renta a través de arrendamientos operativos o que se tienen para generar plusvalía al 31 de diciembre de 2015 y de 2016.

Para las propiedades de inversión que generan renta, COLANTA ha determinado la evaluación de los términos y las condiciones de los acuerdos, tales como el plazo del arrendamiento cuando no constituye una porción sustancial de la vida económica de la propiedad comercial, o cuando sustancialmente ha retenido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos activos, por ello los ha reconocido como arrendamientos operativos.

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Cupos	193.000	113.000
Amortización acumulada	-139.667	-78.164
Total	53.333	34.836

Los cupos de vehículos han sido reconocidos inicialmente por su valor razonable y son amortizados tomando una vida útil total estimada de tres años. A la fecha estos saldos no presentan indicios de deterioro.

NOTA 9. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015	% Participación	Nivel
Sociedad Central Ganadera S.A	2.618.031	2.454.419	19,56%	2
Fondo Ganadero de Antioquia S.A	1.913.084	1.913.084	2,15%	2
Reforestadora Industrial de Antioquia S.A	8.134	9.918	0,01%	2
Corporación de Abastos de Bogotá	93.051	93.051	5,37%	2
Procesadora de Leches S.A	2.328	2.328	0,20%	2
Cooperativa Multiactiva de la Plaza de Flores	11.169	9.514	1,50%	2
Coopcentral	23.486	23.486	0,06%	2
La equidad seguros de vida	123.947	123.947	3,67%	2
La Equidad seguros generales	1.303.415	1.303.415	0,35%	2
ACINCA	350	350	Cuota única	2
ADRA	0	2.169	Cuota única	2
Asociación Antioqueña de Cooperativas	1.286	1.253	Cuota única	2
Asociación de Cooperativas de Risaralda	712	666	4 aportes sociales	2
Fedecooleche	884	884	16,90%	2
Total	6.099.877	5.938.484		

La Cooperativa sostiene inversiones en este tipo de entidades con el objetivo principal de generar alianzas estratégicas con estas empresas. Su valoración al final de cada período corresponde al valor razonable.

NOTA 10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015	% Participación
Cooperativa Bursátil Ltda.	294.802	294.802	45%
Empresagro	836.885	789.562	42%
Total	1.131.687	1.084.364	

COLANTA tiene en las sociedades Cooperativa Bursátil Ltda. y Empresagro al 31 de diciembre del 2016 el 45% y el 42% respectivamente.

El nivel de valor razonable tomado para estos saldos es 2. Durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2016, no hubo reclasificaciones entre las categorías de jerarquía de valor razonable.

NOTA 11. DEPÓSITOS DE AHORRO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Depósitos de Ahorro	35.525.419	33.012.529
Certificado de Depósito de Ahorro a Término	81.758.683	83.776.996
Depósitos de Ahorro Contractual	12.906.914	13.030.856
Depósitos de Ahorro Permanentes	4.366.188	4.471.496
Intereses Depósitos de Ahorro	2.363.892	2.287.008
Total	136.921.096	136.578.885

Al corte quedaron pendientes por cancelar a los clientes de acuerdo a su fecha de vencimiento la suma de \$2.364 millones.

Durante el año 2016 se entregaron a los clientes \$347 millones del ahorro permanente.

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Crédito Ordinario Banco Comercial	85.368.383	98.283.483
Bancos Cooperativos	2.291.667	4.125.000
Leasing Bancos comerciales	18.755.136	21.023.990
Sobregiros	18.973.627	2.794.486
Giros Financiados	17.069.354	0
Total obligaciones Financieras	142.458.167	126.226.959
Porción de Corto Plazo	84.968.577	67.743.249
Porción de Largo Plazo	57.489.590	58.483.711

Las obligaciones financieras de COLANTA al 31 de diciembre de 2016 corresponden a los créditos con las siguientes entidades financieras: Banco de Bogotá, Banco Popular, Bancolombia, Davivienda, AV Villas, Banco Agrario, Banco de Occidente, BCSC, Cooperativa Confiar y Banco BBVA. La tasa de interés de los préstamos corresponden a una tasa variable y los plazos varían entre 1 y 5 años.

Las obligaciones por leasing al 31 de diciembre de 2016 se encuentran con el Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Davivienda, Corpbanca, BBVA y Bancolombia. La tasa de la obligación es variable y el plazo inicial de la obligación está entre 3 y 10 años para todos los contratos.

La Cooperativa a la fecha no ha presentado incumplimiento de sus obligaciones financieras.

Las obligaciones por giros financiados al 31 de diciembre de 2016 se encuentran con el Banco de Davivienda y el Banco de Bogotá, La tasa de la obligación es variable y el plazo inicial de la obligación es a 6 meses para todos los contratos.

DETALLE OBLIGACIONES FINANCIERAS EN PESOS

BANCO	SALDO OBLIGACIÓN	FECHA INICIAL	VENCIMIENTO	FORMA DE PAGO	TASA
OCCIDENTE	234.107.654,00	24/04/2015	22/04/2019	Amort. K + I trimestral	DTF+0,025 T.A
	4.562.784.503,00	4/08/2015	04/02/2020	Amort. K + I Mensual	DTF+0,019 E.A
	2.256.705.880,00	23/12/2016	23/12/2019	Amort. K + I Mensual	IBR+0,04 M.V
	7.053.598.037,00				
POPULAR	4.453.858.028,00	31/07/2015	31/07/2018	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0225 T.A
	693.467.580,00	12/02/2016	12/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0175 T.A
	574.162.242,00	12/02/2016	12/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,015 T.A
	2.117.074.624,00	4/03/2016	04/03/2018	Amort. K + I Mensual	IBR+0,035 E.A
	7.634.413.580,00	31/10/2016	31/10/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,04 T.V
	922.465.469,00	30/11/2016	30/11/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,04 T.V
	16.395.441.523,00				
BANCOLOMBIA	5.700.000.000,00	18/12/2013	18/12/2018	Amort. K + I Mensual	DTF+0,025 T.A
	833.333.348,00	11/02/2015	11/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0195 E.A
	6.533.333.348,00				
DAVIVIENDA	3.425.937.102,00	24/10/2013	25/10/2018	Amort. K + I trimestral	DTF+0,0235 E.A
	1.864.116.498,00	30/09/2015	30/09/2018	Amort. K + I semestral	DTF+0,0195 E.A
	5.624.999.999,00	17/03/2016	17/03/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,042 T.A
	2.020.647.000,00	3/11/2016	03/11/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,0415 T.V
12.935.700.599,00					
AVVILLAS	4.687.500.000,00	29/03/2016	29/03/2018	Amort. K + I mensual	DTF+0,02 E.A
	7.656.918.550,00	5/12/2016	05/12/2018	Amort. K + I mensual	IBR+0,0275 E.A
	12.344.418.550,00				

AGRARIO					
	6.550.000.000,00	28/06/2016	28/06/2023	Período de Gracia 2 años Amortización K + I Semestral	DTF+0,0275 E.A
	6.550.000.000,00				
OCCIDENTE					
	7.775.229.542,00	11/03/2015	23/02/2018	Amort. K + I mensual	DTF+0,02 T.A
	3.109.675.707,00	28/04/2015	12/04/2018	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0225 T.A
	5.602.411.661,00	17/03/2016	02/03/2019	Amort. K + I trimestral	IBR+0,0425 T.A
	2.430.246.701,00	1/12/2016	16/11/2019	Amort. K + I Mensual	IBR+0,04
	2.135.327.890,00	12/12/2016	27/11/2019	Amort. K + I Mensual	IBR+0,04
	21.052.891.501,00				
B. CAJA SOCIAL					
	833.325.993,00	12/02/2015	12/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,0205 E.A
	833.325.993,00				
CONFIAR					
	2.291.666.662,00	31/03/2015	01/04/2018	Amort. K + I Mensual	DTF+0,023 E.A
	2.291.666.662,00				
BBVA					
	1.250.000.000,00	12/02/2016	12/02/2017	Amort. K + I Mensual	DTF+0,01 E.A
	1.250.000.000,00				
INTERESES	419.673.929,88				
SOBREGIROS	18.973.627.268,67				
	19.393.301.198,55				
TOTAL	106.633.677.411,55				

DETALLE GIROS FINANCIADOS EN PESOS

No. OBLIGACIÓN BANCO	SALDO OBLIGACIÓN	APERTURA	VENCIMIENTO	FORMA DE PAGO	TASA
DAVIVIENDA					
	180.776.274	5/07/2016	05/01/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,69%
	1.541.209.667	17/08/2016	17/02/2017	K al Vencimiento + I Mensual	10,01%
	3.072.432.970	02/09/2016	02/03/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,84%
	819.844.984	15/09/2016	15/03/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,31%
	633.749.952	05/12/2016	06/06/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,67%
BOGOTÁ					
	566.159.559	25/07/2016	20/01/2017	K + Intereses al Vencimiento	9,81%
	1.715.553.738	26/09/2016	25/03/2017	K al Vencimiento + I Mensual	8,39%
	3.228.871.986	18/10/2016	17/04/2017	K al Vencimiento + I Mensual	8,20%

	2.040.559.318	8/11/2016	08/05/2016	K al Vencimiento + I Mensual	8,09%
	3.270.195.063	20/12/2016	16/06/2017	K al Vencimiento + I Mensual	9,12%
TOTAL	17.069.353.511				

DETALLE LEASING EN PESOS

No. OBLIGACIÓN BANCO	SALDO OBLIGACIÓN	APERTURA	VENCIMIENTO	FORMA DE PAGO	TASA
OCCIDENTE	351.002.710	09/05/2014	09/05/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,20
	129.543.940	27/03/2014	27/03/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,20
	79.760.667	24/07/2013	24/07/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,80
	75.921.767	12/09/2013	12/09/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,20
	636.229.084				
BANCOLOMBIA					
	1.290.987.917	11/10/2013	11/10/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,50
	445.713.737	04/10/2013	04/10/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,90
	193.344.857	11/09/2013	11/09/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,50
	79.631.307	08/07/2013	08/07/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,50
	461.839.758	11/02/2016	11/02/2021	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,30
	2.471.517.576				
BOGOTÁ					
	7.200.427.750	30/04/2015	30/04/2025	Amort k+Intereses Mens (Período de gracia 2 años de Capital)	DTF T.A +2,17
	353.146.890	17/02/2015	17/02/2020	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,64
	55.036.416	27/02/2014	27/02/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,80
	48.933.485	27/02/2014	27/02/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,80
	308.125.000	Etapa Anticipos		Amort k+Intereses Mens	
	145.248.070	Etapa Anticipos		Amort k+Intereses Mens	
	339.568.701	04/11/2016	04/11/2021	Amort k+Intereses Mens	
	8.450.486.313				
BBVA					
	1.642.752.415	29/08/2014	29/08/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,95
	1.489.782.907	29/08/2014	29/08/2019	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,95
	308.037.292	29/05/2013	29/05/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,95
	94.955.987	29/05/2013	29/05/2018	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 1,95
	3.535.528.601				
DAVIVIENDA					
	346.368.002	27/03/2015	27/03/2020	Amort k+Intereses Trim	DTF E.A + 2,7
	346.368.002				

BANCO CORPBANCA					
	294.893.563	30/04/2015	30/04/2020	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,2
	971.347.764	30/12/2015	30/12/2020	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,3
	690.782.987	29/05/2015	29/05/2020	Amort k+Intereses Trim	DTF T.A + 2,2
	647.604.913	30/12/2015	30/12/2020	Amort k+Intereses Trim	DTF T.A + 2,2
	429.309.670	09/12/2015	09/12/2020	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 2,2
	281.068.000	27/12/2016	27/12/2021	Amort k+Intereses Mens	DTF T.A + 3,4
	3.315.006.897				
TOTAL	18.755.136.473,00				

DETALLE OBLIGACIONES FINANCIERAS A Y C COLANTA

ENTIDAD (\$ Miles)	VALOR	%
Finagro	2.251.322	24,56
Banco Coopcentral	831.313	9,07
Banco BBVA	83.333	0,91
Banco de Bogotá	6.000.000	65,46
	9.165.968	100,00

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Intereses	0	144.337
Costos y gastos por pagar	19.433.288	18.921.919
Promitentes compradores	0	22.209.537
Proveedores	101.246.870	116.628.665
Contribuciones y Afiliaciones	185.016	184.651
Gravamen a los Movimientos Financieros	64.698	48.474
Retención en la fuente	1.900.769	1.511.746
Impuesto a las ventas retenido	5.726	332.952
Impuesto industria y comercio retenido	87.439	73.658
Retenciones y aportes de nómina	4.198.392	3.967.514
Exigibilidades por Servicio	2.160.341	1.435.277
Remanentes por pagar	6.968.601	5.615.585
Diversas	9.225.073	2.926.159
Total	145.476.213	174.000.474

Registra importes causados y pendientes de pago por la adquisición de bienes y/o servicios para la fabricación o comercialización de los productos para la venta, en desarrollo de las operaciones relacionadas directamente con la explotación del objeto social, tales como: materias primas, materiales, combustibles, suministros, contratos de obra y otros.

REMANENTES POR PAGAR

Registra los valores correspondientes a los remanentes ya sea de los aportes pendientes de pago, resultantes de la liquidación de los derechos de los asociados retirados o excluidos cuando así lo prevean los estatutos y reglamentos de la entidad, del remanente de los aportes recibidos o del remanente en la distribución de los excedentes.

El remanente de aportes es resultante del cruce de cuentas activas, pasivas y patrimoniales de los asociados que al momento de la solicitud y aprobación del retiro o exclusión de conformidad con el Art. 49 de la Ley 79/88, toda vez que los aportes quedan afectados desde su origen como garantía en favor de la entidad, y esta debe proceder a liquidar y separarlo como asociados activos.

Los saldos pendientes de pagos por todos estos conceptos, permanecerán hasta tanto la entidad localice a los beneficiarios para su devolución, cuando los estatutos contemplen procedimiento alguno o que por norma especial la Superintendencia de la Economía Solidaria instruya su destino.

Siendo los aportes una cuenta del patrimonio social y dadas sus características especiales, la Superintendencia de Economía Solidaria ha considerado la viabilidad de que bien podría la Asamblea General disponer de los saldos pendientes de reclamar, para un fondo social, siempre y cuando se haya desplegado todo tipo de gestión tendiente a su devolución, de tal suerte que en el evento en que llegare a hacerse presente alguno o algunos de los asociados, se pueda demostrar y comprobar la gestión realizada para lograr su entrega.

En cumplimiento de esta normatividad, COLANTA diseño un plan de notificación para cada uno de ellos y lo hizo de acuerdo a los medios y herramientas que la Cooperativa tiene para comunicarse con sus asociados y consideramos que se agotaron cada uno de ellos, buscando por todos los medios la devolución de estos saldos.

Consecuentes con lo aquí explicado, le solicitamos a la honorable Asamblea General de Asociados, que autorice trasladar la suma de \$1.915.531.341.33 que hoy se encuentran registrados contablemente en las cuentas 2465050101, 2465050102, 2465050104, 2465150101, 2465950102, 2465950103 y 2465950105, a la Reserva para Amortización o Adquisición de Aportes Sociales y que sumado este valor a la apropiación de \$4.242.597.543.05 que se tomaron del remanente de los excedentes del año 2016 y que se somete a su consideración para ser aprobados en esta asamblea, quedaría en esta reserva una suma de \$6.158.128.884.38, cifra con la cual adelantáramos la amortización de aportes sociales en cumplimiento de las solicitudes presentadas por los asociados y la cual debe ser debidamente reglamentada por el Consejo de Administración, una vez sea aprobada; En caso de ser aprobada esta solicitud COLANTA no desconocerá los derechos que el ex asociado conserva de reclamar los saldos pendientes de aportes por devolución.

NOTA 14. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Impuesto de industria y comercio	13.722.331	12.579.222
Impuesto a la propiedad raíz	0	45.298
Impuesto a las importaciones	277.924	18.905
Cuotas de fomento	280.989	281.217
Impuesto sobre las ventas por pagar	1.887.701	450.311
Impuesto al sacrificio de ganado	32.160	106.890
Otros	175.989	221.175
Total impuestos gravámenes y tasas	16.377.094	13.703.018
Porción de Largo Plazo	9.072.005	9.072.005
Porción de Corto Plazo	7.305.089	4.631.013

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la entidad por concepto de los cálculos con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el período fiscal. Comprende entre otros los impuestos de: IVA, industria y comercio, al sacrificio de ganado y las cuotas de fomento de corto y largo plazo. Es de anotar que las cuotas de fomento, los impuestos al sacrificio de ganado y los demás impuestos de orden departamental, se cancelan dentro del mes siguiente de su causación y recaudo. El IVA se cancela en el mes de enero de 2017 y el impuesto de industria y comercio también se cancela dentro de los tres primeros meses del año. El valor del impuesto de industria y comercio a largo plazo, se encuentra en proceso jurídico ante el Contencioso Administrativo, este ha sido medido por su valor nominal no descontado debido a la incertidumbre de la fecha del fallo.

NOTA 15. FONDOS SOCIALES MUTUALES Y OTROS

FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN

Registra el valor de los recursos apropiados de los excedentes del ejercicio anterior, por decisión de la Asamblea General y de los recursos recibidos del Fondo de Educación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA. Este fondo es agotable mediante destinación específica y debe estar previamente reglamentado por la entidad.

El Fondo Social de Educación representa los recursos destinados a prestar los servicios de educación, tanto a los Asociados Productores como a los Asociados Trabajadores y sus familias de acuerdo con las normas legales, estatutarias o las disposiciones de la Asamblea General, tomando el 20% de los excedentes del año inmediatamente anterior.

Durante el año 2016 se ejecutaron \$3.353 millones de la siguiente manera:

FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN	EN MILLONES DE \$
Educación Formal	2.081
Capacitación	318
Promoción	272
Formación	219
Intervención Comunitaria	173
Información	165
Investigación	73
Fondo Rotatorio	23
Asistencia Técnica	22
Fondo Social de Educación COLANTA (Servicio a la Comunidad)	7
Total Fondo de Educación	3.353

De los 3.353 millones que se invirtieron en Educación formal, \$2.081 millones se tomaron del Fondo de Educación cuya apropiación se hizo por expresa autorización de la Asamblea General de Asociados y en cumplimiento del Artículo 8 de la Ley 863 de 2003 y el Decreto 2880 de 2004.

FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD Y PARA OTROS FINES ESPECÍFICOS

Se constituyen conforme a la ley Cooperativa con base en los excedentes, así: 10% para Fondo de Solidaridad, Fondo del cual se ejecuta el auxilio funerario que se entrega a los beneficiarios de los asociados fallecidos y que está reglamentado por el Consejo de Administración. El Fondo para Estabilización Precio de Leche, Fidelización Asociado y Amortización de Aportes Sociales, se constituye libremente del 50% restante de los excedentes, después de hacer las destinaciones de ley por mandato expreso de la Asamblea General.

Durante el año 2016 se apropiaron \$1.673 millones, de los excedentes del año 2015, los cuales fueron ejecutados por Fondo de Solidaridad de la siguiente manera:

FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD	\$ EN MILLONES
Educación Formal	1.265
Pago de Auxilios Funerarios y Calamidad Doméstica	408
Total Fondo de Solidaridad	1.673

Es de anotar que durante el año 2016, se invirtieron en educación formal \$3.353 millones, de los cuales \$2.081 millones se tomaron del Fondo de Educación y \$1.265 millones del Fondo de Solidaridad en cumplimiento del Artículo 8 de la Ley 863 de 2003.

Los restantes \$408 millones del Fondo de Solidaridad, se utilizaron para cancelar el auxilio funerario a los beneficiarios de asociados fallecidos, para así completar los \$1.673 millones que se ejecutaron del Fondo de Solidaridad durante el año 2016, como mandato expreso de la Asamblea General de Asociados.

FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por el Fondo Rotario de Educación:

\$ Miles	2016	2015
Fondo social para otros fines	286.927	264.292
Total	286.927	264.292

Este fondo se alimenta con la apropiación que se hace del 1% del fondo de educación, como su nombre lo indica es un fondo rotatorio que no podrá cobrar intereses sobre los dineros que se entreguen a los Asociados.

NOTA 16. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Cesantías consolidadas	8.778.307	7.814.578
Intereses sobre cesantías	1.030.716	916.401
Vacaciones consolidadas	3.130.674	2.522.607
Otras prestaciones sociales	2.357.729	2.013.000
Total	15.297.426	13.266.586

Las obligaciones laborales aquí presentadas corresponden a la categoría de beneficios a los empleados de corto plazo expuesta por la NIC 18.

NOTA 17. INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS Y ANTICIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Anticipos y avances recibidos	24.862.274	1.058.586
Ingresos anticipados	0	228.273
Abonos Diferidos	2.057	2.783
Ingresos recibidos para terceros	3.074.416	851.207
Total	27.938.747	2.140.849

Los anticipos y avances recibidos, registran el valor de los ingresos diferidos y los recibidos por anticipado por la entidad en el desarrollo de su actividad, los cuales se deben amortizar durante el período en que se causen o se presten los servicios.

Los ingresos recibidos para terceros, registra los valores tomados por la entidad a nombre de terceros y que en consecuencia serán reintegrados o transferidos a sus dueños, en los plazos y condiciones convenidos.

NOTA 18. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Devoluciones y garantías	5.264.746	5.264.746
Total	5.264.746	5.264.746

La provisión por devoluciones corresponde a una estimación basada en hechos históricos de la Cooperativa, calculada con base en las devoluciones efectivas en proporción a las ventas de dichos períodos, se espera que se haga uso de la misma en la medida en que se reciben las reclamaciones de los clientes.

Durante el período 2016 se considera que la provisión reconocida en años anteriores es suficiente para cubrir las devoluciones en ventas actuales, por tanto no se realizó ajuste a este saldo.

NOTA 19. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Demandas y litigios	344.727	1.833.296
Primas de antigüedad	14.946.768	14.719.698
Total	15.291.495	16.552.994

Para el año 2016 se llevó a corto plazo por Primas de antigüedad la suma de \$2.446 millones y a largo plazo \$12.501 millones.

A continuación se muestra una conciliación de los saldos:

\$ Miles	Demandas y litigios	Primas de antigüedad
Saldo a 31 de diciembre de 2015	1.833.296	14.820.245
Adiciones COLANTA	344.727	411.440
Ajustes por cambios en el importe descontado COLANTA	0	521.151
Importes no utilizados revertidos en el período COLANTA	-1.833.296	-806.068
Saldo a 31 de diciembre de 2016	344.727	14.946.768

COLANTA reconoce sus provisiones por concepto de demandas y litigios en contra por su valor estimado no descontado debido a la incertidumbre acerca de las fechas esperadas de las salidas de los recursos.

La Cooperativa presenta demandas en contra por valor de \$16.699 millones al 31 de diciembre del 2016 y por valor de \$11.646 millones al 31 de diciembre de 2015, que según el área jurídica se tiene una eventual o mínima probabilidad de pérdida por lo cual no se realizó provisión.

La reversión de la provisión por demandas y litigios por \$1.833 millones corresponde a la porción de la provisión reconocida en años anteriores no utilizada en la cual COLANTA resultó absuelta y por tanto no hubo desembolso de dinero por tal concepto.

Las adiciones en la prima de antigüedad, han sido reconocidas por el valor estimado de los 691 nuevos empleados que ingresaron durante el período; los importes no utilizados revertidos en el año corresponden a 438 empleados retirados durante el período.

NOTA 20. CAPITAL EMITIDO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

APORTES SOCIALES	\$ EN MILLONES
Saldo al 31 de diciembre de 2015	138.942
Revalorización Neta de Aportes con Recursos de los excedentes del año 2015	5.597
Valor Neto de Pago de Aportes y Retiros de los Asociados en 2016	-689
Total Saldo a Diciembre de 2016	143.850

En el manejo del Capital Social de la Cooperativa, por el año 2016, es necesario tener muy presente:

Durante el año 2016 en COLANTA se revalorizaron los Aportes Sociales con recursos que tenía el Fondo, recursos que fueron apropiados en la cifra de \$ 5.658.719.900,73 de los excedentes del año 2015, por expresa disposición de la Asamblea General de Asociados y en cumplimiento de la legislación Cooperativa vigente, más un saldo que tenía el Fondo de la Revalorización de Aportes que se hizo en el año 2015 por valor de \$ 167.532.146,11, para un disponible en el año 2016 de \$ 5.826.252.046,84

De estos \$5.826 millones, se abonaron en la cuenta de Aportes Sociales de cada uno de los asociados \$5.597 millones, \$71 millones se llevaron a la cuenta de remanentes ex-asociados del pasivo, \$158 millones se llevaron a la cuenta de retención en la fuente, por ser éste un ingreso gravable, los cuales se pagaron a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales en el año 2016. Este fondo fue ejecutado en su totalidad durante el año 2016, por lo tanto no quedo saldo en la cuenta 3310050101.

La Revalorización de Aportes se hizo de acuerdo con el procedimiento establecido por la Superintendencia de Economía Solidaria, en su Circular Básica Contable y Financiera No. 0004 de Agosto de 2008 y fue presentado al Consejo de Administración y aprobado por dicho órgano. Es de anotar, que se somete en este informe el procedimiento utilizado para la aprobación de la Asamblea General de Asociados.

Si bien la CINIIF 2 en su párrafo 9 requiere que la Cooperativa reconozca como parte de su patrimonio el importe que mantenga de aportes de socios definidos como capital mínimo irreducible, el saldo restante deberá clasificarse como pasivo, al 31 de diciembre de 2015 la Cooperativa reconoció la totalidad de los aportes de sus asociados como parte de su patrimonio como consecuencia de la exención del decreto 2496 de 2015 en el cual se expone lo siguiente:

“Para la preparación de los estados financieros individuales y separados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, así como el Anexo 1 y sus modificatorios, del Decreto 2420 de 2015, salvo el tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro previsto en la NIIF 9 y NIC 39 y el de los aportes sociales previsto en el artículo 1.1.4.6.1. del presente decreto”, el cual dice: “Tratamiento de los aportes sociales. Para la preparación de los estados financieros individuales y separados, las organizaciones de naturaleza solidaria realizarán el tratamiento de los aportes sociales en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios”.

Sin embargo, se presenta el escenario de cómo quedaría compuesto el Capital Social sin tener en cuenta esta exención del decreto 2496 de 2015, es decir que los aportes con opción de rescate se trasladarían al Pasivo:

\$ Miles

Año	Total Aportes Sociales	Aportes con Opción de Rescate	%	Aportes sin Opción de Rescate (CMI)	%
2015	138.942.310	74.673.110	54%	64.269.200	46%
2016	143.849.508	75.229.283	52%	68.620.225	48%

RESUMEN PATRIMONIO NETO:

PATRIMONIO (\$ Miles)	2016
Aportes Asociados	143.849.508
Reserva Protección de Aportes Sociales	96.852.674
Fondos De Destinación Específica	15.846.756
Valorizaciones	223.916.494
Resultados Acumulados De Ejercicios Anteriores	-18.595.994
Resultado del Ejercicio	22.441.379
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LA CONTROLADORA	484.310.815
PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	1.354.088
TOTAL PATRIMONIO	485.664.903

NOTA 21. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Reserva para protección de aportes sociales	96.852.674.	92.520.861
Total	96.852.674	92.520.861

NOTA 22. FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA

\$ Miles	2016	2015
Fondo para revalorización de aportes	0	167.532
Fondo para infraestructura física	8.904.124	8.904.124
Fondo especial	6.682.280	6.682.280
Fondos sociales capitalizados	260.352	251.546
Total	15.846.756	16.005.482

Para la Cooperativa COLANTA:

FONDO PARA REVALORIZACIÓN DE APORTES

En cumplimiento de la Circular Básica Contable y Financiera No. 0004 de Agosto de 2008, se llevó a cabo la revalorización de aportes durante el año 2016, procedimiento que fue presentado al Consejo de Administración para su aprobación.

FONDO PARA INFRAESTRUCTURA FÍSICA

Representa los incrementos que con cargo al ejercicio anual, disponga la Asamblea. Este saldo de \$133 millones, viene de años anteriores.

FONDO ESPECIAL

Representa el valor de los excedentes o resultados positivos, obtenidos en la prestación de los servicios al público no asociado, de acuerdo con las normas vigentes y los estatutos de la entidad. Este saldo de \$6.682 millones, viene de años anteriores.

FONDOS SOCIALES CAPITALIZADOS

Representa los recursos provenientes de los Fondos Sociales que se han destinado a la adquisición de activos o bienes para la entidad, con el ánimo de prestar servicios de carácter social a sus asociados. Dentro de este grupo de cuentas se maneja el Fondo para Protección de Activos, el Fondo para Protección de Inventarios, el Fondo para Protección de Cartera, el Fondo para Capitalización y el Fondo creado con los recursos del Fondo de Educación. Este saldo de \$252 millones, viene de años anteriores.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA:

FONDO PARA INFRAESTRUCTURA FÍSICA

Concepto (\$ Miles)	2016	2015
Fondo Infraestructura Física	7.761.059	7.761.059
Total	7.761.059	7.761.059

Este rubro no presentó variación con relación al año 2015.

FONDO PARA RENOVACIÓN TECNOLÓGICA

Concepto (\$ Miles)	2016	2015
Fondo Renovación Tecnológica	1.010.426	1.010.426
Total	1.010.426	1.010.426

El Fondo para Renovación Tecnológica fue creado en el año 2011 según consta en el acta N° 004 de ese mismo año. Este rubro no presentó variación frente al año anterior. Los otros fondos finalizaron en \$8.806 millones.

NOTA 23. GANANCIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Ajustes NIIF ESFA:		
Deterioro del inventario	-4.852.760	-4.852.760
Impuesto al patrimonio	-1.281.113	-1.281.113
Maquinaria leasing	12.374.765	12.374.765
Obligación leasing	-9.614.827	-9.614.827
Tanques	-290.376	-290.376
Prima de antigüedad	-11.192.517	-11.192.517
Provisión devolución	-4.553.741	-4.553.741
Provisiones dadas de baja	1.624.285	1.624.285
Multas sanciones	-1.690.481	-1.690.481
Deterioro de cartera	-646.097	-646.097
Reclasificación Inversiones	345.704	0
Total	-19.777.158	-20.122.862
Auxilios y donaciones	43.900	43.900
Ajustes NIIF en resultados 2014	1.137.264	1.137.264
Total ganancias acumuladas	-18.595.994	-18.941.697

A continuación se presentan los saldos contenidos en el superávit por valorización:

\$ Miles	01.01.2015	Movimiento 2015	31.12.2015	Movimiento 2016	31.12.2016
Valorización acumulada PCGA Dic 2013					
Propiedad, planta y equipo	126.904.813	0	126.904.813	0	126.904.813
Inversiones	2.471.151	0	2.471.151	0	2.471.151

Ajustes a valorización NIIF ESFA					
Propiedad, planta y equipo	95.593.142	-1.112.884	94.480.258	0	94.480.258
Inversiones	1.105.430	-861.282	244.148	-183.876	60.272
Total	226.074.536	-1.974.166	224.100.370	-183.876	223.916.494

Los ajustes a valorización realizados en el balance de apertura de propiedades, planta y equipo e inversiones realizadas contra el superávit de valorización han sido calculados según avalúo certificado (Para el caso de los activos fijos) y certificados (Para el caso de las inversiones).

NOTA 24. RESULTADO DEL EJERCICIO

Este grupo comprende el valor de los excedentes o pérdidas determinadas al cierre de cada ejercicio económico. Su valor representa el excedente obtenido por las Cooperativas durante el año 2016, por valor de \$16.970 millones para COLANTA y de \$5.471 millones para A y C COLANTA, para un total de \$22.441 millones.

En esta nota le presentamos a la Asamblea General de Asociados, el resultado económico y social de las Cooperativas, a través del proyecto de distribución de excedentes, con el fin de someterlo a consideración de todos sus miembros y solicitar la autorización de dicho órgano para su aprobación en cumplimiento de las distribuciones de ley, como lo mandan los artículos 54 y 55 de la Ley 79 de 1988.

NOTA 25. INGRESO DE ACTIVIDADES CONTÍNUAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Leche y Derivados	1.432.114.591	1.357.902.040
Insumos Agropecuarios	142.697.328	146.524.435
Concentrados y Sales	208.902.577	190.490.015
Cárnicos	230.583.287	219.563.536
Productos de Panadería	1.516.165	1.009.239
Artículos de Consumo	9.840.341	9.382.618
Refrescos y Tampico	27.257.791	28.433.262
Exportaciones	1.760.121	56.578.359
Ahorro y Crédito	23.012.455	22.369.268
Cárnicos	3.017.421	4.589.923
Hoteles y Restaurantes	6.681.214	2.262.714
Otros	1.577.088	4.479.212
Recuperaciones	3.530.574	3.266.290
Administrativos y Sociales	1.513.449	2.015.819
Interés Financiación	55.642	51.962
Total Otros Ingresos Contínuos	2.094.060.045	2.048.918.692

VENTAS NETAS

Las ventas netas comprenden los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social mediante la entrega de bienes.

Para el caso de COLANTA, el valor de las ventas netas está representado en la entrega de bienes a título de venta por la producción de leche y derivados lácteos, insumos agropecuarios, concentrados y sales, fertilizantes, cárnicos, artículos de consumo, productos de panadería, refresco, Tampico y las exportaciones de bienes. Es de anotar que este valor refleja las ventas brutas menos las devoluciones y los descuentos, lo cual se presenta en resumen por actividad, debido al gran número de referencias que tiene cada actividad de producción y comercialización, que se encuentran relacionadas y comparadas en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios comprenden los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social mediante la prestación de servicios, así como otros importes por concepto de intermediación financiera siempre y cuando se identifiquen con el objeto social de la entidad.

Para el caso de COLANTA, el valor de los ingresos por servicios, está representado en servicios prestados en la planta de sacrificio en la actividad de cárnicos y las diferentes cafeterías que tiene la Cooperativa para uso interno. Para el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA están representados en operaciones de la actividad financiera de su objeto social.

Estos Ingresos se encuentran relacionados y comparados en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

OTROS INGRESOS CONTINUOS

Recuperaciones

Para el caso de COLANTA, este valor representa los ingresos obtenidos por las recuperaciones de gastos de años anteriores que asciende a la suma de \$3.531 millones.

Administrativos y Sociales

Este valor representa los ingresos registrados como CUOTAS DE ADMISIÓN Y/O AFILIACIÓN, por concepto de la afiliación que pagan los nuevos asociados de la Cooperativa y que para el año 2016, el valor es de \$1.513 millones.

NOTA 26. COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Costo de ventas / servicios	1.761.384.404	1.746.677.783
Total	1.761.384.404	1.746.677.783

COSTO POR VENTAS

Agrupar las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la elaboración de productos, de acuerdo con la actividad social desarrollada por la entidad, en un período determinado.

Para el caso particular de COLANTA, el costo de venta registra el valor de los costos incurridos en las actividades de elaboración o transformación de productos o mercancías vendidas durante el ejercicio, y que se refieren específicamente a la venta de leche y derivados, insumos agropecuarios, concentrados y sales, fertilizantes, cárnicos, productos de panadería, artículos de consumo, Tampico y los bienes exportados. Es de anotar que en el inventario de producto en proceso, quedan algunos costos incurridos en los procesos de producción o manufactura, cuando estos no se han terminado en su totalidad.

Estos Costos de Ventas se encuentran relacionados y comparados en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

COSTO POR SERVICIOS

Agrupar las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos, necesarios en la prestación de servicios, de acuerdo con la actividad social desarrollada por la entidad, en un período determinado.

Para el caso de COLANTA, el valor de los costos por servicios, está representado en servicios prestados a través de la planta de sacrificio en la actividad de cárnicos y las diferentes cafeterías que tiene la Cooperativa para uso interno. Para el caso de A y C COLANTA, están representados en costos por los intereses pagados a los depósitos, a bancos comerciales y a Finagro.

Estos Costos por Servicios se encuentran relacionados y comparados en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre de 2016, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

NOTA 27. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Gastos de personal	75.474.888	68.106.913
Honorarios	0	24.869
Impuestos	1.827.591	1.943.046
Arrendamientos	13.494.698	12.605.641
Contribuciones y afiliaciones	68.386	61.683
Seguros	3.543.582	1.591.982
Servicios	108.044.087	99.137.691
Gastos legales	262.511	192.611

Mantenimiento y reparaciones	1.847.310	1.566.645
Adecuaciones e instalaciones	4.198.307	3.405.538
Gastos de viaje	1.029.378	1.388.815
Depreciaciones	3.834.125	3.309.897
Amortizaciones y agotamiento	578.698	190.473
Diversos	34.981.394	41.212.589
Provisiones	765.572	368.932
Total	249.950.527	235.107.325

El cuadro anterior comprende los gastos ocasionados en el desarrollo principal del objeto social de la entidad y se registran sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión de ventas encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad de ventas de la entidad, incluyendo básicamente las incurridas en las áreas: ejecutiva, distribución, mercadeo, comercialización, promoción, publicidad y ventas.

NOTA 28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Gastos de personal	30.116.772	26.479.779
Generales	22.076.286	20.205.088
Amortizaciones y agotamiento	1.449.462	1.250.402
Depreciaciones de administración	1.369.391	1.102.257
Provisiones	1.142.204	769.722
Total	56.154.115	49.807.248

Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de las entidades y se registran sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa, debidamente autorizada por la Superintendencia de la Economía Solidaria, para los sectores real, producción y comercialización.

Para el caso de COLANTA, este valor está representado en los gastos administrativos que para el año 2016 asciende a la suma de \$46.845 millones. Para AyC COLANTA la suma de 9.309 millones.

NOTA 29. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de estas cuentas está compuesto por:

\$ Miles	2.016	2.015
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses varios	187.761	172.595
Comisiones varias	0	370
Otros	0	4.341
GASTOS FINANCIEROS		
Gastos bancarios	-310.936	-322.714
Comisiones	-2.155.054	-2.021.713
Intereses	-11.502.256	-8.836.075
Otros	0	-2492
Diferencia en cambio	-2.130.748	-883.754
Total	-15.911.233	-11.889.442

Registra el valor de los ingresos y gastos causados durante el período en la ejecución de diversas transacciones, con el objeto de obtener recursos para el cumplimiento de las actividades de la entidad o solucionar dificultades momentáneas de fondos. Igualmente, registra el valor de los intereses causados en que incurre la entidad por el uso de los recursos recibidos, mediante créditos de bancos y otras obligaciones financieras.

Para el año 2015 el rubro de diferencia en cambio se encontraba dentro de Ingresos y Gastos Financieros, y para el 2016 en Otros Ingresos y en Gastos Financieros. Para efectos comparativos se explica su variación a continuación.

\$ Miles	2.016	2.015
DIFERENCIA EN CAMBIO NETA	955.364	-883.754
Total	955.364	-883.754

Es importante aclarar que los \$955 millones de gastos por diferencia en cambio de 2016, corresponden al negocio internacional como producto del reintegro a Colombia de las divisas por cartera internacional. Las cuentas por cobrar y cuentas por pagar que al cierre contable se encontraban en moneda extranjera, se ajustaron al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2016, es decir a la TRM de \$3.000,71 por USD.

Los gastos bancarios, comisiones bancarias e intereses, corresponden al pago normal que COLANTA y AyC COLANTA hacen a los diferentes bancos por el endeudamiento financiero que tenían a diciembre 31 de 2016.

NOTA 30. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Dividendos, participaciones y excedentes	2.142.680	1.355.517
Arrendamientos	1.224.802	790.957

Servicios	965.276	121.647
Utilidad venta propiedad, planta y equipo	46.229	5.664.982
Recuperaciones	1.019	0
Indemnizaciones	0	0
Ingreso por diferencia en cambio	3.086.112	0
Diversos	864.516	755.225
Otros ingresos por operaciones discontinuas	4.300.909	3.532.172
Total	12.631.543	12.220.502

Estos otros ingresos comprenden los valores provenientes de transacciones diferentes a la del objeto social.

NOTA 31. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles	2016	2015
Pérdida en venta y deterioro de bienes	67.311	341.604
Diversos	782.618	395.027
Otros Gastos	0	195.300
Total	849.929	931.931

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con el objeto social o actividad principal autorizada de la entidad.

NOTA 32. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles

INVERSIONES	2016	2015
Fondo Ganadero de Antioquia S.A	0	-862.787
Sociedad Central Ganadera S.A	163.612	0
Asociación antioqueña de cooperativas de Risaralda	0	27
Cooperativa multiactiva de la plaza de flores	0	1.478
Reforestadora industrial de Antioquia	-1.785	0
Total	161.827	-861.282

La Cooperativa COLANTA reconoce como parte de sus otros resultados integrales, los cambios en la medición de sus inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio.

Debido a que dichas inversiones han sido adquiridas con el objetivo de generar vínculos estratégicos, se considera que la Cooperativa no dispondrá de las mismas en un futuro cercano y por ende dichos cambios en los valores razonables son catalogados como parte de los "otros resultados integrales netos que no se reclasificarán a resultados en períodos posteriores".

NOTA 33. PARTES RELACIONADAS

A continuación se muestran las transacciones realizadas durante el año con las partes relacionadas de la Cooperativa:

\$ Miles

PARTE RELACIONADA	AÑO 2016				
	Compras de bienes y servicios por parte de Colanta	Ventas de productos y servicios por parte de Colanta	Cuentas por cobrar por parte de Colanta	Cuentas por pagar por parte de Colanta	Ingresos recibidos para terceros
Consejo de Administración	3.005.971	1.230.030	34.429	16.708	141.798
Junta de Vigilancia	2.000.280	896.468	37.249	16.153	93.291
Directivos (Gerente y Directores de División)	5.690.911	3.855.498	608.105	51.637	167.598
Totales	10.697.162	5.981.996	679.783	84.497	402.687

ASOCIADAS	Porcentaje de Participación	Valor inversión al 31/12/16	AÑO 2016				
			Compras de bienes y servicios por parte de Colanta	Ventas de productos y servicios por parte de Colanta	Cuentas por cobrar por parte de Colanta	Cuentas por pagar por parte de Colanta	Ingresos recibidos para terceros
Cooperativa BURSATIL Ltda.	45,22%	294.802	111	21.095.382	460.303	39.527	236.032
EMPRESAGRO	41,74%	836.885					
Totales		1.131.687	111	21.095.382	460.303	39.527	236.032

Y las transacciones realizadas durante el año con las partes relacionadas de la Cooperativa A y C COLANTA:

Concepto	2016	
	Captaciones	Colocaciones
Consejo de Administración	135.000	319.000
Junta de Vigilancia	29.000	227.000
Directivos	76.000	53.000
Totales	240.000	599.000

Concepto	Salarios	Transporte	Alimentación	Viáticos
Consejo de Administración	0	0	2.000	0
Junta de Vigilancia	0	0	1.000	0
Total gastos	0	0	3.000	0

Gastos directivos	Salarios	Transporte	Viáticos
Gerente principal y suplente	173.000	2.000	3.000
Total	173.000	2.000	3.000

NOTA 34. GESTION FINANCIERA DE RIESGOS

COOPERATIVA COLANTA

La Cooperativa COLANTA está expuesta a los siguientes riesgos de crédito y de liquidez:

Riesgo de Crédito

Según su significado, el riesgo se define como la probabilidad de que se produzca un evento con consecuencias negativas; en el caso del Riesgo Crediticio es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, esto debido al incumplimiento de sus deudores.

Tenido en cuenta que el efectivo de la Cooperativa se encuentra en instituciones financieras de alta calidad, la gestión del riesgo debe enfocarse en las cuentas por cobrar; para esto se debe evaluar permanentemente el riesgo incorporado en estos activos crediticios, tanto al momento de otorgar el crédito como su revisión constante.

Para perfilar el grado de riesgo de los clientes, se utiliza la metodología de reducción a la exposición al riesgo crédito llamada **Scoring de Crédito**, esto con el fin de aplicar medidas que permitan conocer y evaluar el comportamiento del deudor, su capacidad de pago, liquidez, análisis de las garantías ofrecidas, entre otras. Disminuyendo así el riesgo de mora y el deterioro de las CXC, además de optimizar la recuperación de la cartera.

Las evaluaciones se realizan según la clasificación de clientes:



Teniendo en cuenta esta clasificación, la administración del riesgo se concentra en gran parte en los Clientes con Contrato de Suministro. Para esto, dentro de las políticas de otorgamiento de crédito este tipo de clientes deben aportar garantía real como respaldo a su deuda con COLANTA; adicionalmente, de manera periódica se realizan auditorias con el fin de constatar que las deudas están totalmente respaldadas en las operaciones de distribución.

A los clientes de programas sociales y sus diferentes contratistas, se realiza seguimiento de manera periódica y los resultados son presentados a las diferentes divisiones.

Para los demás clientes, al no estar catalogados como clientes de alto riesgo su revisión iniciará cuando se tengan indicios del deterioro de la situación financiera.

La política de provisión de cartera aplicada dentro de la Cooperativa se realiza de acuerdo a: los vencimientos y al análisis individual de cada cuenta, las garantías constituidas, el perfil del cliente, y la situación por la cual incurre en mora. Así:

Grupo	Vencimiento	% De Provisión
A	0- 29 días	0%
B	30-59 días	0%
C	60-89 días	2%
D	90 -179 días	10%
E	180 – 359	20%
F	360- en adelante	100%

Los saldos de cartera que superen los 360 días deberán estar provisionados en su totalidad, aclarando que el 100% de la provisión será aplicado únicamente a los documentos que hayan superado este vencimiento.

Riesgo de Liquidez

Corresponde al riesgo de que la Cooperativa no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de las mismas. El objetivo de la Cooperativa de manejar la liquidez, es asegurar el cumplimiento de sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la misma.

La Cooperativa monitorea su requerimiento de flujo de efectivo a través de previsiones, para garantizar las actividades de operación, inversión y financiación, pero excluye el posible impacto de extremas circunstancias que no pueden ser razonablemente predecibles.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de créditos con entidades financieras, incluyendo el riesgo de pago y excluyendo el impacto de los acuerdos de compensación (cifras en miles de pesos):

Pasivos financieros	Valor en Libros	1 año (Corto Plazo)	2-5 años (Largo Plazo)
Créditos Financieros	123.703.031	80.865.128	42.837.903

Para los créditos con entidades financieras con corte a 1 año se tiene proyectado un pago de intereses de \$4.560 millones. La deuda financiera de COLANTA está atada 73% a la DTF y 27% a la IBR por lo tanto es

variable. En el caso que hubiese variaciones de la DTF o IBR con respecto a la de Diciembre 31 de 2016, el pago por intereses fluctuaría de acuerdo a la misma.

La difícil coyuntura de nuestra economía, debido al incremento del nivel riesgo-país de Colombia por la disminución en los precios internacionales del petróleo, ha hecho que el peso se devalúe, llevando esto a un incremento de la inflación y por consiguiente, a un alza en las tasas de interés del Banco de la República buscando controlar el índice general de precios. Lo anterior puede representar unas volatilidades en la DTF por su forma de calcularse (promedio de CDT's a 90 días TA de todas las entidades financieras). La reducción del riesgo por pago de intereses ante aumentos en la DTF se está cubriendo tomando créditos bajo una tasa de referencia llamada IBR, índice bancario real, el cual está calculado como un promedio de tasas de colocación de créditos de los bancos más importantes del país y no fluctúa tanto como la DTF.

En el caso de los contratos de Leasing tenemos los siguientes vencimientos (cifras en miles de pesos):

Leasing financiero	Valor en Libros	1 año (Corto Plazo)	2-5 años (Largo Plazo)
Cánones	18.755.136	4.103.449	14.651.687

Los contratos Leasing se pagan mensualmente mediante la modalidad de arrendamiento financiero. En un año se estarán amortizando \$4.100 millones en Canon con unos intereses de \$180 millones. En el caso que hubiese variaciones de la DTF con respecto a la de Diciembre 31 de 2016, el pago por intereses fluctuaría de acuerdo a la misma.

Riesgo Cambiario

COLANTA es una empresa deficitaria en balanza de pagos. Se importa más de lo que se exporta. Actualmente se cuenta con una cobertura natural de tipo de cambio como lo es la cuenta en dólares llamada "Cuenta de Compensación". Adicionalmente se encuentran activos con varias entidades financieras contratos marco para hacer cobertura de tipo de cambio.

COOPERATIVA AYC COLANTA

Por su parte y debido a su actividad, La Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA está expuesta a riesgos financieros (Riesgo de Crédito, Riesgo Operativo, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado y Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo), los cuales deben ser identificados, medidos y controlados. A continuación se presenta la gestión realizada por La Cooperativa durante el año 2016 alrededor de estos temas:

Riesgo de Crédito

Acorde con las disposiciones establecidas en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 004 de la Superintendencia de Economía Solidaria y consciente de la importancia de la necesidad de administrar este riesgo, AyC COLANTA desarrolló las siguientes actividades:

- ✓ La Cooperativa, en cabeza del Consejo de Administración, durante el año 2016, verificó el cumplimiento de las políticas de otorgamiento, seguimiento y medición del modelo interno de crédito y cartera y actualizó:

- Reglamento de crédito y cartera.
 - Reglamento del comité de crédito.
 - Reglamento del comité de Evaluación de Cartera.
- ✓ En cumplimiento a los parámetros establecidos en la Circular Básica Contable y Financiera, AYC COLANTA realizó pruebas comparando la capacidad del modelo para predecir la correcta colocación de los créditos y se realizaron los ajustes que correspondían.
 - ✓ AyC COLANTA realizó el análisis de solicitudes de crédito teniendo en cuenta aquellas garantías avaladas en las políticas internas. Al día de hoy los clientes y asociados de La Cooperativa pueden acceder a recursos de crédito presentando:
 - Hipotecas.
 - Prendas de Vehículo o Maquinaria.
 - Codeudores.
 - Garantías Comunitarias.
 - Aportes.
 - ✓ Todas las solicitudes de crédito presentadas por los clientes y asociados de la Cooperativa son consultadas en las centrales de riesgo y se realizan directamente a través del sistema de información de AYC COLANTA, lo que permite tener un registro histórico de la información crediticia al momento de realizar el otorgamiento.
 - ✓ AyC COLANTA consciente en la implementación de metodologías que permitan prevenir el riesgo de crédito ha desarrollado:
 - **Segmentación Interna:** AyC COLANTA, mediante el uso de herramientas estadísticas ha establecido la segmentación interna de los clientes y asociados de crédito, lo cual permite desde el punto de vista comercial y de control, examinar cuales hay que establecer políticas adicionales en el otorgamiento.
 - **Matriz de Evaluación de Cartera:** Permite evaluar el comportamiento histórico de un cliente o asociados en el tiempo y evaluar el riesgo de cada uno.
 - **Cosechas:** La Cooperativa ha implementado el análisis de cosechas para medir el comportamiento histórico de la colocación desde el momento del desembolso, permitiendo analizar históricamente, aquellos desembolsos que presentaron mayores dificultades y determinando así mismo controles para posteriores en el otorgamiento.
 - ✓ AYC COLANTA cumple con el sistema de provisiones planteado por la Superintendencia de Economía Solidaria en su Circular Básica Contable y Financiera, con el fin de prevenir que la materialización del riesgo de crédito afecte en forma radical los Estados Financieros de la Cooperativa.

Riesgo Operativo

AYC COLANTA reconoce el Riesgo Operativo como la posibilidad de pérdida debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. Para minimizar la materialización de este riesgo la Cooperativa, durante el año 2016 adelantó la siguiente gestión:

- ✓ Fortaleció la capacitación de los empleados, dejando registro de los temas recibidos y evaluando el resultado de las mismas.

- ✓ Se sistematizaron formatos de manera que se ahorre tiempo en el diligenciamiento y se prevengan re procesos al simplificar la comunicación con los clientes y asociados.
- ✓ La Cooperativa ha implementado el seguimiento a las operaciones desarrolladas en las oficinas, de manera que se ejecuten de forma correcta y retro alimentando al personal frente al uso de las mejores prácticas asociadas a la labor.
- ✓ Se implementó cambio en la impresión de cheques, el sistema permite una impresión más rápida y segura tanto para los clientes y asociados de La Cooperativa.
- ✓ Se ha adelantado la actualización de los procedimientos desarrollados en diferentes áreas de la Cooperativa, lo cual permite la estandarización de procesos y procedimientos, dejando registros adecuados y permitiendo minimizar errores de ejecución.

Riesgo Liquidez

El numeral 2 del capítulo XIV de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia de Economía Solidaria, establece los parámetros generales para administrar el riesgo de liquidez. Acorde a las políticas aprobadas por la ley, La Cooperativa tiene los siguientes mecanismos.

- ✓ La Cooperativa, de acuerdo a lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera ha realizado revisión y actualización del Reglamento del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL)
- ✓ El Comité de Riesgo de Liquidez ha realizado una constante verificación de los indicadores y del desarrollo de la Cooperativa frente a la Gestión este Riesgo.
- ✓ Se ha realizado seguimiento a la evaluación de los indicadores de Contraparte, para examinar la solidez de las entidades con las cuales la Cooperativa ha tenido y puede llegar a tener relación comercial, a través de la colocación de recursos del Fondo de Liquidez o la obtención de Obligaciones y Financieras.
- ✓ La Cooperativa ha establecido procedimientos para el control de efectivo tanto en los cajeros marca propia como en las oficinas.
- ✓ Inició la implementación del SARL de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Economía Solidaria.

Riesgo LA/FT

El capítulo XI de la Circular Básica Jurídica 007 de la Superintendencia de Economía Solidaria, recopila los parámetros de ley mínimos para la prevención del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. La Cooperativa, en el 2.016, con el fin de dar cumplimiento a los requerimientos de ley, adelantó la siguiente gestión:

- ✓ Ha realizado la ejecución de reportes a la UIAF, según los requisitos de ley.
- ✓ Se han implementado metodologías de análisis de calidad de la base de datos y en conjunto con las oficinas se han verificado las inconsistencias y logrado mejorar su información.

- ✓ AYC COLANTA usando métodos estadísticos estableció la metodología para determinar la segmentación de SIPLAFT, lo cual permite determinar los niveles de riesgo por cada uno de los grupos de clientes y asociados que día a día transan en la Cooperativa.
- ✓ La Cooperativa ha realizado el seguimiento y medición de las transacciones de los clientes y asociados, con base en metodologías internas orientadas a la prevención del Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo.
- ✓ La Cooperativa ha realizado control a los clientes con vínculos políticos y a las operaciones que ha ejecutado.
- ✓ La Cooperativa ha implementado capacitaciones a los miembros del Consejo de Administración, miembros de la Junta de Vigilancia y empleados vigentes, con el fin de mantener actualizada la información de las políticas orientadas a la administración del riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo.
- ✓ La Cooperativa ha realizado la actualización continua de las listas de control relacionadas con el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo y ha realizado la comparación con la base de datos de clientes, para prevenir el ingreso o existencia de personas que puedan aumentar este riesgo.

NOTA 35. HECHOS POSTERIORES

En cumplimiento con la norma de eventos posteriores ocurridos después del período sobre el que se informa, a la fecha de este informe, no han ocurrido hechos que requieran ser informados o reconocidos en los estados financieros.

NOTA 36. CAMBIOS EN POLÍTICAS ESTIMACIONES Y ERRORES

Cambios en estimaciones

NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias

Hasta el año 2015 la Cooperativa reconocía una provisión por concepto de devoluciones en ventas la cual era ajustada por política interna anualmente, a diciembre de 2016 la Cooperativa ha omitido el aumento de la provisión por la actualización debido a que se considera inmaterial y se considera suficiente la provisión reconocida en períodos anteriores la cual asciende a \$5.265 millones.

NOTA 37. GOBIERNO CORPORATIVO

COOPERATIVA COLANTA

La Cooperativa COLANTA comprometida con el cumplimiento al Código de Ética y Buen Gobierno Corporativo, hace especial seguimiento en lo siguiente:

1. **Consejo de Administración y Alta Gerencia:** Estos dos órganos se reúnen en forma ordinaria una vez por mes y convocan de manera extraordinaria cuando se requiere, para mantenerse actualizados en

los procesos y la estructura de negocios, evaluar, discutir y tomar decisiones pertinentes sobre la marcha y sostenimiento de la Cooperativa y estar al tanto de la responsabilidad en el manejo de los riesgos.

2. **Políticas y Definición de Funciones:** La política de gestión de riesgos ha sido impartida desde la alta gerencia y la administración y abarca toda la estructura económica y social de la Cooperativa. La ejecución y seguimiento de las políticas es responsabilidad de los dueños de cada proceso con la retroalimentación recibida de Control Interno en los resultados de las auditorías.
3. **Reportes al Consejo de Administración:** Identificar y reportar posiciones en riesgo en debida forma y con la periodicidad adecuada que puedan servir para la toma de decisiones asertivas del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia.
4. **Infraestructura Tecnológica:** La Cooperativa apalanca sus procesos en software adquirido y personalizado o desarrollado de acuerdo a sus necesidades, generando valor en cada una de las actividades que son soportadas mediante herramientas de tecnologías de información. Con la dinámica de la Cooperativa, se siguen realizando procesos de actualización de las tecnologías de información, con el fin de asegurar la alineación con los objetivos de la misma.

Se administran las operaciones realizadas, mediante herramientas de tecnologías de información que aseguran que los riesgos de la Cooperativa, asociados a la adopción, operación, uso o inclusión de las tecnologías de la información, se encuentran bajo supervisión y monitoreo con segregación de funciones y asignación de responsabilidades sobre su gestión.

Las áreas responsables de las actividades de la Cooperativa hacen uso de infraestructura tecnológica virtualizada, de alta disponibilidad, con procesos de contingencia y recuperación frente a desastres que se han ido implementando para asegurar la información de acuerdo con su criticidad.

5. **Metodologías para Medición de Riesgos:** En forma permanente se busca ajustar y diseñar metodologías para identificar los diferentes tipos de riesgo, utilizando los recursos asignados que permitirán determinar con un alto grado de confiabilidad las posiciones en riesgo.
6. **Estructura Organizacional:** Se construye buscando asegurar una prestación de servicios con competencia, idoneidad y transparencia de acuerdo con una distribución adecuada de responsabilidades y segregación de funciones, en procura de la realización del objeto social y manteniendo una información oportuna, para cumplir eficientemente con las obligaciones contraídas, tanto con los entes internos como con los externos y de vigilancia y control.
7. **Recurso Humano:** Existe el compromiso para proveer los cargos haciendo parte del modelo organizacional, se realiza con procesos de selección establecidos según el rango y nivel de jerarquía, involucrando procesos técnicos y especializados que garanticen la idoneidad del candidato, ajustándose a la descripción del cargo, competencias y demás criterios establecidos por el departamento de Gestión Humana, respetando los principios y valores Cooperativos.
8. **Verificación de Operaciones:** La Cooperativa cuenta con mecanismos de seguridad para las negociaciones, los cuales le permiten constatar cuales fueron las operaciones que se hicieron, en qué condiciones se pactaron y a través de qué medios.

9. **Auditoría:** Esta responsabilidad está asignada al departamento de Control Interno, donde se están capacitando y trabajando para aplicar las Auditorías de Control Interno basado en las Normas Internacionales "NIA's". Utilizando los recursos existentes, busca brindar mayor cobertura a los procesos que son más vulnerables al riesgo. Realiza seguimiento a los hallazgos evidenciados y propone acciones de mejoras para alinear todos los procesos de la Cooperativa en la consecución de los objetivos. Para ello requieren de una identificación clara y estructurada de los riesgos en cada proceso, con la valoración y el apetito del riesgo que se está en capacidad de asumir y en los que se deben concentrar los controles, así mismo de herramientas tecnológicas para ampliar la cobertura y el análisis.

COOPERATIVA AYC COLANTA

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, JUNTA DE VIGILANCIA, GERENTES, COMITES Y ALTA GERENCIA

A través de las reuniones realizadas durante 2016, a los directivos de AyC COLANTA y a los diferentes Comités; se le han dado a conocer los diferentes riesgos en que puede verse afectada La Cooperativa, una vez conocidos, se han propuesto e implementado, medidas que han ayudado a contrarrestarlos.

Las actualizaciones que se han realizado a los diferentes Reglamentos, se han discutido en las reuniones del Consejo de Administración para su aprobación.

REPORTES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

De acuerdo con la periodicidad acordada en AyC COLANTA, los diferentes Comités reportan al Consejo de Administración los riesgos a los que se expone La Cooperativa.

MEDICIÓN DE RIESGOS

La medición de riesgos, es un tema fundamental para garantizar el correcto desarrollo de la actividad de La Cooperativa. El riesgo como tal siempre está latente y por lo tanto es necesario su identificación, medición, control y por consiguiente su administración. A lo largo de su gestión, AyC COLANTA, ha buscado prevenir que los riesgos se materialicen y para tal fin, se han creado indicadores y metodologías. Algunas de las metodologías trabajadas por la Cooperativa fueron:

- ✓ Evaluación de la brecha de liquidez.
- ✓ Score para calificación de clientes solicitantes de crédito y sus codeudores.
- ✓ Análisis transaccional de los clientes.
- ✓ Análisis de indicadores financieros comparativos.
- ✓ Análisis del comportamiento del mercado general y del sector.
- ✓ Análisis de indicadores macroeconómicos y su influencia en La Cooperativa.
- ✓ Comparación de indicadores financieros con otras entidades del sector.
- ✓ Análisis de noticias relacionadas con el sector financiero y productivo.
- ✓ Evaluación de indicadores de análisis de Contraparte.

RECURSO HUMANO

El recurso humano es uno de los pilares sobre los que se desarrolla La Cooperativa y por este motivo AYC COLANTA durante 2016 adelantó como gestión lo siguiente:

- ✓ Actualizó el Reglamento Interno de Trabajo, lo que permite tener ajustadas las políticas claras tanto para los empleados como para la Cooperativa.
- ✓ Se actualizaron los Comité de Convivencia y COPASST.
- ✓ En la actualidad AyC COLANTA está adelantando la implementación del Sistema de Gestión de Salud y Seguridad en el Trabajo, de acuerdo a los parámetros normativos.

VERIFICACIÓN DE OPERACIONES

Durante el 2016 se realizó seguimiento a las operaciones originadas en AyC COLANTA, garantizando que los productos de los clientes cumplan con las especificaciones establecidas por la ley y las pactadas con los clientes.

Los sistemas de información con que cuenta la Cooperativa permiten registrar todas las operaciones en línea, además se tienen adecuadas políticas de seguridad que permiten que las operaciones de cada proceso sean llevadas a cabo con un alto nivel de transparencia y confiabilidad.

Las inquietudes presentadas por los clientes y asociados, en relación con sus transacciones, fueron debidamente analizadas y respondidas, por parte de personal idóneo de AyC COLANTA.

Se continúa con el desarrollo de las PQRF de manera que todos los clientes y asociados puedan realizar las observaciones, peticiones, quejas, reclamos o dar las felicitaciones relacionadas con los diferentes procesos, gestión y productos que ofrece la Cooperativa. Con la implementación de las PQRF, se ha buscado tener un mayor contacto con los clientes, ofrecer respuesta a sus inquietudes y mejorar su vínculo con AyC COLANTA.

AUDITORÍA

Durante 2016, el equipo de auditoría realizó las diferentes actividades conforme a la planeación definida para el periodo y aprobada por la gerencia, dando cobertura a los procesos de ahorros, cartera, gestión humana y SIPLAFT; así mismo, se realizaron auditorías integrales a las oficinas de Caribe, La América, Don Matías, Yarumal, Entreríos, Rionegro, La Unión, Ovejas, Frontino, La Ceja, Envigado, Los Colores y Armenia.

Por su parte, los informes resultantes de las auditorías efectuadas, fueron presentados oportunamente a la gerencia y al responsable de cada área o proceso; teniendo para cada informe actividades de seguimiento como verificación del cumplimiento de los compromisos establecidos.

CONTROLES DE LEY

En cumplimiento con lo dispuesto por la Circular Básica Contable y Financiera N°004 de 2008 en el capítulo XIV, Las Cooperativas de Ahorro y Crédito deberán cumplir las normas sobre niveles de patrimonio adecuado contempladas en la norma, con el fin de proteger la confianza de los clientes. A continuación se relacionan los indicadores:

\$ Millones	2016	2015
Activos ponderados por riesgo	197.065	183.394
Patrimonio Técnico	40.847	44.291

Relación de solvencia		
Relación solvencia requerida	9	9
Relación solvencia existente	20,73	24,15
Límite de concentración de operaciones		
Límite máximo individual de créditos G.A (15% P.T.)	6.127	6.644
Límite máximo individual de créditos G.P (10% P.T.)	4.085	4.429
Captaciones límite individual		
Límite máximo individual de depósitos (25% P.T.)	10.212	11.073
Inversiones		
Límite máximo de inversiones (100%)	40.847	44.291
Existente		
Fondo de liquidez		
Exigido	13.456	13.429
Existente	13.993	13.942

Durante 2016, AyC COLANTA cumplió con los indicadores exigidos por la norma.



Informe

Gestión Social



COMPOSICIÓN SOCIAL: Los asociados, propietarios solidarios de COLANTA

En COLANTA trabajamos siempre sobre la base de la cooperación, porque estamos convencidos que el valor de la ayuda mutua es el que fortalece nuestras relaciones con los asociados productores, asociados trabajadores, empleados no asociados, clientes, proveedores y comunidad, para beneficio mutuo, lo que asegura el crecimiento sostenible de la empresa.

Así mismo, nos preocupamos por la sustentabilidad del medio ambiente, convencidos que con ello promovemos las mejores condiciones para el desarrollo de La Cooperativa y el entorno que impacta.

Ese compromiso se dinamiza en sus ejes esenciales: el acopio, transformación y comercialización de la leche y de la carne, producción básica de sus asociados, buscando darle valor agregado para consolidar y afirmar las bases de la vinculación asociativa y aportar en la construcción de un país, justo - incluyente y equitativo,

COLANTA sigue avanzando, bajo el aliento de una filosofía solidaria, fundamentada en valores y principios que le son propios y que adapta permanentemente a los requerimientos de un mundo en cambio.



Asociados productores



Asociados trabajadores

A diciembre de 2016, los dueños de COLANTA llegaron a **9.822** asociados, entre productores y trabajadores. En esta dinámica asociativa, COLANTA cuenta también con personas jurídicas que a su vez han promovido la creación de otros grupos asociativos, lo que amplía de manera significativa su cobertura.



Base Social

Tipo Sociedad	Año 2016	
	Cantidad	N° Beneficiados
Asociación	39	848
Cooperativa	18	655
S.A.S (Sociedad por Acciones Simplificadas)	96	288
Juntas de Acción Comunal	4	54
Total	157	1.845

Capital social

La capitalización de los asociados productores y trabajadores a diciembre de 2016 llegó a \$143.849 millones. Esto es lo que convierte a los asociados en dueños de su propia empresa solidaria y con ello contribuyen a su óptimo funcionamiento.

Generación de empleo por COLANTA

Empleo directo

COLANTA finalizó 2016 con una fuerza laboral de 7.016 empleados, entre: asociados trabajadores, personal temporal o en misión, aprendices y practicantes universitarios, un crecimiento del 5,52%, con mayor incidencia en las plantas de Medellín, Funza y Valledupar y la apertura de la Comercializadora de COLANTA en Villavicencio.

Distribución población laboral

Por tipo de empleado

Vinculados- asociados trabajadores	6.249
Temporales	449
Aprendices y practicantes universitarios	318
Total	7.016

Por género



Femenino	2.415
Masculino	4.601
Total	7.016



Por área

División. Administrativa	419
División Operativa	3.131
División Técnica	3.466
Total	7.016

Trabajadores por municipio

	Municipio	Cantidad
1	Medellín	1.942
2	San Pedro de los Milagros	1.328
3	Funza	843
4	Santa Rosa de Osos	569
5	Planeta Rica	292
6	Armenia	252
7	Bogotá	251
8	Itagüí	219
9	Entrerriós	141
10	Candelaria	135
11	Malambo	133
12	Dosquebradas	123
13	Turbaco	94
14	Cereté	84
15	Valledupar	80
16	Manizales	72
17	Villavicencio	52
18	Yarumal	48
19	Ibagué	47
20	Bello	46
21	Donmatías	21
22	Frontino	16
23	Rionegro	14
24	Sabaneta	14
25	Barbosa	13
26	Cartagena	12
27	La Ceja	11
28	El Carmen de Viboral	10
29	La Unión	10

	Municipio	Cantidad
30	Belmira	9
31	Caucasia	9
32	La Dorada	9
33	Marinilla	9
34	Puerto Berrio	9
35	Puerto Boyacá	9
36	San José de la Montaña	9
37	Sopetrán	9
38	La Pintada	8
39	Liborina	8
40	Santa Fé de Antioquia	8
41	Zipaquirá	7
42	Caldas	5
43	Sahagún	5
44	Barranquilla	4
45	Angostura	3
46	Sonsón	3
47	Abejorral	2
48	Amalfi	2
49	Arboletes	2
50	Cañasgordas	2
51	Carolina	2
52	Guarne	2
53	San Pedro de Urabá	2
54	Tenjo	2
55	Valdivia	2
56	Villamaría	2
57	Jardín	1

COLANTA en los municipios

	Departamento	Municipios		Departamento	Municipios
1	Antioquia	36	8	Cesar	1
2	Cundinamarca	4	9	Meta	1
3	Caldas	3	10	Quindío	1
4	Córdoba	3	11	Risaralda	1
5	Atlántico	2	12	Tolima	1
6	Bolívar	2	13	Valle del Cauca	1
7	Boyacá	1			
57 Municipios en 13 Departamentos					

Empleo Directo

Productores de leche asociados y no asociados	7.934
Asociados trabajadores, temporales, aprendices y practicantes universitarios	7.016
Total	14.950

Empleo Indirecto

Trabajadores fincas lecheras	30.291
Personal de comercializadores	2.427
Transportadores comercializadoras a clientes	557
Clientes con contrato de suministro (comercializadores)	225
Transporte leche (finca – planta)	609
Coodesival - Servicios de cargue y descargue(No misional)	352
Contratistas	598
Personal de puntos de venta de terceros	220
Segurtec	335
Transportadores plantas procesadoras a comercializadoras	195
Transportadores insumos AgroColanta a fincas	532
A y C COLANTA	93
Cooperativa de Genética y Tecnología - Genytec	49
Transportadores insumos a los AgroColanta	70
Transportadores leche (Interplanta)	59
Coodexin - Cooperativa de Excedentes Industriales (Reciclaje)	40
Coobursátil	18
Profesores cursos artes y oficios	8
Total	36.678

Total empleo generado 51.628

Población beneficiada 206.512

Contando como base el trabajador más núcleo familiar



Aportes, Seguridad y parafiscales Asociados Trabajadores

Entidad	\$ Millones
Aportes Seguridad Social	35.426
Fondos de pensiones	18.779
Entidades promotoras de salud	14.890
Riesgos profesionales	1.757
Aportes Parafiscales	9.646
Cajas de compensación familiar	4.287
ICBF	3.215
SENA	2.144
Total	45.072

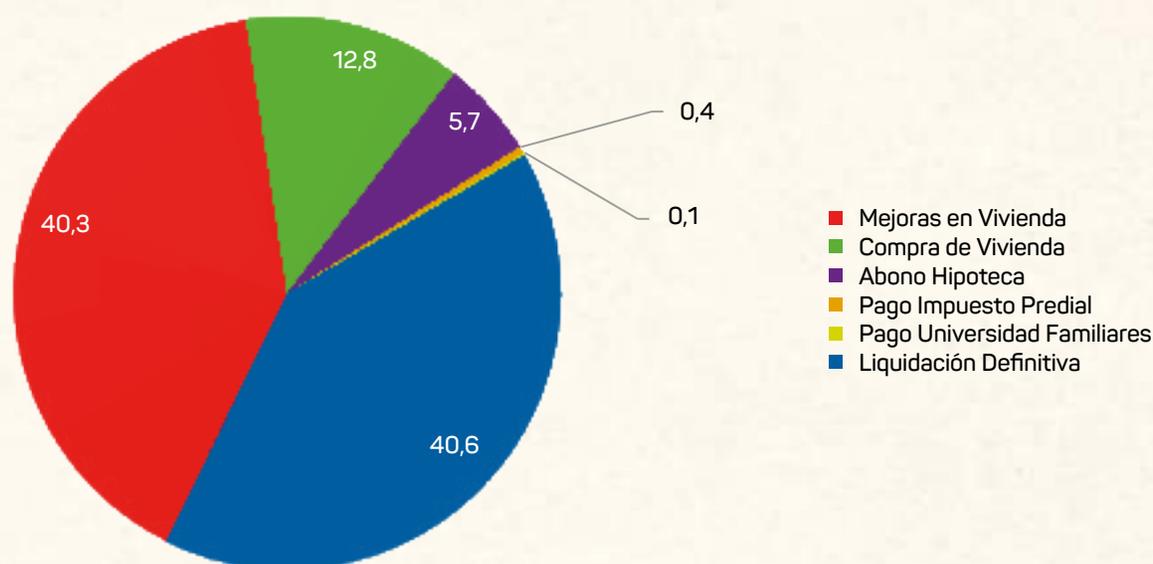
Obligaciones y beneficios laborales

Prestación	\$ Millones
Prima de servicios legal	9.570
Cesantías consignadas a fondos	8.626
Bonificación alimentación	6.313
Vacaciones	5.421
Aguinaldo	5.167
Prima de vacaciones	3.254
Prima de antigüedad	2.948
Intereses a cesantías	1.014
Cesantías parciales	820
Bonificación frío	361
Auxilio anteojos	58
Auxilio maternidad	22
Auxilio matrimonio	6
Total	43.580

Cesantías liquidadas año 2016

Descripción	Trabajadores	\$Millones	% Partic.
Liquidación definitiva	1	333	40,6
Mejoras en vivienda	300	331	40,3
Compra de vivienda	85	105	12,8
Abono hipoteca	36	47	5,7
Pago impuesto predial	3	3	0,4
Pago universidad familiares	1	1	0,1
Total	426	820	100

Distribución Cesantías Liquidadas



Gremios y Organismos de Integración

COLANTA fortalece la integración mediante su vinculación a los siguientes organismos:

• Agencia para el Desarrollo Regional de Antioquia - ADRA.	• Cooperativa Multiactiva de la Plaza de Flórez - Coplaflorez.
• Ahorro y Crédito COLANTA - Cooperativa.	• Corporación para el Cultivo de la Yuca.
• Asociación Antioqueña de Cooperativas - Confecoop Antioquia.	• Corporación Pro Aburrá Norte.
• Asociación Colombiana de la Industria Cárnica - ACINCA.	• Equidad Seguros.
• Asociación Colombiana de Relaciones de Trabajo - Ascort.	• Federación de Asociaciones de Ganaderos de Antioquia - FAGA.
• Asociación de Cooperativas de Risaralda - Asocoris.	• Federación de Cooperativas de Leche - FEDECOOLECHE.
• Asociación de Seguridad Empresarial.	• FENALCO Antioquia..
• Asociación Nacional de Porcicultores Porkolombia.	• Fondo Ganadero de Antioquia.
• Banco Cooperativo Coopcentral.	• Fondo Nacional de la Porcicultura.
• Caja de Compensación Familiar Comfenalco.	• Nueva Federación Ganadera - NFG.
• Consejo Nacional Calidad de la Leche.	• RIA Reforestadora Integral de Antioquia.
• Consejo Nacional Lácteo.	• Sociedad Central Ganadera.
• Coobursátil, Coodesival, Coodexin, Empresagro y Genytec.	

UNIDAD AGROPECUARIA

La Unidad Agropecuaria de COLANTA está conformada por las áreas que prestan servicios de acompañamiento y asesoría a los asociados productores de leche: Asistencia Técnica, Mejoramiento de la Calidad de la Leche, Mantenimiento Agroindustrial y AgroColanta entre otros; su labor principal transferir tecnología, técnicas y conocimientos para que el productor de leche pueda mejorar la calidad de su leche, calidad de vida e impactar en la disminución del costo de producción, percibiendo más rentabilidad de su negocio lechero.

Los servicios de la Unidad Agropecuaria se prestan a la diversidad de hatos lecheros que tienen los productores, entre asociados y no asociados. Vale recordar que cada hato lechero que tienen los asociados y productores, se registra mediante un código. En 2016 los códigos de productores asociados disminuyeron en 149 finalizando el año con 3.991 y los códigos de productores no asociados disminuyeron en 280 para finalizar con 3.952.

Asesoría técnica en las fincas

El servicio de asesoría técnica se ofreció a los asociados y productores de: leche y de carne bovina, ovina y porcina, mediante 17.808 visitas, las áreas de atención fueron: calidad sanitaria, higiénica y composicional de la leche; sanidad animal; reproducción; suelos, pastos; nutrición y alimentación; control lechero; podología y costos de producción.

Por su parte, en **Mejoramiento de Calidad de la Leche, se efectuaron 2.708 visitas y 3.873 brigadas de calidad**, con dedicación exclusiva al tema de calidad microbiológica y sanitaria de la leche, con el fin de asegurar la inocuidad de la materia prima que se recibe en las plantas de proceso.

Se mantuvieron vigentes las visitas a productores tipo D, a productores con problemas en grasa, proteína, células somáticas y unidades formadoras de colonias; también a los que resultaran positivos a antibióticos o con algún tipo de adulterantes.

Para distintos programas que realizan estas áreas como: capacitación y acompañamiento para la disminución en el recuento de células somáticas, certificación de fincas, costos de producción, control lechero y porcicultura, se contó con apoyo de practicantes en carreras afines al sector agropecuario.

Actividades de extensión



*Capacitación en Planeta Rica "Calidad de Leche".
Orientan Promotores de Calidad y Médicos Veterinarios de la zona.*

Con el fin de garantizar una mayor cobertura en los programas de extensión y entendiendo que llegar a ordeñadores y demás operarios de la lechería es de vital importancia para el productor, la Unidad Agropecuaria implementó metodologías de capacitación masivas en las veredas. Se realizaron 1.000 actividades entre: Días de Campo, Interfincas, Reuniones con Productor, Charlas Técnicas, Seminarios y Jornadas Académicas, Escuelas de Lechería, Muestras Lecheras entre otros, **beneficiando a 16.154 personas**.

Evaluación de proveedores y calidad de la leche

Los esfuerzos que invierte la Unidad Agropecuaria en capacitación y asesoría en calidad de leche, se ven reflejados en los indicadores de calidad de materia prima y proveedores. Estos indicadores muestran la efectividad de las actividades para lograr migrar volumen de leche calificada como tipo D (de menor calidad) a otras categorías.

Como resultado de todos los programas que se han direccionado desde la Unidad Agropecuaria para generar conciencia y responsabilidad social en la entrega de leche libre de antibióticos, para el año 2016 se evidenció una reducción del 29% en litros de leche descartados con respecto al año 2015.

Programas de apoyo a la producción lechera

Inseminación

La inseminación artificial es la mejor herramienta para el mejoramiento genético del hato bovino y continúa prestándose a través de Genytec en 14 AgroColanta de 12 municipios; bajo la orientación del Comité de Mejoramiento Genético de COLANTA se prestaron 32.623 servicios de inseminación.

Como apoyo al asociado productor, en los AgroColanta se entregó semen de toros recomendados por valor de 10 millones de pesos.



Terneros F1 de Holstein x Angus

Pastos y Nutrición

Convencidos que con el mejor pasto se obtiene la mejor cantidad y calidad composicional de la leche, **se prestaron 306 servicios de análisis de suelos y 7 análisis foliares**, que concluyen con recomendaciones de enmiendas minerales del suelo y suplementación animal, para evitar desbalances metabólicos.

Programa intersiembra Kikuyo-Ryegrass

El naciente programa de intersiembra Kikuyo-Ryegrass registra 68 asociados productores inscritos con 39 hectáreas en intersiembra y en monocultivo.



Sanidad animal

Durante 2016 los asistentes técnicos reportaron 9.732 casos clínicos entre bovinos, equinos, porcinos y otras especies. Se realizaron adicionalmente 255 procedimientos quirúrgicos.

Programa erradicación y certificación de enfermedades

Para COLANTA continúan en alto nivel de importancia los programas de vacunación

para la fiebre aftosa, brucelosis, tuberculosis y certificación en buenas prácticas ganaderas.

El ciclo de vacunación de aftosa a nivel nacional, registró una cobertura 94% en predios y 96,7% en bovinos. El comportamiento epidemiológico de aftosa, ha sido muy estable ya que desde el último brote (2009, Nariño) no se ha presentado ninguna situación en este sentido. El país continúa con el estatus de libre de aftosa con vacunación.

Certificaciones

BPG

En el programa de certificación en Buenas Prácticas Ganaderas se pasó de 287 fincas en 2015 a 291 en 2016, recibiendo **bonificación equivalente a \$817 millones en BPG, \$3.817 millones por hatos libres de Brucelosis y \$3.151 millones por Tuberculosis**. En total se entregaron \$7.786 millones en 2016, a nuestros asociados y productores con estos programas.

Consideramos necesario que el gobierno defina políticas claras, en cuanto a necesidades sanitarias en cuanto a brucelosis para que el esfuerzo que se ha hecho por parte de la industria, pagando un sobre precio a estas fincas, no se pierda.

Año	Fincas libres		Certificadas	
	Brucelosis	TBC	BPG	Grado A
2013	3.110	1.887	168	4
2014	3.260	1.745	237	5
2015	2.312	1.714	274	9
2016	2.535	1.594	291	9
Bonificación en 2016 (\$ Millones)	3.817	3.151	817	373

El esfuerzo que hizo La Cooperativa por retribuir al productor su estatus sanitario y de certificación, representó \$8.160 millones en 2016. Consideramos de importancia que este esfuerzo se capitalice en la labor de mercadeo de producto terminado, para recuperar la comercialización de productos lácteos, vía valor agregado.

Certificación leche grado A

La leche que cumple el requisito PMO para exportar a los Estados Unidos, continúa estable con 9 fincas y 24 mil lts/día; fincas con muy altos estándares de cumplimiento de la norma, dicho por la firma certificadora Harold Wainess & Associates. **Estas fincas han recibido en bonificación un total \$373 millones en 2016.**

Reproducción

En 2015 se inició el programa para identificación de las fincas positivas a Diarrea Viral Bovina (DVB) y Rinotraqueitis Infecciosa Bovina (IBR). El monitoreo continuó durante 2016, con cobro al productor por valor de \$ 17.000 para DVB y \$ 15.000 para IBR.

La participación registró 212 fincas con tomas de muestras en tanque donde el resultado mensual es reportado a cada productor. Se ha detectado el 80% de las fincas positivas a DVB (vacunal o infeccional) y el 40% IBR.

Hallazgos Reproductivos / año	N°
Animales Preñados	15.146
Animales reexamen	1.407
Vacías ovarios ciclando	8.217
Vacías ovarios acíclicos	4.680
Metritis	809
Quistes foliculares	267
Quistes lúteos	125
Retención de placenta	43
Abortos	131
Total chequeos	30.825

Control lechero

Con gran acogida recibieron productores del Eje Cafetero el programa de control lechero que amplió su cobertura en 2016, llegando a 25.161 vacas monitoreadas. Este programa acogió los productores que hasta el mes de marzo cobijó

el proyecto con la U de A “Fortalecimiento de la cadena productiva del distrito Norte Antioqueño”.

Almacenamiento a granel de alimento concentrado en fincas

El programa de alimento concentrado a granel en AgroColanta cuenta con 66 productores activos. La dinámica de instalación de silos este año vio reducida por la estrecha diferencia del valor del concentrado a granel respecto al bulto y así mismo los incentivos ICR disminuyeron. Las entregas de alimento concentrado a granel correspondieron al 6,16% de la producción mensual en planta, con un crecimiento en del 24,2%.

Porcicultura

Los asociados productores de leche que ingresen al programa de integración de cerdos, se verán beneficiados con las siguientes medidas que adopta FrigoColanta y la Unidad Agropecuaria:

- Compra de la totalidad de la producción del número de madres acordado.
- Bonificación por kg de carne de cerdo entregado.
- Descuento en alimentos concentrados.
- Software para manejo de granjas (Pigknows).
- Análisis de parámetros productivos/retroalimentación a diferentes dependencias.
- Facilidad en procesos de créditos A y C para granjas con potencial de crecimiento.
- Opción de trabajo con concentrado a granel.

Podología Bovina

Este servicio cuenta con un médico veterinario experto en temas podales, y tiene un costo subsidiado para el asociado productor de \$50.000 por vaca en podología funcional y \$100.000 por tacón en podología terapéutica. El programa atendió alrededor de 750 vacas, con un impacto positivo en la disminución de uso de medicamentos veterinarios con un menor riesgo de contaminación de leche.



Podología terapéutica



Programa de producción ovina

Como forma de incentivar la producción ovina en Antioquia, COLANTA cuenta con un médico veterinario experto que presta el servicio de asesoría técnica a sus proveedores de corderos y ha efectuado diferentes eventos académicos y de exposición; 160 asistentes, han podido aprender del tema y adquirir machos reproductores del Aprisco “La Frontera”, a precios accesibles.

A través del programa se apoyó a los productores evaluando un total de 3 mil coprológicos para determinar tratamiento de parásitos internos y se acompañó en la evaluación de sistemas de semiestabulación como posible alternativa de producción; además se fomentó la producción de machos reproductores con alto valor genético desde el aprisco “La Frontera”, donde hay

345 animales de las razas Santa Inés, Dorper, Kathadine. En el aprisco "Niquía", en convenio con Hogares Juveniles Campesinos, se cuenta con 180 animales entre criollos y cruces de las razas Santa Inés, Dorper y Kathadine, donde se produce pie de cría y corderos comerciales para FrigoColanta.



Día de campo del seminario de producción ovina

Diplomatura producción eficiente de pastos en clima frío para una ganadería sostenible



Diplomado Universidad Nacional de Medellín

Con el propósito de brindar bases teóricas y prácticas para producir pastos eficientemente, COLANTA y la Universidad Nacional convocaron a Asociados productores, profesionales y estudiantes del sector pecuario a participar de

esta diplomatura de la cual se certificaron 43 estudiantes. Su temática se desarrolló a la luz de la relación suelo - planta - animal, a partir de la cual se construyó un contenido apoyado con un cuerpo de excelentes docentes capacitados para transmitir y atender las inquietudes generadas a lo largo de los módulos.

Transferencia de tecnología

Mecanización del ordeño

Hoy más que nunca, cobra importancia el acierto de la gerencia en importar directamente de fábrica equipos para la mecanización del ordeño, dadas las dificultades que a diario manifiestan los asociados en la dificultad para conseguir mano de obra para las labores de la finca.

Esta tecnología, sin lugar a dudas está permitiendo que asociados y productores se beneficien en: precios más asequibles para tecnificarse, mejor calidad de vida de los ordeñadores, menor costo en los consumibles, más litros de leche por operario, mejor expectativa de crecimiento de su producción por facilidad en las labores de la finca, lo que contribuirá a una mejor calidad de leche y por ende mejores precios.

Un beneficio adicional de gran impacto, es lograr el propósito cooperativo de ser reguladores de precios, ejerciendo una presión comercial a las demás empresas que venden equipos de ordeño y tanques de enfriamiento, para que bajen sus precios y hagan posible la masiva tecnificación, con lo que se logra mejorar la competitividad del negocio de todos.

La venta de equipos de ordeño y consumible es constante y creciente. Para 2016, entre actualizaciones o modernizaciones de equipos ya existentes y nuevos montajes, se atendieron más de 100 fincas de asociados. En 2016 el inventario total de equipos de ordeño quedó en 2.439, de los cuales 245 equipos han sido suministrados por COLANTA. Adicionalmente, se ha ampliado el portafolio de servicios de los tanques de frío, equipos de ordeño y silos graneleros por parte de

Mantenimiento Agroindustrial, contribuyendo en el control sobre los puntos críticos de calidad de leche en la producción primaria.

Tanques de enfriamiento

COLANTA mantiene su liderazgo en América Latina con la red de frío en finca más amplia, alcanzando un **total de 7.579 tanques de enfriamiento** registrados en inventario, donde se recoge el 98,5% de la leche de La Cooperativa. Con respecto al año anterior, se instalaron 240 equipos más.

El 1,5% de la leche que todavía ingresa como leche caliente, proviene de 512 productores en canecas, 50 son asociados productores con un promedio de envío de 106 lts/día y los 462 restantes son productores no asociados con un promedio de envío de 59 lts/día. Con respecto al año 2015, pasamos de 825 productores en canecas a 512 en 2016, esto representa una disminución de 38% que impacta positivamente la calidad de leche recibida en plantas y se logró gracias al esfuerzo de proyectos de Cooperación internacional como "Colombia Responde" y al programa de tanques en arriendo con recursos de La Cooperativa.

En San Onofre se logró finalizar las rutas en canecas. En Planeta Rica la leche caliente tuvo una disminución del 44,2% pasando de 41.222 lts en 2015 a 23.000 lts en 2016.

El programa de tanques en arriendo con opción de compra, que inició con 91 equipos, ha trasferido en propiedad 77, beneficiando a más de 600 productores, apoyo importante para los pequeños campesinos que no son sujeto de crédito por su edad y por su patrimonio.

También con recursos económicos de Cooperación Internacional del programa "COLOMBIA RESPONDE" se avanza en la instalación de 23 tanques de enfriamiento en el departamento de Córdoba, que beneficiarán a 225 pequeños productores con 13.000 lts/día. El desarrollo de este programa ha exigido efectuar un total de 114 reuniones con las comunidades con una participación de 2.441 productores.

Las ventas por instalación de tanques de enfriamiento y equipos de ordeño, superaron los 4.500 millones en 2016, financiadas en su gran mayoría con recursos de Ahorro y Crédito COLANTA. Importante resaltar que el Incentivo a la Capitalización Rural ICR solo fue ofrecido por FINAGRO durante lo corrido del año para un período inferior a 90 días, lo que desmotivó la inversión para tecnificación en las fincas.

Logística de recolección



COLANTA busca cada día reducir los cuellos de botella en los recibos de leche para no generar retrasos en el horario de recolección en finca por el doble viaje y disminuir a la vez los costos de producción al ser más eficientes en el proceso de pesaje, muestreo, liberación y descargue en planta, contribuyendo a ajustar la jornada de trabajo de los conductores e impactando positivamente el cuidado del medio ambiente.

Para este fin, se logró la renovación de 27 vehículos tipo turbo por camiones con capacidad de 10 mil litros y tres doble troques para 20 mil lts, que solo hacen un viaje al día y representan un ahorro superior a \$140 millones al año, en reducción de las pruebas para liberaciones de antibiótico y la cantidad de cisternas lavadas, sin contar la disminución en costo de la mano de obra en los recibos de leche y el menor impacto ambiental al bajar las emisiones de CO2 con la disminución en número de viajes.

Subsidios de transporte de leche

La Cooperativa, para asegurar la permanencia de las rutas, subsidió fletes en canecas por valor de \$354 millones durante 2016, beneficiando 135 pequeños productores de leche.

Paro camionero



Las consecuencias del paro camionero para el sector lechero fueron nefastas, dado que los insumos se agotaron en las fincas para el suplemento alimenticio de las vacas y para el suministro de consumibles diarios de la operación de las granjas, derivándose en altos costos de las materias primas por la especulación. Es así como los productores de COLANTA tuvieron que botar en finca más de 640 mil litros de leche.

Es de resaltar el valioso apoyo de conductores y propietarios de carrotaques, quienes arriesgaron sus vehículos para cumplir con la recolección de leche y cooperar con el productor logrando disminuir las pérdidas. En total se reportaron 47 carros tanques dañados.

EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN COOPERATIVA

Acompañar los planes de transformación organizacional y propiciar los espacios y medios para generar opinión y acciones coherentes con las directrices de COLANTA, fue la misión que prevaleció en las estrategias de comunicación lideradas por Educación y Promoción Cooperativa durante 2016.

Gracias a la puesta en marcha de acciones de mejora internas, se fortaleció la oferta de contenidos con calidad. Los medios tradicionales de información institucional se elaboraron bajo formatos dinámicos que conversan con diferentes dispositivos de comunicación, con lo que se aportó a una evolución de interacción de los públicos objetivos de COLANTA.

Desde 2015 el término “Convergencia de Medios” es imperativo en la misión del área. La interacción permanente de las distintas generaciones en La Cooperativa, estimulan el replanteamiento constante de los medios y sus contenidos para lograr cobertura, comprensión y reacción de los públicos impactados.

Comités de Educación

La educación, como pilar de una organización solidaria, motiva en COLANTA la generación de espacios de formación continua para que los Asociados contribuyan a la permanencia y sostenibilidad de La Cooperativa y por ende, aporten al desarrollo social y empresarial del país. Los Comités de Educación, grupo de apoyo del Consejo de Administración y de la Gerencia, se convierten en voceros de los Asociados para manifestar sus necesidades de capacitación y servicio técnico, promotores de la filosofía cooperativa, de los programas y servicios que son estructurados para su bienestar y mejoramiento productivo.

Comité de Educación Central

A la luz del Proyecto Educativo Socio Empresarial, PESEM, el Comité de Educación Central continuó con su compromiso de desarrollar actividades de formación y capacitación para los Asociados. Mensualmente se reunió para revisar la gestión y estructurar planes de comunicación-educación en conjunto con los Comités Municipales y Regionales.

- Planteamiento para el programa de "Relevo Generacional".
- Análisis y sondeo para consolidar el programa de "Fidelización al Asociado Productor".

Comités de Educación Regionales y Municipales



Comité de Educación Donmatías

En la dinámica de los principios cooperativos de participación y control democrático, el Comité de Educación Central se apoya en 12 Comités de Educación que representan a los asociados productores del país y a través de los cuales se canalizan las necesidades y expectativas de cada una de las regiones:

1. Eje Cafetero
2. Belmira
3. Entreríos
4. Donmatías
5. Frontino
6. Funza
7. Oriente

8. Planeta Rica
9. San José de la Montaña
10. San Pedro de los Milagros
11. Santa Rosa de Osos
12. Yarumal

97 Reuniones.
69 Capacitaciones o charlas técnicas programadas y ejecutadas.
13 Trabajo comunitario programado y ejecutado.

Adicional a las actividades de formación para los Asociados productores, estos grupos también son aprovechados para canalizar las quejas, reclamos, solicitudes y sugerencias de los Productores que representan, aportando también al mejoramiento continuo de los programas y servicios de COLANTA.

Gestión de quejas, reclamos, solicitudes y sugerencias desde los Comités de Educación

Requerimiento	Cantidad
Quejas	9
Reclamos	8
Solicitudes	49
Sugerencias	39
Total	105

En los lineamientos del PESEM la formación cooperativa es un compromiso esencial, eje dinamizador del sentido de la asociatividad.

Actividades diversas se impulsan desde el PESEM y que son puestas en ejecución por las distintas áreas de enlace solidario con los asociados. Los cursos realizados tuvieron un incremento de 66% y 65 % en asistentes:

Lugar	Fecha	Asistentes
Auditorio Tulio Ospina Medellín	16 de febrero	41
	23 de febrero	25
	21 de junio	36
	8 de septiembre	20
	24 de noviembre	22
Total asistentes		144

Medios

Audiovisuales

La dinámica de los contenidos, su aceptación y apropiación, motivó la creación de la **“Unidad audiovisual de Educación y Promoción Cooperativa”**, que permitió el desarrollo de productos audiovisuales para la estructuración de guiones y realización de videos y animaciones institucionales, lo que permitió estandarizar el lenguaje audiovisual bajo una dirección gráfica y temática coherente con la identidad visual corporativa. La creación de esta unidad permitió también la adecuada sistematización de los proyectos ejecutados así como controlar y dar un mejor uso a los equipos audiovisuales adquiridos. Algunos de ellos fueron:

Video	Reajuste salarial	Campaña por el Respeto N°2	Celebración 52 años COLANTA	Entrega de cuadernos	Brigada Belmira	Trasnochón MerCOLANTA	Serie Quincenazo N°2
Cantidad de vistas	3.844	1.211	850	820	508	500	468
QR							

Radio Más

La estructuración de contenidos para adaptarlos a las distintas audiencias estuvo en consonancia con el objetivo de irradiar la filosofía cooperativa y organizacional de COLANTA. Así mismo, la descentralización, visible con la ejecución de actividades fuera de cabinas, hizo de la Emisora un medio comunitario dispuesto a la atención de las solicitudes de entretenimiento, información y formación de sus oyentes.



Evento	Fecha	Lugar
Celebración Día de Madre y Padre	Mayo y junio	Locales comerciales Santa Rosa
Fiestas de María Auxiliadora	Mayo 24	Colegio Normal Superior Pedro Justo Berrío
Fiestas del Atardecer	Agosto 9, 11, 12 y 13	Área urbana Santa Rosa
Fiestas Virgen de las Mercedes	Septiembre 20	Cárcel Municipal Santa Rosa
Concierto Día del Alumno	Noviembre 23	I.E. Cardenal Aníbal Muñoz D.
Concierto Musical	Noviembre 26	Entrerriós Bonanza
Novena de Navidad	Diciembre 23	Barrio Loma de la Quesera

Nuevos espacios: Nuestro Patrimonio es Más, Los Cinco Más Latinos, Columna de Mundo Animal.

Campañas: Fomentando la lectura, en Onda Infantil; el Patrimonio es Nuestro conjuntamente con ‘Vigías de los Osos’; ‘Adopta y cuida una mascota’; No a la pólvora en Navidad; No a las marranadas, sí a la compra de canal.

Medios digitales: Página Wix: se actualizó el contador de visitas. 720 registradas; Fan Page: 5.830 seguidores, de Colombia y países como Estados Unidos, España, Chile, Venezuela, Argentina, entre otros y Twitter: 665 Seguidores.

Continuidad de espacios: Educando al Campo y Doctor Agro; Planeta Verde; Hablemos de vida; Entre Mujeres; BNN Buenas noticias del Norte, programas en los que apoyan Asistencia Técnica, Gestión Ambiental y Salud y Seguridad en el trabajo.

Otras actividades: Apoyo a las diferentes áreas con animación, realización de cuñas y transmisión de eventos institucionales como: Asamblea, Tardes AgroColanta, tomas de almacenes, eventos de mercadeo, celebraciones especiales, entre otros.

Medios digitales

Extranet *Mi COLANTA*. Objetivo: Ampliar su cobertura

La Extranet *Mi COLANTA* prestó atención al acceso de productores a la plataforma y continuó con la generación de contenidos audiovisuales de carácter informativo y educativo.

Como actividad alterna para estimular la utilización del medio se dio continuidad a los cursos de Alfabetización Digital.

Municipio	Fecha	Asistentes	Asoc.	Prod.	Familiar
San Pedro de los Milagros	Feb. 10	19	8	6	5
Marinilla	Jul. 7	11	7	2	2
Entrerriós	Ago. 10	14	9	5	
Total		44	24	13	7

Claves asignadas a	2016	% crecimiento
Asociados productores	193	27%
Productores	124	-11%
Total de claves	317	9%

El total de claves asignadas en la Extranet es de 2.073

Intranet Sabemas.Net

La Intranet Sabemas.Net lideró la oportunidad de la información e impulsó la apropiación de los demás medios de La Cooperativa. Su dinamismo, evidenciado en su diseño y en la posibilidad para interactuar, motivó a sus usuarios a participar de las campañas promovidas por el Departamento y dependencias de COLANTA. Fotografías y comentarios que los mismos asociados comparten, son la muestra de su afinidad y apropiación del medio.

Medios escritos

Revista ECOLANTA

La información generada por y para los Asociados productores, también interesa a los Asociados trabajadores, y viceversa. La revista ECOLANTA es el único medio en la organización que une los intereses informativos de estos dos públicos de La Cooperativa, característica que refuerza la integración y su vínculo asociativo con COLANTA.

Esta revista continúa siendo un medio de ampliación informativa y de respaldo histórico de los principales hechos que protagoniza COLANTA y sus Asociados.



Ediciones	Período
268	Enero – Febrero
269	Marzo – Abril
270	Mayo – Junio – Julio
271	Agosto – Septiembre - Octubre
272	Noviembre - Diciembre

Revista COLANTA Pecuaria

Se fortaleció la sección Tendencias y se profundizó en temas que se habían trabajado poco en esta publicación, concernientes a la producción de ovinos, el pago por magro y la caracterización de la leche de búfala en Colombia. Asimismo, se continuó enfatizando en la historia de la inseminación artificial en Colombia, la lectura de los catálogos de reproductores, los protocolos de sincronización de celos, la industria láctea y cárnica y el aspecto ambiental, que cada vez tiene mayor relevancia.

Ediciones	Fecha
52	Marzo
53	Junio
54	Septiembre
55	Diciembre



Sistema de Carteleras ECOLANTA Mural

Se cuenta con 60 carteleras en las plantas y 45 más en los almacenes AgroColanta, que se actualiza cada quince días con información de interés institucional y de complemento a las campañas de comunicación promovidas por el Departamento o solicitadas por las dependencias.



Campañas Internas

Se trabajó por el fortalecimiento de la comunicación interna de la mano de otras áreas de La Cooperativa, especialmente con Gestión Humana y Seguridad, así como Planeación, para permitir, mediante una convergencia de medios, la difusión del quehacer institucional y el desarrollo de campañas que fortalecen la cultura organizacional y apoyan la implementación de la normatividad vigente.

Se destacan las campañas: Merezco tu Respeto; Sistema de Gestión; Come con Sentido; Semana por la sostenibilidad, Modo Rosa.





Biblioteca

Se actualizó el software de la Biblioteca y se recibió capacitación por parte de la empresa BITECA, para facilitar la digitalización y consulta de los documentos editados, a través de su catálogo en línea <http://biblioteca.COLANTA.com.co>

A la fecha, la Biblioteca COLANTA cuenta con los Informes y Balances desde 1974 hasta 2015 y su revista Despertar Lechero desde la número 1 hasta la edición 27, disponibles para la consulta de texto completo.

Con el préstamo de documentos se beneficiaron 1.037 Asociados y se realizó una inversión bibliográfica especializada en el sector agroindustrial por valor de \$53 millones.

El programa del Club de Lectura, creado para incentivar y fomentar el gusto por la lectura, lo conforman actualmente 13 Asociados trabajadores, los cuales con el apoyo de COMFENALCO, han realizado encuentros con escritores de la ciudad y analizado nueve textos literarios.



La página Facebook de la Biblioteca cuenta con 643 seguidores, y esta se puede ingresar para consultar los servicios de información y novedades del sector agroindustrial.

En las instalaciones de la sede administrativa en el barrio Caribe se presta el servicio de consulta en sala de lunes a viernes en el horario de 8:00 a.m. - 12:00 m. y de 2:00 - 5:00 p.m.

Eventos

Preasamblea y Encuentro Nacional de Comités de Educación

Realizada en el Centro de Encuentros "La Rondalla", Guarne – Antioquia, los días 3 y 4 de marzo de 2016 con la asistencia de 168 personas entre: Asociados productores de los Comités de Educación Municipales/Regionales; Asociados trabajadores de dependencias de atención a los Asociados productores.

Temas tratados: Gestión de La Cooperativa; bienestar propio y por el cuidado del medio ambiente; importancia del ocio, traducido en un llamado a humanizar la gestión al interior de nuestras unidades productivas con el conferencista Guillermo "Memo" Ángel. Otros temas de interés fueron Nuevo Sistema de Seguridad y Salud en el Trabajo; Taller Cuidado del Medio Ambiente y Acreditación del laboratorio de calidad de leche.

53ª Asamblea General de Asociados

En Plaza Mayor de Medellín, el 19 de marzo de 2016, con la asistencia de 3.240 asociados hábiles asistentes. Contó con el Gobernador de Antioquia, Luis Pérez Gutiérrez, quien reconoció la trayectoria del Dr. Jenaro Pérez como Gerente de COLANTA, con la entrega Escudo de Antioquia- Grado Oro.



Brigada de Apoyo Rural "COLANTA en mi Vereda"

Se llevó a cabo en la Institución Educativa Zafra de Belmira el 9 de abril, beneficiando a 320 personas en los servicios de medicina y recreación. Se tuvo el acompañamiento de la Fundación Alfa-Omega y la Policía de Infancia y Adolescencia.





Bono Navideño COLANTA

En el marco de la campaña “En mi finca sólo COLANTA”, La Cooperativa llegó a los hogares de sus asociados con el Bono Navideño, redimible en productos COLANTA por valor de \$80.000. La entrega se hizo en los almacenes AgroColanta acompañado con actividad de integración y degustaciones.

Este fue el preámbulo para declarar **2017 “Año del Asociado Productor”**, en el que se busca fortalecer los servicios y programas exclusivos para quienes son la razón de ser de La Cooperativa. Se distribuyeron 3.470 bonos en total.

Carnetización al Asociado Trabajador



En 2016 se inició el proceso de renovación del carnet para los Asociados trabajadores con cambios en su apariencia y formato. Es una herramienta de identificación, con chip de seguridad, que posibilita el acceso a edificios y áreas y facilita el registro de ingreso y salida del personal, además que por este medio se autorizan los cupos y descuentos en los MerCOLANTA. Un 85% del personal de la planta Jenaro Pérez ya cuenta con este documento de identificación y el 100% de la Planta Funza. A diciembre se habían hecho 34 reposiciones por pérdida o robo y otorgado 520 carnets para personal nuevo.



Fondos para la educación

Fondo de educación formal: básica y superior

En 2016 COLANTA continuó con el manejo directo de los recursos para educación formal, derivados del 20% de los excedentes, lo que garantizó oportunidad en la ejecución de las diferentes líneas.

La aplicación de controles por Educación y Promoción Cooperativa y la Junta Administradora de los fondos, permitieron realizar trazabilidad de los proyectos, montos estipulados; cumplimiento de los contratos, según lo pactado con las Administraciones Municipales y Secretarías de Educación de las zonas de influencia de COLANTA y velar por la transparencia en los procesos de licitación.

Inversión de excedentes para educación

Línea	Municipios	\$ Millones
Alimentación	1	25.001.500
Equipos de Cómputo	1	200.000.000
Material Didáctico	5	143.000.000
Dotación de Laboratorios	4	80.000.000
Infraestructura	5	835.000.000
Kits Escolares	3	28.000.000
Menaje para cocinas	2	350.006.980
Mobiliario	13	407.645.620
Tableros Digitales	3	57.340.000
Transporte	3	53.110.000
Uniformes	3	84.383.860
Total		2.263.487.960

Ejecución excedentes 2014

Línea	Municipios	\$ Millones
Alimentación	2	60.088.220
Material Didáctico	3	56.915.539
Dotación de Laboratorios	6	115.083.109
Infraestructura	8	2.218.358.936
Kits Escolares	4	57.641.963
Menaje para cocinas	1	10.000.000
Mobiliario	15	1.555.854.292
Tableros Digitales	5	91.979.782
Transporte	1	40.000.012
Uniformes	2	25.015.124
Total		4.230.936.977

Convenio COLANTA-ICETEX

Línea	Municipios	Cantidad	\$Millones
Manutención	23	225	232.691.175

Fondo Rotatorio de Educación

El Fondo Rotatorio de Educación continuó otorgando créditos sin interés para el pago de matrículas. El préstamo se destinó para educación básica, carreras técnicas, tecnológicas y universitarias (pregrado) y el dinero fue consignado directamente a la institución educativa

Tipo de Población	2016			Total 2016
	Cant.	Tipo Beneficiario	Cant.	
Asociados productores	30	Personal	24	98
Asociados trabajadores	68	Hijos	63	
		Cónyuge	4	
		Hermanos	2	
		Nietos	1	
		Sobrinos	4	

Origen de las solicitudes

Tipo	2016			
	Asociado Productor	Cant. 30	Asociado Trabajador	Cant. 68
Personal	0			
Hijos	29		35	
Cónyuge	0		4	
Hermano	0		2	
Nieto	1		0	
Sobrino	0		4	
Crecimiento	38	- 21%	38	79%

Destino de los préstamos

Tipo/ Asociado	Educación Básica	Técnica	Tecnológica	Universitaria	Posgrado	Cant.	Total
Asociado Productor	0	1	1	27	0	29	98
Asociado Trabajador	8	4	6	46	5	69	
Crecimiento 28%							

Programas Académicos

Carrera	Cantidad
Administración (empresarial y finanzas)	13
Afines al sector agropecuario	12
Psicología	7
Bachillerato	6
Comunicación (Publicitaria, Periodismo, Social)	6
Ingeniería Mecánica	5
Otros	49
Total	98

Valores de los préstamos

2016	2015	Crecimiento
\$298.008.431	\$305.825.329	-3%

Origen de las solicitudes

Municipio	Cantidad	Asociado Productor	Asociado Trabajador
Medellín	54	2	52
Entrerriós	12	10	2
San Pedro de los Milagros	8	5	3
Bello	3	3	
Donmatías	3	3	
Funza	3		3
San José de La Montaña	3	3	2
Santa Rosa de Osos	3	3	2
Itagüí	2		1
Turbaco	2		1
Armenia	1		
Candelaria	1		1
La Unión	1	1	1
Planeta Rica	1		68
Villavicencio	1		2
Total	98	30	138

Donación de cuadernos en las escuelas

La Cooperativa visitó escuelas en municipios de Antioquia, Atlántico, Boyacá, Caldas, Cesar, Córdoba, Cundinamarca, Quindío, Risaralda, Sucre, Tolima y Valle del Cauca, para hacer entrega de los cuadernos COLANTA, los cuales fueron inspirados en el movimiento artístico pop art y tuvieron como protagonistas las mascotas de la línea infantil.

Departamento	Cant. Cuadernos	Instituciones Educativa
Antioquia	77.856	494
Atlántico	3.828	13
Boyacá	3.432	11
Caldas	3.300	9
Córdoba	14.096	76
Cundinamarca	6.336	16
Meta	3.960	1
Quindío	6.832	25
Risaralda	3.960	12
Sucre	3.168	16
Valle	8.168	7
Hijos Asociados trabajadores	34.292	
Total	169.228	680



Cuaderno empresarial

La temática de la agenda presentó una selección de fotos de Angus negro y rojo y algunos de sus cruces con las razas Brahman y Holstein, como componente pedagógico acorde con las directrices institucionales de fomentar la producción de carne de calidad.



Fieles a nuestro compromiso de establecer y mantener relaciones de trabajo enmarcadas en el valor primordial del respeto, desde Gestión Humana se fortaleció el trabajo por el diálogo y la participación como herramientas fundamentales para resolver las diferencias entre los asociados trabajadores. La campaña “Por el Respeto” aportó resultados muy positivos en el ambiente de trabajo, generando confianza y armonía en la convivencia laboral.

Bienestar y Formación

Línea	Actividad	Temas / Participantes
Gestión del desempeño	Evaluación y seguimiento	Valorar el desempeño de los Asociados Trabajadores estableciendo planes de mejoramiento, con el fin de incrementar su productividad laboral y el cumplimiento de objetivos. 625 asociados.
Formación	Técnicos y Tecnólogos SENA	134 Asociados Trabajadores que se encuentran estudiando: Medellín: “Técnica en Logística”, “Tecnología en Dirección de ventas”, “Tecnología en Producción”, “Tecnología en Mantenimiento Electromecánico Industrial”. Funza: “Tecnología en Control Calidad de Alimentos”.
Capacitación	Institucional	19 temas de capacitación en todas las plantas y comercializadoras de COLANTA. Inocuidad de alimentos, Reglamento interno de trabajo, Inducción directivos y operativos, Inducción gestión ambiental, Modelo operativo laft, Bpm (buenas prácticas de manufacturas), Riesgos en los alimentos, Autocuidado, Seguimiento de accidente de trabajo, Política de transporte laboral en moto, Reporte de accidentes de trabajo, Orden y aseo. 12.989 participantes que asistieron a varios temas.
Capacitación	Técnico-Estratégico	99 temas de capacitación en todas las plantas y comercializadoras de La Cooperativa entre las que se destacan: Acciones correctivas, preventivas y de mejora, Análisis de datos, Análisis de peligros y puntos críticos de control (HACCP), Direccionamiento estratégico – Plan HACCP, Gestión integral de calidad, Normatividad y HACCP, NTC/ISO/IEC 17025/2005 requisitos como laboratorios de ensayo, Cultivos para quesos (manejo cultivo, rotación fagos), Inspección veterinaria –Beneficio porcino, Control biológico esterilización, Congreso producción bovina, Investigación aplicada al campo, Portafolio de productos, entre otras. 2.605 Participantes.
	Humano	19 temas de capacitación en todas las plantas y comercializadoras de La Cooperativa: Autocuidado, Proyecto de vida, Dirección de equipos de trabajo "liderazgo", Liderazgo organizacional, Manejo de presupuesto familiar, Liderazgo potencial, Formación de líderes, Comunicación asertiva, Escuela de liderazgo, Empatía, Convivencia laboral para la mediación y prevención del acoso laboral, Divulgación comités de convivencia, Divulgación política de adicciones, Divulgación de farmacodependencia. 1.175 Participantes.

Línea	Actividad	Temas / Participantes
Bienestar Asociados y sus Familias	Gestión del Comité de Convivencia Laboral	El Comité de Convivencia de cada zona cumplió y superó la exigencia legal de cuatro reuniones ordinarias en el año. Además, comprometidos con la prevención del acoso laboral, apoyaron la campaña "Merezco tu respeto", escucharon las necesidades de los trabajadores y brindaron las asesorías en pro de la sana convivencia.
	Proyecto Cultivacol	Para este año participaron a nivel nacional 704 Asociados Trabajadores de las Plantas: Santa Rosa, Yarumal, Valledupar, San Pedro de los Milagros, Entrerrios e Itagüí. Se pretende Fortalecer los valores corporativos en los Asociados Trabajadores, a través de espacios de aprendizajes significativos que permitan la construcción de experiencias individuales y colectivas para el mejoramiento de sus relaciones interpersonales y del buen clima laboral.
	Programa preparación al retiro laboral asistido	15 Asociados Trabajadores de la Planta "Jenaro Pérez Gutiérrez". El objetivo es brindar acompañamiento y apoyo integral a las personas que se encuentran próximas al retiro laboral, para que afronten dicha situación con naturalidad y emprendan su nueva etapa en el proceso evolutivo, en alianza con la caja de compensación Comfenalco.
Bienestar Asociados y sus Familias	Cultura Organizacional: "Merezco tu Respeto"	Según Diagnóstico de Clima Laboral coherente con resultado de Batería de Riesgo Psicosocial, se realizó una acción en pro del mejoramiento del Respeto en todos los niveles, iniciando con los líderes de procesos. En equipo los departamentos de Gestión Humana y Educación y Promoción Cooperativa se creó la Campaña "Merezco tu Respeto", en pro del fortalecimiento de la cultura organizacional de La Cooperativa. Estamos convencidos de que las relaciones armoniosas y respetuosas son la clave para trabajar con entusiasmo, buscando no solo el éxito individual sino lo más importante el trabajo mancomunado para lograr la sostenibilidad y el crecimiento de COLANTA.
Bienestar Asociados y sus Familias	Damas COLANTA	182 esposas y madres de Asociados Trabajadores de las Plantas y Comercializadoras: Medellín, San Pedro de los Milagros, Santa Rosa, Armenia, Dosquebradas, Villamaría, Planeta Rica, Valledupar y Funza. Se pretende fortalecer las dinámicas familiares y de socialización en las esposas y/o madres de los Asociados, a través de espacios de interacción y aprendizajes significativos en las esferas del ser promoviendo con ello el sentido de pertenencia hacia La Cooperativa.
	Juvenil/ Jóvenes Cooperativistas	82 hijos de Asociados Trabajadores de las Plantas y Comercializadoras: Medellín, San Pedro de los Milagros, Santa Rosa, Planeta Rica y Funza. Con el objetivo de promover la filosofía cooperativa en los hijos de los Asociados, a través de espacios de interacción y formación, en las esferas del ser, fortaleciendo el desarrollo tanto de habilidades individuales y grupales como el sentido de pertenencia hacia La Cooperativa.
Bienestar Asociados y sus Familias	Jubilados	38 Pensionados de La Cooperativa (Medellín), con amplia participación en actividades recreativas, formativas, de salud y acondicionamiento físico. Se busca la promoción de estilos de vida saludables, como factores protectores para el logro de un envejecimiento activo.

Línea	Actividad	Temas / Participantes
Bienestar Asociados y sus Familias	Artes y Oficios	606 Asociados Trabajadores, productores y sus familias, y comunidades; se capacitan en decoración de hogar, pintura en óleo, belleza, culinaria, vitrales, decoración de fiestas, arte con globos, elaboración de cupcakes, diseño y confección de vestidos, Manicure–pedicure, telares wichol, bisutería, arte navideño, fotografía, arte country, entre otras. Aportando al bienestar socioeconómico de las familias.
	Encuentro de Parejas	90 Asociados Trabajadores con sus respectivas esposas/parejas de las Plantas y Comercializadoras: Medellín, Santa Rosa de Osos, Malambo, Turbaco, Valledupar, Dosquebradas, Armenia, Itagüí / Concentrados y Bodegas. El objetivo de la actividad fue el fortalecimiento de los vínculos afectivos en la pareja, la reflexión conjunta, aprendizajes adquiridos y la renovación de compromisos.
Bienestar Asociados y sus Familias	Día de la Familia	123 Asociados con sus grupos familiares de las Plantas y Comercializadoras: Funza, Candelaria y Santa Rosa de Osos. El objetivo fue vincular a los Asociados y sus familias en actividades formativas y recreativas que generen sentido de pertenencia por la Cooperativa, participación y fidelización de nuestros productos y servicios.
Bienestar Asociados y sus Familias	Entrega subsidios de vivienda Comfenalco	Se entregaron 57 subsidios de vivienda a Asociados Trabajadores de las Plantas de COLANTA/ Antioquia por valor de \$896.980.968, otorgados por la Caja de Compensación Familiar Comfenalco durante el 2016. Espacio que congregó a los Asociados, familias, Directivos de COLANTA y Comfenalco.
	Feria de la vivienda COLANTA	278 Asociados Trabajadores y sus familias de las Plantas: Medellín y Valledupar. Se realiza asesoría y acompañamiento en el proceso de adquirir vivienda propia.
Deportes y Recreación y cultura	Centros de Acondicionamiento Físico CAF	2.501 Asociados Trabajadores y 382 familiares. El propósito: promoción de la salud física y mental.
	Deportes representativos	180 deportistas que participaron en representación de la Cooperativa en fútbol, microfútbol, baloncesto masculino, ciclismo, atletismo, bolos, billar, triatlón, voleibol. Destacándose por su buen desempeño deportivo y juego limpio.
	Torneos Internos	1.284 Asociados Trabajadores. Se realizaron torneos de tenis de mesa, billar, tejo, bolos, rana, tiro al blanco, ajedrez, entre otros. Fortaleciendo la integración y el sano esparcimiento.
	Recreación y Cultura	5.033 Asociados Trabajadores y Familias. Disfrutaron de vacaciones recreativas, semillero de fútbol, caminatas ecológicas, ciclo paseos, días de sol, tardes recreativas, natación, yoga, grupo de baile y grupo artístico. Promoviendo estilos de vida saludables y buen aprovechamiento del tiempo libre.

Nutrición

COLANTA desarrolla, el Programa Nutrición y Salud en el Trabajo, orientado por profesionales de Nutrición y Dietética. Actualmente cubre 4.203 asociados trabajadores y empleados de todas las áreas de trabajo en Antioquia, con el objetivo de contribuir en la reducción de los índices de sobrepeso y obesidad, disminuir los efectos de las enfermedades crónicas no transmisibles, lograr resultados significativos en el cuidado de la salud y mejorar su rendimiento laboral.

Población objetivo	4.203 personas	100%
Tamizados	1595 personas	37,5 %
Con consulta nutricional	628 personas	39,8 %
Seguimiento nutricional	337 personas de 628	53,7 %
Disminución de peso	178 personas de 337	53,4 %
Mantuvieron el peso	30 personas de 337	8,9 %
Aumentaron de peso	126 personas de 337	37,6%

Seguridad y Salud en el trabajo

Ya hoy podemos decir que no hablamos de salud ocupacional sino de un Sistema de Gestión de la Seguridad y la Salud en el Trabajo, es decir que de ahora en adelante con la entrada en vigencia del Decreto 1072 de 2015, es una responsabilidad compartida por toda la organización, involucrando desde la alta gerencia, pasando por los diferentes niveles y llegando incluso a contratistas, proveedores y visitantes. Lo anterior genera un reto más ambicioso desde cada una de las partes y tranquilidad al saber que todos estamos involucrados y comprometidos.

Principales actividades realizadas:

- Se pasó de tener una tasa de frecuencia de accidentes de trabajo en 2015 de 9,19% (558 eventos) a tenerla en 2016 en 8,37%, (494 eventos) reduciendo en el 1%; aspecto positivo considerando que año tras año aumenta el número de trabajadores.
- Pasamos de una tasa de severidad de accidentes de trabajo en 2015 de 97,81% (6132 días) a tenerla en 2016 en 60,98% (3925 días) reduciendo el 36%.
- Capacitación de 50 personas (25 en avanzado y 25 en coordinador de alturas) en la Planta San Pedro Lácteos, donde se encuentra creada la UVAE (Unidad Vocacional de Aprendizaje en Empresa).
- Cumplimiento en 80% de la implementación del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (70% proyectado inicialmente), el cual fue verificado por la auditoría realizada por el Consejo Colombiano de Seguridad.
- Formación de 356 Asociados trabajadores con personal a cargo y áreas estratégicas en competencias de liderazgo (campana Nacional Merece Tu Respeto); realizado conjuntamente entre COLANTA, ARL Colmena y Corredor de Seguros D6.
- Certificadas y recertificadas 265 personas en trabajo en alturas en los diferentes niveles.

- Realización de inspecciones integrales, a químicos, contratistas, equipos de protección personal, mejorándose procesos, actualizando matrices de riesgos y generando controles, los cuales pueden ser verificados en cada sede.
- Capacitación a 15 líderes brigadistas a nivel nacional en la Planta Lácteos durante una semana, con el fin de mejorar sus competencias y unificar procedimientos.
- Graduación de 47 nuevos brigadistas a nivel nacional, lo cual nos permite continuar ampliando la cobertura en las diferentes sedes.
- Formación de 177 asociados trabajadores de Comercializadora Medellín (en su mayoría puntos de venta) en primeros auxilios, los cuales fueron certificados por la Cruz Roja Colombiana.
- Actualización de los procedimientos ante el SGI de los sistemas de vigilancia epidemiológicos, en aras de la mejora continua y dar cumplimiento a los requisitos legales.

Biomecánico: inspecciones ergonómicas, estudios de puestos de trabajo preventivos, cobertura de pausas activas, levantamiento de perfiles de cargo, mayor cobertura a la población trabajadora gracias al servicio de fisioterapia que cuenta con practicantes de la universidad CES y María Cano, programa de rehabilitación a los trabajadores, valoración de Asociados trabajadores deportistas.

Psicosocial: Acompañamiento a la campaña nacional *"Merezco Tu Respeto"*.

Auditivo: Realización de audiometrías según exposición a nivel nacional y protectores auditivos de silicona, actualización base de expuestos.

- Se obtuvo el segundo lugar en dos proyectos, presentados a nivel nacional en el programa líderes en prevención de la ARL Colmena, como reconocimiento a la intervención de los riesgos, orientados a garantizar la seguridad de los asociados trabajadores y a

reducir la accidentalidad. Los proyectos son pertenecientes a las plantas FrigoColanta Santa Rosa (Intervención Sierra sinfín) y Concentrados Itagüí (Carretilla ergonómica).

Programas y actividades respaldadas por la ARL Colmena Seguros y el Corredor Grupo D6 Seguros:

- Acompañamiento legal y de gestión de servicios.
- Línea de prevención de accidentes de trabajo:
 - Prevención en riesgos de seguridad: Intervención riesgo mecánico, programa de protección contra caídas, plan estratégico de seguridad vial, capacitación en espacios confinados, aseguramiento de energías peligrosas, prevención de riesgo químico y público.
 - Prevención en lesiones deportivas: política, reglamento y valoraciones medico deportivas.
- Cultura de la seguridad: acompañamiento con actividades en la semana de la seguridad y salud en el trabajo.
- Programas orientados al talento humano: prevención de riesgo psicosocial, intervención a líderes.
- Medicina laboral: evaluaciones ocupacionales, chequeos ejecutivos y cardiovasculares.
- Línea de prevención de la enfermedad laboral: apoyo al sistema de vigilancia biomecánico y auditivo, estilos de vida saludable, prevención del riesgo biológico y enfermedades zoonóticas, mediciones ambientales de ruido, peróxido de hidrogeno
- Línea de emergencias: acompañamiento al plan maestro de emergencia.
- Gestión del conocimiento: Se formaron 18 Asociados trabajadores en auditoria al SG SST,

13 Asociados trabajadores con diplomado en SG SST; participación en congresos de seguridad y salud en el trabajo en Medellín y Cartagena.

Seguridad

- Actualización para la acreditación del personal de seguridad, ante la Superintendencia de Vigilancia y Seguridad.
- Revisión de hojas de vida de todo el personal que hace parte del Departamento de Seguridad de COLANTA, para la actualización de los cursos de capacitación.
- Cursos sobre seguridad con asistencia de 91 empleados.
- Actualización de normatividad y comunicados de la Supervigilancia y Seguridad Privada.
- En el desarrollo de las actividades de prevención y seguridad se dio inicio a la implementación de cámaras de mayor resolución (Descritas en tecnología como cámaras IP) para mayor control en procesos y procedimientos de despacho y control de accesos en COLANTA.
- La conectividad de información inmediata para el personal de seguridad en las plantas principales de producción de la Cooperativa, fue articulada por un medio de comunicación efectivo en el sistema AVANTEL, con líneas de 24 horas de interconexión con la central de monitoreo COLANTA Interplantas, para apoyo de los despachos y envío de los productos y en contacto permanente con las autoridades como lo son la Policía del cuadrante, Policía de Carreteras y el Gaula entre otros, para lograr una mayor efectividad en lo relacionado con la seguridad de nuestros asociados productores y asociados trabajadores, plantas físicas y seguridad en los envíos y despachos de productos.

GESTIÓN AMBIENTAL

Comprometidos con la producción limpia y el consumo sostenible Gestión Ambiental, fortaleció sus programas tendientes a lograr un adecuado equilibrio entre las actividades productivas y el medio ambiente. El objetivo esencial es la eliminación, minimización y control de impactos ambientales negativos desde su origen, el desarrollo de sistemas de gestión ambiental y la aplicación de los principios de la producción y el consumo sostenible.

Proyecto "Sistemas silvopastoriles para una ganadería sostenible en Sesquilé y Guatavita"



Se implementó el proyecto "Sistemas Silvopastoriles para una Ganadería Sostenible" vinculado dentro del programa Cultura del Árbol liderado por la Corporación Autónoma Regional (CAR) de Cundinamarca, en el cual participaron asociados productores de las cooperativas afiliadas a COLANTA, en donde se contó con 10 fincas del municipio de Sesquilé y 10 fincas del municipio de Guatavita. Se sembraron 5.000 árboles nativos y 60 frutales, empleados como cercas vivas, cortinas rompevientos, enriquecimiento de zonas de regulación hídrica o nacimientos de agua y se establecieron de 2.000 mts lineales para el cerco de éstos. La inversión ascendió a \$ 69 millones.

De esta manera COLANTA ratifica el interés por realizar proyectos en diferentes regiones a nivel nacional, teniendo como eje transversal la producción primaria sostenible; ampliando con esto el enfoque de sostenibilidad aplicado a las plantas procesadoras y buscando abarcar el ciclo de vida del producto.

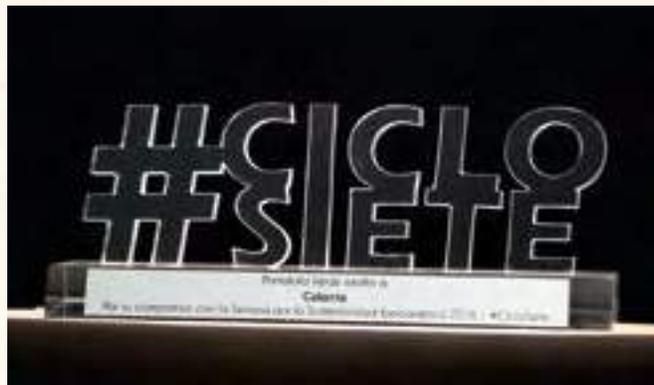
Vinculación a programas regionales de ordenamiento de cuencas hidrográficas



Dentro de la planificación sostenible de la Cuenca del Río Grande y del Río Aburrá en Antioquia, COLANTA integra los Consejos Regionales establecidos en los Planes de Ordenamiento y Manejo de la Cuenca (POMCA) y participa de los Planes de Ordenamiento del Recurso Hídrico (PORH). También hace parte del Programa Integral Red de Agua "Piragua Empresarial", liderado por Corantioquia. La vinculación en los anteriores programas, permiten la ejecución de proyectos específicos dirigidos a conservar, preservar, proteger o prevenir el deterioro y/o restaurar la cuenca hidrográfica, de gran importancia en sus áreas de influencia.

Reconocimiento al compromiso con el medio ambiente

COLANTA hizo parte de las 23 organizaciones reconocidas, por la organización "Portafolio Verde", resaltando su compromiso con la "Semana por la Sostenibilidad Iberoamérica #Ciclo Siete, desarrollada en abril del 2016.



De COLANTA se destacó la realización de diferentes actividades, la sensibilización del público interno y concientización de los externos, entre otros aspectos y su compromiso de frente a esta iniciativa giró en torno a la educación y sensibilización del personal en cuanto a la importancia de conocer y valorar las aves endémicas de nuestro país, la sostenibilidad ambiental, el cuidado del agua, acciones para mejorar la calidad de aire, la alimentación responsable y el compromiso de cada persona para aportar al cuidar el planeta, entre otros componentes que se difundieron a través de los medios de comunicación internos, las redes sociales y actividades con los asociados trabajadores.

Avance en la alianza Corporación Cuenca Verde – COLANTA

Se continuó con el Convenio de cooperación entre COLANTA y la Corporación Cuenca Verde, con el fin de posibilitar la participación de 85 asociados

productores en estrategias de conservación, prácticas de producción sostenible, saneamiento básico, sensibilización y educación ambiental entre otras. El valor de los acuerdos de conservación en predios de asociados productores desde el año 2014 hasta el 2016 son cerca de \$1.427 millones, recursos éstos que recibió la Corporación de sus asociados benefactores y de COLANTA. Estos acuerdos de conservación están representados en aislamientos de nacimientos, riberas de quebradas, bosques de ribera, reforestación y enriquecimiento, saneamiento básico sistemas sépticos, buenas prácticas ambientales, cercos vivos y bebederos ahorradores.



Aporte al mejoramiento de la calidad del aire

Asumiendo un papel proactivo y corresponsable para avanzar hacia la solución de la problemática asociada con la contaminación del aire, COLANTA redujo en un 16,7 % las emisiones, al permitir reducir el impacto del número de viajes que realizan los asociados trabajadores de las área administrativas, desde sus viviendas al sitio de trabajo. Con esta iniciativa se ha contribuido a la consolidación de la cultura de movilidad sostenible y a la responsabilidad social empresarial

Alianza para los programas posconsumo de plaguicidas y medicamentos vencidos



Se firmó el Convenio de Cooperación Técnica entre la Fundación Bioentorno y COLANTA, para el manejo ambientalmente adecuado de envases, empaques y embalajes posconsumo de plaguicidas agropecuarios y se implementó el programa de recolección de medicamentos veterinarios vencidos, los cuales se llevaron a cabo en 33 y 4 AgroColantas respectivamente. 378 ganaderos recibieron la capacitación sobre la forma correcta de disponer los residuos posconsumo de plaguicidas y medicamentos vencidos y se recolectaron 633 Kg de dichos materiales.

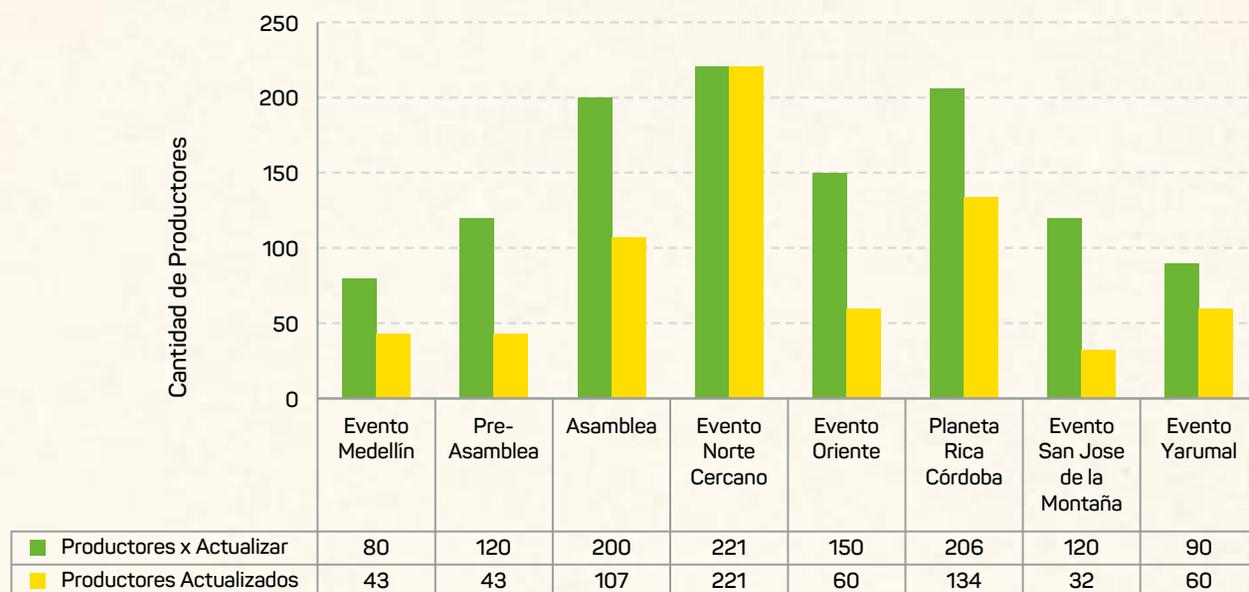
Modelo de implementación SIPLAFT- Sistema integral para la prevención y control del lavado de activos y financiación del terrorismo

Actualización de datos productores de leche

El proceso de actualización de datos de los productores de leche asociados y no asociados, es una actividad que se viene realizando cada año y de es de gran importancia para La Cooperativa. Paulatinamente a través de brigadas, tardes AgroColanta, Preasamblea y Asamblea Anual, este proceso ha logrado una actualización del 80 %.

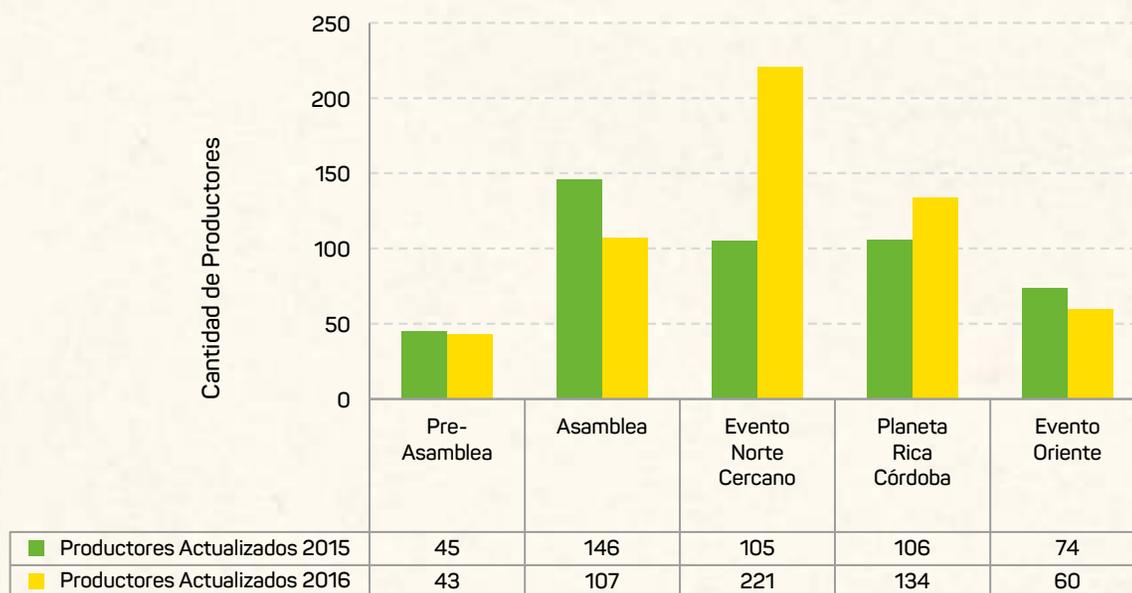
Durante el año 2016 se realizaron brigadas de actualización en las siguientes zonas:

Eventos 2016



Se observó un alto compromiso por la actualización de sus datos de los productores de Belmira, Donmatías, Entrerriós, San Pedro y Santa Rosa, donde el 100% de los productores que asisten a los eventos tienen al día su información y documentos requeridos.

Actualización Productores 2015 vs 2016



En los años 2015 y 2016 se han realizado brigadas de actualización en los eventos de las tardes AgroColanta, el comparativo se realiza con los eventos que se repiten en ambos años. Se identifica que el compromiso de actualización fue mayor en el año 2016 en los eventos de la Costa y el Norte cercano, mientras que el Oriente antioqueño fue más participativo en la Asamblea y la Preasamblea del año 2015. Para el año 2017, se tiene planeado, realizar brigadas de actualización con la colaboración de los transportadores de acuerdo a la ruta y/o citaciones por veredas.

SIPLAFT

Sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

COLANTA continúa trabajando para que las relaciones comerciales que tiene con sus proveedores, clientes y asociados productores y empleados, sean transparentes y lícitas, es por esto que cumple con la Circular 006 de 2014 de la Superintendencia de la Economía Solidaria.

Desde el año 2014, se han verificado 4.632 personas naturales y jurídicas, con quienes se ha tenido relacionamiento comercial. Igualmente se han realizado 79 capacitaciones sobre el SIPLAFT a 1.440 empleados y productores, también se han reportado 86 operaciones en efectivo iguales o superiores a \$10 y \$50 millones a nivel nacional en extensiones de la Tesorería y los AgroColanta.

Entre las acciones realizadas en 2016 para agilizar el proceso están: implementación de un nuevo software para soportar la información verificada; elaboración del manual para el SIPLAFT, divulgación de procedimientos asociados a LAFT y formatos de control que han permitido que la operación del sistema se lleve a cabo según la exigencia.

En los requisitos de la Supersolidaria para dar cumplimiento al conocimiento del cliente, se requiere del registro de la huella para proveedores, clientes, asociados productores y empleados, este proceso se viene realizando en los formatos del



SIPLAFT, sin embargo para darle más seguridad y veracidad a este requerimiento, se adquirieron cuatro dispositivos de lectura biométrica y un software dispuesto en cuatro equipos portátiles, que permiten la digitalización de la huella dactilar, con un costo de \$25 millones, facilitando disponer de las huellas inicialmente de los empleados de La Cooperativa, trabajo realizado durante el mes de diciembre de 2016. Para el año 2017 se tiene planeado realizar el proceso de digitalización de huella de los asociados productores.

COLANTA se compromete con la protección de datos

La Cooperativa en cumplimiento de La ley 1581 de 2012 emitida por la Superintendencia de Industria y Comercio, implementa las disposiciones generales para la protección de datos personales de asociados trabajadores, trabajadores en misión (Temporales), practicantes, aprendices y candidatos a puestos vacantes, menores de edad, aspirantes y beneficiarios de los programas de las áreas de Educación y Promoción Cooperativa, Mercadeo y Publicidad y en general de otras dependencias de La Cooperativa, asociados productores no asociados, clientes, proveedores o terceros.

Se publicó el aviso de privacidad y el manual de la política de tratamiento de datos personales; para atender el derecho de habeas data en COLANTA, se han dispuesto los siguientes canales de comunicación:

- www.COLANTA.COM,
- www.micolanta.com.co,
- www.sabemas.COLANTA.COM.CO,
- www.cooperativacolanta.com,
- www.frigocolanta.com,
- www.agrocolanta.com,
- www.escueladequesos.com,
- www.colantakids.com.

Se podrá solicitar información en Medellín, en la División Administrativa en Barrio Caribe, Planta Jenaro Pérez, Calle 74 N° 64°51, Edificio N°2, o al correo electrónico protecciondedatos@COLANTA.com.co

Se busca que los diferentes grupos de interés de La Cooperativa, de quienes se tiene información en las bases de datos, tengan tranquilidad en el manejo de su información personal.

Para garantizar la confidencialidad y privacidad de la información personal en las bases de datos de propiedad de COLANTA se están implementando medidas legales, administrativas y tecnológicas suficientes, para garantizar la protección del tratamiento de los datos personales y el acceso a sus bases de datos.

Este proceso se adelanta con la cooperación de los Departamentos de Sistemas, Educación y Promoción Cooperativa, Mercadeo y Publicidad, Gestión Humana, Jurídico y la Sección de Administración Documental.

Actualmente, se da cumplimiento a la Circular 02 del 3 de noviembre de 2015, que corresponde al registro de bases de datos ante el Registro Nacional de Bases de Datos -RNBD- en la Superintendencia de Industria y Comercio.

Generamos Ingresos Solidarios para desarrollar Inversión Social - 2016

Concepto	\$ Millones	Detalle
Mayor pago por litro de la leche.	41.310	Por encima del precio promedio de las demás industrias, COLANTA pagó en promedio \$50 de más por litro.
Subsidio en fletes por transporte de leche a plantas de proceso.	8.210	Asumidos por COLANTA al transportar la leche adicional , que requiere ser recogida a los productores y ser procesada.
Mayor pago en compra por estimular la el engorde de terneros y bonificación carne Premium.	7.246	En el mercado se paga en promedio un ternero a \$50.000 unidad y COLANTA lo paga a \$148.000 unidad , ya que incentiva el engorde de éstos y bonifica la carne de calidad Premium de razas europeas de carne.
Promoción, donaciones y degustaciones de leche.	5.278	Para garantizar la compra de la totalidad de la leche al productor, se regalaron y promocionaron en el país, cerca de tres millones de lts en 2016 , a población vulnerable y al consumidor por el menor precio en la leche que compra.
Costos asumidos por alimentación en servicio de restaurantes.	3.801	COLANTA tiene para sus trabajadores el servicio de alimentación que les vende al costo, es decir les subsidia el 50% .
Asistencia Técnica gratuita para asociados y productores.	3.347	La Cooperativa cuenta con un equipo de profesionales, que brinda asesoría técnica y capacitación sin costo al asociado y al productor en sus fincas.
Educación Formal.	2.263	Desde 2004, en cumplimiento del Decreto 2880, COLANTA ha destinado el 20% de sus excedentes en educación formal. A 2016, el valor histórico acumulado de esta inversión es \$31.385 millones. La inversión fue en: Mobiliario escolar; kits escolares, alimentación, dotación de laboratorios e implementos educativos; uniformes y transporte escolar, mejoras locativas escuelas rurales, cuadernos escuelas rurales. Auxilio por manutención estudiantes universitarios.

Concepto	\$ Millones	Detalle
Descuentos en MerColanta otorgados a asociados productores y asociados trabajadores.	1.081	Los asociados productores y trabajadores, tienen como beneficio un descuento del 15% en compras de derivados lácteos y cárnicos.
Fondo social de educación Interno.	953	Inducción Cooperativa; Funcionamiento Comités de Educación, Investigación, Asistencia Técnica, Promoción, Formación, Servicio e Intervención a la comunidad.
Bonos de compra redimibles en AgroColanta y MerColanta.	863	En el marco de la campaña "En mi finca sólo COLANTA", La Cooperativa llegó a los hogares de sus asociados con el Bono Navideño, redimible en productos COLANTA por valor de \$80.000 c/u y a los asociados trabajadores por valor de \$60.000 c/u. y a los hijos entre 3 y 10 años de asociados trabajadores por valor de \$50.000 c/u.
Patrocinio en Deportes.	444	Dotación de uniformes e implementos deportivos a los niños y jóvenes de semilleros de fútbol, escuelas rurales y barrios marginados. Adicional 7.600 uniformes con imagen de COLANTA® del patrocinio de la Liga Antioqueña de Fútbol.
Subsidio en Fletes por Transporte de leche en Canecas.	354	COLANTA, para asegurar la permanencia de las rutas, subsidió fletes que beneficiaron a 135 pequeños productores de leche.
Préstamos para pago de matrículas en colegios y universidades, sin intereses.	298	La Cooperativa presta sin intereses , del Fondo Rotatorio, para pagar la matrícula de su educación y/o la de sus hijos y nietos. De los excedentes de 2015 se asignaron \$73 millones (1% del Fondo de Educación). Usualmente estos préstamos son al 1% en las cooperativas, lo que significa que los beneficiarios se ahorraron cerca de \$34 millones.
Auxilios Funerarios.	179	COLANTA entregó a cada familia de los 39 asociados fallecidos, un auxilio por valor de 200 smdlv.
Aportes a los Municipios.	143	Patrocinio vallas y aportes económicos fiestas patronales municipios.
Valor asumido por COLANTA en el precio de los concentrados.	141	Del extra costo en la compra en materias primas, COLANTA asume una parte para no trasladarla al precio final.
Total	75.911	



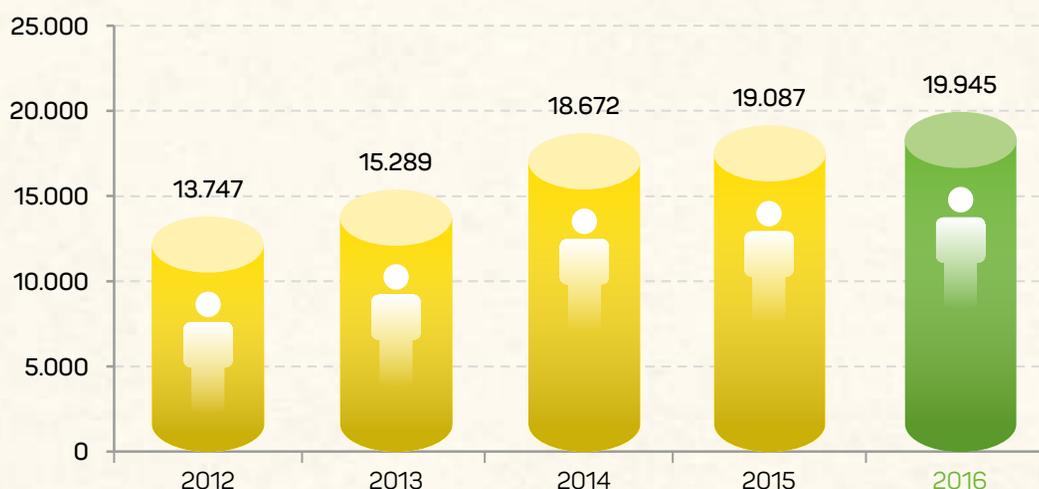
Cooperativa de AyC COLANTA

Con la Reforma Estatutaria se permitió la vinculación de personas naturales como asociadas a AyC COLANTA, lo cual favoreció el incremento de los clientes pasando de 19.087 a 19.945, crecimiento del 4,50% Además, se legalizó el estatus de aproximadamente 9.000 clientes asociados a La Cooperativa Consumo, quienes en 2016 pasaron a convertirse como asociados a AyC COLANTA.

Discriminación cliente por segmento

Cliente	Número	% Participación
Asociado AyC	6.911	34,65
Asociado Trabajador COLANTA	6.165	30,91
Asociado Productor COLANTA	3.389	16,99
Productor No Asociado COLANTA	2.741	13,74
Retirados	519	2,60
Empleado AyC COLANTA	92	0,46
Transportador COLANTA	88	0,44
Cliente COLANTA con contrato de suministros	37	0,19
Asociado Colega	1	0,01
Asociado La Equidad	1	0,01
Asociado COLANTA	1	0,01
Total	19.945	100

Evolución clientes



El crecimiento presentado durante los últimos 5 años ha sido de 6.198 clientes equivalente al 45%

Evolución financiera

La vinculación de nuevos asociados y de personas naturales, producto de la Reforma Estatutaria, realizada en marzo de 2016, fue el objetivo del Consejo de Administración y la Gerencia de AyC durante el ejercicio del año anterior. Las cifras más significativas a 31 de diciembre son las siguientes:

Activos

Los activos de AyC COLANTA presentaron un incremento de \$10.380 millones durante la pasada vigencia, equivalente a un crecimiento del 5,53%.

El incremento se ve reflejado principalmente en los rubros de Cartera de Crédito y cuentas por cobrar.

Evolución de los activos *
Cifras en millones



Dinámica de los activos durante los últimos años.

Evolución de la Cartera de Crédito

El saldo de la cartera a diciembre 31 antes de las respectivas provisiones ascendió a \$178.663 millones, crecimiento del 3,67% con relación al año 2015. Alcanzó una participación del 85,49% sobre la estructura total de los activos. Este rubro se encuentra representado en 16.115 créditos de 9.206 clientes.

Composición cartera
Cifras en millones

Concepto	2015		2016		Dic 15 / Dic 16
	Monto	% Partic.	Monto	% Partic.	% Crec.
Consumo	149.118	86,53	152.555	85,39	2,30%
Comercial	23.216	13,47	26.108	14,61	12,46%
Totales	172.334	100	178.663	100	3,67%

La cartera comercial presentó un mayor crecimiento con un 12,46 % mientras que la de consumo creció un 2,30% comparada con 2015.

Distribución cartera por tipo de cliente Cifras en millones

Concepto	2015		2016		Dic 15/ Dic 16
	Saldo	% Partic.	Saldo	% Partic.	% Crec.
Asociado Productor COLANTA	88.088	51,11	91.561	51,25	3,94%
Asociado Trabajador COLANTA	51.935	30,14	52.589	29,43	1,26%
Asociado AyC	15.984	9,28	15.315	8,57	-4,19%
Productor no asociado a COLANTA	5.746	3,33	8.089	4,53	40,78%
Retirados	4.648	2,70	5.233	2,93	12,59%
Transportador	3.606	2,09	3.514	1,97	-2,55%
Empleados de AyC COLANTA	1.127	0,65	1.209	0,68	7,28%
Cliente COLANTA con contrato de suministros	950	0,55	1.153	0,65	21,37%
Asociados a La Equidad	250	0,15	0	0,00	-100,00%
Total	172.334	100	178.663	100	3,67%

Como se observa en el cuadro anterior la cartera en los segmentos de productores no asociados y distribuidores han presentado un buen crecimiento. En el segmento de los asociados a COLANTA presenta un porcentaje alto en cartera de crédito con el 80,68% por un monto de \$144.150 millones, cifra que se encuentra representada en 13.323 créditos en 6.859 clientes. Los demás segmentos representan el 19,32% cuyo monto asciende a \$34.513 millones.

Se ha presentado un crecimiento del 12,59% en la cartera de los retirados finalizando esta vigencia con un valor de \$5.233 millones, representados en 444 clientes.

La cartera se encuentra cubierta con varios tipos de garantías siendo la de mayor participación las hipotecas y los aportes de los asociados de COLANTA. Durante el período 2012 a 2016, su crecimiento fue del 35,53% llegando a un monto de \$46.839 millones.

Evolución cartera Cifras en millones



Índice de morosidad

Al cierre del ejercicio 2016 el monto de la cartera vencida ascendió a \$4.008 millones, equivalente al 2,24% sobre el total de la cartera, representada en 248 clientes y con 332 créditos.

Es de anotar que el cubrimiento de este tipo de cartera es del 133%.

Distribución cartera vencida por tipo de cliente Cifras en millones

Segmento	Diciembre	% Participación
Retirados	2.040	50,90
Asociado Productor COLANTA	908	22,65
Asociado AyC	592	14,77
Asociado Trabajador COLANTA	186	4,64
Productor no asociado COLANTA	162	4,04
Transportador	120	2,99
Cliente COLANTA con contrato de suministros	0	0,00
Total	4.008	100

La mayor concentración de la cartera en mora se encuentra en el segmento de los retirados con un monto de \$2.040 millones, cifra que representa el 50,90% sobre el total de la cartera vencida conformada por 107 retirados.

Este segmento corresponde a los asociados trabajadores y productores de leche que se han retirado de COLANTA y continúan con obligaciones pendientes en AyC COLANTA.

Indicador Cartera Vencida



Como se observa en el gráfico anterior, para esta vigencia el indicador de la cartera vencida ha presentado mayor crecimiento finalizando en el 2,24%, comportamiento generado por el retiro de los asociados productores de leche de COLANTA, lo cual ha afectado la cartera de crédito.

Representados en 13.205 solicitudes se desembolsaron créditos por valor de \$89.748 millones, de los cuales \$73.917 millones se destinaron para línea de consumo y \$15.831 millones para la línea comercial, una variación del 0,04% con relación al 2015.

Distribución Desembolsos Cifras en millones

Concepto	2015		2016		Dic 15/ Dic 16
	Saldo	% Partic.	Saldo	% Partic.	% Crecimiento
Consumo	74.018	82,51%	73.916	82,36%	-0,14%
Comercial	15.693	17,49%	15.832	17,64%	0,89%
Total	89.711	100	89.748	100	0,04%

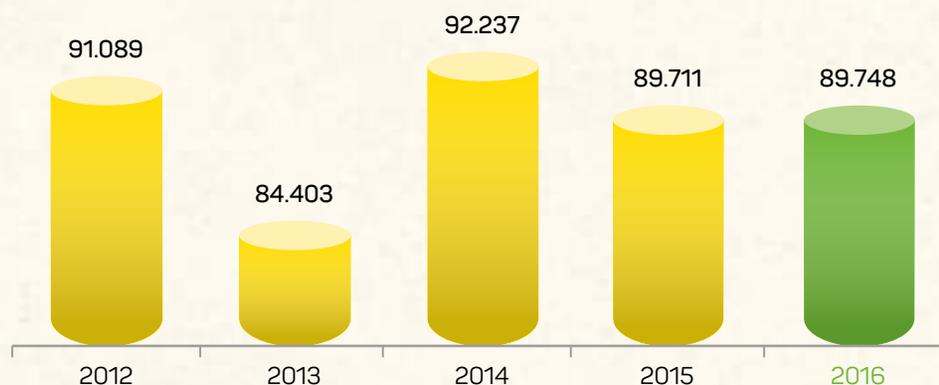
En los meses de mayo y junio se tuvo acceso a recursos de incentivos para la capitalización Rural (ICR). Se inscribieron 32 proyectos destinados a la compra de maquinaria y equipo para el mejoramiento de la producción lechera, por un monto de \$780 millones. En términos de otorgamientos de ICR, Finagro benefició a 33 productores de leche por un monto de \$158 millones.

Composición Desembolso Comercial Cifras en millones

Línea	Diciembre 2015	Diciembre 2016	% Variación
Compra tanques	3.126	4.045	29,40%
Porcicultura	4.447	3.833	-13,81%
Vehículo transportadores	3.083	2.183	-29,19%
Semovientes	416	2.166	420,67%
Infraestructura de producción	2.059	1.967	-4,47%
Vehículo distribuidor leche	1.322	683	-48,34%
Insumos Agropecuarios	779	621	-20,28%
Renovación praderas	228	167	-26,75%
Compra de silos	205	71	-65,37%
Creación praderas	28	61	117,86%
Contingencia de productores	0	34	100,00%
Bruceosis y tuberculosis	0	1	100,00%
Total	15.693	15.832	0,89%

Se observa en el cuadro anterior una mayor dinámica en los desembolsos de créditos para la compra de tanques por \$4.045 millones.

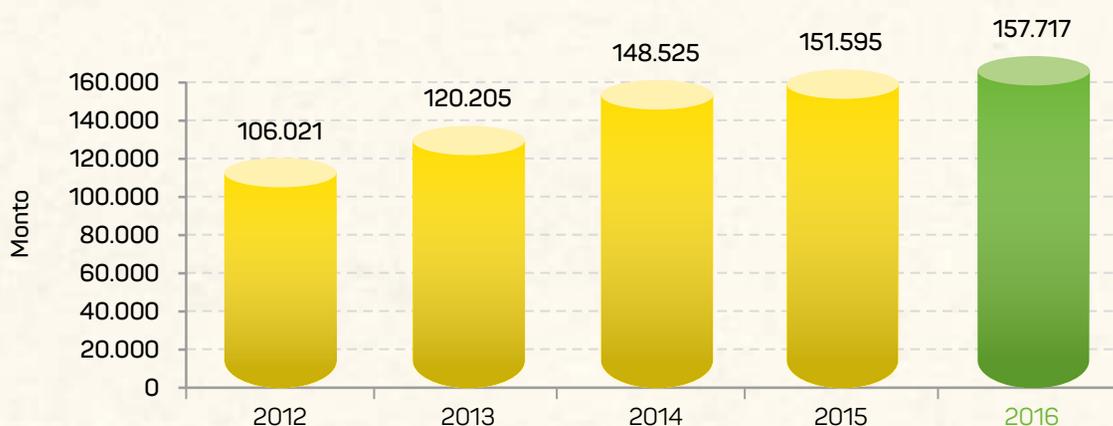
Evolución Desembolsos Cifras en millones



Evolución de los Pasivos

Los pasivos de AyC COLANTA finalizaron en \$157.717 millones, un crecimiento de \$6.122 millones comparado con diciembre de 2015.

Evolución Pasivos Cifras en millones

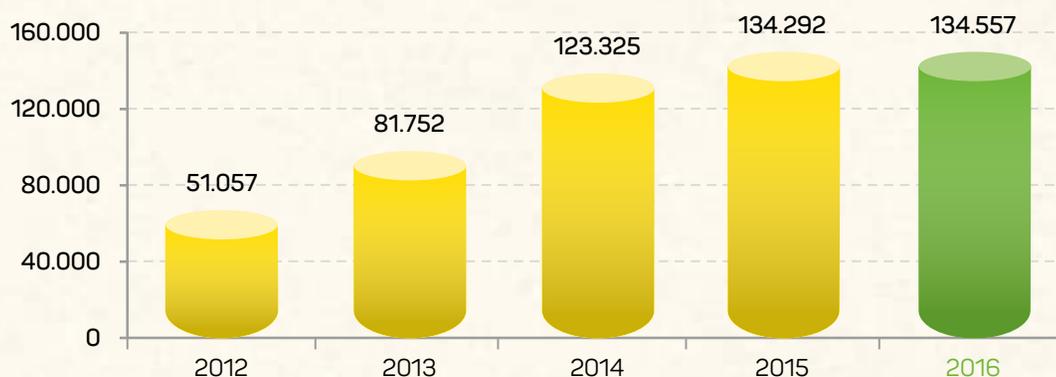


Durante los años analizados se ha presentado crecimiento en los pasivos principalmente por la entrada de recursos por parte de los clientes y en la adquisición de obligaciones financieras.

Distribución Depósitos Cifras en millones

Concepto	2015	2016	Variación	
			\$	%
CDAT	83.777	81.759	-2.018	-2,41%
Ahorro a la vista	33.013	35.525	2.512	7,61%
Contractual	13.031	12.906	-125	-0,96%
Permanente	4.471	4.366	-105	-2,35%
Total	134.292	134.556	264	0,20%

Evolución Depósitos Cifras en millones



Evolución del patrimonio

El patrimonio presentó un crecimiento del 8,14% y finalizó con un saldo de \$51.269 millones, siendo los de mayor participación los aportes sociales por \$27.084 millones y la Reserva Legal, que asciende a \$10.033 millones, los otros rubros suman \$14.152 millones.

Para el análisis, dentro los aportes sociales se encuentra el monto de los aportes de los nuevos asociados, personas naturales, cuyo monto asciende a \$34 millones.

Se destaca el crecimiento del fortalecimiento patrimonial producto de las decisiones de la Asamblea General de Asociados que aprobó en la distribución de excedentes de 2015 incremento en la Reserva de Protección de Aportes Sociales. Al cierre de la vigencia el fortalecimiento representa el 38,01% sobre el total del patrimonio, permitiendo una sostenibilidad económica de La Cooperativa en el futuro.

Evolución del Patrimonio Cifras en millones

Los años analizados evidencian un incremento alcista en el patrimonio de La Cooperativa



Evolución excedentes

Los excedentes de AyC COLANTA alcanzaron los \$5.471 millones.

Evolución de los Excedentes Cifras en millones



Beneficios a los clientes

Al igual que en años anteriores La Cooperativa ha cubierto algunos costos relacionados con la operación de los productos y servicios, con el fin de retribuirlos en beneficios sociales. Dentro de los beneficios se encuentran:

- ✓ Servicio Exequial.
- ✓ Cuota de manejo en la tarjeta débito.
- ✓ Transacciones gratis en el uso de la tarjeta débito.
- ✓ Seguro de vida de crédito.
- ✓ GMF en los retiros de los CDAT.
- ✓ Tasas bajas en los créditos.

La inversión consolidada en términos de beneficios implicó para AyC COLANTA una erogación de \$1.022 millones.

Esta es una publicación de La Cooperativa COLANTA



Dirección Editorial
C.S. Martha L. Gaviria V.
Jefe Relaciones Públicas

Textos
C.S. Martha L. Gaviria V.
Jefe Relaciones Públicas
Ing. Germán Agudelo M.
Jefe Planeación
C.P.T. Bibiana A. Chavarría A.
Jefe Contabilidad

Gráficos y Cuadros
Ing. Liliana M. Acosta C.
Analista Planeación

Fotografías
Archivos COLANTA

Diseño
D.G. Jorge I. Correa
Diseño y Comunicación Gráfica

Impresión
Litografía Nueva Era Arteimpres S.A.S.

Impreso en Medellín, Colombia
Marzo de 2017

