



Colanta®

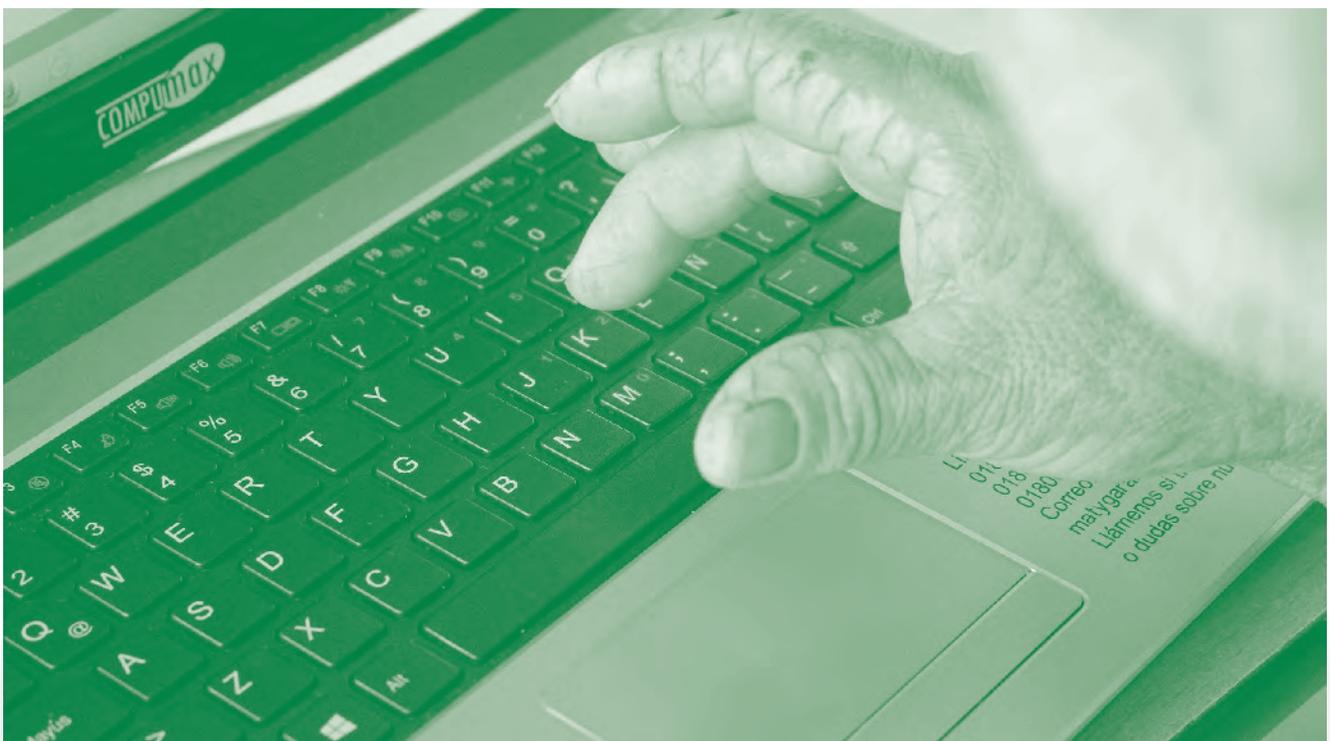
*Sabe más
Sabe a campo*

2017

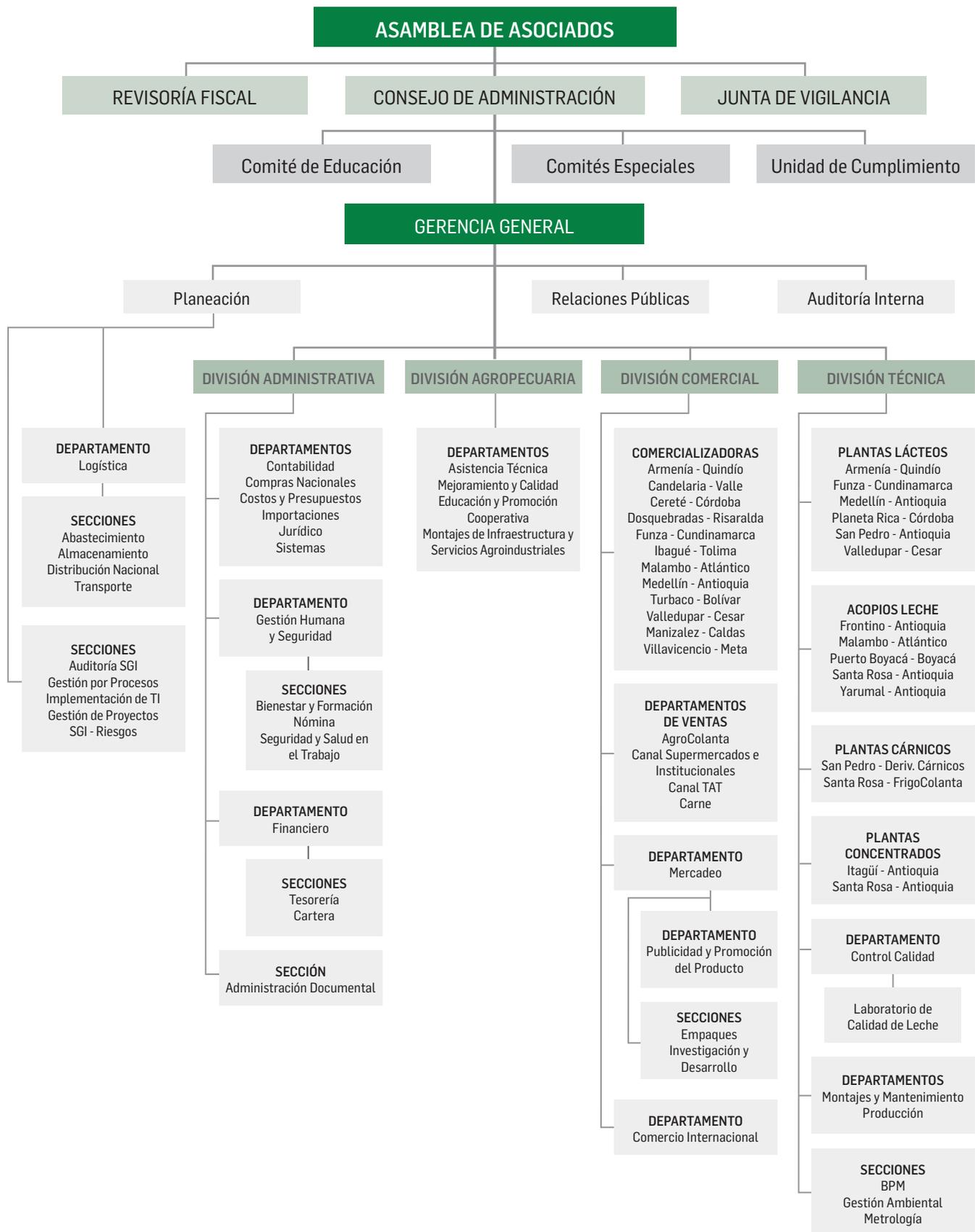
INFORME
de Gestión

Contenido

| Pág. | |
|------|--|
| 2 | Organigrama, Directivos y Sedes |
| 11 | Informe Consejo de Administración y Gerencia General |
| 69 | Informe Junta de Vigilancia |
| 73 | Informe Revisoría Fiscal |
| 79 | Balance General y Estados Financieros |
| 203 | Informe Social y de Sostenibilidad |



Organigrama COLANTA >



Cuadro Directivo >



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Principales

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

Suplentes

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

GERENTE GENERAL

Sergio L. González V.

JUNTA DE VIGILANCIA

Principales

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

Suplentes

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

SECRETARIA

Nidia Marulanda V.

OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

Sonia B. Alayón A.

COMITÉ DE EDUCACIÓN

Principales

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

Suplentes

Santiago Mejía Restrepo
Viviana Betancur Jaramillo
Ramiro de J. Rodríguez Uribe

REVISORÍA FISCAL

J. G. Soluciones Generales Ltda.

Principal

Orlando Jaramillo H.

Suplente

Julián F. Tamayo A.

DIVISIONES

Administrativa
Agropecuaria
Comercial
Técnica

Mike F. Forero Z.
Juan M. Cerón A.
Carlos A. González G.
Rafael A. Chilamack N.

DEPARTAMENTOS

Agrocolanta
Asistencia Técnica
Auditoría Interna
Canal Supermercados e Institucionales
Canal TAT
Compras Nacionales
Contabilidad
Control Calidad
Costos y Presupuestos
Educación y Promoción Cooperativa
Financiero
Gestión Humana y Seguridad
Jurídico
Logística
Mejoramiento y Calidad de la Leche
Mercadeo
Montajes y Mantenimiento
Planeación
Producción
Publicidad y Promoción del Producto
Relaciones Públicas
Sistemas
Ventas de Carnes

Luis B. Arias V.
Manuel G. Jaramillo V.
Wilmar A. Sánchez R.
Diego A. Lopera M.
Víctor E. Molina N.
Margot O. Ruales V.
Bibiana A. Chavarría A.
Cristina Galeano G.
Wilmar A. Castro C.
Cecilia S. Cardona E.
Germán A. Agudelo M.
Julieta Palacio R.
Diego Uribe V.
Susana Palacio G.
Mercedes H. Toro T.
Alejandro López M.
Yaqueline Garcés G.
Nicolás A. Amariles H.
Jairo A. García G.
Olga B. Aguilar P.
Martha L. Gaviria V.
Juan F. Toro G.
David A. Bustamante V.

PLANTAS

Concentrados Itagüí y Santa Rosa de Osos
Derivados Cárnicos - San Pedro de los Milagros
Derivados Lácteos - Pulverización y Quesos -
San Pedro de los Milagros
FrigoColanta - Santa Rosa de Osos
Pasterización y Ultrapasterización - Funza
Pulverización y Pasterización - Planeta Rica

Afranio Cuervo H.
Gustavo A. Benavides A.
Asdrúbal Tabares R.

Marco A. Bruges R.
Andrés Escobar V.
Yolima Ágamez A.

PLANTAS Y COMERCIALIZADORAS

Pasterización y Comercializadora - Armenia
Pulverización, Pasterización y Comercializadora - Valledupar

Luis F. Zuluaga G.
José F. Guevara A.

COMERCIALIZADORAS

Candelaria
Dosquebradas
Ibagué
Manizales
Turbaco

Héctor Osorio S.
Ydaviel Montenegro G.
Iván R. Espinosa R.
Armando de J. Sánchez G.
Nelson A. Berrío A.

Cereté
Funza
Malambo
Medellín
Villavicencio

Betty R. Jiménez S.
Euclides Hernández H.
Juan Fonseca B.
Julio C. Valencia V.
Javier A. Rodríguez A.

ASISTENCIA TÉCNICA

| REGIÓN | MÉDICOS VETERINARIOS | ZOOTECNISTAS |
|-----------------------------------|---|------------------------|
| Armenia | Oscar Montoya M. | Alejandro Ruiz H. |
| Belmira | Roberto C. Osorno Ch. Luis F. Zuluaga L. | Marilyn Rivera Z. |
| Corregimiento Ovejas (San Pedro) | Pablo C. Lopera M. | |
| Corregimiento San Félix (Bello) | Juan F. Castrillón G. | |
| Donmatías | Carlos H. Londoño L. Mariana Pereira A. | Frank C. Ospina G. |
| Entrerriós | Luis H. Benjumea G. Raúl Pérez T. Daniel F. Múnera J. Daniela Guzmán M. | John J. Montoya Z. |
| Frontino | Yamid A. Lopera | Víctor A. Serna E. |
| Funza | Jorge S. Melo G. Miguel A. López M. | Alex F. Gutiérrez Ch. |
| La Ceja | Orlando Flórez Z. | Juan F. Tirado U. |
| La Unión | Carlos A. Salazar J. | |
| Nordeste, V. de Aburrá y Suroeste | Hernán Gallego C. | Frank C. Ospina G. |
| Planeta Rica | Jorge E. Pérez G. Amaury Corena M. | Juan E. Montoya S. |
| Puerto Boyacá | Hernán Gallego C. | |
| San José de la Montaña | Alejandro Acosta M. Andrés G. Aguirre P. | Luisa Y. Patiño A. |
| San Pedro de los Milagros | Juan F. Maya A. Cástulo A. Giraldo R. Oscar A. Cano R. John A. Tamayo Z. Andrés Lopera P. | Fernán D. Avendaño V. |
| Santa Rosa de Osos | Luis F. Giraldo S. Esteban Agudelo S. José F. Pérez C. Diana P. López | Brayian A. Cuartas M. |
| Valledupar | Néstor Lázaro S. | |
| Yarumal | Silverio Yañez R. Oscar A. Vallejo Z. | Swammy Y. Gutiérrez M. |

PROGRAMAS

Biotecnología
Calidad Higiénica y Sanitaria de la Leche
Control Lechero
Costos de Producción de Leche
Ganado de Carne Trópico Alto
Ganado de Carne Trópico Bajo
Inseminación Artificial
Pastos y Forrajes
Podología

Porcicultura

Silos Graneleros

TÉCNICO

Biól. Ximena Cardona L.
M.V. Carlos H. Londoño L.
Zoot. Juan P. Arismendy M.
Zoot. Juliana P. Palacios G.
Zoot. José E. Arbeláez V.
Zoot. Juan E. Montoya S.
M.V. Juan F. Vásquez C.
Zoot. Mariano Ospina H.
M.V. Federico Johnson N.
M.V. Alejandro Cardona T.
M.V. Elizabeth Ochoa B.
Zoot. Juan F. Castaño L.
Zoot. Viviana S. Echeverri L.

MEJORAMIENTO Y CALIDAD DE LA LECHE

ZONA

Armenia
Costa Norte
Funza
Medellín y Frontino
Medellín y Puerto Boyacá
San Pedro de los Milagros

Santa Rosa de Osos

Yarumal

TODAS LAS ZONAS

Equipos de Ordeño

Proyectos
Auxiliar de Campo

Analista

PROMOTORES DE CALIDAD

Carlos A. Altamar R.
Omar Pestana A.
María I. Moreno F.
Wilson U. Puerta P.
Juan D. Rave C.
Diomer González H.
Wilson F. Tamayo B.
Alexis Rodríguez R.
Gustavo Hincapié
Julián E. Taborda L.

Elkin G. Pavas T.
James E. Giraldo O.
David Sierra Zuluaga
James Builes V.

Juan C. Madrid V.

Donde estamos >

ANTIOQUIA

Abejorral

AgroColanta

Amalfi

AgroColanta

Angostura

AgroColanta

Arboletes

AgroColanta

Barbosa

AgroColanta

MerColanta

Bello

MerColanta

Cabañas

Estación

Plaza Bello

La Choza

Belmira

AgroColanta

Cava Quesos Madurados

MerColanta

Caldas

MerColanta

Caldas

Llano Caldas

Cañasgordas

AgroColanta

Carolina del Príncipe

AgroColanta

Caucasia

AgroColanta

MerColanta

Donmatías

Acopio Terneros

AgroColanta

MerColanta

Parque

Troncal

El Carmen de Viboral

AgroColanta

MerColanta

Entrerriós

Acopio Terneros

AgroColanta

MerColanta

Quesera

Frontino

Acopio Leche

AgroColanta

MerColanta

Guarne

AgroColanta

Itagüí

AgroColanta

Centro de Distribución (CEDI)

La Esmeralda

Pandeyeso

MerColanta

Itagüí Autopista

Central Mayorista

Suramerica

Planta Concentrados y Sales

Jardín

AgroColanta

La Ceja

AgroColanta

MerColanta

La Ceja

Montemadero

La Pintada

AgroColanta

MerColanta

La Unión

AgroColanta

MerColanta

Liborina

AgroColanta

MerColanta

Marinilla

AgroColanta

MerColanta

Medellín

Acopio Leche

AgroColanta

Autopista

Feria de Ganado

San Diego

Tránsito

Comercializadora

MerColanta

Aranjuez

Avenida Oriental

Belén

Buenos Aires

Caribe N°1

Caribe N°2

Caribe N°3

Centro

Corregimiento San Cristóbal

El Diamante

Feria de Ganado

Girardot

La 10

La 59

La 64

La 70

La 78

La Mota

La Troika

La Visitación

Maracaibo

Nutibara

Plaza Botero

Plaza de Flórez

Plaza Mayor

Plaza Minorista

San Antonio

San Diego

Santa Gema

Trinidad

Planta Pasterización

Planta Ultrapasterización

Puerto Berrío

AgroColanta

MerColanta

Rionegro

MerColanta

Rionegro

Rionegro Parque

Sabaneta

MerColanta

Centro Ccial. Aves María

San José de La Montaña

Acopio Terneros

AgroColanta

MerColanta

San Pedro de los Milagros

Acopio Leche

Acopio Terneros

AgroColanta

Ovejas

San Pedro

Centro de Distribución (CEDI)
Derivados Lácteos
Derivados Cárnicos
MerColanta
Planta Derivados Cárnicos
Planta Derivados Lácteos y
Quesos M.
Planta Pulverización
Quesera

San Pedro de Urabá

AgroColanta

Santa Fé de Antioquia

MerColanta

Santa Rosa de Osos

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

Sonsón

AgroColanta

Sopetrán

MerColanta
Planta Pastos y Forrajes

Valdivia

AgroColanta

Yarumal

Acopio Leche
Acopio Terneros
AgroColanta
MerColanta
Planta Pastos y Forrajes

ATLÁNTICO

Barranquilla

MerColanta
La 43

Malambo

Acopio Leche
Comercializadora
MerColanta

BOYACÁ

Puerto Boyacá

Acopio Leche
AgroColanta

BOLÍVAR

Cartagena

MerColanta
Bocagrande

Turbaco

AgroColanta
Comercializadora
MerColanta

CALDAS

La Dorada

AgroColanta
MerColanta

Manizales

Comercializadora
MerColanta
Laureles

Villamaría

AgroColanta

CESAR

Valledupar

Acopio Leche
Comercializadora
Planta Pulverización
Planta Ultrapasterización

CÓRDOBA

Cereté

AgroColanta
Comercializadora
MerColanta

Planeta Rica

Acopio 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 Leche
AgroColanta
Centro de Distribución (CEDI)
Parque Industrial Perú
Comercializadora
MerColanta
Planta Pasterización
Planta Ultrapasterización

Tenjo

AgroColanta
Siberia

Zipaquirá

MerColanta

META

Villavicencio

Comercializadora

RISARALDA

Dosquebradas

Comercializadora
MerColanta

TOLIMA

Ibagué

Comercializadora

VALLE DEL CAUCA

Candelaria

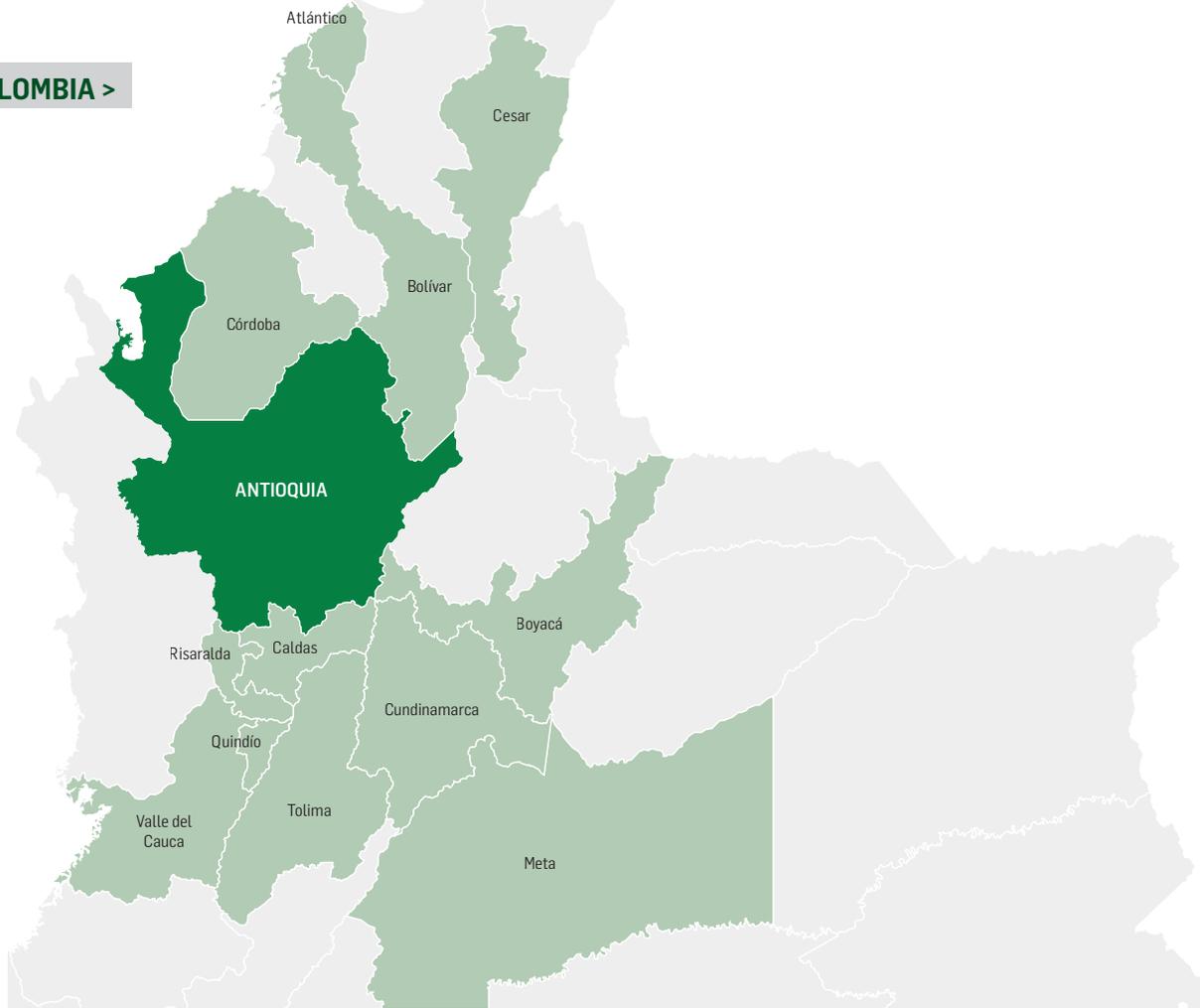
Comercializadora
MerColanta

QUINDÍO

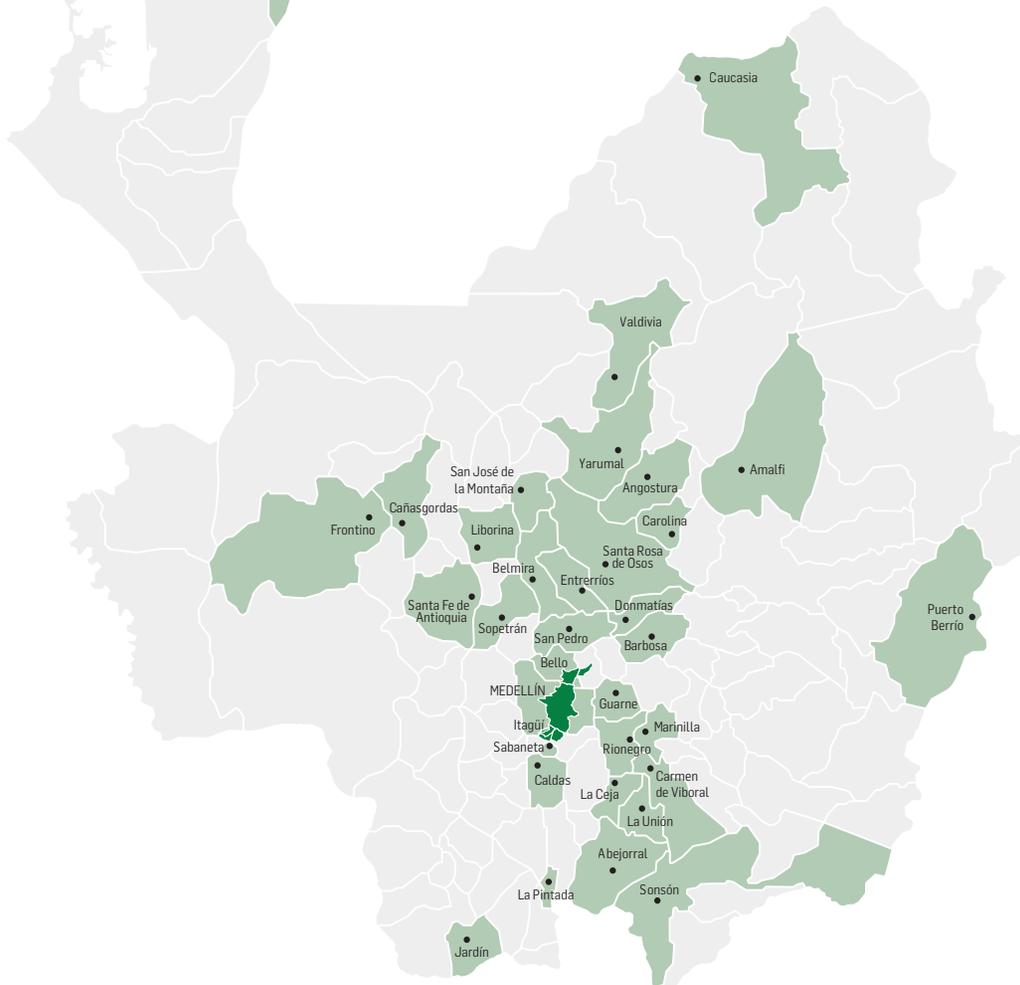
Armenia

Acopio Leche
AgroColanta
Comercializadora
MerColanta
Centro
Planta Pasterización

COLOMBIA >



< ANTIOQUIA



PRESENCIA EN:
DEPARTAMENTOS 13
MUNICIPIOS 57

| | |
|-------------------------|----|
| Acopios de Leche | 11 |
| Acopios de Terneros | 6 |
| AgroColanta | 45 |
| Cava Queso Madurados | 1 |
| Centros de Distribución | 5 |
| Comercializadoras | 12 |
| MerColanta | 87 |
| Plantas | 17 |
| Queseras | 2 |

Total 186



MARCO ESTRATÉGICO

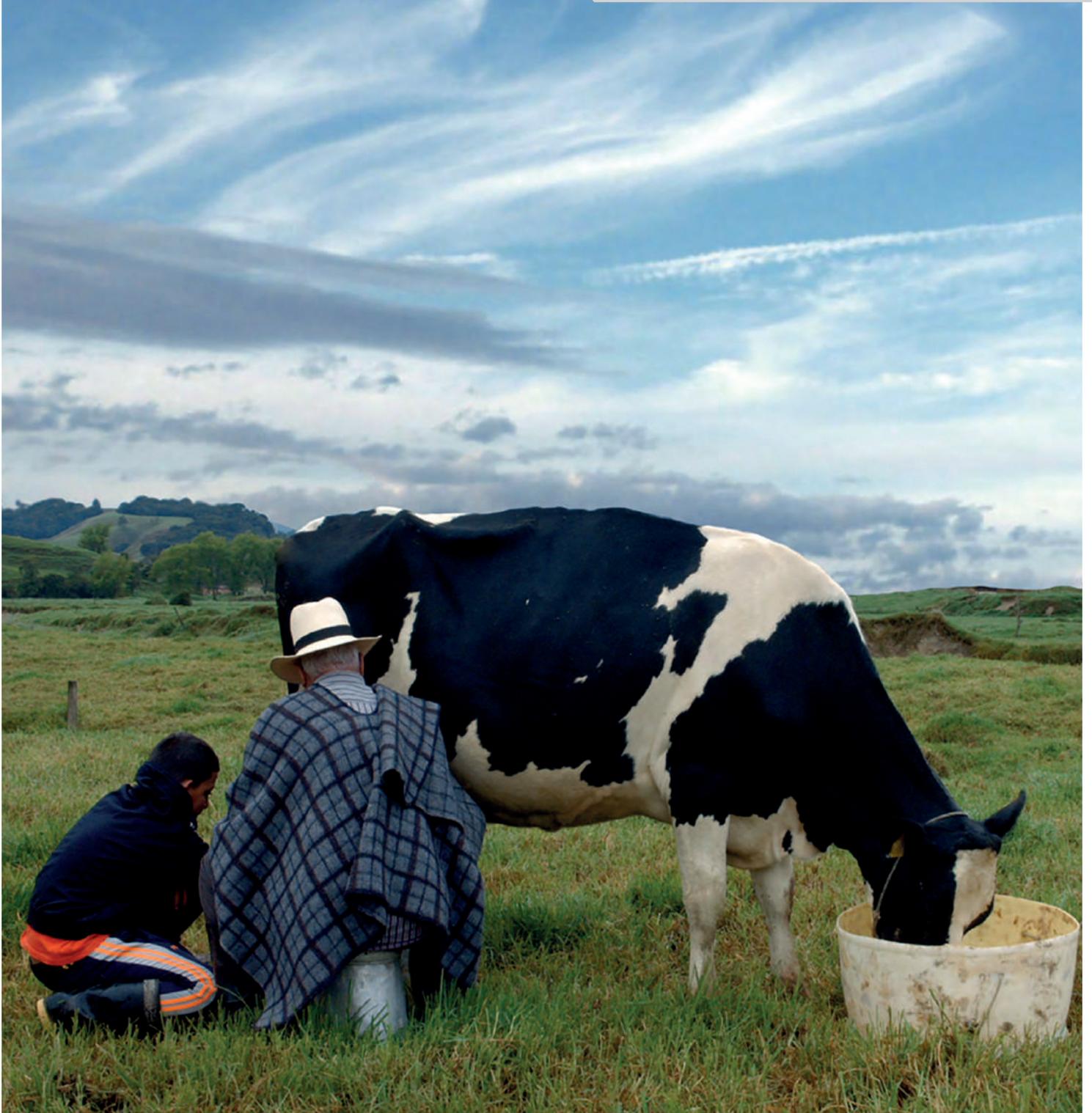
MISIÓN

Somos La Cooperativa líder en el sector agroindustrial, con proyección internacional y altos estándares de calidad, que posibilita el progreso y bienestar de sus Asociados y los consumidores, con valores y principios, promoviendo el desarrollo sostenible para la construcción de un mejor país.

VISIÓN

Para el año 2022 seguiremos siendo líderes en la transformación y comercialización de la leche producida en el campo colombiano, incrementaremos la participación en los sectores lácteo, cárnico y agropecuario, con una proyección global, gestionando una actividad sólida y sostenible para La Cooperativa y sus Asociados, con generación de excedentes.

INFORME del
*Consejo de Administración
y la Gerencia*



INFORME del *Consejo de Administración y la Gerencia*

2017 Año del Asociado



En 2017, declarado como el “Año del Asociado” por la Gerencia y el Consejo de Administración, se invirtieron esfuerzos humanos y presupuestales para consolidar la relación con nuestros cooperados, eje esencial de la organización y a través de los cuales se fortalece la asociatividad, impulso cotidiano para la generación de valor agregado a ese lazo vinculante que tienen como dueños, gestores e inversionistas de La Cooperativa, siempre en el dinamismo que ofrece la gestión democrática que es lo que la hace diferente a otro tipo de empresas.

La dinámica social por tanto, estuvo enmarcada en programas y acciones tendientes a promover permanentemente el desarrollo de los asociados y sus familias, con la cooperación esencial de los

Asociados Trabajadores que con su esfuerzo, se esmeran por crear la sinergia necesaria para que estos grupos permanentemente estén incluidos, satisfechos en sus expectativas y aspiraciones, así como partícipes en los distintos procesos donde se vinculan, animados por los principios y valores cooperativos, que son la ruta que determina el accionar en La Cooperativa.

Por eso, la consolidación de los propósitos de trabajar por su progreso y bienestar integral, facilita además el fortalecimiento de las mejores relaciones con los demás grupos de interés: empleados no asociados, proveedores, gobierno, comunidades en las que hacemos presencia, motivados sí por una conducta ética, responsable y altamente comprometida con la colectividad.

PROGRAMAS QUE DINAMIZARON EL “AÑO DEL ASOCIADO”

1. POR LA COMPETITIVIDAD Y AMPLIACIÓN DE COBERTURA

- **ROBUSTECIMIENTO EQUIPO DE ASISTENCIA TÉCNICA**

Mediante la vinculación de 32 profesionales, se amplió la cobertura de los servicios y programas de Asistencia Técnica para los Asociados. 20 médicos veterinarios, 10 zootecnistas, 1 ingeniero agrónomo y 1 tecnólogo agropecuario, ingresaron a fortalecer el acompañamiento técnico para una producción de leche y carne con calidad.

- **“COLOMBIA RESPONDE”**

Como para COLANTA su misión va siempre en procura de desarrollar programas que propendan por la competitividad de los productores de las distintas regiones, es así como en 2017 logró llevar a buen término un importante proyecto de cooperación internacional, operado por Chemonics con recursos de la Agencia para el Desarrollo de los Estados Unidos, USAID.

Dicho proyecto denominado “Colombia Responde”, tuvo una inversión de \$2.053 millones, de los cuales \$693 millones se destinaron a la instalación de 25 tanques de enfriamiento en el municipio de Buena Vista (Dpto. Córdoba); \$734 millones correspondieron a COLANTA, partida que se ejecutó a través de acompañamiento en capacitación y asistencia técnica y \$626 millones restantes, fueron a través de AyC COLANTA, cooperativa que financió a los productores de la región para la construcción de casetas para los tanques de frío, transformadores y plantas eléctricas, lo que facilitó la bancarizaron de 145 pequeños productores que por su condición, nunca habían tenido acceso a crédito.

Con esta labor se logró beneficiar directamente un total de 295 hogares rurales, instalar una red de frío en finca con capacidad para 40.000 lts, aumentar la vida útil del producto en finca y por ende mejorar la calidad y precio, toda vez que la Costa Atlántica es una región que, aunque presenta un gran potencial lechero, su progreso está afectado por las condiciones del clima, extensión de tierras y limitada infraestructura vial y energética.

Este programa permitió migrar 10.000 litros de leche caliente a fría, impactando positivamente los indicadores de calidad higiénica de la planta Planeta Rica, además que mejoraron los ingresos de los Asociados pasando de recibir neto por litro de leche \$800 a \$1.095 y disminuyeron las pérdidas por el rechazo de leche ácida en la planta.

Paralelamente se realizaron 300 capacitaciones con un total de 850 horas, beneficiando a más de 1.311 ganaderos, entre asociados y no Asociados a COLANTA, y operarios de fincas.

- **PROYECTO COLANTA- PROGRAMA DE TRANSFORMACIÓN PRODUCTIVA DEL MINISTERIO DE COMERCIO EXTERIOR- PTP**

Con el objetivo de contribuir a incrementar la competitividad y productividad de pequeños y medianos productores de leche de los municipios de Belmira, Entrerrios y San Pedro, a través de asistencia técnica se desarrolló este proyecto, que permitió adicionalmente disminuir costos de producción, mejorar calidad de la leche y obtener estatus de sanidad, para mejorar las condiciones necesarias para acceder a mercados externos. Se enfatizó en empresarización, Buenas Prácticas Ganaderas (BPG), mejoramiento genético y mejoramiento de calidad de pasturas.

2. INTERACCIÓN, ACERCAMIENTO Y FORMACIÓN

• “HABLE CON SU COOPERATIVA”

Para posibilitar la interacción entre la administración y los Asociados, se realizaron **9 encuentros “Hable con su Cooperativa”** mediante los cuales se afianzó el diálogo con los Asociados, Fueron espacios en los cuales el Gerente y directivos, no sólo compartieron información sobre La Cooperativa sino que se dispusieron abiertamente a escuchar de los Asociados su mirada sobre el ser y hacer de La Cooperativa, para construir juntos y en el día a día, una mejor organización. Los encuentros, por orden de fechas, se hicieron en Santa Rosa de Osos, San Pedro de los Milagros, Yarumal, Funza, La Unión, Planeta Rica, Armenia, Donmatías y Belmira.

• CAPACITACIÓN EN PLANEACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de actualizar a los Asociados sobre la nueva reforma tributaria, La Cooperativa desarrolló un plan de formación por todo el país con expertos temáticos que orientaron sobre las implicaciones que la misma tiene para su unidad productiva. A esta capacitación asistieron 1.190 Asociados de los municipios de Armenia, Belmira, Donmatías, Funza, La Unión, San Pedro, Santa Rosa, Planeta Rica y Yarumal.

• DIPLOMADO MANEJO INTEGRAL DE FINCAS LECHERAS

Con el fin de trasladar los programas universitarios al campo, 35 productores de Donmatías, Entrerrios, San José de la Montaña, San Pedro Santa Rosa, y Yarumal, participaron en el “Diplomado “Manejo Integrado de Fincas Lecheras”, que se realizó en Santa Rosa de Osos, con el apoyo de la Universidad Católica del Norte Antioqueño.

• “SEMILLERO “FUTUROS LECHEROS”

Trabajar por el relevo generacional es un compromiso en el que está empeñada COLANTA, dada la edad de un gran porcentaje

de sus Asociados Productores, la limitada fuerza de trabajo en el campo y la convicción de que es altamente satisfactorio y provechoso, motivar a los jóvenes a mantenerse en sus municipios de origen, ser allí competitivos y exitosos, retornar a sus comunidades sus conocimientos y experiencia, a la vez que contribuyen al progreso de sus territorios, sin tener que desplazarse a las ciudades a engrosar las limitadas condiciones que hoy ofrecen.

Se logró realizar tres “cohortes” con una cobertura total de 75 jóvenes y una inversión de \$49.500.000 (\$660.000 por joven), de los cuales se graduaron 63, que cumplieron con el requisito de asistencia a los 10 módulos del programa. Todos los asistentes beneficiarios fueron hijos y/o nietos de nuestros Asociados Productores.

Dentro del Semillero se desglosó todo el manejo desde que nace una ternera, el levante, hasta que se tiene una vaca en producción, alimentación, mejoramiento genético, manejo ambiental, calidad de leche, el proceso de la leche en la planta para luego recorrer el proceso de producción y el canal de distribución; asistieron algunos a Agroexpo 2017; tuvieron gira técnica en la Sabana de Bogotá; 8 de ellos estuvieron en el “13avo Encuentro Nacional de Juventud y Cooperativismo de Confecoop Antioquia”, realizado en el municipio de San Jerónimo; cuatro de ellos fueron seleccionados para asistir al “3er Encuentro Panamericano de Jóvenes Lecheros” de Fepale en Quito- Ecuador y una de las jóvenes, hija de asociado productor, realizó una pasantía en Chile, patrocinada por el gobierno Neozelandés.

Varios de estos jóvenes, a través del semillero, descubrieron su vocación profesional y lograron decidirse por estudiar programas agropecuarios y con el regalo de la ternera, aumentó su motivación para continuar el legado de su familia lechera y por ende, para fortalecer el modelo de empresa de economía solidaria que caracteriza a COLANTA como líder en los sectores cooperativo y lácteo.

3. MEDIOS ALTERNATIVOS DE COMUNICACIÓN CON EL ASOCIADO

- **APLICACIÓN MI COLANTA**

Se diseñó una aplicación móvil con toda la información de cada uno de sus códigos: como la calidad de su leche, los comprobantes de pago, los certificados, las facturas de compra en los AgroColanta, solicitud a mantenimiento de equipos asociados a COLANTA, noticias y beneficios derivados de las alianzas estratégicas.



La principal utilidad de la aplicación es la generación de alertas a los usuarios cuando la calidad composicional de su leche presente una variación dentro de los parámetros definidos por La Cooperativa, lo que le permitirá a los Asociados tomar correctivos a tiempo en cada una de sus fincas. Igualmente la alerta informará cuando haya una noticia destacada. La App Mi COLANTA se encuentra disponible en las tiendas online: Play Store para Android y App Store para iOS. (iPhone).

- **PORTAFOLIO DE SERVICIOS**

Edición especial con los servicios y programas que se ofrecen de manera diferencial para el Asociado Productor.

- **GUÍA DE BOLSILLO “PRINCIPIOS Y VALORES COOPERATIVOS Y DE COLANTA”**

Con el fin de promover lo que es esencial a la filosofía que es el faro por el cual se conduce nuestra cooperativa, se editó con AYC COLANTA, la guía de bolsillo que contiene los principios y valores cooperativos, así como los valores de COLANTA, marco de conducta que alimenta el espíritu cooperativo de todos los Asociados. Productores y Trabajadores.

- **ALIANZAS Y CONVENIOS INTERINSTITUCIONALES**

La iniciativa de descuentos especiales en los establecimientos de comercio y servicio se constituye en otro reconocimiento por pertenecer a La Cooperativa. La generación de relaciones de confianza con otras entidades permite que los Asociados Productores y Asociados Trabajadores perciban beneficios. En 2017 se firmaron 53 convenios, 16 de alcance nacional y 38 en Medellín, en las líneas de deporte, educación, entretenimiento, hogar, salud, tecnología, turismo y vehículos con empresas reconocidas en el sector comercial tales como Haceb, Panaca, Universidad CES, Tigo, entre otras.

- **“TARDES AGROCOLANTA” Y “TOMAS DE ALMACÉN”**

En los AgroColanta se llevaron a cabo varios programas como “Tardes AgroColanta” y “Tomas de Almacén”, con precios preferenciales, descuentos en concentrados de bovinos y porcicultura, que se suman a los descuentos que se tenían en las líneas de tanques, silos, equipos de ordeño y consumibles. Adicionalmente, con el apoyo de los proveedores, se hicieron actividades de descuento y jornadas de capacitación donde se les daba prioridad de participación a los asociados.

4. DESCUENTOS EN LOS AGROCOLANTA PARA LOS ASOCIADOS:

| PRODUCTO | % DESCUENTO |
|----------------------------------|-------------|
| Concentrados de Ganadería | 2 |
| Concentrados de Porcicultura | 2 |
| Semen y nitrógeno | 10 |
| Sistemas de ordeño | 5 |
| medicamentos y ferretería | 15 |
| Agroquímicos | 7 |
| Programa sincronización Hormonal | 10 |
| Análisis de suelo | 50 |

5. CARNETIZACIÓN

Con el fin de dar continuidad al compromiso de actualizar el carné de todos los Asociados Productores y Asociados Trabajadores de La Cooperativa, durante 2017 se carnetizaron 3.547 Asociados Productores y 5.662 Asociados Trabajadores que representa el 89.8%. Dicho carné se renovó en su diseño y cuenta con chip de seguridad para agilizar la lectura de los datos de su portador y facilitará su identificación en las diferentes instalaciones de La Cooperativa. Además, permitirá acceder a descuentos especiales ofrecidos por empresas con las cuales COLANTA ha establecido convenios comerciales.

6. KIT DEL ASOCIADO

La edición del Kit del Asociado reunió todos los programas, servicios y convenios comerciales de gran utilidad para el bienestar y formación de quienes son la razón de ser de COLANTA. Este kit está compuesto por: Carné de Asociado, portafolio de servicios con los programas y servicios de: Solidaridad y cooperación; sostenibilidad e intervención comunitaria; comunicación e información; asistencia técnica; extensión rural y formación; transferencia de tecnología; calidad de la leche; laboratorios COLANTA; AgroColanta y MerColanta y AyC COLANTA; Plegable sobre las alianzas estratégicas y convenios.

El Kit incluyó además los videos tutoriales que presentan, de manera sencilla, recomendaciones y prácticas aplicables en la producción de leche con calidad. La USB o memoria contiene videos de: recolección de leche en finca, ordeño higiénico, lavado y desinfección de equipos de ordeño, sincronización de calores, inseminación artificial, prevención de enfermedades reproductivas, intersiembra con raigrases, manejo de antibióticos, prevención de la mastitis, lavado y desinfección del tanque y toma de muestra de leche.



• BONO NAVIDEÑO:

Como parte del Kit del Asociado se entregó el bono navideño para cada uno de los Asociados Productores por valor de \$100.000 como un reconocimiento a su fidelización para ser redimido en los MerColanta del país. Igualmente los Asociados Trabajadores recibieron el bono navideño por valor de \$60.000. El total invertido en los bonos fue de \$753.472 millones.

7. PROGRAMA AMBIENTAL Y DE SOSTENIBILIDAD

• “MANEJO DE RESIDUOS PELIGROSOS EN LA FINCA”. PROYECTO PILOTO

Enmarcado dentro del programa de “Fincas Sostenibles COLANTA”, se realizó la recolección de residuos peligrosos en los municipios de Donmatías, Entrerriós, la Unión, San Pedro de los Milagros y Santa Rosa de Osos, en alianza con la empresa “Asesorías, Servicios Ecológicos” ASEI.

Se recolectaron 8.8 ton. y se hicieron 467 entregas por parte de los Asociados Productores. El costo del proyecto fue de \$74 millones de los cuales la empresa ASEI aportó \$8 millones y COLANTA \$ 66 millones.

8. CENTRO DE ATENCIÓN Y SERVICIOS AL ASOCIADO

Con el fin de brindar atención personalizada, ofrecer servicios integrales y fortalecer su vínculo con La Cooperativa, se estructuró el proyecto “COLANTA”, la cual será una realidad en 2018.



COLANTA le apuesta en 2018 a fortalecer la relación con sus Asociados, con un nuevo espacio que reúne en un solo lugar, confortable y seguro, todos los servicios que facilitarán su diligencias al interior de La Cooperativa.

Con el Centro de Atención y Servicios al Asociado, CASA COLANTA, se busca integrar y estrechar los vínculos de quienes hacemos parte de esta familia cooperativa.

CASA COLANTA será el punto de encuentro de todos los Asociados para acceder a sus servicios, conocer los programas y buscar la asesoría necesaria para fortalecer su unidad productiva. Estará sostenida en cuatro pilares:

Primer pilar: La Atención. Será el centro de soluciones en temas jurídicos y contables, además de ser una extensión para la cooperativa AyC COLANTA y los departamentos de Asistencia Técnica, Mejoramiento de la Calidad de la Leche y Liquidación de Leche, entre otros. Su propósito es brindar acompañamiento personalizado y dar respuesta oportuna a las quejas, reclamos, peticiones y sugerencias de manera directa y oportuna.

Igualmente, brindará un espacio confortable con instalaciones que ofrecerán, entre otras atenciones, la posibilidad de custodiar sus pertenencias, en especial para quienes se desplazan desde sus municipios de origen hasta Medellín para hacer diligencias.

Segundo pilar: El Servicio. CASA COLANTA será la materialización del portafolio de programas

y servicios. En este lugar se dará la asesoría necesaria a través de profesionales, llamados gestores de soluciones, con la capacidad de canalizar sus requerimientos en aspectos asociativos técnicos, jurídicos y contables.

De igual manera, se extenderá la cobertura gracias a la consolidación de alianzas estratégicas con otras instituciones para su cualificación, entretención, bienestar y desarrollo económico propio y el de su familia.

Tercer pilar: Identificación y acogimiento.

Para dirigir la atención y los servicios según los requerimientos de los Asociados, en CASA COLANTA se estructurará un sistema de actualización permanente de la base de datos, que permita caracterizar a los Asociados y dirigir la información de acuerdo con sus necesidades de comunicación y servicio.

Así mismo, el plan de acogida hará parte de este pilar para acompañar el proceso de inducción cooperativa y organizacional, proceso que les permitirá a los Asociados incorporar las directrices a la luz de la normatividad vigente y de las recomendaciones técnicas de COLANTA para una producción de calidad.

Cuarto pilar: Comunicación y Educación. Para fortalecer las relaciones de asociatividad, la comunicación cara a cara y mediante los canales oficiales, será una tarea permanente de CASA COLANTA. Las estrategias de comunicación no solo posibilitarán la entrega oportuna de información sino que también, serán una herramienta para promover las actividades de tecnificación de las competencias de los Asociados para contribuir a la calidad y al mejoramiento de las condiciones de su producción.

El Centro de Atención y Servicio al Asociado será el promotor de la extensión rural y la formación continua, razón por la que estos cuatro pilares estarán soportados en una base tecnológica y técnica, que redundará en satisfacción de todos los Asociados a COLANTA, para consolidarla como una de las cooperativas fundamentales en el desarrollo rural del país.



Guía de Bolsillo Principios y Valores Cooperativos y de COLANTA



Diplomado Asociados Productores, Santa Rosa.



APP Mi Colanta.



Soporte tecnológico, técnico y profesional

Centro de Atención y Servicios al Asociado

Semillero "Futuros Lecheros", 1 y 2 grupo



Encuentro "Hable con su Cooperativa".



ESCENARIOS DE LA GESTIÓN



Dr. Daniel Cuartas Tamayo
Presidente Consejo de Administración

Un escenario coyuntural y de grandes retos enfrentó COLANTA durante el año 2017, por las circunstancias externas que le correspondió encarar. Fueron complejas las condiciones que el país tuvo en todos los ámbitos, lo que acentuó el desequilibrio económico y social con una reforma tributaria que impactó en el crecimiento del PIB que fue bajo, y en la canasta familiar con el aumento del IVA, que afectó drásticamente la demanda del consumidor, especialmente en el primer semestre del año.

También al interior de COLANTA se dio una manera diferente de hacer las cosas, lo que impulsó una nueva dinámica en la gestión, procurando el afianzamiento de su sostenibilidad en el tiempo, que refuerza el sentido de su existencia como empresa de economía solidaria.

Si aterrizamos en los sectores esenciales que movilizan las actividades de COLANTA: lácteo, cárnico y agropecuario, en el marco de su naturaleza cooperativa, observamos un panorama donde la incertidumbre y los contrastes predominan con consecuencias cada vez más profundas, donde todavía no se vislumbran salidas rápidas pero emerge la esperanza motivada por los esfuerzos, que se integran y se alientan con la confianza y credibilidad de los Asociados Productores y Asociados Trabajadores; voluntades que desde una perspectiva holística, buscan compatibilizar las necesidades y aspiraciones de dichos Asociados con los propósitos de crecimiento progresivo, trazados en una planeación estratégica que ameritaba revisarse y reformularse.

2017 decíamos entonces, se revistió de nuevas perspectivas para avanzar y consolidar las fortalezas que por años, COLANTA ha construido como cooperativa modelo.



Dr. Sergio González Villa
Gerente General

NUEVA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

En la justa dimensión que el ejercicio de la gobernanza democrática nos anima como responsables del direccionamiento de COLANTA, nuestro compromiso esencial en este año fue analizar la estructura organizacional vigente y ajustarla a la que consideramos era indispensable para cumplir de mejor forma los intereses de nuestros Asociados, las comunidades que atendemos y el entorno.

En ese enfoque, nos dispusimos en consecuencia a revisar si lo que estaba funcionando era lo adecuado y encontramos que era conveniente hacer unos cambios que nos llevaran a una mayor eficiencia en los procesos administrativos, técnicos y comerciales, sin burocratizar La Cooperativa, siempre teniendo como eje fundamental al Asociado como razón de ser de COLANTA.

Las modificaciones obedecieron entonces a los siguientes propósitos:

1. Fortalecer la promoción del producto y el posicionamiento de marca y fomentar las ventas, para lo cual se separó la División Operativa en: División Comercial y División Agropecuaria. Con este propósito se dejó en manos de la División Agropecuaria, todos los servicios inherentes al abastecimiento de leche, carne y todos los servicios al Asociado, en función de su actividad en el campo y al Director Comercial, se le encargó hacer más presencia y desarrollar más programas para mercadear y ser más efectivos en la venta de los productos y servicios de La Cooperativa.
2. Afianzar la fidelización del Asociado Productor y optimizar la atención hacia él, a través de la División Agropecuaria dedicada exclusivamente a servirle a través de Asistencia Técnica, Mejoramiento y

Calidad de la leche, Educación y Promoción Cooperativa, Montajes de Infraestructura y Servicios Agroindustriales, procesos que antes hacían parte de la División Operativa.

3. Redefinir el Control Interno para hacer de ello, una gestión de auditoría integral que garantice operaciones eficaces, mayor aseguramiento y salvaguarda de los bienes de La Cooperativa, que lleven a tomar decisiones de manera objetiva, oportuna y adecuada. Fue así como se cambió el nombre a esta dependencia de “Control Interno” por “Auditoría Interna” y se dotó de las herramientas necesarias para llevar a cabo su labor, dejando en manos del Auditor Interno, la obligación de solicitarlas.
4. Gestionar las distintas líneas como “Unidades Estratégicas de Negocios”: MerColanta, AgroColanta, FrigoColanta, Comercializadoras y las Plantas de: Cárnicos, Concentrados y Lácteos, para potenciar su actividad y por ende sus resultados e indicadores.
5. Unificar en el Departamento de Planeación el proceso de logística, buscando integrar la cadena de abastecimiento, almacenamiento y distribución, donde confluyen la planificación de la demanda, administración de inventarios, transporte, facturación y distribución de materias primas, insumos y producto terminado, en las diferentes unidades de negocio, que se encontraban dispersas en la organización.
6. Rediseñar el Departamento de Suministros y establecer su alcance solamente para las compras nacionales, a fin de darle un enfoque que permita desde el inicio de la compra, ser más eficientes, buscando las mejores prácticas con recursos y soluciones de ahorro para La Cooperativa, mayor control y optimización

de sus procesos internos y por ende el de sus clientes o áreas de la empresa con las que tiene relacionamiento. Una de las actividades importantes fue la reestructuración del “Comité de Compras” por tipo de bienes o servicios contratados, previamente a procesos de licitación, permitiendo homologar

proveedores, es decir invitar proveedores nuevos para tener más opciones de compra, siguiendo los lineamientos del “Código de Buen Gobierno” de COLANTA, que convoca al ejercicio de la transparencia y confianza en las negociaciones.

ENTORNO DE LOS SECTORES

Para entender con mayor discernimiento los resultados de nuestra gestión, consideramos procedente adentrarnos en lo que fue la dinámica de los sectores, que son eje del objeto social de COLANTA.

SECTOR COOPERATIVO

Como lo dimos a conocer en el “Informe de Gestión 2016”, el 29 de diciembre de ese año, el gobierno nacional aprobó la Ley 1819 por la cual se adoptó una reforma tributaria que, aunque mantuvo en el régimen tributario especial a las cooperativas, estableció que el 20%, calculado sobre los excedentes y destinado a educación formal, se desmontara gradualmente a partir de 2017. El impuesto será tomado en su totalidad de los Fondos de Educación y Solidaridad de que trata el artículo 54 de la Ley 79 de 1988, así:

De los excedentes de 2017: El 10% se aportará al gobierno nacional y el otro 10%, deberá destinarse de manera autónoma por las cooperativas a financiar cupos y programas en instituciones de educación superior pública, autorizada por el Ministerio de Educación Nacional.

De los excedentes de 2018: 15% se aportará al gobierno nacional y el 5% restante deberá destinarse de manera autónoma por las cooperativas a financiar cupos y programas en instituciones de educación superior pública, autorizadas por el Ministerio de Educación Nacional.

A partir del año 2019 la inversión en educación formal la asumirá el gobierno y **las cooperativas no harán más inversión directa por este concepto.**

Posteriormente se expidió el Decreto 2150 de 2017, reglamentario de la Ley 1819 de 2016 (Ley de Reforma Tributaria), pero no se tuvo en cuenta lo referente al excedente o beneficio neto y las pérdidas fiscales de las cooperativas, tema sobre el cual se sigue trabajando desde los organismos de integración cooperativa.

Estas medidas contrastan con la voluntad de la Asamblea Departamental de Antioquia al aprobar la Ordenanza N°68 de 2017, mediante la cual se crea la Política Pública para el Desarrollo y Fortalecimiento de la Economía Social y Solidaria en el departamento y de la decisión del Concejo Municipal de Medellín, mediante Acuerdo 66 de 2017, norma sustantiva tributaria, que mantuvo la exención del impuesto de industria y comercio para las cooperativas, luego de éstas demostrar con obras de gran impacto su contribución al municipio, como desde siempre lo ha hecho COLANTA.

SECTOR LÁCTEO

SECTOR LÁCTEO MUNDIAL

El comportamiento de la producción mundial de leche creció a una tasa del 2,1%, manteniéndose estable en la mayoría de los países, así como se observó un incremento del consumo per cápita, destacándose EEUU, país que aumentó en 13%, fruto del crecimiento positivo de esta economía en el último año.

| PRODUCCIÓN MUNDIAL DE LECHE (MILLONES) | | |
|--|-----------------|----------------|
| Nº | PAÍS | LTS. / AÑO |
| 1 | UE | 148.058 |
| 2 | EE.UU | 95.475 |
| 3 | India | 69.903 |
| 4 | China | 35.000 |
| 5 | Rusia | 29.316 |
| 6 | Brasil | 26.658 |
| 7 | Nueva Zelanda | 20.971 |
| 8 | México | 11.748 |
| 9 | Argentina | 10.296 |
| 10 | Australia | 9.223 |
| 11 | Canadá | 9.175 |
| 12 | Japón | 7.184 |
| 13 | Colombia | 6.761 |
| 14 | Egipto | 3.058 |
| 15 | Chile | 2.684 |
| 16 | Uruguay | 2.381 |
| 17 | Venezuela | 2.186 |
| 18 | Ecuador | 1.942 |
| 19 | Perú | 1.869 |
| 20 | Otros | 315.335 |
| TOTAL | | 809.223 |

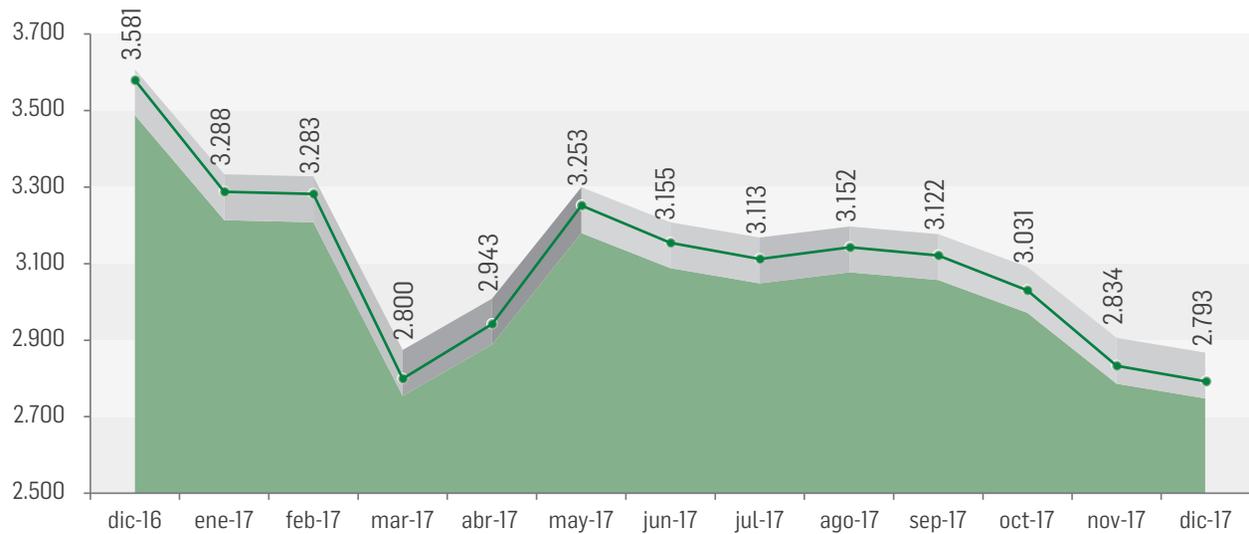
Fuente: The World Dairy 489/2017 - FIL -IDF FAO USDA.
Departamento de Agricultura de Estados Unidos, 2017
INALE. Instituto Nacional de Lechería, Uruguay.

| CONSUMO PER-CÁPITA DE LECHE | | |
|-----------------------------|-----------------|---------------|
| Nº | PAÍS | LTS / HAB-AÑO |
| 1 | EE.UU | 293 |
| 2 | UE | 289 |
| 3 | Uruguay | 239 |
| 4 | Australia | 232 |
| 5 | Canadá | 208 |
| 6 | Argentina | 200 |
| 7 | Costa Rica | 194 |
| 8 | Rusia | 178 |
| 9 | Brasil | 160 |
| 10 | Colombia | 137 |
| 11 | Nueva Zelanda | 136 |
| 12 | México | 135 |
| 13 | Chile | 130 |
| 14 | Paraguay | 130 |
| 15 | Ecuador | 124 |
| 16 | Nicaragua | 108 |
| 17 | Egipto | 98 |
| 18 | Perú | 87 |
| 19 | Venezuela | 85 |
| 20 | Japón | 76 |
| PROMEDIO MUNDIAL | | 108 |

Fuente: Boletín 489/2017 de la Federación Internacional de Lechería.
USDA. Departamento de Agricultura de Estados Unidos
INALE. Instituto Nacional de Lechería, Uruguay.

Si nos enfocamos en el comportamiento de la leche en polvo, su precio mostró una tendencia a la baja durante el año 2017, por cuanto cerró en USD2.793/ton, lo que representa una disminución del 22% frente a diciembre de 2016.

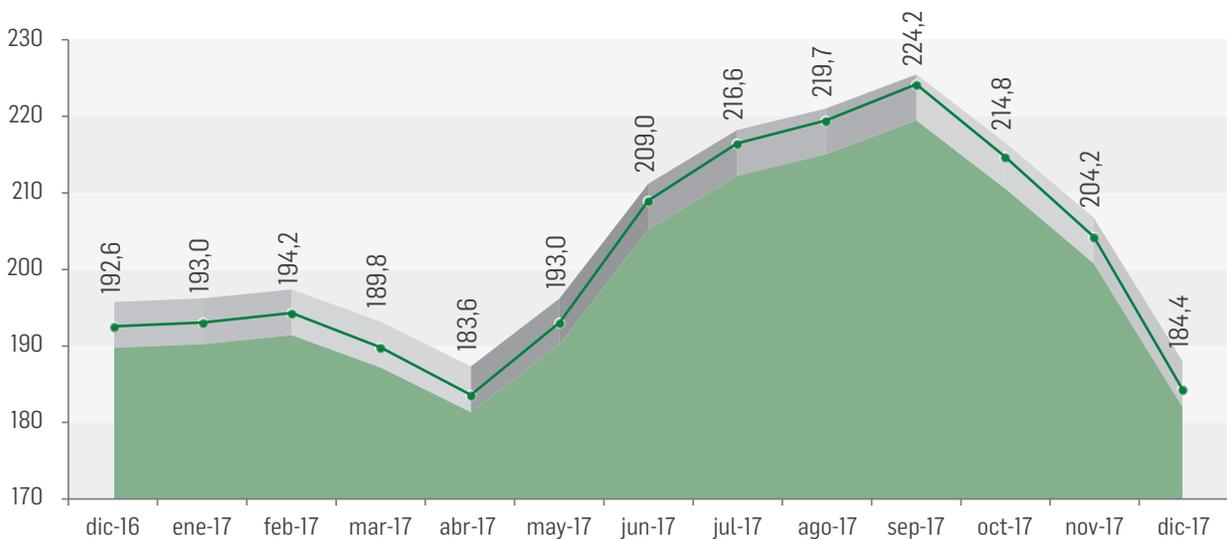
PRECIOS LECHE EN POLVO ENTERA 2016-2017



Fuente: Global Dairy Trade, 2017
Promedio por mes de las 2 subastas, cálculos Planeación_COLANTA

Complementando el análisis de precios de los commodities (queso, leche en polvo y mantequilla), con base en el índice de precios de la FAO para los lácteos, hubo una recuperación de abril a septiembre; en el último trimestre se observó un decrecimiento por la leche en polvo descremada.

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 lo que respecta al precio pagado al productor al cierre del año a nivel mundial, los países tuvieron una tendencia positiva, excepto EEUU que antes disminuyó; se destacan los precios en Argentina y Unión Europea. Si comparamos el promedio de dichos precios en el mundo con el que COLANTA paga al productor, éste sigue siendo uno de los más altos.

PRECIO INTERNACIONAL LECHE ESTANDARIZADA

| Nº | PAÍS | USD/ LTS | \$/LTS * |
|----|-------------------|-------------|--------------|
| 1 | China | 0,55 | 1.667 |
| 2 | COLANTA ** | 0,46 | 1.381 |
| 3 | Italia | 0,44 | 1.337 |
| 4 | Rusia | 0,42 | 1.266 |
| 5 | Suecia | 0,42 | 1.266 |
| 6 | Finlandia | 0,42 | 1.266 |
| 7 | Brasil | 0,42 | 1.266 |
| 8 | EEUU | 0,42 | 1.254 |
| 9 | Holanda | 0,41 | 1.227 |
| 10 | Bélgica | 0,40 | 1.201 |
| 11 | Colombia | 0,40 | 1.199 |
| 12 | Alemania | 0,39 | 1.182 |
| 13 | Dinamarca | 0,39 | 1.174 |
| 14 | Francia | 0,38 | 1.145 |
| 15 | Irlanda | 0,38 | 1.136 |
| 16 | Nueva Zelanda | 0,36 | 1.095 |
| 17 | Reino Unido | 0,36 | 1.082 |
| 18 | Argentina | 0,35 | 1.055 |
| 19 | India | 0,33 | 994 |

Fuente: Reportes internacionales por países a nov. 2017

Leche Estándar: Proteína 3,3%, Grasas 4%, UFC 25,000, RCS 250,000

* Pesos colombianos con TRM promedio dic. 2017

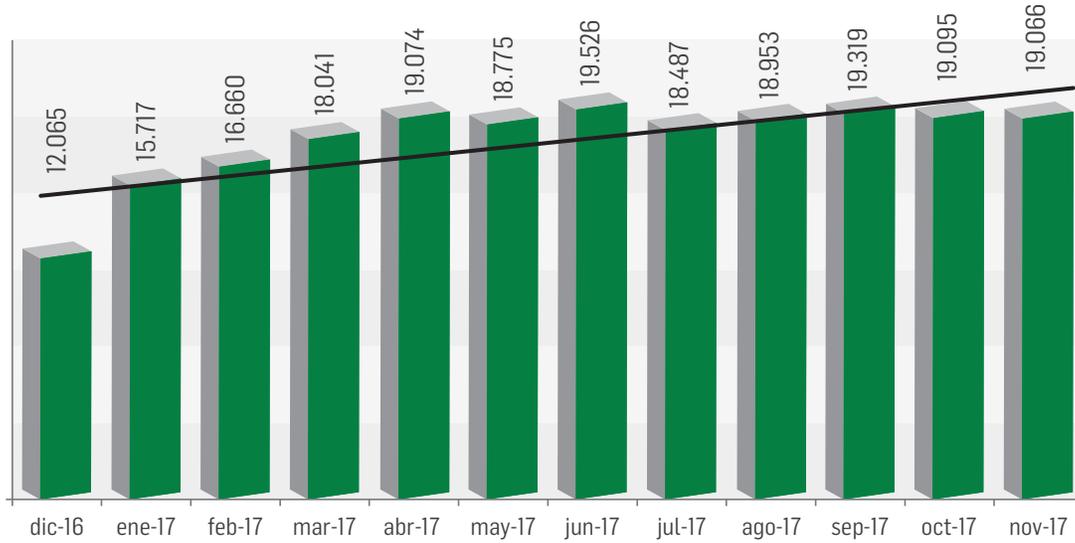
** Precio por tabla COLANTA pago Asociado.

*** Precio tabla Res. 017/2012 actualizado a 2017 en regiones 1 y 2, ponderado por el volumen de las mismas para el total de Colombia.

SECTOR LÁCTEO COLOMBIA

En el sector lácteo nacional, luego de haber enfrentado las consecuencias del “Fenómeno del Niño”, se normalizaron las condiciones climáticas para la producción, lo que aumentó la oferta formal en el país; adicionalmente continuó la entrada masiva de leche en polvo, situaciones que repercutieron en la acumulación de inventarios en un poco más de 19.000 ton. y en COLANTA, 10.000 ton aprox., es decir 80 millones de lts de leche, que representan 8,5 días de la captación formal en Colombia, lo que demuestra el gran esfuerzo de La Cooperativa al recibir la totalidad de la leche de sus Asociados Productores.

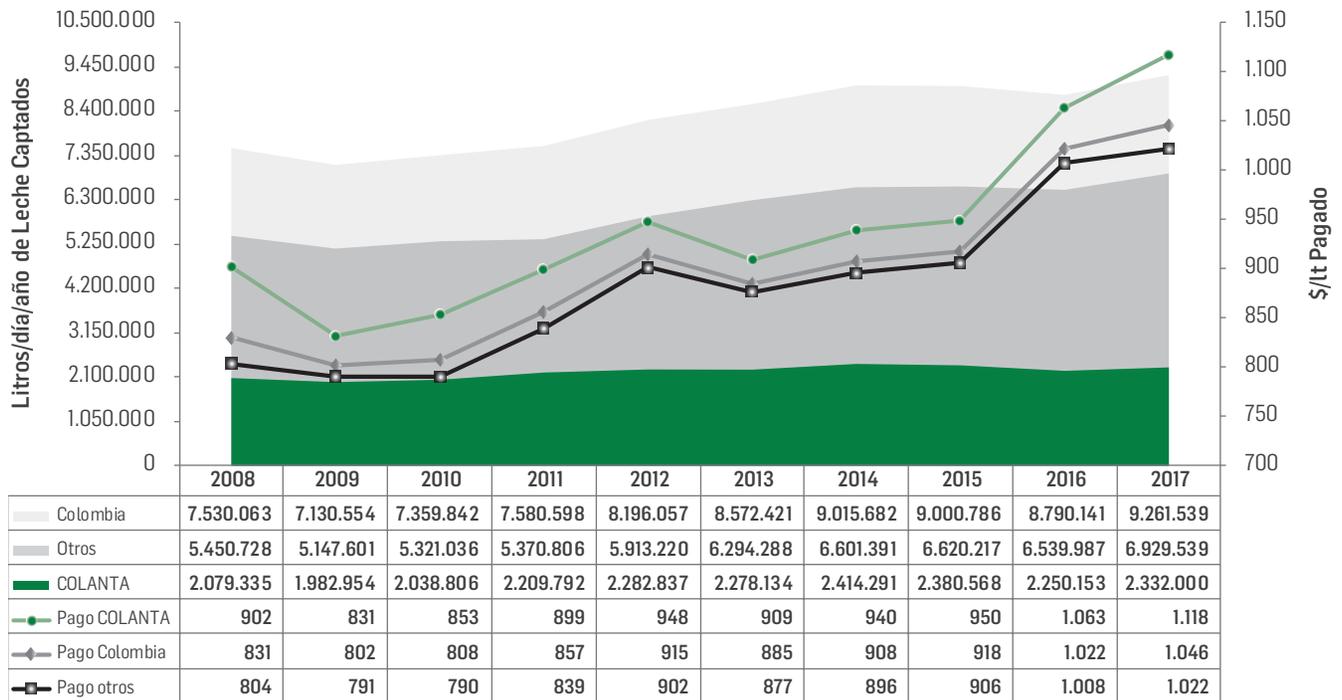
INVENTARIO DE LECHE EN POLVO - COLOMBIA



Fuente: USP - MADR

En cuanto a la captación de leche formal, en el 2017 se observó un crecimiento de 5%, lo que ratifica la recuperación del sector, al llegar a los mayores niveles de captación nacional desde que se tienen los registros de esta información.

CAPTACIÓN DE LECHE FORMAL INDUSTRIA COLOMBIA (LT/DÍA/AÑO Y \$/LT)



Los valores de COLANTA corresponden al pago neto descontando el flete.

Al hacer el análisis de las captaciones vs precio neto al productor, COLANTA tiene una participación del 25% en el acopio formal y un diferencial de precios del 9,4% en referencia a las otras empresas procesadoras, con base en la información publicada por la Unidad de Seguimiento de Precios, USP, adscrita al MADR.

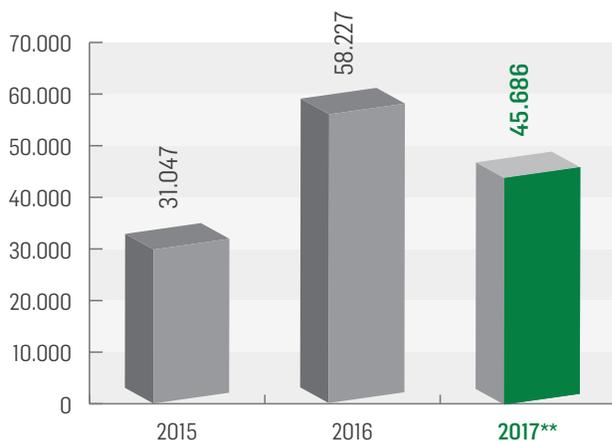
En contraste con la recuperación del sector desde el punto de vista de la producción primaria, la comercialización de productos lácteos presentó una tendencia a la baja, exceptuando la leche UHT y quesos hilados, lo que llevó como resultado una disminución del consumo que pasó de 141 a 137 per cápita, a lo que puede sumarse los cambios de hábitos en la alimentación de la población y al entorno económico coyuntural del país.

BALANZA COMERCIAL LÁCTEOS COLOMBIA

La balanza comercial sigue deficitaria como en los anteriores años, debido a la regulación de los precios de compra de la leche y a las políticas arancelarias consecuencia de los tratados de libre comercio y que han incidido en la viabilidad de la industria láctea, afectando considerablemente la competitividad del país, frente al entorno internacional del sector.

El total de importaciones de lácteos al corte de diciembre de 2017, llegó a 45.686 ton.; 21,5% menos, pese a que dicha cifra es menor al valor de las importaciones en 2016 que fueron 58.227, según datos de Quintero Hermanos y Cobuscolombia (El año anterior se informaron 65.308 ton. según Sobordos Importaciones, cifra que contemplaba además las licencias previas).

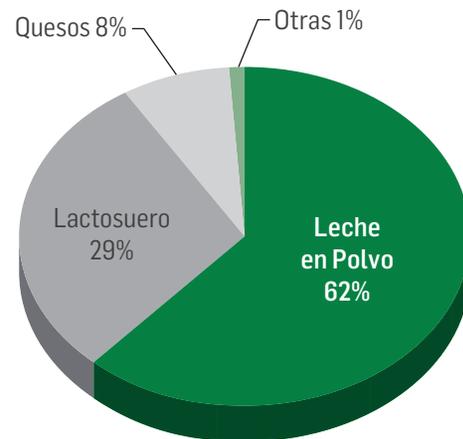
**IMPORTACIONES LÁCTEOS
TON/AÑO**



** Estimado a diciembre 2017

Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

PARTICIPACIÓN EN 2017

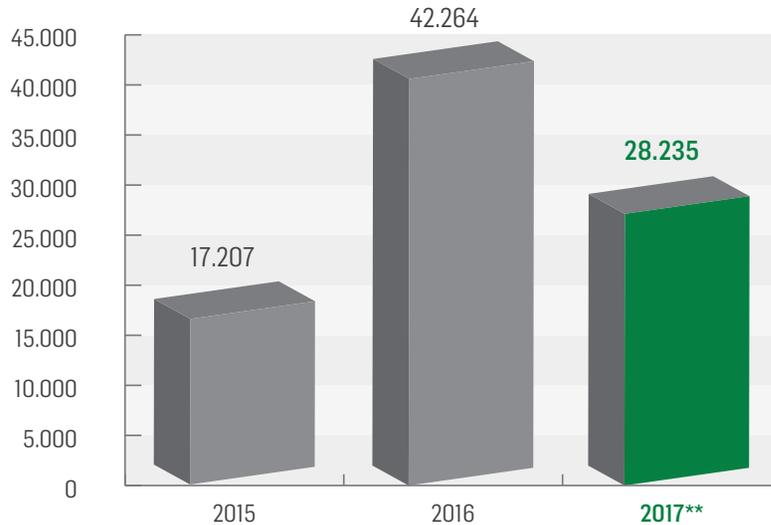


** Estimado a diciembre 2017

Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

Las importaciones de leche en polvo se estima cerrarán en 28.235 ton., 33% por debajo de 2016, año en que se importó mucha leche con el fin de suplir la demanda del mercado, dado que la producción interna se vio afectada por el “Fenómeno del Niño”.

IMPORTACIONES LECHE EN POLVO TON/AÑO

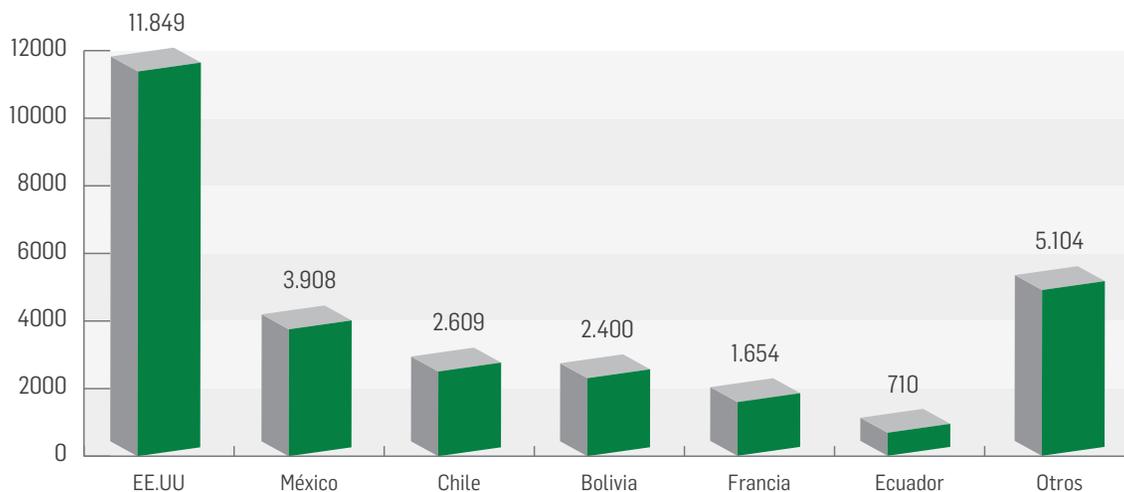


** Estimado a diciembre 2017

Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

Los países desde donde se originan las importaciones siguen siendo en su orden: EEUU, México, Chile y Bolivia, que representan el 74%, entre estos cuatro países. México es un país deficitario en su producción de leche y sus costos de producción son más elevados que los de Colombia.

IMPORTACIONES LECHE EN POLVO POR PAÍS TON/AÑO

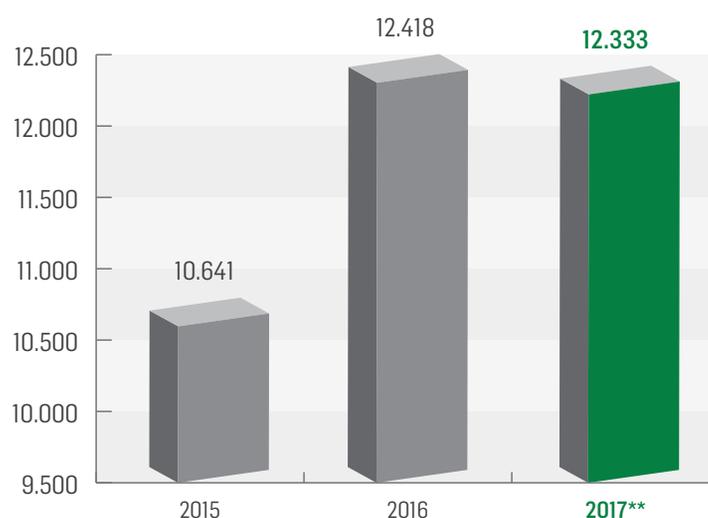


Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

** Estimado a diciembre 2017

El país es deficitario en producción de lactosuero, motivo por el cual se presenta el crecimiento en importaciones entre 2015 y 2017, año último en el que se espera llegar a las 13.454 ton.

IMPORTACIONES DE LACTOSUERO TON/AÑO



** Estimado a diciembre 2017

Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

El sector lechero colombiano atraviesa una profunda crisis con grandes inventarios sin comprador inmediato, y dificultades de los ganaderos para colocar su producción a precios rentables, lo que compromete seriamente la sostenibilidad del mismo. Años atrás por ejemplo, se llegaron a exportar grandes cantidades de leche en polvo, especialmente a Venezuela, hasta equilibrar la oferta interna con la demanda. A otros países, se dificulta por falta de competitividad de la leche colombiana, por la baja productividad, atraso tecnológico, altos gravámenes, y lo complejo de competir en un mercado internacional donde predominan pocos actores como Fonterra de Nueva Zelanda, que controla el 40% del mercado mundial de la leche en polvo y de China, primer importador, que hace todo lo posible por mantener precios bajos.

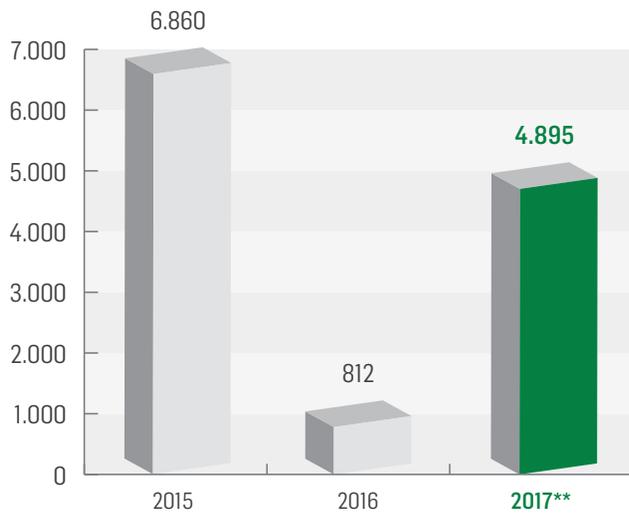
Como estrategias para afrontar las problemáticas del sector, la Gerencia señaló que es deber del gobierno:

- Aumentar los aranceles a las importaciones que superen los contingentes aprobados dentro de los TLC y a adoptar medidas paraarancelarias como hacen muchos países.
- Que el ICA e INVIMA certifiquen plantas

productoras de lácteos en el exterior, al igual que se procede con las plantas colombianas.

- Controlar el volumen de contingentes en los puertos, por parte del ICA y de la Aduana.
- Mantener los lácteos dentro de la oferta exportable por parte de ProColombia y el Ministerio de Comercio Exterior. Para ello se crearía un Proyecto de Interés Nacional y Estratégico, PINES, especial para lácteos.
- Apoyar de manera realista y efectiva las exportaciones con recursos del “Fondo de Estabilización para el Fomento de las Exportaciones de Carne, Leche y sus Derivados - FEP”. Lo han estado haciendo, pero el monto de la compensación no cubre los costos, las plantas están perdiendo dinero y los recursos del Fondo son limitados.
- Prohibir la incorporación de leche en polvo hidratada en mezcla con leche fresca para la venta al público como leche líquida. Este es un mecanismo que recientemente implementó Perú, país que tiene TLC’s similares a los suscritos por Colombia.
- Ante una posible negociación de TLC o de Acuerdo Comercial con Australia y Nueva Zelanda, garantizar que el sector lácteo quede excluido, porque el imperativo es **defender los intereses del sector lácteo nacional.**

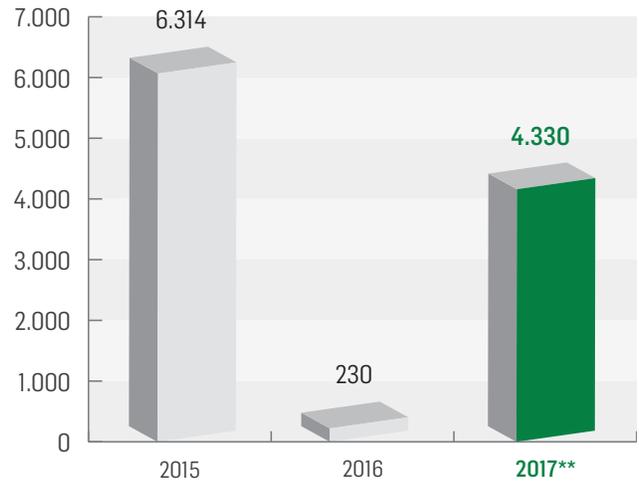
EXPORTACIONES LECHE EN POLVO Y QUESOS TON/AÑO



:**Estimado a diciembre 2017

Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

EXPORTACIONES LECHE EN POLVO TON/AÑO



** Estimado a diciembre 2017

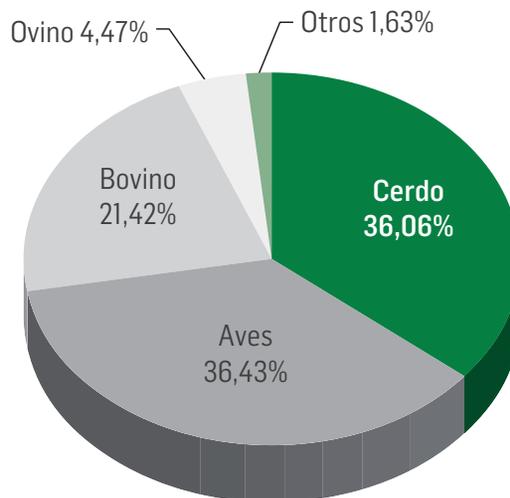
Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

SECTOR CÁRNICO

SECTOR CÁRNICO MUNDIAL

La producción mundial de carne según la FAO para 2017, fue de 325 millones de ton., un leve crecimiento del 1,6% con respecto al 2016, que fue de 320 millones de ton.

PRODUCCIÓN MUNDIAL CARNE PARTICIPACIÓN POR ESPECIE



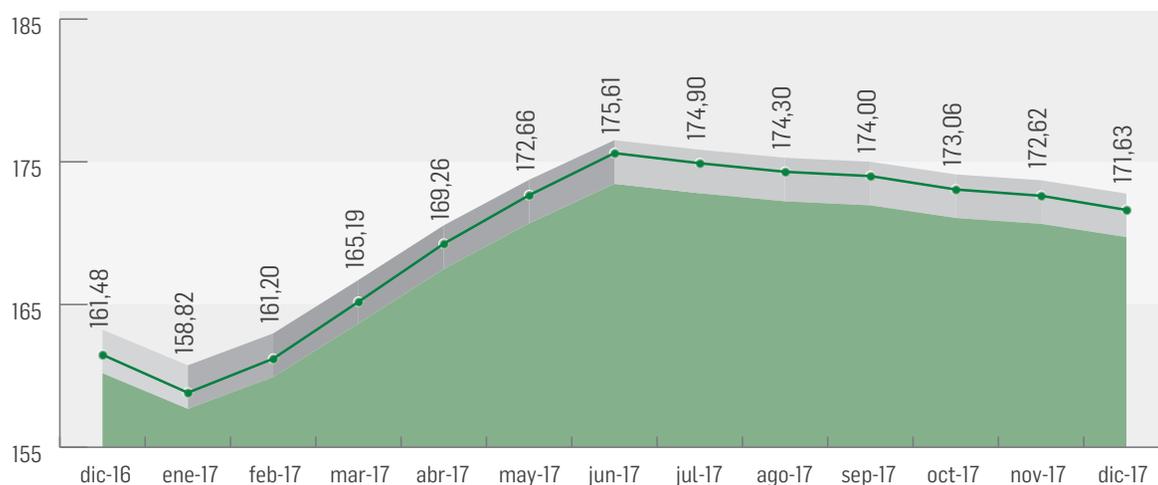
Fuente: Perspectivas Alimentarias diciembre 2017

ÍNDICE DE PRECIOS FAO

El índice FAO para la carne estuvo en un promedio de 170 puntos para 2017, lo cual representa un 9% más que el 2016. Sin embargo, sigue siendo 4,7% menor al promedio de los últimos 5 años.

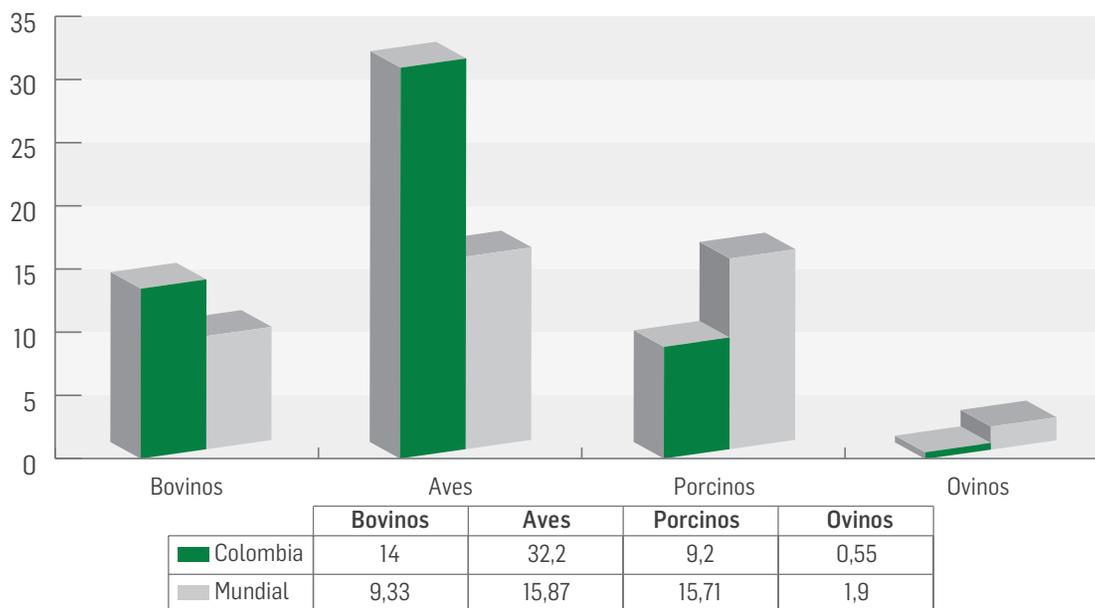
En el segundo semestre de 2017, el índice de precios de la carne de la FAO disminuyó, debido a la abundante oferta de la carne de bovino. Por su parte las cotizaciones de la carne de porcino, ovino y aves de corral, varió reflejando una situación equilibrada de la oferta y la demanda.

ÍNDICE MENSUAL FAO



Fuente: 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.

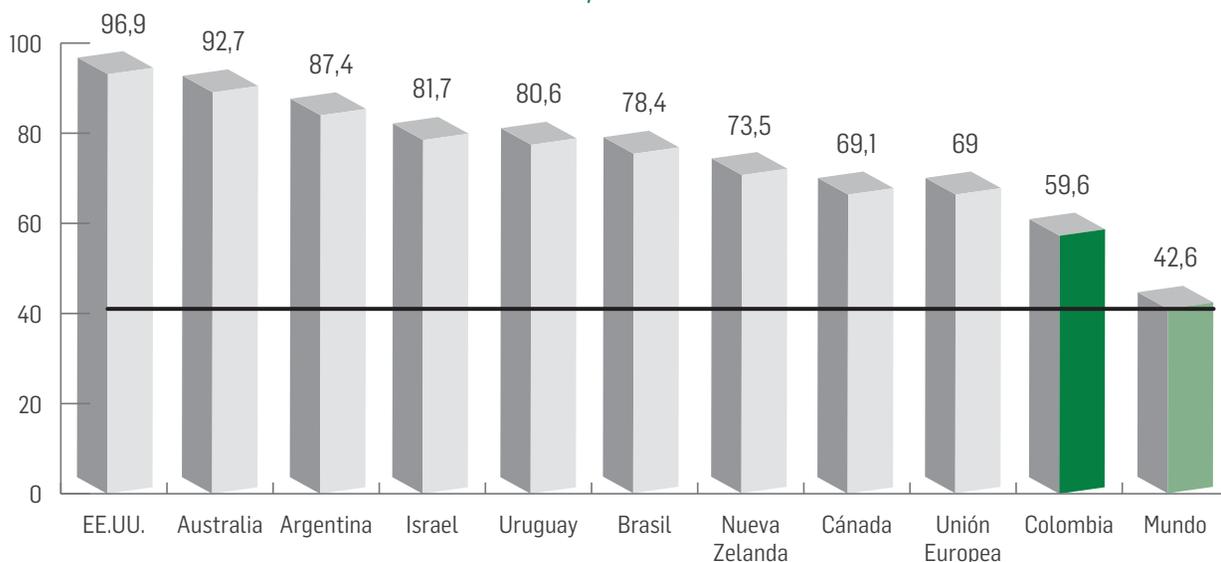
CONSUMO PER-CÁPITA



Fuente: FAO-FENAVI-DANE.

El consumo de carne per cápita a nivel mundial, aumentó 0,5% respecto al 2016, principalmente por el incremento en el consumo de aves en un 1,1%, por su parte el consumo per cápita de bovinos, porcinos y ovinos, se mantuvo constante con respecto al año anterior.

CONSUMO CARNE PER CÁPITA POR PAÍSES KG/AÑO



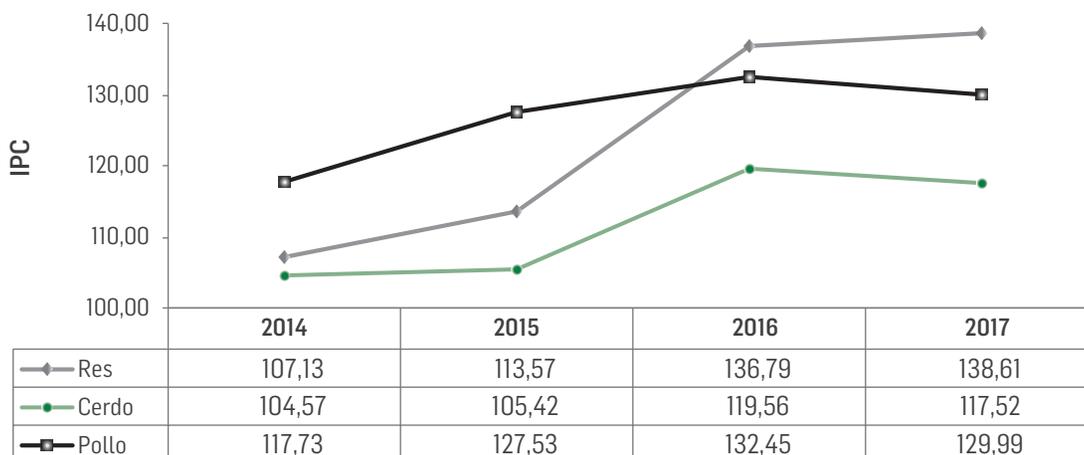
Fuente: FAO - DANE -

Colombia está por fuera de la tendencia mundial en consumo. En nuestro país la primera opción es la carne de pollo, seguida de la de bovino y en tercer lugar la carne de cerdo.

SECTOR CÁRNICO EN COLOMBIA

A pesar del brote de aftosa, el inventario bovino en Colombia aumentó 3,5%, llegando a cerca de los 23,5 millones de cabezas; las exportaciones subieron 8,9%, aunque por segundo año consecutivo descendió el sacrificio de ganado bovino en 6,6%, lo que ha conllevado a un consumo cada vez menor, 14 Kg per cápita y en consecuencia, al reemplazo por carne de ave y de cerdo, como ya lo enunciamos.

IPC COLOMBIA - CARNE DE RES, CERDO Y POLLO



Fuente: DANE

Lo que también puede influir en los cambios del consumo de los principales tipos de carne en nuestro país, son los precios al consumidor, aunque las variaciones del año 2017 fueron:



Bovina
1,33%



Cerdo
-1,71%

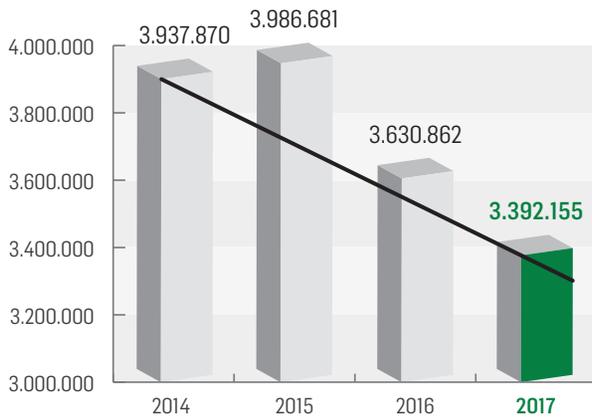


Pollo
-1,86%

Lo anterior revierte la tendencia alcista, en particular la del año 2016, para las carnes bovina y porcina, pero comparados el promedio anual en los últimos 3 años, los precios de la carne bovina han aumentado el 9%, la porcina el 4% y la de pollo el 3,4%.

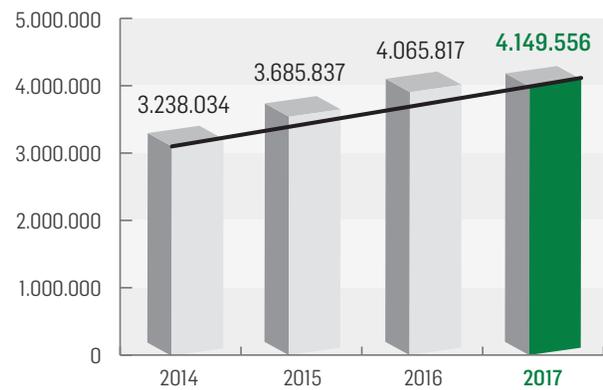
Particularmente, el mercado de la carne de cerdo sigue con la dinámica de crecimiento en los últimos 3 años, a una tasa promedio anual cercana al 8%, jalonada un poco por la importación que aumentó 50% del total del consumo de la carne de cerdo en Colombia, donde el 17% es carne importada. En cuanto al sacrificio de esta especie, también estuvo en ascenso con una variación positiva del 2,1% y un promedio anual en los últimos 3 años, del 8,6%.

SACRIFICIO BOVINOS



Fuente: DANE

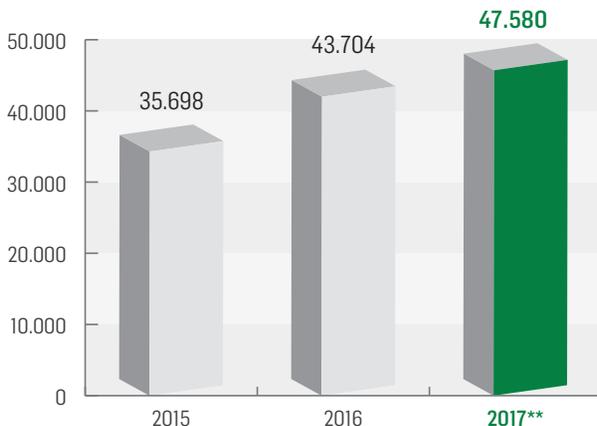
SACRIFICIO PORCINOS



Fuente: DANE

BALANZA COMERCIAL SECTOR CÁRNICO

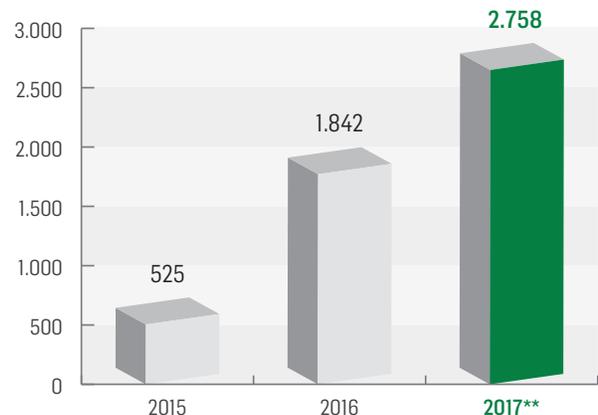
EXPORTACIONES BOVINOS TON/AÑO



** Estimado a diciembre 2017

Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

IMPORTACIONES BOVINOS TON/AÑO



** Estimado a diciembre 2017

Fuente: Quinteros Hermanos y CobusColombia

EFECTOS IMPLEMENTACIÓN DECRETO 1500

Como se recordará, el 4 de mayo de 2007 el Ministerio de Protección Social expidió el Decreto 1500, mediante el cual se estableció el “Reglamento Técnico del Sistema de Inspección, Vigilancia y Control de la Carne, Productos Cárnicos Comestibles y Derivados Cárnicos, para el Consumo Humano y los requisitos sanitarios y de inocuidad que se deben cumplir en su producción primaria, beneficio, desposte, desprese, procesamiento, almacenamiento, transporte, comercialización, expendio, importación o exportación”. La implementación de la última fase se empezó desde el mes de agosto de 2016, lo que ha permitido garantizar mejor calidad de la carne que se abastece en el país, dados los estándares sanitarios exigidos en el sacrificio, el corte y empaque del producto, además del aumento en el número de países a los que se puede ya exportar, por la admisibilidad sanitaria.

| INDICADOR | | Jul 16 | Jul 17 | Dic 17 | Tendencia |
|---|--|--------|--------|--------|-----------|
| Mataderos autorizados, plantas de desposte y desprese | | 791 | 589 | 524 | ↓ |
| Establecimientos de corte y empaque de carne autorizados | | 0 | 57 | 70 | ↑ |
| Total cierres pos incumplimiento de nueva norma sanitaria | | 71 | 143 | 174 | ↑ |
| Número de inspectores Invima en mataderos | | 246 | 281 | 313 | ↑ |
| Número de países donde se puede exportar carne colombiana | | 17 | 18 | 18 | = |

SE MANTIENE INCERTIDUMBRE CON LA PARAFISCALIDAD GANADERA

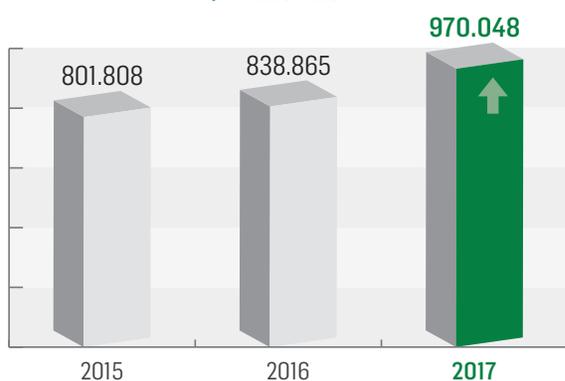
El 29 de diciembre del 2015, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural intervino la parafiscalidad de la carne y de la leche. El recaudo se calcula en \$80.000 millones anuales, que hoy son manejados mediante encargo fiduciario en Fiduagraria. Se espera que en 2018 el MADR defina la entidad que tendrá a cargo su manejo.

RESULTADOS ECONÓMICOS 2017

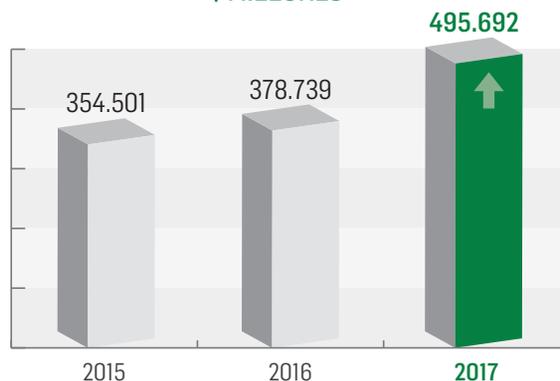
(\$ MILLONES)

| CONCEPTO | 2016 | 2017 | % VARIACIÓN |
|--------------------------|-----------|-----------|-------------|
| Activos | 838.865 | 970.048 | 15,6 |
| Pasivos | 378.739 | 495.692 | 30,9 |
| Capital social acumulado | 143.849 | 153.186 | 6,5 |
| Patrimonio | 460.126 | 474.357 | 3,1 |
| Ventas netas y servicios | 2.065.948 | 2.081.660 | 0,8 |
| Excedentes | 16.970 | 17.060 | 0,5 |

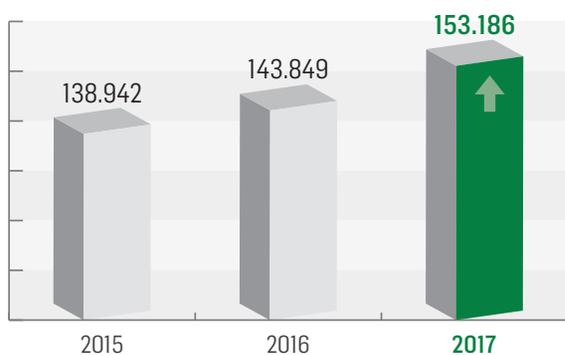
ACTIVOS
\$ MILLONES



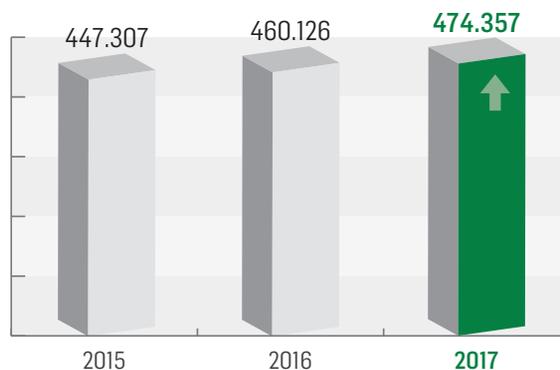
PASIVOS
\$ MILLONES



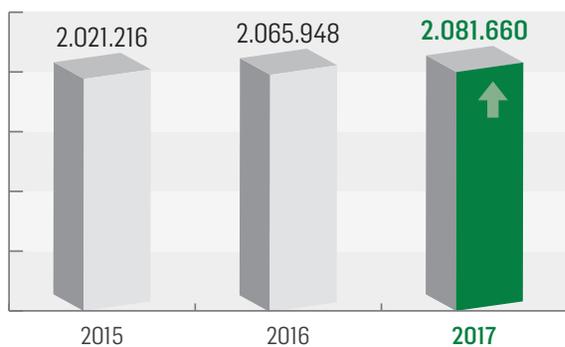
CAPITAL ACUMULADO
\$ MILLONES



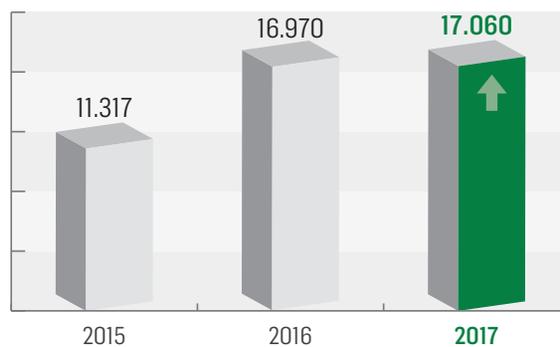
PATRIMONIO
\$ MILLONES



VENTAS NETAS Y SERVICIOS
\$ MILLONES



EXCEDENTES
\$ MILLONES







Carrotanque - Transporte de leche

Equipo de ordeño marca Flaco. 48 puestos. Espina de pescado.
Departamento de Santander.



GESTIÓN DE LA CADENA PRODUCTIVA

El total de captación al finalizar 2017, fue de 853,3 millones/lts, un promedio de 2,3 millones lts/día, lo que representa un incremento diario de 3,6%, es decir 81.000 lts diarios.

Los precios estuvieron altos durante toda la vigencia anterior. En el segundo trimestre, el incremento en los sólidos de la leche generó igualmente tendencia al aumento en el precio al productor.

El precio promedio pagado en planta al Asociado Productor en el año 2017, fue de \$1.182 por litro, con un incremento de 4,5% con respecto a 2016.

CAPTACIÓN DE LECHE

CALIDAD DE LA LECHE

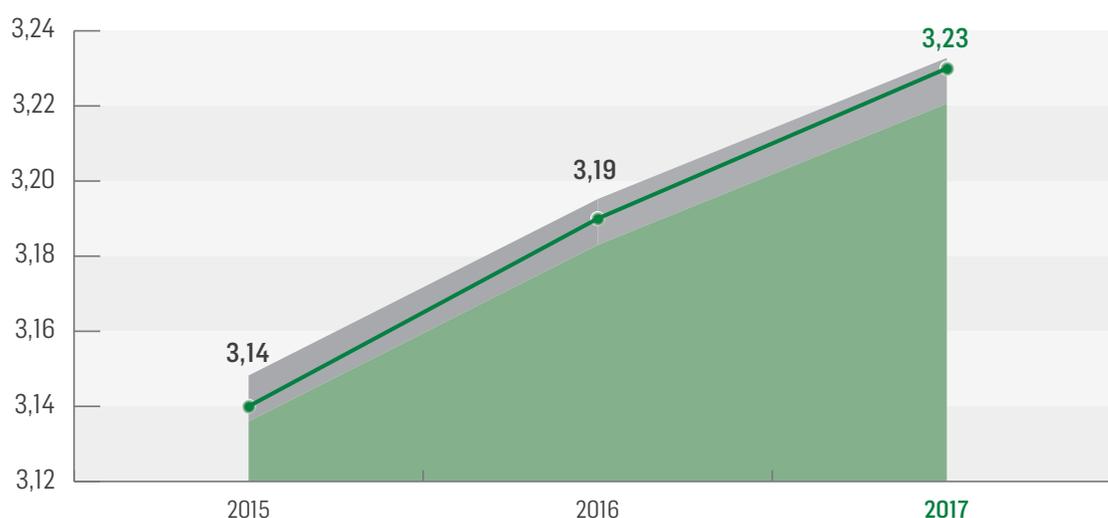
La prioridad para COLANTA se mantiene en lograr la mejor calidad de la leche que entregan sus Asociados Productores y demás proveedores, para lo que se desarrollan amplios programas de capacitación y acompañamiento por parte de Asistencia Técnica y Mejoramiento de la Calidad de la Leche. Actividades como:

| ACTIVIDAD | CANTIDAD | N° BENEFICIARIOS |
|---|------------|------------------|
| Charlas técnicas | 95 | 1.290 |
| Talleres de capacitación | 3 | 18 |
| Días de campo | 2 | 58 |
| Capacitación a productores leche tipo D | 1 | 10 |
| Conversatorios | 22 | 108 |
| TOTAL | 123 | 1.484 |

PROTEÍNA

El valor de la proteína fue de 3,23%, un aumento del 1,25%. Los primeros tres meses se comportó igual que en años pasados con tendencia a disminuir, debido a la época de numerosos partos y a la baja oferta forrajera por escasez de lluvias. **Se puede notar que es la proteína más alta reportada con respecto a otros años.**

% PROTEÍNA PROMEDIO ANUAL



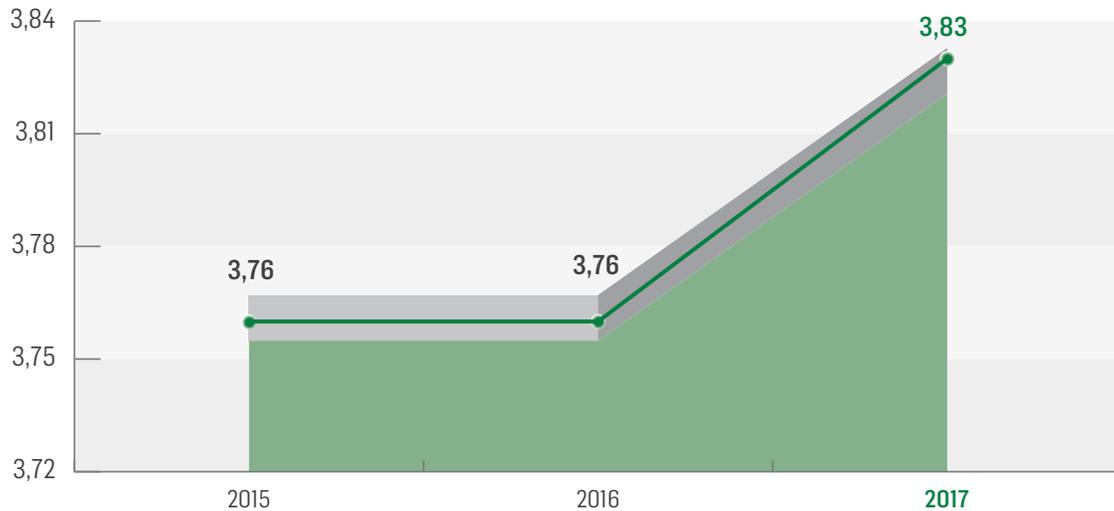
% PROTEÍNA POR PLANTA

| | PLANTA | 2015 | 2016 | 2017 | % VARIACIÓN |
|----|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1 | Valledupar | 3,38 | 3,54 | 3,52 | -0,48 |
| 2 | Planeta Rica | 3,49 | 3,53 | 3,51 | -0,53 |
| 3 | Malambo | 3,35 | 3,48 | 3,42 | -1,86 |
| 4 | Armenia | 3,19 | 3,24 | 3,25 | 0,09 |
| 5 | Funza | 3,18 | 3,23 | 3,24 | 0,40 |
| 6 | Santa Rosa | 3,12 | 3,18 | 3,24 | 1,67 |
| 7 | Puerto Boyacá | 3,29 | 3,34 | 3,24 | -3,21 |
| 8 | San Pedro | 3,11 | 3,18 | 3,22 | 1,42 |
| 9 | Frontino | 3,15 | 3,20 | 3,22 | 0,67 |
| 10 | Medellín | 3,11 | 3,17 | 3,22 | 1,56 |
| 11 | Yarumal | 3,08 | 3,14 | 3,17 | 0,79 |
| | PROMEDIO | 3,14 | 3,19 | 3,23 | 1,19 |

GRASA

La grasa reportada en 2017 es la más alta en los últimos diez años, se ha visto favorecida por las últimas condiciones climáticas y el mejoramiento genético practicado en numerosos hatos.

% GRASA PROMEDIO ANUAL



% GRASA POR PLANTA

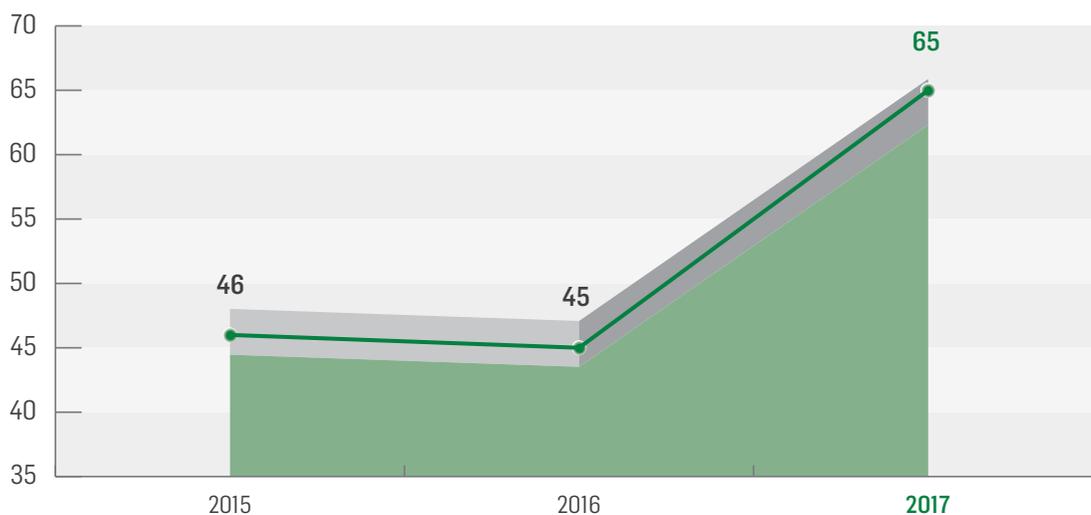
| | PLANTA | 2015 | 2016 | 2017 | % VARIACIÓN |
|----|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1 | Valledupar | 4,28 | 4,34 | 4,42 | 1,68 |
| 2 | Planeta Rica | 4,10 | 4,08 | 4,16 | 2,04 |
| 3 | Armenia | 3,97 | 3,99 | 3,99 | -0,06 |
| 4 | Puerto Boyacá | 3,86 | 4,05 | 3,96 | -2,29 |
| 5 | Malambo | 4,04 | 4,09 | 3,96 | -3,11 |
| 6 | Frontino | 3,80 | 3,83 | 3,88 | 1,36 |
| 7 | Medellín | 3,73 | 3,76 | 3,84 | 2,26 |
| 8 | Santa Rosa | 3,74 | 3,74 | 3,83 | 2,42 |
| 9 | Funza | 3,80 | 3,80 | 3,82 | 0,41 |
| 10 | Yarumal | 3,70 | 3,74 | 3,81 | 1,91 |
| 11 | San Pedro | 3,72 | 3,70 | 3,79 | 2,37 |
| | PROMEDIO | 3,76 | 3,76 | 3,83 | 1,97 |

CALIDAD HIGIÉNICA

UNIDADES FORMADORAS DE COLONIAS - U.F.C.

En cuanto a la evolución de la calidad higiénica de la leche, denota un leve aumento de las U.F.C., en general de los proveedores, lo cual pudo ser por las condiciones climáticas. En el año 2016 las U.F.C. terminaron en 45.000 y en 2017 terminaron en 65.000 U.F.C.

UNIDADES FORMADORAS DE COLONIAS U.F.C. x 1000/ml



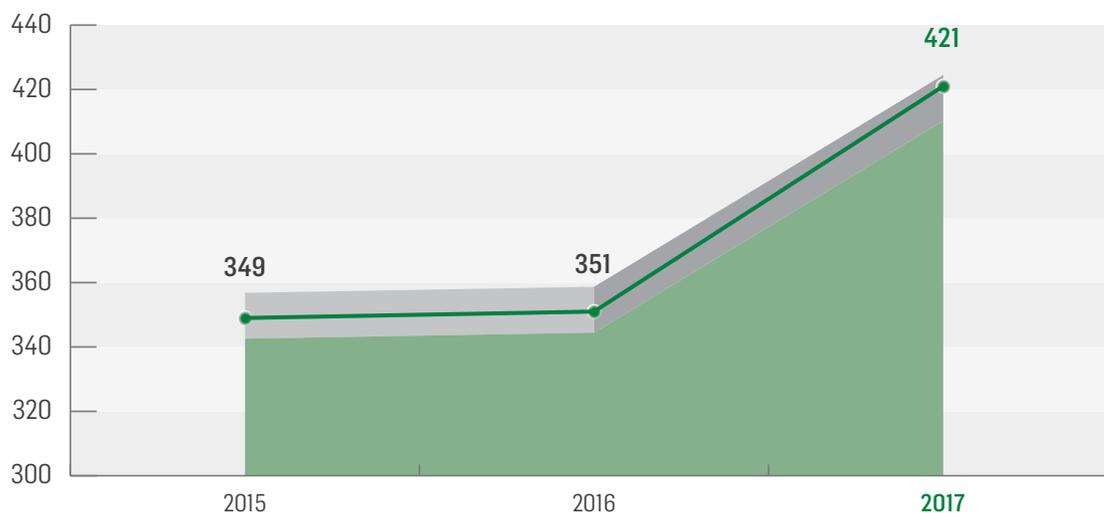
U.F.C. POR PLANTAS

| PLANTA | 2015 | 2016 | 2017 | % VARIACIÓN |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 1 Armenia | 32 | 27 | 53 | 95,3 |
| 2 Funza | 42 | 49 | 53 | 9,0 |
| 3 San Pedro | 42 | 40 | 55 | 37,7 |
| 4 Medellín | 49 | 47 | 70 | 48,1 |
| 5 Puerto Boyacá | 54 | 32 | 71 | 119,3 |
| 6 Santa Rosa | 49 | 48 | 75 | 54,0 |
| 7 Yarumal | 44 | 46 | 76 | 64,8 |
| 8 Planeta Rica | 83 | 69 | 90 | 31,1 |
| 9 Valledupar | 25 | 56 | 102 | 82,6 |
| 10 Frontino | 89 | 91 | 129 | 41,1 |
| 11 Malambo | 272 | 235 | 297 | 26,4 |
| PROMEDIO | 46 | 45 | 65 | 44,0 |

RECUESTO DE CÉLULAS SOMÁTICAS - R.C.S.

Durante 2017 no se sancionó a los productores por altos niveles de células somáticas, lo cual redundó en que estos promedios hayan aumentado.

RECUESTO CÉLULAS SOMÁTICAS R.C.S. x 1000/ml



R.C.S. POR PLANTAS

| | PLANTA | 2015 | 2016 | 2017 | % VARIACIÓN |
|----|-----------------|------------|------------|------------|-------------|
| 1 | Funza | 303 | 281 | 337 | 19,9 |
| 2 | Santa Rosa | 354 | 346 | 401 | 16,0 |
| 3 | San Pedro | 344 | 347 | 417 | 20,3 |
| 4 | Frontino | 349 | 372 | 420 | 12,9 |
| 5 | Puerto Boyacá | 405 | 409 | 422 | 3,4 |
| 6 | Planeta Rica | 341 | 349 | 425 | 21,7 |
| 7 | Medellín | 350 | 357 | 434 | 21,3 |
| 8 | Valledupar | 386 | 429 | 438 | 2,0 |
| 9 | Yarumal | 407 | 415 | 524 | 26,5 |
| 10 | Armenia | 403 | 419 | 535 | 27,7 |
| 11 | Malambo | 495 | 566 | 646 | 14,1 |
| | PROMEDIO | 349 | 351 | 421 | 19,8 |



Proceso Queso Blanco. Planta Lácteos San Pedro



Asociados Trabajadores. Planta Planeta Rica



Laboratorio de calidad de leche San Pedro



FrigoColanta Santa Rosa de Osos

Planta "Jenaro Pérez", Medellín



PRODUCCIÓN PLANTAS: LÁCTEOS- CÁRNICOS Y CONCENTRADOS

El cumplimiento a los pedidos en unidades desde las distintas plantas para la comercialización de los productos procesados, fue del 96% en el año 2017.

PLANTA SAN PEDRO

Esta planta sigue siendo la que procesa más del 50% de la leche que capta COLANTA. Entre las acciones más representativas realizadas durante 2017, están:

- Repotenciación del secador 1 aumentando su capacidad en un 44%, mediante reingeniería en el equipo, para pulverizar mayor cantidad de leche y suero, disminuyendo considerablemente el suero descartado y la leche procesada en maquilas.
- Compra e instalación de dos estandarizadores Tetra Alfast para la planta de pulverización, con lo cual se comenzó a estandarizar la leche que ingresa, recuperando semanalmente crema cruda, que se destina a otros procesos, mejorando la estabilidad fisicoquímica del producto terminado.
- Durante el año se consiguieron mejoras en los rendimientos (lts/kg) de las líneas más representativas en consumo de leche como queso blanco, quesos hilados, quesito, quesos madurados, quesos untables y dulces de leche. Estas acciones permitieron un ahorro en costos de producción.

PLANTA FUNZA

Durante el año 2017 se aumentó en 8% la producción de leche UHT en planta, superando los más de 100 millones de lts; igualmente creció en sus líneas de envasado en 20% y empaque flexible en 6%, lo que va en concordancia con el aumento en las ventas y en el consumo de este

tipo de leche. La producción de avena comercial aumentó en la presentación Slim con un 49%, respecto a 2016.

Por otro lado, se efectuó ampliación y repotenciación del sistema de frío, mediante la compra de un compresor y un condensador de amoníaco tipo evaporativo, con el fin de cubrir la demanda actual.

PLANTA ARMENIA

- A partir de febrero de 2017 se empezó a usar como sistema de medida oficial el módulo de recibo de leche (MRL), al cual se le implementó una interfaz de comunicación con el programa de recibo de leche, que permitió generar el equivalente a tickets de báscula que se usan en otras plantas de recibo, dando como resultado mayor trazabilidad en un menor tiempo y mayor confiabilidad en los datos.
- Se presentó un incremento del 5% en la producción de leche pasteurizada, lo que obedeció a que gran parte del año se produjeran cerca de 4 millones de lts de leche para la comercializadora Funza.
- Se redujo la devolución de la leche pasteurizada en un 29%, debido a las políticas implementadas por las distintas comercializadoras para minimizar las devoluciones de productos por parte de sus clientes.
- Se invirtieron \$141 millones en la planta de aguas residuales, con el fin de dar cumplimiento a la normatividad legal vigente (Resolución 0631 de 2015).
- Se logró recuperación de 127 m³ mensuales de agua y 10.000 lts de leche, que han permitido mitigar el agotamiento y contaminación del agua.

PLANTA VALLEDUPAR

- Esta planta aumentó su producción en pulverización en 64% y en UHT 70%, con respecto al año 2016, debido a inversión en equipos nuevos, cambios en los procedimientos y eficiencia en los turnos.
- Los productores del Cesar y del Sur de la Guajira, han encontrado en COLANTA un buen respaldo para comercializar su producto.
- En Valledupar se procesan además de leche larga vida, leche en polvo, leche entera COLANTA y leche marca Montefrío.

PLANTA PLANETA RICA

En esta planta se efectuaron inversiones en equipos de laboratorio como: Autoclave automática, plancha de calentamiento con agitación para microbiología, además de adecuación de infraestructura. Otras acciones fueron:

- Incremento en la leche procesada para pulverización de 3,6%.
- Aumento en la producción de mantequilla en 28,4%, principalmente por las exportaciones a Rusia.

FRIGOCOLANTA

NÚMERO DE ANIMALES BENEFICIADOS

Para el año 2017, la cantidad de animales que se beneficiaron fueron 219.131 en las especies bovino mayor, bovino menor (terneros), porcino y cordero, que comparado con el año 2016, presenta una variación de 4% representados en 8.493 animales; la diferencia más representativa es en porcinos y corderos.

| ANIMALES BENEFICIADOS | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|------------|
| SEMOVIENTES | 2016 | 2017 | % VAR. |
| Bovinos | 43.483 | 41.250 | -5,1 |
| Porcinos | 120.044 | 129.018 | 7,5 |
| Terneros | 45.386 | 44.883 | 1,1 |
| Ovinos | 1.725 | 2.984 | 72,9 |
| TOTAL | 210.638 | 218.135 | 3,6 |

| KILOS EN PIE (MILES) | | | |
|----------------------|---------------|---------------|-------------|
| SEMOVIENTES | 2016 | 2017 | % VAR. |
| Bovinos | 18.761 | 17.788 | -5,2 |
| Porcinos | 13.091 | 13.118 | 0,2 |
| Terneros | 2.183 | 2.061 | -5,6 |
| Ovinos | 43 | 67 | 56,7 |
| TOTAL | 34.078 | 33.034 | -3,1 |

En la tabla se observa una variación negativa en el número de animales despostados para la especie bovino mayor y positiva para las demás especies.

Las toneladas despachadas de carne y subproductos, presentaron una disminución del 6%, lo que representa un poco menos de 21.000 ton., esto debido al menor sacrificio de bovinos.

CALIDAD Y RENDIMIENTOS

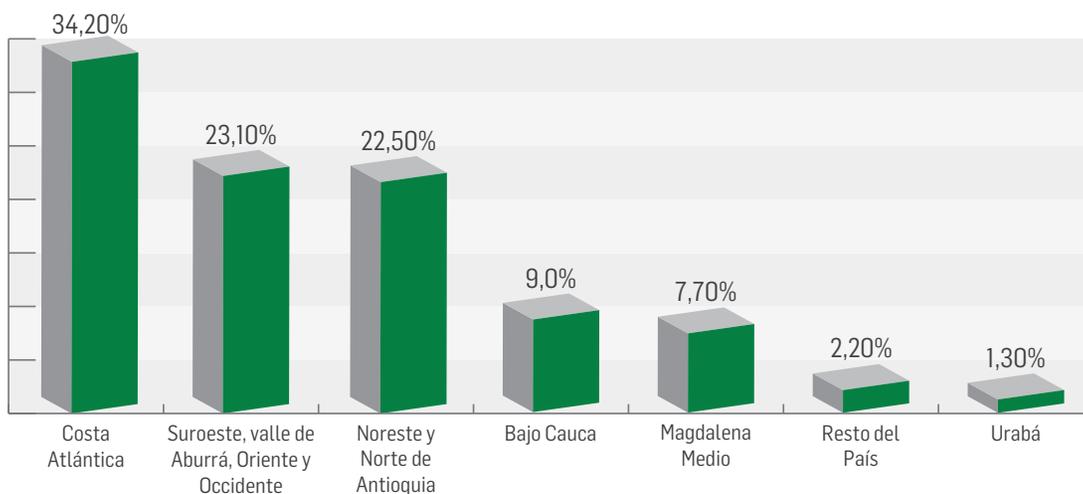
Los parámetros en la calidad de bovinos muestran un leve aumento en la edad, lo que está relacionado con el menor rendimiento de carne, y que se debe en parte, a la compra de animales que llegan a la planta con menor tiempo de ayuno, porque su desplazamiento es desde zonas más cercanas a la misma.

| PARÁMETROS DE CALIDAD BOVINOS | | | |
|-------------------------------|------|------|-------------|
| ESPECIFICACIONES | 2016 | 2017 | % VARIACIÓN |
| Edad promedio (meses) | 30,2 | 30,9 | 2,32 |
| Rendimiento Canal - Pie | 55,3 | 54,7 | -1,08 |
| Rendimiento Carne | 38,7 | 37,9 | -2,14 |

Los parámetros en la calidad de porcinos, muestran estabilidad en grasa dorsal y el mismo rendimiento pie/canal; la relación grasa dorsal disminuyó, lo que fue positivo porque significa que se beneficiaron animales con carne más magra.

| PARÁMETROS DE CALIDAD PORCINOS | | | |
|---------------------------------|-------|--------|-------------|
| ESPECIFICACIONES | 2016 | 2017 | % VARIACIÓN |
| Grasa dorsal | 15,55 | 15,43 | -0,77 |
| % Rendimiento Peso vivo - Canal | 82,49 | 82,18 | -0,38 |
| Promedio Peso Pie | 113,1 | 115,03 | 1,71 |
| Grasa Dorsal/ Promedio peso pie | 13,75 | 13,41 | --- |

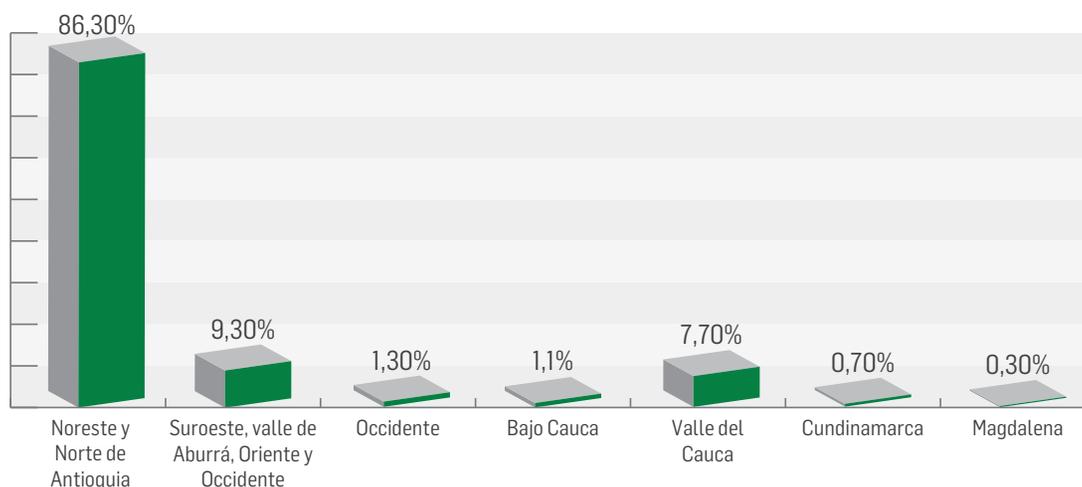
PARTICIPACIÓN DE ANIMALES BENEFICIADOS POR DEPARTAMENTO % RESES POR ZONA



Fuente: DANE

Las especies bovinas procedentes de la Costa Atlántica fueron las de mayor participación de ingresos para beneficio a FrigoColanta con el 34,2%, seguidos del suroeste, valle de aburrá, oriente y occidente con el 23,1% y noreste y norte de Antioquia con el 22,5%, representando estas zonas el 80% de la compra de ganados.

% PORCINOS POR ZONA



Fuente: DANE

Los cerdos procedentes del norte y nordeste antioqueño, representan la mayor participación de ingresos a FrigoColanta para su beneficio, con el 86,3 % del ingreso, siguiendo el valle de aburrá, suroeste y oriente antioqueño con el 9,3 %.

COMPARATIVO PAGO CERDOS - \$/KG EN PIE

| AÑO | FRIGOCOLANTA \$MILES |
|------|----------------------|
| 2015 | 4.390 |
| 2016 | 4.654 |
| 2017 | 5.180 |

La variación en el precio del pago realizado por COLANTA con respecto al año anterior es de 11,3 %.

DERIVADOS CÁRNICOS

La planta de Derivados Cárnicos en el año 2017, se mantuvo estable. Las líneas que crecieron fueron:

| LÍNEAS | % CRECIMIENTO |
|---------------------|---------------|
| Carnes de temporada | 27,19 |
| Cervezero | 21,80 |
| Butifarra | 12,99 |
| Tocineta | 6,91 |
| Morcilla | 5,50 |
| Salchichas | 2,56 |

En el mes de marzo se pusieron en marcha los difusores de frío para dar cumplimiento a la normatividad legal. Desde el mes de junio se está haciendo recuperación de pasta en el proceso de embutido, lo cual permitió disminuir el recorte en 600 Kg semanales.

CONCENTRADOS

En 2017 la producción total de alimento para animales fue cercano a las 172.000 ton., una disminución en 3% con respecto al año anterior, reflejada principalmente en porcicultura. Se destaca el crecimiento en la línea de las sales mineralizadas en 8%.

PROCESOS MEJORADOS

Mejoras en equipos y en la capacidad de procesamiento del alimento peletizado, para responder a las necesidades de los Asociados en cuanto a la calidad de este producto.

De otro lado se destaca:

- Creación del Comité de Compras de materias primas importadas, conformadas por un grupo multidisciplinario, cuyo objetivo es analizar y definir la propuesta más adecuada en cantidad, precio y fecha de importación de los ingredientes: maíz, torta de soya y grano seco de destilería.
- Implementación de ventanas horarias para el despacho de producto terminado

en piso, permitiendo despachar a través de los 5 muelles de cargue que se tienen en esta planta, hasta 650 ton. de producto en un turno de 12 horas, asignando turno de cargue a los vehículos, con el objetivo de descongestionar las vías de ese sector donde está ubicada.

- Con el objetivo de racionalizar recursos y reducir tiempos de cargue y descargue de vehículos, así como unificar toda la operación agropecuaria de despachos hacia los AgroColanta, se inició la adecuación del traslado de Coordinación Almacenes, la bodega general y bodega Pilarica a las bodegas adquiridas por COLANTA en Itagüí, contiguo a la Planta de Concentrados; esta obra va en un 40% de avance.

Se mantuvo la Planta de Concentrados en Santa Rosa de Osos, como apoyo a la producción requerida para cubrir la demanda en los AgroColanta del altiplano norte y prestar servicio de despacho de alimento a granel, para el programa de silos en finca.



COMERCIALIZACIÓN

2017, AÑO DE INCERTIDUMBRE EN EL MERCADO

El año 2017 inició con la aplicación de la reforma tributaria que afectó gravemente el consumo por el incremento del IVA al 19% y la ampliación de los productos gravados, a lo que se sumó la desconfianza del consumidor hacia las políticas económicas, hechos que llevaron a una desaceleración de las compras y a que el consumidor colombiano cambiara sus hábitos de consumo, sacrificando calidad por precio, en el objetivo esencial de hacer rendir sus ingresos; todo ello condujo a que las industrias lácteas y cárnicas se dedicaran a realizar muchas promociones para atraer al consumidor y evacuar los inventarios, lo que se evidencia en el IPC de los lácteos y cárnicos, que fueron los más bajos de la canasta de alimentos.

En consecuencia, estos factores fueron un gran estímulo para que las denominadas cadenas de descuento duro, estimularan un revolcón en el comercio de artículos de primera necesidad, caracterizándose un cambio en los hábitos de compra y haciendo que los colombianos prefirieran las marcas propias o de bajo costo; fueron los únicos que mostraron crecimiento en ventas y se convirtieron en una amenaza para supermercados de cadenas y tiendas, que ven cómo sus clientes ya no son tan fieles y buscan especialmente el ahorro y los mejores precios.

Otra situación que agrava la evolución del comercio y de todas las industrias que cumplimos con la normatividad vigente, es el aumento de la informalidad y la ilegalidad, que se convierte en competencia desleal y sobre la cual no existen suficientes controles por parte de las autoridades competentes.

VENTAS DE COLANTA

En 2017 las ventas de COLANTA crecieron un 0,8 % en pesos, pasando de \$2,065 billones a \$2,081 billones, lo que refleja un comportamiento de estabilidad que puede considerarse positivo frente a otras industrias que presentaron decrecimiento.

Por negocios los resultados en ventas fueron:

| CRECIERON | % | ESTABLES |
|----------------------------|------|-----------------------|
| Puntos de venta MerColanta | 14,8 | Almacenes AgroColanta |
| Cárnicos | 3,5 | Ventas lácteos |
| Exportaciones | 1,5 | |

La variación promedio día en las ventas nacionales 2017 vs 2016 fue del 0,37%, crecimiento favorable y que es un resultado de estabilidad en período tan difícil como el año anterior.

Desde el punto de vista de “líneas”, los productos con mayor impacto en los resultados, con los respectivos crecimientos fueron:

| LÍNEAS | % CRECIMIENTO |
|---|---------------|
| Refrescos lácteos (avena y Frescolanta) | 21 |
| Carnes de temporada | 18 |
| Mantequilla y crema de leche | 14 |
| Leche UHT | 6,3 |
| Derivados cárnicos | 6 |
| Leche en polvo | 1,6 |

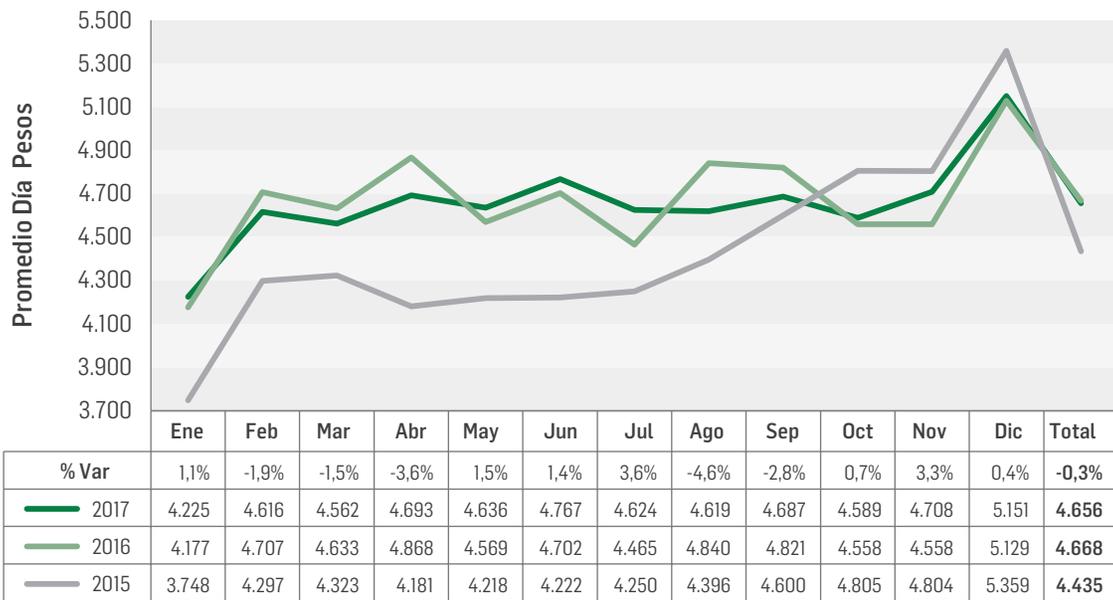
Es muy positivo el crecimiento de la “línea de leche en polvo”, si tenemos en cuenta las masivas importaciones que se dieron el año anterior. Para el mercado lácteo y especialmente para COLANTA, los altos volúmenes de importación de leche en polvo se convierten en una amenaza, porque esta leche puede ser rehidratada y vendida como líquida, igual podría pasar con las leches que se enfrentan en el mercado con las leches nacionales de bajos precios, teniendo en cuenta que a veces el precio de la leche en polvo no supera los USD 2.000 por ton., como es el caso de la leche descremada.

En consecuencia, en la “familia de pulverizados” la venta disminuyó en la leche en polvo fraccionada, la cual fue compensada por el incremento de leche en polvo a granel, la misma que compite directamente con las leches importadas y hay que promocionarlas, convirtiéndose en el principal factor de afectación de los excedentes de La Cooperativa.

La “familia de leches fluidas” mostró un alto nivel promocional en todas las empresas que buscaban cautivar a un consumidor que se volvió caza ofertas, para lograr un menor precio en su compra. A esto se sumó la guerra de precios y promociones entre más de 300 marcas de leche, que se pelean el mercado en Colombia.

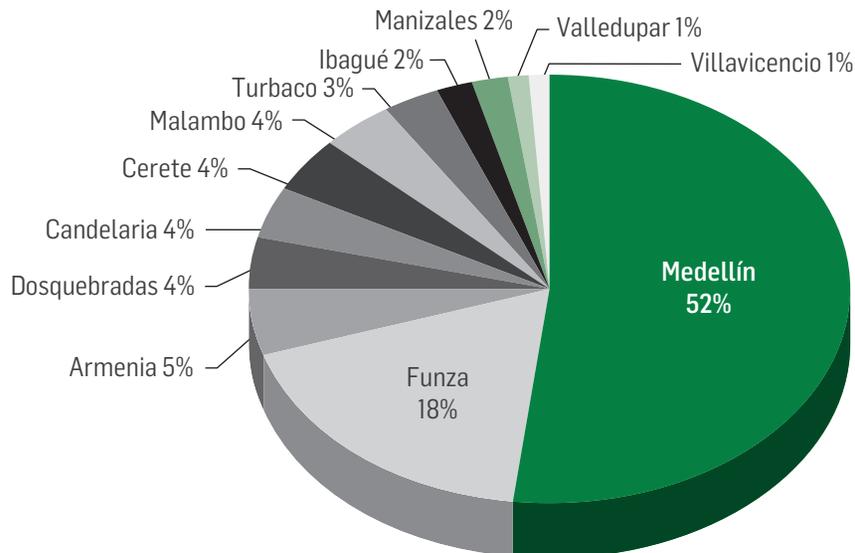
La línea de quesos siempre se afecta en temporadas de enlechada, porque las queseras incrementan su producción comprando leche a bajo precio a los productores y entregando al mercado quesos más baratos que los de COLANTA, con diferencias de más del 20%, lo que impacta en forma negativa en nuestros excedentes, porque debemos incrementar la actividad promocional para poder competir. Por esta razón, los quesos tuvieron un comportamiento estable aunque se dio una drástica disminución en el volumen de ventas de quesos frescos, principalmente por problemas de seguridad, que impidieron ofrecer el producto en importantes zonas de la ciudad de Medellín durante varios meses, pero que fue compensada por las ventas positivas de las otras líneas de quesos. El arequipe mostró igualmente un crecimiento positivo del 9%.

VENTAS NACIONALES PROMEDIO DIA PESOS



COMERCIALIZADORAS

PARTICIPACION VENTAS POR COMERCIALIZADORA



ARMENIA

- Traslado MerColanta a partir del mes de febrero mejorando la ubicación del local anterior al estar en una zona con mayor afluencia de público.
- “Día Mundial de la Leche”. Donación de 5.000 lts en barrios marginados en Armenia con la Alcaldía del Municipio.
- Media Maratón “Liga Quindiana Contra el Cáncer” en el mes de octubre.
- Días de descuentos MerColanta.

CERETÉ

- Las ventas en pesos de la Comercializadora Cereté tuvieron un incremento del 8,7%,
- La apertura de nuevos almacenes de cadena en diferentes zonas, dinamizó el comportamiento de ventas del canal supermercados, generando una participación del 19% en el canal.
- Se mejoró el servicio en cuanto a la logística empleada para la entrega de los pedidos y el cumplimiento de los vehículos para conservación de la cadena de frío, permitiéndonos hacer entregas dentro de los parámetros exigidos y sin devoluciones.

DOSQUEBRADAS

- Se mejoró la eficiencia en el proceso de distribución con el montaje de estanterías para el almacenamiento de productos y la implementación del aplicativo WMS.
- Participación en eventos propios en MerColanta y externos de importante repercusión de la región.

IBAGUÉ

Durante el año 2017 se trabajó constantemente en el proyecto de la Nueva Bodega de la Comercializadora Ibagué, que entró en funcionamiento el 22 de enero de 2018. La ampliación de la bodega permitirá ampliar la cobertura en la región: Neiva, Tolima, entre otras del sur del país. Actividades que se destacan: Media Maratón de Ibagué, Semana de la Salud Contraloría Municipal, Día del Tendero con Fenalco Tolima. Además se hizo convenio con Dunkin Donuts y Ganitas; además de convenios con Coltolima y hoteles como El Estelar y el Dann.

TURBACO

- La Comercializadora Turbaco creció 4% en ventas. El canal de mayorista representó un 57%, supermercados 24%, institucional 12% y MerColanta 7%, ganando este último mayor reconocimiento por la ubicación en la zona turística de Cartagena.
- Se tuvo presencia de marca en eventos importantes de la ciudad, logrando mayor posicionamiento en el Departamento de Bolívar.

VALLEDUPAR

Mayor participación de ventas en el mercado con un crecimiento del 16% con respecto al año anterior, mediante la apertura de rutas en municipios cercanos a Valledupar.

VILLAVICENCIO

Esta comercializadora de reciente creación, va logrando mayor cobertura en la región, logrando así el posicionamiento de la marca.



EXPORTACIONES

El crecimiento de las exportaciones se dio por las ventas adicionales de mantequilla y leche en polvo:

| EXPORTACIONES | | |
|----------------|-----------|---------|
| PRODUCTO | TONELADAS | DESTINO |
| Leche en polvo | 621 | Panamá |
| Leche en polvo | 1.500 | Rusia |
| Mantequilla | 400 | Rusia |

La venta de leche a Panamá tenía como destino la zona franca. Dichas exportaciones permitieron evacuar parte del inventario de leche en polvo acumulado durante el año, aunque generando pérdida por la diferencia entre el costo de producción y el precio internacional.

Las exportaciones de productos en Estados Unidos tuvo el siguiente comportamiento:

| EXPORTACIONES A ESTADOS UNIDOS | | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| PRODUCTO | 2016 | | 2017 | |
| | KG | USD | KG | USD |
| Arequipe | 13.626 | 39.677 | 15.468 | 45.796 |
| Queso blanco | 92.694 | 333.698 | 87.535 | 315.126 |
| Smoothie | 6.252 | 10.941 | | |
| Superboom | 27.219 | 70.352 | 27.680 | 71.497 |
| Yogur grado A | 54.537 | 101.006 | 69.588 | 125.710 |
| TOTAL | 194.328 | 555.674 | 200.271 | 558.129 |

La desaceleración del mercado y los indicadores económicos a la baja son un fenómeno mundial que también afectó las ventas en Estados Unidos, donde las marcas locales han tenido disminución en sus precios incidiendo en la venta de nuestros productos.

AGROCOLANTA

VENTAS AGROCOLANTA

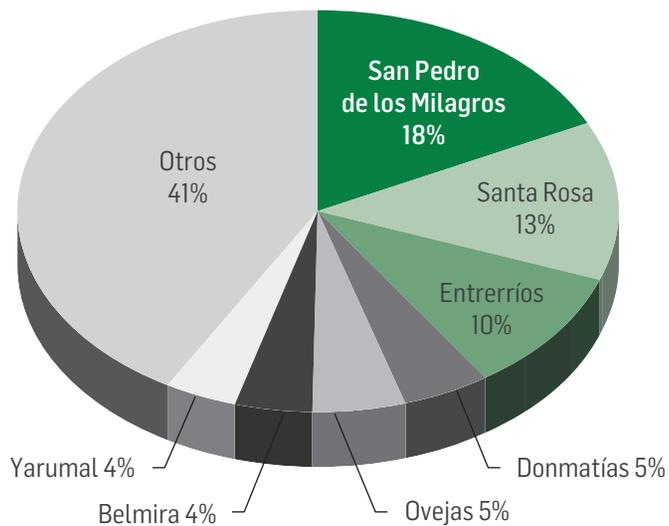
Las ventas totales de los AgroColanta en el año 2017 fueron de \$360.000 millones. Se destaca el crecimiento en los productos marca COLANTA como fertilizantes con un 18%, sales mineralizadas un 12%.

En la línea de los medicamentos veterinarios se tiene buen desempeño con crecimiento del 8%, semillas para pastos con un 8%, este último apoyado mediante el trabajo conjunto con el Departamento de Asistencia Técnica a través del programa de siembra de Reygrass.

Nuestras líneas de concentrados para bovinos, se mantienen estables en sus ventas, con una participación en los concentrados totales del 77%, porcicultura una participación del 19%, se destacan los crecimientos en canes del 37% y otros concentrados con el 3%.

El ranking de ventas de los AgroColanta en 2017 fue el siguiente:

PARTICIPACIÓN VENTAS AGROCOLANTA



IMPORTACIONES SEMEN

Entre diciembre de 2016 y noviembre de 2017 el Comité de Mejoramiento Genético gestionó con la División Agropecuaria, Coordinación de Almacenes y el Departamento de Suministros, la importación de semen bovino, procedente de Alemania, Brasil, Dinamarca y Holanda; Adicionalmente se gestionaron importaciones de termos Taylor Wharton.

VENTAS SEMEN

En 2017 se rompió el récord histórico en ventas de semen bovino: 95.990 dosis de semen por un valor de \$2.196 millones, lo que representa un incremento en 18,8% en dosis y 20% en pesos, con respecto a igual período del año anterior. El 91% de las dosis vendidas, correspondieron a razas de leche, mientras que 9% a razas cárnicas.

Las ventas de semen siguen creciendo a través del servicio de entrega en finca, con nuestros vehículos de almacenamiento de nitrógeno, únicos en el país.

El compromiso del equipo comercial y técnico de inseminación artificial, sumado a las nuevas estrategias comerciales y a la excelente acogida

de los ganaderos a nuestra oferta genética, han sido algunas de las causas de dichos resultados.

VENTAS SEMEN DE TOROS

Continuó la tendencia de alta participación en ventas de semen de toros importados directamente por COLANTA. En 2017 el crecimiento fue de 55,32%.

PROGRAMAS SOCIALES

La actividad en programas sociales fue mínima, por cuanto dejaron de ingresar recursos por este concepto, que en el año 2016 facturó \$20.279 millones de MANÁ, programa insignia de la gobernación de Antioquia para la erradicación de la desnutrición infantil en el departamento y en el cual COLANTA participaba como proveedor ininterrumpidamente desde hace 20 años.

Se logró gestión en Funza debido a la acreditación como proveedores del programa PAE ante la Secretaría de Educación de Bogotá, que permitió la venta de leche saborizada, yogur y avena para alimentación escolar, lo que permitió mejorar la recordación de marca en los niños de la ciudad. Este canal pasó de vender 2.500 ton. en 2016 a 6.300 ton. en 2017.



Colanta[®]

Sabe más
Sabe a campo

Queso fresco Colanta[®]

¡Tan fresco
como yo!



Comprar **Colanta**[®] es apoyar
a nuestros campesinos.





Leones FC



Once Caldas



Equidad FC



Jaguares

COLANTA cree y apoya el deporte y su práctica basada en el respeto y la solidaridad.

MERCADEO Y PUBLICIDAD

Para contrarrestar la compleja situación de amenaza en el comercio, COLANTA realizó más de 20 actividades en el año, destacándose la campaña publicitaria “COLANTA SABE MÁS, SABE A CAMPO”, que conllevó a un ajuste en el logo de La Cooperativa; esta campaña gozó de amplia aceptación entre los consumidores, porque el protagonista principal fue el ciclista Rigoberto Urán: un hombre común y corriente, legitimador del campo, de lo autóctono, de lo fresco y de lo tradicional.

TOP OF MIND

De acuerdo con estudios de Invamer Gallup y de la revista Dinero, la leche COLANTA se ubicó como la marca más recordada en el segmento de niños y jóvenes- generación de los centenials- con un aumento muy importante del 6%, alcanzando a Coca-Cola y Colgate, convirtiéndose de hecho en la primera marca colombiana más recordada entre niños y jóvenes de 15 a 17 años con un 28% de recordación”. (Fuente Revista Dinero, abril 2017).

GOODWILL

En 2017 el periódico Portafolio publicó el listado de las 30 empresas con mejor Goodwill. COLANTA pasó del puesto 28 en 2016 al puesto 11, de acuerdo con el estudio de la empresa consultora 2WAY, que mide el buen nombre de las empresas en Colombia. Además de ser utilizado como un término financiero y contable, el Goodwill se destaca por darle un valor extra a la empresa, reflejado en el valor en libros por el cual podría venderse una compañía.

El estudio evaluó sobre las siguientes dimensiones: solidez y trayectoria; oferta de valor; talento y bienestar; responsabilidad social empresarial y sostenibilidad; innovación y liderazgo; ética y transparencia.

OTROS RANKINGS

REVISTA PORTAFOLIO

COLANTA ocupó el puesto número 47 dentro de las 1.001 compañías del año en Colombia.

PERIÓDICO EL TIEMPO

Entre “Las marcas más elegidas de Colombia”, COLANTA líder en el país con 162 millones de elecciones y penetración del 72%. Estudio de Kantar Word Pannel.

PERIÓDICO LA REPÚBLICA

Puesto 55 dentro de “Las 1.000 empresas más grandes que mueven la economía colombiana”.

REVISTA SEMANA

Puesto 53 dentro de las 100 empresas más grandes de Colombia y en el puesto número 15, a nivel de Antioquia.

PERIÓDICO PORTAFOLIO

“En las 80 marcas recordadas 2016-2017”, aparece COLANTA en el cuarto lugar, con una recordación en la mente de los colombianos.

BOLETIN “TIENDA REGISTRADA”

En Colombia la segunda marca más vendida en las tiendas fue la leche COLANTA, después de una bebida gaseosa. En Medellín, en tiendas, COLANTA fue la marca más relevante.

LECHE PARA MOCOCA

En cumplimiento de su filosofía solidaria, los Asociados Productores, Asociados Trabajadores y clientes MerColanta, con el 50% y COLANTA como Cooperativa con el restante 50%, hicieron una donación de 10.358 bolsas de leche en polvo, que representó \$71 millones para los damnificados de Mocoa. Dicha donación fue entregada a las familias a través de la Diócesis de Mocoa-Sibundoy.

NUEVOS PRODUCTOS MERCOLANTA®

La innovación en productos y empaques fue protagonista durante la pasada vigencia. COLANTA lanzó al mercado: el queso de búfala en salmuera de 450 grs y 250 grs; jugos de naranja y mandarina; queso pera; yogur griego de fresa; leche deslactosada en caja tetrabrik de 200 ml; leche marca Montefrío en 900 ml en empaque flexible; arequipe tipo exportación cuñete por 25 kgs, queso para asar de 250 grs y quesillo en bloque por 1 kg.

La imagen del Super Boom fue rediseñada, ampliando su target para llegar a un segmento más juvenil. Se cambió la tarrina del queso crema y crema agria por un empaque más moderno, versátil y ecológico y se lanzó la nueva línea de carnes Premium: cortes americanos Angus para los MerColanta.

FERIAS Y EVENTOS

Para promocionar sus productos, COLANTA en 2017 participó en los siguientes eventos:

- Salón del Queso en Bogotá y Expovinos.
- Agroexpo- Bogotá.

- Feria de las Flores Medellín con presencia activa en Desfile de Silletteros, Desfile de Autos Antiguos, Plaza de Flores y Plaza del Río.
- Participación en cerca de 220 eventos con sus chefs a nivel nacional, entre Clubes de Cocina, Cocineritos, Catas de Quesos y Vinos, Escuelas de Quesos, entre otros.
- Presencia activa en 45 eventos nacionales e internacionales, congresos y simposios dirigidos a médicos, enfermeras y profesionales de la salud, con sus nutricionistas, con el objetivo puntual de promocionar la línea de productos funcionales.
- Visita a 200 colegios a nivel nacional, con información sobre alimentación saludable, higiene y ejercicio, fidelizando nuestros productos de la línea kids.
- Se continuaron los “Trasnochones”, los “Madrugones” y los precios de aniversario, que subieron las ventas en un 8% aproximadamente, para un total de \$163.000 millones en ventas.
- En alianza con algunos proveedores se rifó un carro cero kilómetros entre los clientes de MerColanta Medellín, actividad que reportó incremento en las ventas por \$2.000 millones, respecto a la misma actividad el año pasado.

PATROCINIOS DEPORTIVOS

- 2017 fue un año de grandes alianzas con los clubes deportivos. Como es tradicional desde hace 9 años, se apoyó la Liga Antioqueña de Fútbol, que congrega más de 7 mil pequeños que aspiran llegar a ser jugadores profesionales. También en la categoría mayores, Divisiones de la A, se patrocinó a los equipos de fútbol Itá Equidad, Once Caldas y a Leones de Itagüí en la División B.

- Se obsequiaron cerca de 2 mil uniformes de fútbol para los niños de escasos recursos.
- Se participó en 59 eventos deportivos en el país.
- Se patrocinó a los pequeños que incursionaron en natación y BMX, al igual que dos triatletas adultos.

VALLAS EN MUNICIPIOS

Se prosiguió con la política de apoyar a los municipios de Antioquia con la ubicación de vallas institucionales de “bienvenida los pueblos”. En total se colocaron 23 vallas en 2017.

CAMPAÑAS PUBLICITARIAS

Se elaboraron campañas publicitarias de yogur, carne fresca, yogur con Benecol, queso blanco y quesito, buscando incrementar las ventas y posicionar las marcas.

INFORME DIGITAL

En 2017 la marca COLANTA impactó, de la siguiente manera:

| MEDIO Y/O CANAL | CANTIDAD DE USUARIOS |
|----------------------------|----------------------|
| Páginas web | 936.454 |
| Redes sociales | 197.115 |
| Facebook/Instagram | 10.386.000 |
| Google (Adwords y YouTube) | 17.000.000 |
| You Tube- videos (6) | 5.540 |

Nos visitan de países como Argentina Bolivia, Chile, Ecuador, España, Estados Unidos, México, Perú y Venezuela.

CEDI Derivados Lácteos San Pedro y Equipo Logística





Flota vehicular Medellín



Sesión Planeación Estratégica - Consejo de Administración



Asociados Productores - Planeación Estratégica



LOGÍSTICA

Esta área, pasó a depender del Departamento de Planeación, como se indicó al inicio de este informe lo que obedeció a la nueva estructura. La integran: Abastecimiento, transporte, almacenamiento y distribución nacional.

ABASTECIMIENTO

En COLANTA hoy cobra gran importancia la cadena de abastecimiento, por cuanto está comprometida con la eficiencia de su gestión, desde la captación de la materia prima hasta la entrega de producto y/o servicio al consumidor final.

LECHE INTERPLANTAS

De acuerdo con la captación total de leche, en el año 2017 se transportaron 276 millones de lts inter plantas, para un promedio de 757 mil lts/día; lo anterior equivale al 32% de la captación total de leche de COLANTA, con un costo de \$14.326 millones y \$52 promedio/lt transportado.

Para la movilización del producto se realizaron 9.683 viajes con una flota fidelizada de 53 vehículos (interplantas), conformados por 45 tracto camiones, 5 doble troques y 3 sencillos.

PRODUCTO TERMINADO

En el año 2017 se despacharon a comercializadoras 460 mil ton. de producto terminado, con un nivel de servicio de 96% con respecto al pedido, de los cuales las leches fluidas tienen el 71% de participación.

Para el año 2018 se implementará el Plan de Ventas y Operaciones, que permite visualizar las interacciones entre los procesos a lo largo de la cadena de abastecimiento, con el propósito de

lograr la efectividad en la entrega del producto y/o servicio, además de:

- Determinar la responsabilidad sobre la propiedad del inventario del producto terminado.
- Suministrar la base para la toma de decisiones cotidianas.
- Ayudar a obtener una mejor integración entre las áreas funcionales de La Cooperativa, logrando una operación sincronizada que responda mejor al mercado.

ALMACENAMIENTO DE PRODUCTO TERMINADO

Durante 2017 los Centros de Distribución CEDI's mejoraron en su disponibilidad para las mercancías mediante la adaptación de estanterías, para aprovechamiento de alturas, sistema de información WMS, equipos para el movimiento de mercancías en estibas, para lograr mayor eficiencia en la operación y administración de los inventarios.

Actualmente COLANTA cuenta con 5 centros de distribución nacionales con capacidad instalada para 9.300 ton. entre derivados lácteos, leche UHT y leche en polvo, refrescos, granos y abarros.

TRANSPORTE

Los costos de transporte en el año 2017 fueron cerca de \$78.000 millones, entre transporte primario y secundario. El transporte primario va desde las plantas de producción y centros de distribución hacia comercializadoras y el transporte secundario, desde comercializadoras a clientes.

| TIPO TRANSPORTE | VALOR \$MILLONES |
|-----------------|------------------|
| Primario | 50.960 |
| Secundario | 26.887 |
| TOTAL | 77.846 |

El transporte primario representa el 65% del total y está conformado por carga seca con un costo de \$31.836 millones y carga refrigerada de \$19.123 millones.

| CARGA SECA | VALOR \$ MILLONES |
|-----------------------|-------------------|
| Plantas de Producción | 15.431 |
| Comercializadoras | 9.841 |
| Los AgroColanta | 5.009 |
| CEDI's | 1.555 |
| TOTAL | 31.836 |

| CARGA REFRIGERADA | VALOR \$ MILLONES |
|-----------------------|-------------------|
| Comercializadoras | 18.411 |
| CEDI's | 573 |
| Plantas de Producción | 140 |
| TOTAL | 19.124 |

Para la movilización de productos en el territorio nacional y regional, se contó con una flota de 807 vehículos, 26 de ellos propios y los demás con empresas de transporte y transportadores fidelizados, que representan el 97% del total.

Referente al movimiento de mercancías, cargue y descargue de vehículos, se cuenta con el servicio de La Cooperativa Codesival, que durante el año 2017 representó un costo por la prestación de servicios de \$9.326 millones de pesos. La operación fue ejecutada con 380 personas en 56 cuadrillas a nivel nacional.

A partir del segundo semestre del año anterior, se realizó un estudio para la adquisición del transporte de productos, mediante la modalidad de renting, lo que llevó finalmente a adoptar este modelo y en consecuencia contratar 5 tracto camiones para movilizar la leche de las plantas desde los CEDI's a las plantas de Medellín y Funza y 10 vehículos con refrigeración para operar en la distribución de Medellín, generando 19 empleos directos. Con este modelo de renting se espera obtener ahorros mensuales superiores a los actuales por \$50 millones mensuales aproximadamente.

Adicionalmente, se cuenta con una flota de 20 vehículos particulares Suzuki Jimmy, que son utilizados por los electromecánicos de COLANTA, para su desplazamiento a las fincas de los Asociados Productores para prestar el servicio de mantenimiento y apoyo.

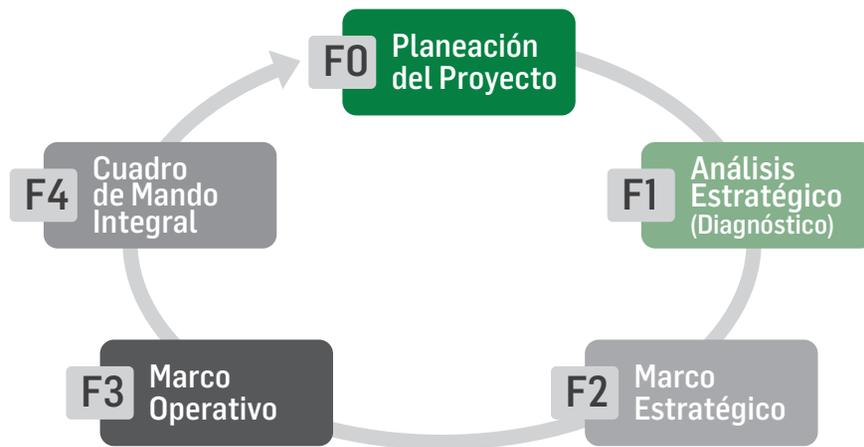
PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

Se resalta de 2017, el despliegue que se realizó para la “Planeación Estratégica”, uno de los principales proyectos de COLANTA asignado desde la Alta Dirección, con el fin primordial de concretar el rumbo de La Cooperativa en un horizonte de cinco años, 2018-2022, lo que conllevó a la vez a la redefinición de la misión, la visión a largo plazo y las estrategias con las cuales se deberían alcanzar cada una de las metas trazadas.

Para lograr el objetivo, el Departamento de Planeación diseñó y ejecutó el plan para este quinquenio, el cual será la línea bajo la cual se direcciona cada una de las unidades de negocio y se potencian las fortalezas y oportunidades, que se encuentran presentes en el mercado.

La metodología sobre la cual se desarrolló el proceso de elaboración del plan, está soportada en las siguientes cuatro fases metodológicas, enfocadas en el diagnóstico interno y externo actual, que se trabajó en conjunto con los líderes de los procesos, expertos temáticos, Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y Asociados Productores de los Comités de Educación y de AyC COLANTA, todos ellos cooperaron para alcanzar consensos en torno a las propuestas. En cada una de ellas se logró obtener el resultado proyectado, siempre buscando alinear la premisa de alcanzar la sostenibilidad de La Cooperativa a través del tiempo.

FASES PARA CADA UNIDAD DE NEGOCIO



GESTIÓN DE PROYECTOS

El Departamento de Planeación, además del trabajo de gran dimensión que significó la “Planeación Estratégica 2018-2022”, impulsó en 2017 la realización de varios proyectos, cuya viabilidad técnica y financiera analizó con las distintas Divisiones de La Cooperativa:

- GANADO EN CUENTAS DE PARTICIPACIÓN:

En conjunto con la División Agropecuaria se desarrollaron dos modelos de ganadería en participación, buscando mejorar la competitividad en FrigoColanta y poder exportar. El proyecto se lleva a cabo

en trópico alto (Norte de Antioquia) y trópico bajo, mediante un acuerdo de cuentas de ganado en participación, donde se ejecutan las etapas de levante y ceba, buscando diversificación en precios, materia prima de mejor calidad y mayores rendimientos. Con dicho proyecto se espera abastecer el 20% de los animales, que se necesitan actualmente para beneficiar en FrigoColanta.

- **MODELO DE APERTURA PUNTOS DE VENTA:**

El Departamento de Planeación definió una metodología para evaluar la viabilidad de apertura de nuevos puntos de venta, que busca aumentar la probabilidad de éxito en la penetración del mercado proyectado y la maximización de los recursos invertidos. El alcance del proyecto contempla la identificación de las variables requeridas para el planteamiento metodológico (estudio de mercados, proyección de ventas, modelo de servicio, evaluación técnica y financiera, impactos sociales, riesgo y diseño físico) y finaliza con la puesta en marcha de un modelo aplicable a la evaluación de apertura, de los diferentes puntos de venta que tiene COLANTA.

- **BODEGA DE PRODUCTO SECO CARIBE-MEDELLIN:**

Con la División Técnica a través de Montajes y Mantenimiento, se diseñó la disposición y tipo de estanterías en la nueva bodega de producto seco en el Barrio Caribe, para trasladar los inventarios que COLANTA tiene de leche en polvo en las bodegas de Itagüí, con el fin de lograr mayor eficiencia en el almacenamiento y despacho de este producto.

- **SILOS PARA ALMACENAMIENTO DE ALIMENTO CONCENTRADO:**

En coordinación con la Jefatura de los AgroColanta y Asistencia Técnica, se diseñó un modelo comercial para instalación de silos en las fincas de los Asociados Productores e

impulsar las ventas del alimento concentrado, buscando mejorar el almacenamiento del producto en las fincas y ofrecer una mejor tecnología a los usuarios de los concentrados de COLANTA, que conlleva el beneficio de reducción de costos al productor.

GESTIÓN IMPLEMENTACIÓN T.I.

- **SISTEMA DE INFORMACIÓN PARA LA GESTIÓN E INTEGRACIÓN LOGÍSTICA-SIGILO:**

Durante 2017 se trabajó en la implementación de este sistema sobre cinco factores fundamentales para cada uno de los procesos logísticos: Abastecimiento, Almacenamiento (CEDI's), Transporte y Distribución. La estrategia de implementación se definió para tres procesos: Planeación de viajes, eventos logísticos y liquidación de fletes.

- **APLICATIVO PARA FUERZA DE VENTA DIRECTA E-FORCE:**

Con el Departamento de Sistemas y canal TAT, se diseñó una herramienta tecnológica que permite administrar y seguir de cerca las transacciones comerciales a través de este canal y controlar en tiempo real, su capacidad de respuesta a las diferentes necesidades del mismo, centralizando la información que es primordial para la toma de decisiones y por ende, mejorar la administración, la gestión de los vendedores y la información generada en el proceso de ventas. Adicionalmente, la evaluación financiera del proyecto muestra una reducción, en tres años, de costos por valor de \$ 267 millones, frente a la herramienta actual (EASY-NET).

- **PROYECTO TECNOCEDI-WMS 2017:**

En el año 2017, el Departamento de Planeación continuó con la implementación del **WMS**, que permite controlar el movimiento y almacenamiento de producto y materiales en bodegas y almacenes; ejercer control de las transacciones y de la

información asociada al movimiento de mercancía; gestionar la rotación de productos críticos como los perecederos y generar mayor agilidad en los procesos de recibo y despacho, al tener digitalizada la información y automatizadas las transacciones. En el siguiente cuadro se muestra el estado del proceso de implementación de la herramienta WMS de Servibarras, en las diferentes sedes de La Cooperativa:

| DESCRIPCIÓN | TOTAL SEDES | IMPLEMENTADAS | %IMPLEMENTACIÓN |
|-------------------|-------------|---------------|-----------------|
| Comercializadoras | 12 | 2 | 17 |
| Suministros | 10 | 0 | 0 |
| Planta | 8 | 5 | 63 |
| Bodega Producción | 4 | 4 | 100 |
| CEDI's | 4 | 3 | 75 |
| Bodega General | 1 | 0 | 0 |
| TOTAL | 39 | 14 | 36 |

GESTIÓN IMPLEMENTACIÓN Y AUDITORÍAS SGI

Durante 2017 se trabajó por mantener la acreditación del Laboratorio de Calidad de Leche, lo que se logró luego de auditoría por parte de la ONAC y corrobora la confiabilidad de los resultados de COLANTA en el pago de la leche a sus productores. Al igual que por el sostenimiento de la Certificación en Gestión de Calidad y Sistema HACCP.

Se trabajó por conservar la habilitación para exportar los productos a diferentes países como:

| PAÍS | PRODUCTO |
|----------------|---|
| Estados Unidos | Yogur o kumis |
| Cuba | Carne bovina y derivados cárnicos |
| Chile | Carne bovina, leche en polvo, quesos, mantequilla y leche UHT |
| El Líbano | Carne bovina y subproductos cárnicos |
| México | Quesos y leche en polvo |
| Panamá | Quesos y derivados cárnicos |
| Perú | Carne de cerdo |

Las certificaciones que se renovaron fueron las siguientes:

| CERTIFICACIÓN | ENTE CERTIFICADOR | PRODUCTO | PLANTA |
|-------------------------------------|---|--|--------------------|
| INOCUIDAD SISTEMA HACCP | INVIMA | Queso blanco Queso campesino Queso fresco slight Quesos de exportación: Dry Cheesse; Dry Hard Cheesse y Bakery Leche en polvo | Lácteos San Pedro |
| | | Derivados cárnicos cocidos y precocidos | Cárnicos San Pedro |
| | | Mantequilla Leche en polvo Leche pasteurizada | Planeta Rica |
| | | Bovino mayor Bovino menor Porcinos | FrigoColanta |
| GESTIÓN DE CALIDAD ISO 9001:2008 | ICONTEC | Leche en polvo Queso blanco Quesos hilados | Lácteos San Pedro |
| | | Leche pasteurizada Mantequilla Leche en polvo | Planeta Rica |
| | | Crema de leche Mantequilla Tampico Leche pasteurizada Leche UHT | Medellín |
| | | Leche UHT | Funza |
| | | Leche pasteurizada | Armenia |
| | | Bovino mayor Bovino menor Porcinos | FrigoColanta |
| HALAL | CENTRO ISLÁMICO DE SANTAFE DE BOGOTÁ- MEZQUITA DE ESTAMBUL | Bovino mayor Bovino menor Caprinos Ovinos | FrigoColanta |

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 Derechos de Autor es el siguiente:

A través de los proveedores Visión Software y Software ONE se adquirieron nuevas licencias de lenguajes de programación, herramientas de desarrollo, bases de datos, Sistemas Operativos de Servidores y Office 365. Los lenguajes de programación, desarrollo y las herramientas de ofimática, requeridos para los desarrollos propios de COLANTA, están bajo el Convenio MPSA Número 4100004980 con vigencia hasta septiembre de 2019.

Como estrategia complementaria, continuamos instalando software de libre distribución como el Libre Office en los AgroColanta y MerColanta.

Adquirimos y actualizamos para las áreas de Publicidad y Mantenimiento, el software de diseño Adobe Design CS, Premier Profesional y AutoCAD.

Realizamos nuevas inversiones en licenciamiento orientado a:

- Movilidad WIFI y seguridad perimetral.
- Se cambió la plataforma de antivirus NOD32 por Kaspersky, optimizando recursos técnicos, económicos, mejorando la administración y seguridad.
- Copias de seguridad con Acronis.
- Certificados digitales para cifrar la información de las plataformas de correo electrónico, extranet e intranet.

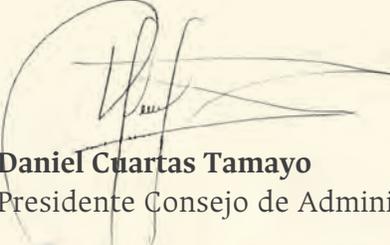
OTRAS ACCIONES

Para mejorar los tiempos de respuesta en el servicio de soporte en los sistemas de información y mejorar la capacidad de almacenamiento, se efectuó renovación del contrato de arrendamiento para el Sistema Central de Cómputo IBM Power 8 iSeries.

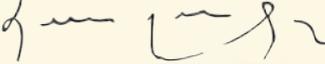
1. Se actualizó el Firewall, dispositivo de seguridad que monitorea el tráfico de red entrante y saliente con los siguientes servicios:
 - Conexiones seguras para la conciliación bancaria.
 - Administración de los canales de comunicación ofrecidos por los diferentes proveedores: ETB, UNE, EDATEL, entre otros.
 - Control de accesos a las diferentes aplicaciones de La Cooperativa.
 - Publicación de servicios tales como: Correo Electrónico, Intranet y Extranet.
 - Conexión de MerColanta y AgroColanta con la Planta Jenaro Pérez.
2. Cambio Controladora Inalámbrica de la Red WiFi y Licenciamiento Access Point, ampliando la cobertura en la red inalámbrica en Plantas, Centros de Distribución y Comercializadoras
3. Para los MerColanta y AgroColanta se incrementó un 200% la salida a internet.

Finalmente, podemos concluir que este año 2017 fue crucial para COLANTA, porque generó cambios que requería la organización, muchos de ellos ya en marcha desde hace cerca de dos años atrás, y que han posibilitado el enfoque del negocio, siempre enmarcado en los propósitos e ideales como empresa de economía solidaria, y que son los que dinamizan la gestión permanente de La Cooperativa.

Importante para el logro de los resultados positivos que hoy compartimos en esta Asamblea, la credibilidad, confianza y compromiso que se evidencia en cada proceso por parte de Asociados Productores y Asociados Trabajadores, que son el aliento y motivación por la cual se integran todos los esfuerzos orientados al crecimiento y desarrollo de nuestra apreciada cooperativa, cada vez más pujante y enfocada a la competitividad, en justicia y equidad.



Daniel Cuartas Tamayo
Presidente Consejo de Administración



Sergio González Villa
Gerente General



INFORME de la
Junta de Vigilancia



Señores
55ª Asamblea General de Asociados
COLANTA

Nuevamente damos la bienvenida a todos los Asociados que nos acompañan en este magno evento.

Como es nuestro deber y dando cumplimiento a lo dispuesto por la Ley y a los Estatutos de La Cooperativa, presentamos el informe de nuestra gestión como órgano interno de control social:

ASISTENCIA

En 2017 realizamos 10 reuniones ordinarias con la participación de todos los miembros de la Junta, principales y suplentes. Nos acompañaron el Gerente, la Jefa de Relaciones Públicas, la Jefa de Educación Y Promoción Cooperativa y la Secretaria de la Gerencia.

Adicionalmente, en algunas ocasiones invitamos a funcionarios de diferentes áreas de La Cooperativa, que nos contaron sobre su labor y nos suministraron la información necesaria para el desarrollo de nuestras actividades de control social.

ACCIONES DE SEGUIMIENTO

En las sesiones de la Junta se leyeron apartes de las actas del Consejo de Administración, lo que nos permitió estar enterados de las decisiones y proyectos de COLANTA, y que los mismos se ajustaran a la legislación cooperativa, a las orientaciones de la Asamblea General y a los estatutos. Desde nuestra experiencia, podemos afirmar que todas las actuaciones de la Administración se realizaron con responsabilidad social, honestidad y en cumplimiento de la normatividad.

También se leyeron las Actas de los Comités Regionales, enterándonos de las acciones y sentir de los Asociados de diferentes zonas del país y poder hacer seguimiento a sus inquietudes.

De igual forma, en la Atención al Asociado estuvimos pendientes del trámite y respuesta de las quejas, reclamos y sugerencias. Durante 2017 se registraron 702 eventos, de los cuales 399 fueron de Asociados y 303 de Productores, con un indicador de satisfacción en la evaluación del tratamiento de las QRS del 88%. En 2016 se presentaron 753, lo que representa un decremento del 6,7%.

Con el fin de que los Asociados expresaran sus inquietudes y opiniones, la Junta de Vigilancia dispuso el correo electrónico juntavigilancia@colanta.com.co

Con nuestros aportes, sugerencias y recomendaciones a la Administración, logramos mejorar algunos aspectos que tienen que ver con la labor social que desempeñamos, generando mayor bienestar y confianza para los Asociados

Como en años anteriores, 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.

Lamentamos las disposiciones derivadas de la nueva Reforma Tributaria, que exige a las cooperativas ir trasladando gradualmente los recursos para educación formal al gobierno nacional, lo que afectará en buena medida la capacidad de gestión social con los asociados y las comunidades, como lo venía haciendo COLANTA. Desde que se expidió el Decreto 2880 del año 2004, nuestra cooperativa ha hecho inversiones por cerca de \$35.000 millones en escuelas, placas polideportivas, uniformes, laboratorios de física, química, de cómputo, entre otros.

También como parte de nuestras funciones, con el Dpto. 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 No. 54.

Así mismo, revisamos y actualizamos el Reglamento de la Junta de Vigilancia, en el cual se establecen los lineamientos de actuación de este organismo y nos guía para hacer un trabajo cada vez más productivo y enriquecedor en el control social, que es la responsabilidad que asumimos al ser elegidos por ustedes.

AGRADECIMIENTO Y RECONOCIMIENTO

Nuestro agradecimiento y reconocimiento a la Administración por su gestión y especialmente por haber definido 2017 como el “**Año del Asociado Productor**”, lo que permitió dar más importancia a todos los productores que con su ardua labor diaria y esfuerzo, hacen que COLANTA se fortalezca y crezca cada día más. Los programas, actividades y servicios que se desarrollaron para tal fin, afianzaron el sentido de gratitud y pertenencia de los Asociados hacia su Cooperativa.

Adicionalmente, destacamos y agradecemos los siguientes programas:

- Programa de formación para las nuevas generaciones “**Futuros Lecheros**”, que busca enamorar a los jóvenes del campo para continuar con el relevo generacional de la actividad agropecuaria, que tanto nos preocupa a todos los productores.
- Programa de fincas sostenibles, con su proyecto piloto manejo de residuos sólidos en la finca.
- Planeación Estratégica 2018-2022, que de acuerdo con las directrices del Consejo de Administración y la Gerencia, marcará el direccionamiento de La Cooperativa y el cumplimiento de objetivos a corto, mediano y largo plazo.

- Capacitación en actualización tributaria, muy apropiada para cumplir con las obligaciones y derechos en forma oportuna, adecuada y sin sobrecostos.
- Creación de la División Agropecuaria, que permitirá fortalecer los programas que COLANTA tiene para sus Asociados Productores.
- Adaptación del nuevo Slogan de La Cooperativa: COLANTA SABE MÁS - SABE A CAMPO, el cual nos identifica más con nuestra labor y nos da más reconocimiento ante el consumidor y la comunidad en general.
- Diplomado “Manejo Integrado de Fincas Lecheras”.

Aprovechamos este espacio para expresar nuestras felicitaciones y reconocimiento a La Cooperativa AyC Colanta por sus 10 años como cooperativa financiera, ayudando a los Asociados a cumplir sus sueños, ofreciendo líneas de crédito asequibles para vivienda, educación, mejoramiento de las fincas, compra de ganado, entre otros.

Agradecemos al Consejo de Administración, a la Gerencia y a todo su equipo de colaboradores, por la excelente gestión durante el 2017, pues a pesar de la difícil situación social y económica del país, COLANTA obtuvo buenos resultados y continuó su posicionamiento como la empresa líder del sector lechero y la de más recordación entre los colombianos.

Queremos recomendar muy respetuosamente al Consejo de Administración y a la Gerencia, desarrollar estrategias que convoquen a los productores no asociados a vincularse a La Cooperativa, haciendo visibles para ellos los beneficios adicionales que tienen al hacerse codueños de la misma; demostrarles las ventajas reales del vínculo asociativo de nuestra apreciada organización solidaria, que tanto valor agregado nos proporciona día a día. Para COLANTA sería muy satisfactorios que estos productores que llevan tantos años enviando leche a La Cooperativa, se unan a nosotros para fortalecerla y hacer parte de su crecimiento.

Nuestra invitación como cada año es a continuar apoyando a nuestra Cooperativa, que cada Asociado se sienta parte importante de ella y por lo tanto ejerza su labor agropecuaria con responsabilidad, honestidad, lealtad y mucho compromiso.



José I. Sepúlveda A.
Presidente



DICTAMEN e INFORME de la *Revisoría Fiscal*

Medellín, marzo 14 de 2018

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 periodo enero 01 a diciembre 31 de 2017, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Dictamen

Hemos auditado los estados financieros separados y consolidados con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Colanta donde la empresa tiene el 95 % del capital, que comprenden el estado de la situación financiera a 31 de diciembre de 2017, 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 la de 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 cumpla 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 de auditoría 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 a 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, 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 2017, 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 2017, 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, dicho control 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 Cooperativa, están siendo efectuados solamente, de acuerdo con las autorizaciones de la administración y los encargados de administrar; 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 periodos 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, dé 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”.

Sin embargo, es preciso manifestar que la administración en su afán de ejercer un control efectivo, reestructuró el control interno que en años anteriores venía regulando el control de la Cooperativa y fue ahí, que a partir del mes de septiembre se conformó y cambió la denominación del control interno por la de **Auditoría Interna** dando cumplimiento a lo estipulado y recomendado por las normas internacionales de aseguramiento de la información y aplicando el sistema COSO, correspondiente a la planificación de un programa de Auditoría Interna que hoy se encuentra vigente y con la presentación del respectivo programa ejecutado en los últimos tres meses, del funcionamiento del mismo y estudiado y analizado por la Revisoría Fiscal.

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

Es importante dejar en claro además, que la Cooperativa por problemas ambientales ha incrementado sus inventarios de leche en polvo, los cuales estarán saliendo a medida que los precios así lo indiquen. Vale la pena manifestar, que la Cooperativa será fiel a sus productores asociados de recibir la leche que ellos producen.

La Revisoría Fiscal observó, que los flujos de caja han disminuido, reflejados en los proyectos que hoy adelanta la Cooperativa; situación por la cual, estamos seguros que cuando estas construcciones entren en funcionamiento para lo que fueron construidas, la situación financiera será de un alto beneficio, para todos y cada uno de los socios de la Cooperativa Colanta.

De otra parte, la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, han 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 a lo recomendado por la Administración y tramitado por el Departamento Jurídico de acuerdo a comunicado respectivo; demandas debidamente analizadas por la Cooperativa.

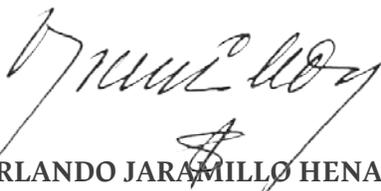
El departamento contable ya estableció la provisión respectiva, para aquellos procesos que a la fecha, tienen una probabilidad alta de pérdida de los mismos. De acuerdo al balance de procesos detallados, por el departamento jurídico y acogidos por la Revisoría Fiscal.

Cartera

A pesar que la cartera vencida, supera los plazos que la Cooperativa adopto en el manual de Políticas Contables, la Revisoría Fiscal recomendó realizar el examen de estas obligaciones y procurar utilizar los métodos que se tienen para estos casos.

Estos asuntos no afectan mi opinión sobre los Estados Financieros.

Cordialmente,


ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal Cooperativa COLANTA
TP 6126T
J.G. SOLUCIONES GENERALES S.A.S
Registro JCC N° 1192



ESTADOS FINANCIEROS

Separados 2017



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|--|------|-------------|-------------|-------------|--------|
| ACTIVO | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 1 | 19.439.948 | 15.364.229 | 4.075.718 | 26,53 |
| Caja | 1 | 10.782.536 | 10.049.665 | 732.871 | 7,29 |
| Bancos | 1 | 6.414.064 | 3.093.828 | 3.320.236 | 107,32 |
| Equivalentes al Efectivo | 1 | 627.485 | 83.509 | 543.976 | 651,40 |
| Efectivo de Uso Restringido y/o con Destinación Específica | 1 | 1.615.862 | 2.137.227 | -521.365 | -24,39 |
| INVENTARIOS | | 319.679.955 | 219.999.466 | 99.680.489 | 45,31 |
| Bienes no Transformados por la Entidad | 2 | 77.198.425 | 71.171.315 | 6.027.110 | 8,47 |
| Bienes Transformados Por la Entidad | 2 | 242.481.530 | 148.828.151 | 93.653.379 | 62,93 |
| CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS | | 110.663.800 | 97.004.739 | 13.659.061 | 14,08 |
| Deudores por Venta de Bienes | 3 | 100.744.403 | 88.112.693 | 12.631.710 | 14,34 |
| Deudores por Prestación de Servicios | 3 | 27.612 | 34.822 | -7.210 | -20,71 |
| Avances y Anticipos Entregados | 3 | 201.147 | 172.661 | 28.486 | 16,50 |
| Deudores Patronales y Empresas | 3 | 272.519 | 251.524 | 20.995 | 8,35 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 3 | 3.112.213 | 2.501.241 | 610.972 | 24,43 |
| Responsabilidades Pendientes | 3 | 4.119.970 | 4.284.096 | -164.126 | -3,83 |
| Otras Cuentas Deudoras | 3 | 2.185.936 | 1.647.702 | 538.234 | 32,67 |
| OTROS ACTIVOS | 4 | 1.341.957 | 0 | 1.341.957 | 0,00 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 451.125.659 | 332.368.434 | 118.757.225 | 35,73 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | 483.172.644 | 469.732.213 | 13.440.430 | 2,86 |
| Terrenos | 5 | 141.883.351 | 141.210.247 | 673.104 | 0,48 |
| Edificios | 5 | 147.779.401 | 145.673.204 | 2.106.197 | 1,45 |
| Maquinaria y Equipo | 5 | 105.865.368 | 85.972.179 | 19.893.189 | 23,14 |
| Muebles y Equipo Oficina | 5 | 6.274.886 | 6.514.198 | -239.312 | -3,67 |
| Equipo de Cómputo y Comunicación | 5 | 2.651.170 | 2.512.304 | 138.865 | 5,53 |
| Vehículos | 5 | 1.961.133 | 1.252.725 | 708.408 | 56,55 |
| Construcciones en Proceso | 5 | 20.429.440 | 30.239.181 | -9.809.741 | -32,44 |
| Maquinaria en Montaje | 5 | 24.933.011 | 26.503.984 | -1.570.973 | -5,93 |
| Bienes en Tránsito | 5 | 6.678.767 | 6.710.761 | -31.994 | -0,48 |
| Activos Fijos en Leasing Financiero | 5 | 24.716.117 | 23.143.430 | 1.572.687 | 6,80 |
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 6 | 2.899.739 | 3.749.942 | -850.204 | -22,67 |
| INVERSIONES | | 32.823.778 | 32.960.929 | -137.151 | -0,42 |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambios en el Patrimonio | 7 | 4.483.287 | 6.099.877 | -1.616.590 | -26,50 |
| Inversiones en Entidades Subsidiarias | 8 | 27.208.803 | 25.729.365 | 1.479.438 | 5,75 |
| Inversiones en Entidades Asociadas | 9 | 1.131.687 | 1.131.687 | 0 | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS | 10 | 26.667 | 53.333 | -26.666 | -50,00 |
| TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE | | 518.922.827 | 506.496.418 | 12.426.409 | 2,45 |
| TOTAL ACTIVO | | 970.048.487 | 838.864.852 | 131.183.634 | 15,64 |

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|---|------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | |
| PASIVO | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS | | 130.175.275 | 84.968.577 | 45.206.698 | 53,20 |
| Bancos Comerciales | 11 | 92.315.798 | 59.638.494 | 32.677.304 | 54,79 |
| Sobregiros | 11 | 30.357.608 | 18.973.627 | 11.383.981 | 60,00 |
| Otras Entidades | 11 | 2.591.659 | 1.833.333 | 758.325 | 41,36 |
| Intereses Créditos Ordinarios | 11 | 138.314 | 419.674 | -281.360 | -67,04 |
| Arrendamientos Financieros | 11 | 4.771.896 | 4.103.449 | 668.447 | 16,29 |
| CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS | | 177.952.925 | 162.079.235 | 15.873.690 | 9,79 |
| Comisiones y Honorarios | 12 | 450.494 | 177.041 | 273.453 | 154,46 |
| Costos y Gastos por Pagar | 12 | 19.095.097 | 19.180.086 | -84.989 | -0,44 |
| Promitentes Compradores | 12 | 10.652 | 0 | 10.652 | 0,00 |
| Proveedores | 12 | 117.603.748 | 101.246.276 | 16.357.471 | 16,16 |
| Retención en la Fuente | 12 | 2.571.978 | 1.957.705 | 614.273 | 31,38 |
| Pasivo por Impuestos Corrientes | 12 | 8.690.493 | 6.815.951 | 1.874.542 | 27,50 |
| Valores por Reintegrar | 12 | 21.263.234 | 20.040.438 | 1.222.796 | 6,10 |
| Retenciones y Aportes Laborales | 12 | 5.739.369 | 5.503.553 | 235.816 | 4,28 |
| Exigibilidades por Servicios de Recaudos | 12 | 596.887 | 489.138 | 107.749 | 22,03 |
| Remanentes por Pagar | 12 | 1.521.554 | 6.408.005 | -4.886.451 | -76,26 |
| Arrendamientos | 12 | 409.419 | 261.041 | 148.378 | 56,84 |
| OTROS PASIVOS | | 51.616.134 | 44.387.404 | 7.228.730 | 16,29 |
| Fondo Social para Otros Fines | 13 | 3.050.890 | 0 | 3.050.890 | 0,00 |
| Obligaciones Laborales por Beneficios a Empleados | 14 | 16.038.124 | 14.972.263 | 1.065.861 | 7,12 |
| Ingresos Recibidos para Terceros | 15 | 2.809.546 | 4.552.867 | -1.743.322 | -38,29 |
| Avances y Anticipos Recibidos | 15 | 29.717.574 | 24.862.274 | 4.855.300 | 19,53 |
| PROVISIONES | | 9.785.151 | 7.609.849 | 2.175.303 | 28,59 |
| Provisión por Beneficios a Empleados | 16 | 4.501.893 | 2.345.103 | 2.156.790 | 91,97 |
| Otras Provisiones | 17 | 5.283.258 | 5.264.745 | 18.513 | 0,35 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 369.529.486 | 299.045.065 | 70.484.420 | 23,57 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS | | 105.752.380 | 57.489.590 | 48.262.790 | 83,95 |
| Bancos Comerciales | 11 | 87.978.242 | 42.379.569 | 45.598.673 | 107,60 |
| Otras Entidades | 11 | 4.266.667 | 458.333 | 3.808.333 | 830,91 |
| Arrendamientos Financieros | 11 | 13.507.472 | 14.651.688 | -1.144.216 | -7,81 |
| OTROS PASIVOS | | 9.392.873 | 9.358.933 | 33.941 | 0,36 |
| Pasivo por Impuestos | 12 | 9.072.005 | 9.072.005 | 0 | 0,00 |
| Fondo Social para Otros Fines | 13 | 320.868 | 286.927 | 33.941 | 11,83 |
| PROVISIONES | | 11.017.117 | 12.845.845 | -1.828.728 | -14,24 |
| Provisión por Beneficios a Empleados | 16 | 11.017.117 | 12.501.118 | -1.484.001 | -11,87 |
| Provisión Multas, Sanciones, Litigios, Indemnizaciones y Demandas | 17 | 0 | 344.727 | -344.727 | -100,00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 126.162.371 | 79.694.367 | 46.468.003 | 58,31 |
| TOTAL PASIVO | | 495.691.856 | 378.739.432 | 116.952.424 | 30,88 |

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADOS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| PATRIMONIO | | | | | |
| Capital Social | 18 | 153.185.819 | 143.849.508 | 9.336.311 | 6,49 |
| Reservas | 19 | 92.307.155 | 86.819.227 | 5.487.928 | 6,32 |
| Fondos de Destinación Específica | 20 | 7.066.465 | 7.066.465 | 0 | 0,00 |
| Superávit | 21 | 59.900 | 43.900 | 16.000 | 36,45 |
| Resultado de Ejercicio | 22 | 17.060.090 | 16.970.390 | 89.699 | 0,53 |
| Otro Resultado Integral | 23 | 223.217.766 | 223.916.494 | -698.728 | -0,31 |
| Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez | | -18.540.563 | -18.540.563 | 0 | 0,00 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 474.356.631 | 460.125.420 | 14.231.211 | 3,09 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 970.048.487 | 838.864.852 | 131.183.635 | 15,64 |

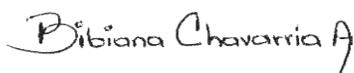
Las notas 1 a la 35 son parte integrante de los Estados Financieros.

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

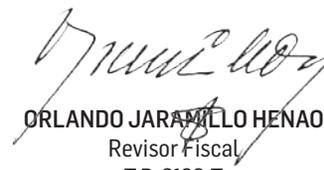
Estos Estados Financieros fueron certificados por la Administración y la Contadora de la Cooperativa y dictaminados por el Revisor Fiscal. El dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2017. Ver la opinión adjunta.



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 INTEGRALES SEPARADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|--|------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------|
| OPERACIONES CONTINUAS | | | | | |
| VENTAS NETAS | | | | | |
| Leche y Derivados | 24 | 1.422.161.507 | 1.432.114.591 | -9.953.084 | -0,69 |
| Insumos Agropecuarios | 24 | 146.997.862 | 142.697.328 | 4.300.534 | 3,01 |
| Concentrados y Sales | 24 | 201.877.380 | 208.902.577 | -7.025.197 | -3,36 |
| Cárnicos | 24 | 238.576.232 | 230.583.287 | 7.992.945 | 3,47 |
| Productos de Panadería | 24 | 1.543.250 | 1.516.165 | 27.085 | 1,79 |
| Artículos de Consumo | 24 | 10.280.739 | 9.840.341 | 440.397 | 4,48 |
| Refrescos y Tampico | 24 | 23.001.128 | 27.257.791 | -4.256.663 | -15,62 |
| Exportaciones | 24 | 27.488.283 | 1.760.121 | 25.728.162 | 1.461,73 |
| TOTAL INGRESOS ORDINARIOS POR VENTAS | | 2.071.926.380 | 2.054.672.201 | 17.254.179 | 0,84 |
| INGRESOS ORDINARIOS POR SERVICIOS | | | | | |
| Cárnicos | 24 | 806.627 | 3.017.421 | -2.210.794 | -73,27 |
| Hoteles y Restaurantes | 24 | 7.493.877 | 6.681.214 | 812.662 | 12,16 |
| Otros | 24 | 1.433.077 | 1.577.088 | -144.010 | -9,13 |
| TOTAL INGRESOS ORDINARIOS POR SERVICIOS | | 9.733.581 | 11.275.723 | -1.542.142 | -13,68 |
| OTROS INGRESOS ORDINARIOS | | | | | |
| Recuperaciones | 24 | 2.327.139 | 3.530.574 | -1.203.436 | -34,09 |
| Administrativos y Sociales | 24 | 2.165.652 | 1.513.449 | 652.203 | 43,09 |
| Intereses Financiación | 24 | 55.075 | 55.642 | -567 | -1,02 |
| TOTAL OTROS INGRESOS ORDINARIOS | | 4.547.865 | 5.099.665 | -551.800 | -10,82 |
| TOTAL INGRESOS ORDINARIOS | | 2.086.207.826 | 2.071.047.590 | 15.160.236 | 0,73 |
| COSTO DE VENTA | | | | | |
| Leche y Derivados | 25 | 1.169.002.753 | 1.183.881.434 | -14.878.681 | -1,26 |
| Insumos Agropecuarios | 25 | 131.231.598 | 126.213.204 | 5.018.394 | 3,98 |
| Concentrados y Sales | 25 | 174.070.518 | 192.586.388 | -18.515.870 | -9,61 |
| Cárnicos | 25 | 209.405.227 | 209.432.725 | -27.499 | -0,01 |
| Productos de Panadería | 25 | 974.523 | 1.301.866 | -327.343 | -25,14 |
| Artículos de Consumo | 25 | 7.555.556 | 8.491.545 | -935.989 | -11,02 |
| Refrescos y Tampico | 25 | 16.796.778 | 20.775.592 | -3.978.814 | -19,15 |
| Exportaciones | 25 | 28.089.171 | 1.337.134 | 26.752.037 | 2.000,70 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS | | 1.737.126.123 | 1.744.019.888 | -6.893.765 | -0,40 |
| COSTO POR PRESTACION DE SERVICIOS | | | | | |
| Cárnicos | 25 | 390.591 | 2.746.484 | -2.355.893 | -85,78 |
| Hoteles y Restaurantes | 25 | 6.178.293 | 6.132.370 | 45.923 | 0,75 |
| Otros | 25 | 416.920 | 0 | 416.920 | 0,00 |
| TOTAL COSTO POR PRESTACION DE SERVICIOS | | 6.985.804 | 8.878.854 | -1.893.050 | -21,32 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS | | 1.744.111.927 | 1.752.898.742 | -8.786.815 | -0,50 |

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|--|------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| RESULTADO BRUTO | | 342.095.898 | 318.148.848 | 23.947.051 | 7,53 |
| Gastos de Administración | 26 | 48.953.073 | 46.844.697 | 2.108.376 | 4,50 |
| Gastos de Venta | 27 | 268.654.451 | 249.950.527 | 18.703.924 | 7,48 |
| Ingresos Financieros | 28 | 0 | 187.761 | -187.761 | -100,00 |
| Gastos Financieros | 28 | 20.036.547 | 16.044.053 | 3.992.494 | 24,88 |
| Otros Ingresos | 29 | 12.773.462 | 12.317.779 | 455.683 | 3,70 |
| Otros Gastos | 29 | 165.200 | 844.720 | -679.520 | -80,44 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 17.060.090 | 16.970.390 | 89.699 | 0,53 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | | | | |
| Otro Resultado Integral del Ejercicio | | | | | |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambio en el Patrimonio | 30 | 0 | 161.827 | -161.827 | -100,00 |
| Otros Resultado Integral Neto que no se Reclasificará a Resultados en Períodos Posteriores. | | 0 | 161.827 | -161.827 | -100,00 |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | 17.060.090 | 17.132.218 | -72.128 | -0,42 |

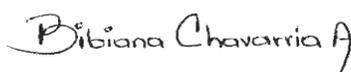
Las notas 1 a la 35 son parte integrante de los Estados Financieros.

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

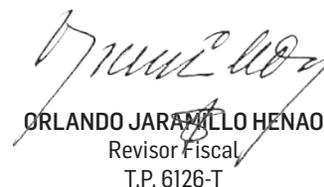
Estos Estados Financieros fueron certificados por la Administración y la Contadora de la Cooperativa y dictaminados por el Revisor Fiscal. El dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2017. Ver la opinión adjunta.



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 SEPARADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Información en miles de pesos colombianos

| | Aportes Asociados | Reservas | Fondos de Destinación Específica | Superávit | Otro Resultado Integral | Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | Resultado del Ejercicio | Total |
|--|-------------------|------------|----------------------------------|-----------|-------------------------|--|------------------------------------|-------------------------|-------------|
| | | | | | | Ajustes por Convergencia a NIIF | Resultado de Ejercicios Anteriores | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | 138.942.310 | 84.555.739 | 7.233.997 | 43.900 | 224.100.370 | -20.122.861 | 1.236.595 | 11.317.440 | 447.307.490 |
| Apropiación de Excedentes | | | | | | | | | |
| Incremento Capital Social | 4.907.198 | 2.263.488 | -167.532 | | | | | -11.317.440 | -9.221.484 |
| Inversiones | | | | | -183.876 | 345.703 | | | 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 | 43.900 | 223.916.494 | -19.777.158 | 1.236.595 | 16.970.390 | 460.125.420 |
| Apropiación de Excedentes | | 5.487.928 | | | | | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | | | | | -77.100 | | | -16.970.390 | -11.482.462 |
| Inversiones | | | | | -621.629 | | | | -77.100 |
| Auxilios y Donaciones | | | | 16.000 | | | | | -621.629 |
| Incremento Capital Social | 9.336.312 | | | | | | | | 16.000 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | | 17.060.090 | 9.336.312 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 | 153.185.820 | 92.307.155 | 7.066.465 | 59.900 | 223.217.765 | -19.777.158 | 1.236.595 | 17.060.090 | 474.356.631 |

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 la Administración y la Contadora de la Cooperativa y dictaminados por el Revisor Fiscal. El dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2017. 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 SEPARADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 Información en miles de pesos colombianos

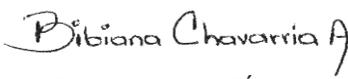
| | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Efectivo Recibido en las Operaciones | 2.084.667.769 | 2.101.052.518 |
| Efectivo Usado en las Operaciones | -2.142.871.240 | -2.075.975.745 |
| Flujo Neto de Efectivo Generado (Utilizado) Procedente a las Actividades de Operación | -58.203.471 | 25.076.772 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Disminución por La Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo | -29.348.773 | -31.570.819 |
| Aumento por la Adquisición Propiedades de Inversión | 850.204 | -3.293.268 |
| Aumento por La Adquisición de Inversiones a Valor Razonable | 1.616.590 | -161.393 |
| Disminución por La Adquisición de Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas | -1.479.439 | -1.862.629 |
| Flujo Neto de Efectivo Generado (Utilizado) en las Actividades de Inversión | -28.361.418 | -36.888.109 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Fondos de Aportes Sociales | 9.336.312 | 4.907.198 |
| Apropiación de Excedentes | -12.165.191 | -8.875.782 |
| Intereses Pagados | -11.011.049 | -9.796.075 |
| Recibido por Adquisición de Obligaciones Financieras | 104.480.538 | 26.027.283 |
| Flujo Neto de Efectivo Generado (Utilizado) en las Actividades de Financiación | 90.640.610 | 12.262.624 |
| Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 4.075.721 | 451.286 |
| Efectivo y Equivalentes al Inicio del Período | 15.364.229 | 14.912.941 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período (NOTA 1) | 19.439.948 | 15.364.229 |

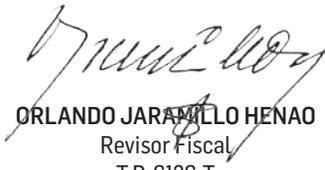
Las notas 1 a la 35 son parte integrante de los Estados Financieros.

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 la Administración y la Contadora de la Cooperativa y dictaminados por el Revisor Fiscal. El dictamen se encuentra en el informe presentado a la Asamblea General de Asociados, por el año 2017. 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 2017

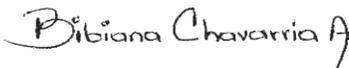
A 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Información en pesos colombianos

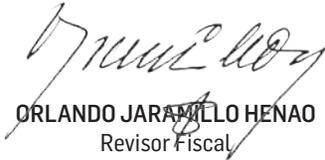
| | % | VALOR |
|---|--------------|--------------------------|
| EXCEDENTES TOTALES | | 17.060.089.500,71 |
| Fondo Especial | | 0,00 |
| EXCEDENTES A DISTRIBUIR | 100 | 17.060.089.500,71 |
| APLICACIONES REGLAMENTARIAS | | |
| Reserva para Protección de Aportes Sociales | 20 | 3.412.017.900,14 |
| Fondo de Educación | 20 | 3.412.017.900,14 |
| Fondo de Solidaridad | 10 | 1.706.008.950,07 |
| TOTAL APLICACIONES REGLAMENTARIAS | 50 | 8.530.044.750,36 |
| OTRAS APLICACIONES | | |
| Fondo para Revalorización de Aportes Sociales | 25 | 4.265.022.375,18 |
| Fondo Estabilización Precio de Leche | 25 | 4.265.022.375,18 |
| TOTAL OTRAS APLICACIONES | 50 | 8.530.044.750,36 |
| TOTAL EXCEDENTES A DISTRIBUIR | | 17.060.089.500,71 |
| IPC Año 2017 | 4,09% | |
| Capital Social a Diciembre 31 de 2017 | | 153.185.819.526,78 |
| Por IPC del Año 2017 | 4,09% | 6.265.300.018,65 |
| Valor Máximo a Revalorizar en Aportes por el año 2017 | | 6.265.300.018,65 |

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

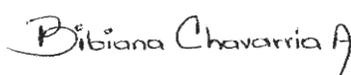
POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Información en miles de pesos colombianos

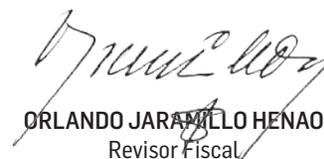
| | 2017 | 2016 |
|--|-----------------------------|---------------|
| RAZÓN CORRIENTE | | |
| Activo Corriente | 451.125.659 | |
| = | = | |
| Pasivo Corriente | 369.529.486 | |
| | \$ 1,22 | \$ 1,11 |
| Nos indica que por cada \$ 1,00 que debemos a corto plazo, disponemos de \$ 1,22 para su cancelación. | | |
| PRUEBA ÁCIDA | | |
| Activo Corriente - Inventarios | 131.445.704 | |
| = | = | |
| Pasivo Corriente | 369.529.486 | |
| | \$ 0,36 | \$ 0,38 |
| 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 | = 451.125.659 - 369.529.486 | |
| | | \$ 81.596.174 |
| | | \$ 33.959.672 |
| Es el dinero disponible para las operaciones corrientes de La Cooperativa. | | |
| ÍNDICE DE PROPIEDAD | | |
| Patrimonio | 474.356.631 | |
| = | = | |
| Activo Total | 970.048.487 | |
| | 48,90% | 54,85% |
| Significa que el 48,90 % de los Activos de COLANTA, pertenecen a sus asociados. | | |
| RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO | | |
| Excedentes Cooperativos | 17.060.090 | |
| = | = | |
| Patrimonio | 474.356.631 | |
| | 3,60% | 3,69% |
| Nos indica que los excedentes obtenidos durante el año, comparados con el patrimonio fueron del 3,60%. | | |
| RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS | | |
| Excedentes Cooperativos | 17.060.090 | |
| = | = | |
| Ventas Netas | 2.081.659.961 | |
| | 0,82% | 0,82% |
| Este índice nos muestra que por cada \$ 100 vendidos, \$0,82 son excedentes. | | |
| ENDEUDAMIENTO | | |
| Pasivo Total | 495.691.856 | |
| = | = | |
| Activo Total | 970.048.487 | |
| | 51,10% | 45,15% |
| 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."

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 demás bienes, materias primas, productos, equipos y servicios 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 2017 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 Entrerriós.
- 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.

- 86 MerCOLANTA: Puntos de Venta Lácteos y Cárnicos a nivel nacional.
- 5 Centros de Distribución y Almacenamiento.
- 6 Acopios de Terneros.
- 2 Plantas de Pastos y Forrajes.

Adicionalmente cuenta con 7.007 empleados entre vinculados, temporales, aprendices y practicantes.

El Consejo de Administración, mediante acta No.869, autorizó el 30 de enero de 2018, la emisión de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y sus respectivos comparativos.

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 2015; 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.

CAMBIOS NORMATIVOS

INCORPORADAS EN COLOMBIA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2018 DECRETOS 2496 DE 2015 Y 2131 DE 2016

Con estos decretos, a partir del 1 de enero de 2018 entrarán a regir las siguientes normas en el marco técnico normativo que contiene algunas enmiendas emitidas por el IASB realizadas durante el año 2016, permitiendo su aplicación anticipada:

| Norma de Información Financiera | Tema de la Enmienda Detalle | Detalle |
|-----------------------------------|--------------------------------|---|
| NIIF 9 – Instrumentos Financieros | Emisión nueva norma | <p>Se emitió como una norma completa incluyendo los requisitos previamente emitidos y las enmiendas adicionales para introducir un nuevo modelo de pérdidas esperadas y cambios limitados a los requisitos de clasificación y medición de activos financieros. Con las siguientes fases:</p> <p>Fase 1: Todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable.</p> <p>Fase 2: El modelo de deterioro, de acuerdo con la NIIF 9, refleja pérdidas crediticias esperadas en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39</p> <p>Fase 3: Se mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. Se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Se han añadido más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.</p> <p>Vigente a partir del 1 de enero del 2018.</p> |

| | | |
|--|----------------------------|--|
| <p>NIF 15 – Ingresos procedentes de los contratos con clientes</p> | <p>Emisión nueva norma</p> | <p>Esta norma reemplaza las siguientes: NIC 18 - "Ingresos", NIC 11 - "contratos de construcción", CINIIF 13 - "programas de fidelización de clientes", CINIIF 15 - "acuerdos para construcción de inmuebles", CINIIF 18 - "transferencias de activos procedentes de clientes", Interpretación SIC 31 - "permutas de servicios de publicidad".</p> <p>Vigente a partir del 1 de enero del 2018.</p> <p>Establece el tratamiento para los ingresos de contratos con clientes. Su principio básico es que una entidad debe reconocer los ingresos para representar la transferencia o los bienes o servicios prometidos a los clientes en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho por esos bienes o servicios.</p> <p>La norma requiere cumplir 5 pasos para su reconocimiento.</p> <p>Posteriormente, se incluyeron las enmiendas que aclaran cómo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identificar una obligación de desempeño (la promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; • Determinar si una empresa es el principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de arreglar el bien o el servicio que debe prestarse); y • Determinar si los ingresos derivados de la concesión de una licencia deben ser reconocidos en un momento dado o en el tiempo. <p>Algunos indicadores para evaluar el momento en que el control ha sido transferido al cliente, son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • La entidad tiene un derecho presente al pago por el activo • El cliente tiene el derecho legal al activo. • La entidad ha transferido la posesión física del activo • El cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad del activo • El cliente ha aceptado el activo <p>Establece los siguientes métodos para determinar el progreso de la obligación de desempeño:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Método de producto: basados en el valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos vs. los comprometidos (grado de avance). • Método de recursos: basados en los esfuerzos o recursos invertidos por la entidad vs. los recursos totales estimados (costos incurridos/costos totales estimados). |
|--|----------------------------|--|

Emitidas por el IASB no incorporadas en Colombia

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

| Norma de Información Financiera | Tema de la Enmienda Detalle | Detalle |
|---------------------------------|-----------------------------|---|
| NIIF 16 – Arrendamientos | Emisión nueva norma | <p>Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos, con el objetivo de asegurar que los arrendatarios y los arrendadores proporcionen información relevante que represente fielmente dichas transacciones.</p> <p>La NIIF 16 reemplaza las siguientes normas e interpretaciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 17 – arrendamientos. • CINIIF 4 -determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento. • SIC-15 - arrendamientos operativos – incentivos. • SIC-27 - Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma jurídica de un contrato de arrendamiento. <p>Vigente a partir del 1 de enero del 2018.</p> |

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 2017 y 2016.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS APLICADAS

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos presentados de estas cuentas en el Estado de Situación Financiera, incluyen el efectivo y los equivalentes al 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 y a trabajadores, 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 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 el patrimonio

Las inversiones a valor razonable con cambios en el 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:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo.
- b) 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.
- c) Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.
- d) 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 | % Deterioro |
|-------|------------|-------------|
| 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 el patrimonio

En el caso de las inversiones a valor razonable con cambios en el 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 a valor razonable con cambios en el 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 en asociadas se deben contabilizar mediante el método de la participación. Sin embargo, debido a la restricción legal para participar de los excedentes de la asociada, por ser estas entidades cooperativas, estas inversiones se reconocerán al costo ajustado, correspondiente al valor certificado de los aportes por parte de la entidad asociada.

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 entidad 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 Entidad 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.

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 2496 de 2015, las inversiones en controladas se deben contabilizar mediante el método de la participación. Sin embargo, debido a la restricción legal para participar de los excedentes de la controlada, por ser una entidad Cooperativa, la inversión, se reconocerá al costo ajustado, correspondiente al valor certificado de los aportes por parte de la entidad.

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.

Los activos intangibles se amortizan en línea recta, las vidas útiles de los activos intangibles son:

| 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 revisa 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.

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:

- a) La factibilidad técnica de completar el activo intangible para que el mismo esté disponible para su uso esperado o su venta.
- b) Certeza de que el activo generará beneficios económicos futuros.
- c) 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. Excepto para terrenos, construcciones y maquinaria y equipo que se miden bajo el modelo de revaluación. Los avalúos se realizan en períodos de cinco años.

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.

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 valor razonable. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por el modelo de revaluación.

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 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 (en el evento en que sea factible) de un activo. 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 los activos previamente revaluados 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 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.

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

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 la mejor estimación 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 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 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.

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 las que se 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 el impuesto a la riqueza contra los resultados del período.

2.15.5 Impuestos diferidos

COLANTA es una entidad de naturaleza cooperativa y se encuentra en el grupo de contribuyentes del Régimen Tributario Especial de conformidad con el artículo 19-4 del ET y la reglamentación que se hizo con el Decreto 2150 de 2017, es por ello que se tiene un tratamiento muy especial para definir el valor fiscal de sus activos y pasivos generando como resultado que el valor contable de tales partidas sea el mismo valor fiscal, el cual deberá llevarse a la declaración de renta; en tal caso al no existir diferencias temporales en los activos y en los pasivos, tampoco se tendría que calcular el 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 entidad. Al medir el valor razonable, una entidad 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 entidad de mantener un activo, 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 el Total de Ingresos Ordinarios en un porcentaje del 1%.

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 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 PÉRDIDA 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 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Caja | 10.782.536 | 10.049.665 |
| Bancos | 6.414.064 | 3.093.828 |
| Depósitos a Corto Plazo Clasificados Como Equivalentes al Efectivo | 530.192 | 0 |
| Fondos Fiduciarios a la Vista | 97.293 | 83.509 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 17.824.086 | 13.227.002 |
| Fondos Especiales | 165.862 | 165.019 |
| Depósitos Entregados en Garantía | 1.450.000 | 1.972.208 |
| Efectivo y Equivalentes Restringidos | 1.615.862 | 2.137.227 |
| Total | 19.439.948 | 15.364.229 |

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 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Nivel |
|---|---------------|---------------|-------|
| Fiducuenta Corficolombiana FCE Capital LP | 11.212 | 10.660 | 1 |
| Fiducuenta Corficolombiana CCA Valor Plus | 4.263 | 6.186 | 1 |
| Fiduciaria Bancolombia S.A | 1.278 | 1.155 | 1 |
| Casa de Bolsa Liquidez Fondo Abierto | 4.604 | 0 | 1 |
| Valores de Occidente S.A | 0 | 4.367 | 1 |
| Valores Bancolombia | 66.612 | 60.931 | 1 |
| Fondo Inversión Colectiva Sumar | 9.324 | 210 | 1 |
| Total | 97.293 | 83.509 | |

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

Inversiones al costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Nivel |
|---|------------------|------------------|-------|
| Banco de Occidente S.A | 1.300.000 | 1.677.997 | 1 |
| Banco Davivienda S.A | 150.000 | 150.000 | 1 |
| HSBC Fiducuenta Patrimonio Autónomo Liberty | 0 | 144.211 | 1 |
| Total | 1.450.000 | 1.972.208 | |

NOTA 2. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Materias Primas | 19.507.967 | 16.017.801 |
| Producto en Proceso | 18.783.908 | 15.234.221 |
| Producto Terminado | 208.009.550 | 121.396.024 |
| Mercancía no Fabricada por la Empresa | 74.407.660 | 67.077.926 |
| Anticipos para Mercancías | 134.200 | 96.131 |
| Inventario en Tránsito | 2.656.565 | 3.997.258 |
| Deterioro de Inventarios Producto Terminado | (3.819.895) | (3.819.895) |
| Total | 319.679.955 | 219.999.466 |

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.

Al cierre del año 2017, COLANTA realizó la prueba de deterioro de los Inventarios dando como valor la suma de \$3.760 millones. La administración siendo conservadora decidió no ajustar la provisión que traía de \$3.820 millones.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|-------------|------------|
| Deudores por Venta de Bienes | 101.241.883 | 89.172.365 |
| Deudores por Prestación de Servicios | 27.612 | 34.822 |

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Avances y Anticipos Entregados | 201.147 | 172.661 |
| Deudores Patronales y Empresas | 272.519 | 251.524 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 3.112.213 | 2.501.241 |
| Responsabilidad Pendientes | 4.119.970 | 4.285.223 |
| Otras Cuentas Deudoras | 2.193.887 | 1.646.575 |
| Provisiones Deudores por Venta de Bienes | -497.480 | -1.059.672 |
| Provisiones Otras Cuentas Deudoras | -7.951 | 0 |
| Total | 110.663.800 | 97.004.739 |

Los saldos 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.

De la cuenta de Avances y anticipos entregados se reclasificaron los anticipos entregados a proveedores de mercancías, a la cuenta de Inventarios por \$134 millones y a proveedores de activos fijos a la cuenta de construcciones en curso por \$1.253 millones, lo anterior para una adecuada presentación en el Estado de Situación Financiera. Y de forma comparativa en 2016 se reclasificaron a proveedores de mercancías, a la cuenta de Inventarios por \$96 millones y a proveedores de activos fijos a la cuenta de construcciones en curso por \$636 millones.

NOTA 4. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por servicios pagados por anticipado por concepto de seguros los cuales son amortizados en un período inferior a 12 meses.

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|----------|-----------|------|
| Seguros | 1.341.957 | 0 |

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.
- Multiriesgos (inmuebles tomados en arriendo).

NOTA 5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por (valor en \$ miles):

| | Terrenos | Construcciones y Edificaciones | Muebles y Equipo de Oficina | Maquinaria y Equipo | Flotay 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 | | -3.388.866 |
| Valores Entregados como Anticipos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 636.303 | 0 | 0 | 636.303 |
| Ventas/Retiros | 0 | 0 | -414.410 | -1.571.286 | -443.946 | -578.251 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.007.892 |
| Depreciación y pérdidas por Deterioro Acumuladas | 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 y Pérdidas por Deterioro del Periodo | 0 | -2.653.398 | -1.745.087 | -8.922.057 | -81.213 | -444.497 | -2.219.808 | 0 | 0 | 0 | -16.066.060 |
| Saldo Neto 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 | 30.239.181 | 26.503.984 | 6.710.761 | 469.732.213 |
| Saldo al 1 de Enero de 2017 | 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 |
| Adquisiciones | 0 | 157.852 | 1.319.771 | 4.891.194 | 1.082.312 | 1.236.079 | 4.145.567 | 6.300.719 | 11.889.178 | 17.472.893 | 48.495.565 |
| Traslados y Movimientos | 673.104 | 3.957.511 | 1.999 | 25.213.795 | 109.023 | -6.604 | -27.316 | -16.726.848 | -13.460.153 | -17.504.887 | -17.770.376 |
| Valores Entregados como Anticipos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.252.692 | 0 | 0 | 1.252.692 |
| Ventas/Retiros | 0 | 0 | -279.570 | -701.713 | -116.482 | -278.651 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.376.416 |
| Depreciación y Pérdidas por Deterioro Acumuladas | 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 |
| Depreciación y Pérdidas por Deterioro | 0 | -2.009.166 | -1.281.513 | -9.510.087 | -366.445 | -811.958 | -2.545.563 | 0 | 0 | 0 | -16.524.732 |
| Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2017 | 141.883.351 | 147.779.401 | 6.274.886 | 105.865.368 | 1.961.133 | 2.651.170 | 24.716.118 | 20.429.441 | 24.933.011 | 6.678.767 | 483.172.644 |

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

Del total de la propiedad, planta y equipo de COLANTA, el 30% se encuentra como garantía 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.

A la fecha no existen compromisos de propiedad, planta y equipo.

NOTA 6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | Terrenos | Construcciones y Edificaciones | Total |
|---|------------------|--------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2016 | 3.384.932 | 365.011 | 3.749.943 |
| Adquisiciones | 0 | 0 | 0 |
| Salidas | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificaciones | (850.204) | 0 | (850.204) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 2.534.728 | 365.011 | 2.899.739 |
| Valor en Libros | | | |
| Al 31 de Diciembre de 2016 | 3.384.932 | 365.011 | 3.749.943 |
| Al 31 de Diciembre de 2017 | 2.534.728 | 365.011 | 2.899.739 |

Las propiedades de inversión poseídas por La Cooperativa se encuentran medidas al valor razonable.

Las propiedades de inversión mantenidas por La Cooperativa corresponden a inmuebles que generan renta a través de arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2017.

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.

A la fecha no existen compromisos de adquisición ni restricciones de titularidad sobre sus elementos de propiedad de inversión.

NOTA 7. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | % Participación | Nivel |
|---|------------------|------------------|--------------------|-------|
| Sociedad Central Ganadera S.A | 2.866.711 | 2.618.031 | 19,56% | 2 |
| Fondo Ganadero de Antioquia S.A | 0 | 1.913.084 | 2,15% | 2 |
| Reforestadora Integral de Antioquia S.A | 8.134 | 8.134 | 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 | 12.940 | 11.169 | 1,50% | 2 |
| Coopcentral | 25.067 | 23.486 | 0,06% | 2 |
| La Equidad Seguros de Vida | 154.310 | 123.947 | 3,67% | 2 |
| La Equidad Seguros Generales | 1.317.467 | 1.303.415 | 0,35% | 2 |
| ACINCA | 350 | 350 | Cuota única | 2 |
| Asociación Antioqueña de Cooperativas | 1.335 | 1.286 | Cuota única | 2 |
| Asociación de Cooperativas de Risaralda | 711 | 711 | 4 aportes sociales | 2 |
| Fedecooleche | 884 | 884 | 16,90% | 2 |
| Total | 4.483.287 | 6.099.877 | | |

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 8. INVERSIONES EN ENTIDADES SUBSIDIARIAS

Inversiones en Subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA | 27.208.803 | 25.729.365 |
| Total | 27.208.803 | 25.729.365 |

COLANTA tiene participación del 95% en La Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA al 31 de diciembre del 2017.

Durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2017 no hubo reclasificaciones entre las categorías de jerarquía de nivel razonable (Nivel 2).

NOTA 9. INVERSIONES EN ENTIDADES ASOCIADAS

Inversiones en Asociadas

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | % Participación |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Cooperativa Bursátil Ltda. | 294.802 | 294.802 | 45% |
| Empresagro | 836.885 | 836.885 | 42% |
| Total | 1.131.687 | 1.131.687 | |

COLANTA tiene en las sociedades Cooperativa Bursátil Ltda. y Empresagro al 31 de diciembre del 2017 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 2016 y el 31 de diciembre de 2017, no hubo reclasificaciones entre las categorías de jerarquía de valor razonable.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Cupos | 80.000 | 193.000 |
| Amortización Acumulada | -53.333 | -139.667 |
| Total | 26.667 | 53.333 |

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.

A la fecha no existen intangibles cuya titularidad se encuentre restringida, ni activos intangibles que sirvan como garantías de deudas.

A la fecha no existen compromisos contractuales para la adquisición de activos intangibles.

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|-------------|------------|
| Crédito Ordinario Banco Comercial | 151.751.420 | 84.948.710 |
| Crédito Rotativo | 9.930.425 | 0 |

| | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Giros Financiados | 18.612.195 | 17.069.354 |
| Sobregiros | 30.357.608 | 18.973.627 |
| Entidades Cooperativas | 6.858.325 | 2.291.667 |
| Intereses Créditos Ordinarios | 138.314 | 419.674 |
| Arrendamientos Financieros | 18.279.368 | 18.755.136 |
| Total obligaciones Financieras | 235.927.655 | 142.458.168 |
| Porción de Corto Plazo | 130.175.275 | 84.968.577 |
| Porción de Largo Plazo | 105.752.380 | 57.489.590 |

Las obligaciones financieras de COLANTA al 31 de diciembre de 2017 corresponden a los créditos con las siguientes entidades financieras: Banco de Bogotá, Banco Popular, Bancolombia, Davivienda, AV Villas, Banco Agrario, Banco de Occidente, Banco BBVA, Cooperativa Confiar y Cooperativa AyC COLANTA. 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 2017 se encuentran con el Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Davivienda, Itaú, 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 2017 se encuentran con el Banco de Davivienda, Banco de Bogotá, Banco Popular y Banco de Occidente. 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 |
|----------------------|--------------------------|---------------|-------------|-------------------------------------|----------------|
| BOGOTÁ | 140.464.590,00 | 24/04/2015 | 22/04/2019 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,025 T.A |
| | 3.121.905.178,62 | 04/08/2015 | 04/02/2020 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,019 E.A |
| | 1.504.470.592,00 | 23/12/2016 | 23/12/2019 | Amort. K + I Mensual | IBR+0,04 M.V |
| | 3.329.757.288,00 | 24/01/2017 | 24/01/2020 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,0429 T.A |
| | 4.000.000.000,00 | 24/02/2017 | 24/08/2018 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,0291 E.A |
| | 19.000.000.000,00 | 01/12/2017 | 01/12/2020 | Amort. K Trimestral + I Mensual | DTF+0,021 E.A |
| TOTAL BOGOTÁ | 31.096.597.648,62 | | | | |
| POPULAR | 12.577.428.334,00 | 22/02/2017 | 22/02/2022 | Amort. K Semestral + I Trimestral | IBR+0,04 M.V |
| | 6.355.670.495,00 | 06/03/2017 | 06/03/2022 | Amort. K Trimestral + I Mensual | IBR+0,04 M.V |
| | 6.450.000.000,00 | 12/07/2017 | 08/01/2018 | Amort. K Al vencimiento + I Mensual | IBR+0,0279 M.V |
| | 6.450.000.000,00 | 12/07/2017 | 08/01/2018 | Amort. K Al vencimiento + I Mensual | IBR+0,0279 M.V |
| TOTAL POPULAR | 31.833.098.829,00 | | | | |

| | | | | | |
|--------------------------|---------------------------|------------|------------|---|----------------|
| DAVIVIENDA | 4.861.850.868,00 | 13/02/2017 | 13/02/2022 | Período de Gracia 1 año Amort. K + I Trimestral | DTF+0,03 E.A |
| | 6.920.825.682,00 | 21/02/2017 | 21/02/2022 | Período de Gracia 1 año Amort. K + I Trimestral | DTF+0,03 E.A |
| | 7.500.000.000,00 | 03/08/2017 | 03/08/2022 | Período de Gracia 1 año Amort. K + I Trimestral | DTF+0,0295 E.A |
| | 17.000.000.000,00 | 07/12/2017 | 07/12/2020 | Amort. K Trimestral + I Mensual | DTF+0,0205 E.A |
| TOTAL DAVIVIENDA | 36.282.676.550,00 | | | | |
| AVVILLAS | 937.500.000,00 | 29/03/2016 | 29/03/2018 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,02 E.A |
| | 3.828.459.274,04 | 05/12/2016 | 05/12/2018 | Amort. K + I Mensual | IBR+0,0275 E.A |
| | 1.429.667.350,00 | 13/02/2017 | 13/02/2018 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,018 E.A |
| | 4.125.000.000,00 | 15/06/2017 | 15/06/2019 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,025 E.A |
| TOTAL AVVILLAS | 10.320.626.624,04 | | | | |
| 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 |
| | 3.136.000.000,00 | 03/05/2017 | 28/06/2023 | Período de Gracia 415 días Amortización K + I Semestral | DTF+0,03 E.A |
| TOTAL AGRARIO | 9.686.000.000,00 | | | | |
| OCCIDENTE | 1.552.657.612,00 | 01/12/2016 | 16/11/2019 | Amort. K + I Mensual | IBR+0,04 T.A |
| | 1.423.551.922,00 | 12/12/2016 | 27/11/2019 | Amort. K + I Mensual | IBR+0,04 T.A |
| | 11.472.877.053,00 | 11/04/2017 | 11/04/2020 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,035 T.A |
| TOTAL OCCIDENTE | 14.449.086.587,00 | | | | |
| BBVA | 5.250.000.000,00 | 20/09/2017 | 20/09/2019 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,0185 E.A |
| TOTAL BBVA | 5.250.000.000,00 | | | | |
| BANCOLOMBIA | 12.833.333.334,00 | 20/09/2017 | 20/09/2020 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,0243 E.A |
| TOTAL BANCOLOMBIA | 12.833.333.334,00 | | | | |
| CONFIAR | 458.325.199,00 | 31/03/2015 | 01/04/2018 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,023 E.A |
| TOTAL CONFIAR | 458.325.199,00 | | | | |
| AYC COLANTA | 6.400.000.000,00 | 28/12/2017 | 28/12/2020 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,02 T.A |
| TOTAL AYC COLANTA | 6.400.000.000,00 | | | | |
| INTERESES | 138.314.218,66 | | | | |
| CRÉDITO ROTATIVO | 9.930.424.931,87 | | | | |
| SOBREGIROS | 30.357.608.267,87 | | | | |
| | 40.426.347.418,40 | | | | |
| TOTAL | 199.036.092.190,06 | | | | |

DETALLE GIROS FINANCIADOS EN PESOS

| BANCO | SALDO OBLIGACIÓN | APERTURA | VENCIMIENTO | FORMA DE PAGO | TASA E.A |
|-------------------|-----------------------|------------|-------------|------------------------------|----------|
| DAVIVIENDA | | | | | |
| | 5.251.070.992 | 26/09/2017 | 26/03/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 6,92% |
| | 1.518.185.857 | 11/10/2017 | 11/04/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 6,85% |
| BOGOTÁ | | | | | |
| | 3.312.167.061 | 05/09/2017 | 02/03/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 7,08% |
| | 2.479.410.379 | 23/10/2017 | 20/04/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 6,88% |
| | 1.387.252.342 | 09/11/2017 | 09/05/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 5,88% |
| POPULAR | | | | | |
| | 3.207.159.413 | 24/08/2017 | 20/02/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 7,51% |
| OCCIDENTE | | | | | |
| | 1.456.948.930 | 20/12/2017 | 18/06/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 5,93% |
| TOTAL | 18.612.194.974 | | | | |

DETALLE LEASING EN PESOS

| BANCO | SALDO OBLIGACIÓN | APERTURA | VENCIMIENTO | FORMA DE PAGO | TASA |
|--------------------|----------------------|------------|-------------|------------------------|----------------|
| OCCIDENTE | | | | | |
| | 216.756.373 | 09/05/2014 | 09/05/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,20 |
| | 75.981.244 | 27/03/2014 | 27/03/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,20 |
| | 32.152.365 | 24/07/2013 | 24/07/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 3,80 |
| | 34.940.605 | 12/09/2013 | 12/09/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,20 |
| | 241.500.000 | 11/08/2017 | | Etapa Anticipos | IBR T.V +4,00 |
| | 601.330.587 | | | | |
| BANCOLOMBIA | | | | | |
| | 627.563.645 | 11/10/2013 | 11/10/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 3,50 |
| | 217.053.455 | 04/10/2013 | 04/10/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,90 |
| | 89.000.252 | 11/09/2013 | 11/09/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 3,50 |
| | 31.917.216 | 08/07/2013 | 08/07/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 3,50 |
| | 376.237.071 | 11/02/2016 | 11/02/2021 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,30 |
| | 74.206.167 | 11/10/2017 | 11/09/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 4,62 |
| | 1.415.977.806 | | | | |

| | | | | | |
|-------------------|--------------------------|------------|------------|--|----------------|
| BOGOTÁ | | | | | |
| | 6.801.448.935 | 30/04/2015 | 30/04/2025 | Amort k+Intereses Mens (Período de gracia 2 años de Capital) | DTF T.A +2,17 |
| | 266.037.454 | 17/02/2015 | 17/02/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,64 |
| | 35.397.602 | 27/02/2014 | 27/02/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,80 |
| | 31.472.398 | 27/02/2014 | 27/02/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,80 |
| | 706.449.781 | 09/10/2017 | 09/09/2022 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,91 |
| | 295.396.806 | 17/11/2017 | 17/11/2022 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,91 |
| | 287.989.271 | 04/11/2016 | 04/11/2021 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,91 |
| | 444.719.318 | 23/02/2017 | 23/02/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,94 |
| | 2.329.804.896 | | | Etapa Anticipos | |
| | 11.198.716.461 | | | | |
| BBVA | | | | | |
| | 1.082.526.692 | 29/08/2014 | 29/08/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,95 |
| | 981.724.174 | 29/08/2014 | 29/08/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,95 |
| | 101.239.000 | 29/05/2013 | 29/05/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,95 |
| | 31.083.860 | 29/05/2013 | 29/05/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,95 |
| | 2.196.573.726 | | | | |
| DAVIVIENDA | | | | | |
| | 255.347.401 | 27/03/2015 | 27/03/2020 | Amort k+Intereses Trim | DTF E.A + 2,7 |
| | 255.347.401 | | | | |
| ITAÚ | | | | | |
| | 216.010.551 | 30/04/2015 | 30/04/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,2 |
| | 760.394.331 | 30/12/2015 | 30/12/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,3 |
| | 506.716.623 | 29/05/2015 | 29/05/2020 | Amort k+Intereses Trim | DTF T.A + 2,2 |
| | 510.979.949 | 30/12/2015 | 30/12/2020 | Amort k+Intereses Trim | DTF T.A + 2,2 |
| | 336.252.820 | 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 |
| | 2.611.422.274 | | | | |
| TOTAL | 18.279.368.255,00 | | | | |

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Comisiones y Honorarios | 450.494 | 177.041 |
| Costos y Gastos por Pagar | 19.095.097 | 19.180.086 |
| Promitentes Compradores | 10.652 | 0 |
| Proveedores | 117.603.748 | 101.246.276 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Retención en la Fuente | 2.571.978 | 1.957.705 |
| Pasivo por Impuestos | 17.762.499 | 15.887.956 |
| Valores por Reintegrar | 21.263.234 | 20.040.438 |
| Retenciones y Aportes Laborales | 5.739.369 | 5.503.553 |
| Exigibilidades por Servicios de Recaudos | 596.887 | 489.138 |
| Remanentes por Pagar | 1.521.554 | 6.408.005 |
| Arrendamientos | 409.419 | 261.041 |
| Total | 187.024.931 | 171.151.240 |

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.

Durante el año 2017 con la Aprobación de la Asamblea General de Asociados, se trasladó la suma de \$1.915.531.341.33 que se encontraban registrados contablemente en las cuentas 2465050101, 2465050102, 2465050104, 2465150101, 2465950102, 2465950103 y 2465950105, a la Reserva para Amortización o Readquisición de Aportes Sociales. COLANTA no desconocerá los derechos que el ex asociado conserva de reclamar los saldos pendientes de aportes por devolución.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la cuenta de impuestos, gravámenes y tasas está compuesta por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Impuesto de Industria y Comercio | 15.365.508 | 13.722.331 |
| Impuesto Predial | 12.171 | 0 |
| Impuesto a las Importaciones | 27.992 | 277.924 |
| Cuotas de Fomento | 313.568 | 280.989 |
| Impuesto Sobre las Ventas por Pagar | 2.356.828 | 1.887.701 |
| Impuesto al Sacrificio de Ganado | 44.980 | 32.918 |
| Impuesto al Fondo de la Porcicultura | 95.947 | 66.723 |
| Impuesto al Consumo | 128.831 | 108.508 |
| Impuesto al Consumo Bolsa Plástica | 13.560 | 0 |
| Total impuestos, Gravámenes y Tasas | 18.359.385 | 16.377.094 |
| Porción de Corto Plazo | 9.287.380 | 7.305.089 |
| 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 consumo, al consumo de la bolsa plástica, al sacrificio de ganado, fondo de la porcicultura 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 2018 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. 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 2017 se ejecutaron \$3.394 millones de la siguiente manera:

| FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN | \$ Miles |
|---|------------------|
| Educación Formal | 1.854.097 |
| Asistencia Técnica | 500.001 |
| Fondo Social de Educación COLANTA (Servicio a la Comunidad) | 363.644 |
| Capacitación | 241.416 |
| Información | 172.136 |
| Formación | 141.148 |
| Promoción | 87.696 |
| Fondo Rotatorio | 33.941 |
| Total Fondo de Educación | 3.394.078 |

FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD

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.

Durante el año 2017 se apropiaron \$1.697 millones, de los excedentes del año 2016, los cuales fueron ejecutados por el Fondo de Solidaridad de la siguiente manera:

| FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD | \$ Miles |
|--|------------------|
| Educación Formal | 1.539.981 |
| Pago de Auxilios Funerarios de 32 Asociados Fallecidos | 157.058 |
| Total Fondo de Solidaridad | 1.697.039 |

Es de anotar que durante el año 2017, se invirtieron en educación formal \$3.394 millones, de los cuales \$1.854 millones se tomaron del Fondo de Educación y \$1.540 millones del Fondo de Solidaridad, 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.

Estos recursos fueron ejecutados de la siguiente manera:

| INVERSIÓN EN EDUCACIÓN FORMAL | \$ Miles |
|--|------------------|
| Ejecución Directa | |
| Dotación | 1.950.600 |
| Alimentación | 124.999 |
| Transporte | 19.951 |
| Uniformes | 19.211 |
| Total Ejecución Directa | 2.114.760 |
| Constitución Fideicomiso BBVA | 1.279.317 |
| Total Inversión en Educación Formal | 3.394.078 |

FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Fondo Fidelización al Asociado | 3.050.890 | 0 |
| Fondo Rotatorio de Educación Interna | 320.868 | 286.927 |
| Total | 3.371.758 | 286.927 |

El Fondo de Fidelización al Asociado, se constituye libremente del 50% restante de los excedentes, después de hacer las destinaciones de ley por mandato expreso de la Asamblea General.

En el año 2017 se apropiaron \$4.158 millones de los excedentes del año 2016. Durante el año 2017 fueron ejecutados \$1.107 millones, quedando un saldo de \$3.051 millones para ejecutarlo en el año 2018, en programas de fidelización por el año del Asociado, previo a la autorización que para estos programas definió la Asamblea General.

| FONDO FIDELIZACIÓN AL ASOCIADO | \$ Miles | |
|--|----------|------------------|
| FONDO FIDELIZACIÓN ASOCIADO | | 4.157.746 |
| UTILIZACIONES | | 1.106.856 |
| Bonos | 753.472 | |
| Encuentro con Asociados | 165.390 | |
| Programa Asistentes Técnicos | 144.931 | |
| Capacitación | 43.063 | |
| Saldo Final Fondo de Fidelización al Asociado | | 3.050.890 |

El Fondo Rotatorio de Educación Interno se alimenta con la apropiación que se hace del 1% del Fondo de Educación, es un Fondo Rotatorio que se utiliza para otorgar recursos para educación de los Asociados Trabajadores, Asociados Productores y su grupo familiar. El saldo que quedó de \$321 millones por ejecutar al 31 de diciembre de 2017, se solicita a la Asamblea General de Asociados que autorice su ejecución durante el año 2018.

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Cesantías Consolidadas | 9.000.458 | 8.626.438 |
| Intereses Sobre Cesantías | 1.061.504 | 1.013.510 |
| Vacaciones Consolidadas | 3.388.011 | 3.043.958 |
| Otras Prestaciones Sociales | 2.588.152 | 2.288.357 |
| Total | 16.038.124 | 14.972.263 |

Las obligaciones laborales aquí presentadas corresponden a la categoría de beneficios a los empleados de corto plazo expuesta por la NIC 19.

NOTA 15. INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS Y ANTICIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Avances y Anticipos Recibidos | 29.717.574 | 24.862.274 |
| Ingresos Recibidos para Terceros | 2.809.546 | 4.552.867 |
| Total | 32.527.120 | 29.415.141 |

Los avances y anticipos 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. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Prima de Antigüedad | 15.519.010 | 14.846.221 |
| Total | 15.519.010 | 14.846.221 |

Son retribuciones (diferentes de los beneficios post empleo y de los beneficios por terminación) y su vencimiento es superior al cierre del período anual en el cual los empleados han prestado sus servicios, tales como prima de antigüedad. El costo de los beneficios a largo plazo se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención del beneficio. Estos beneficios se proyectan hasta la fecha de pago y se descuentan a tasas de mercado.

NOTA 17. PROVISIONES Y PASIVOS ESTIMADOS

Devoluciones en Ventas:

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Devoluciones y Garantías | 5.283.258 | 5.264.745 |
| Total | 5.283.258 | 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.

Al cierre del año 2017 se realizó el cálculo de la provisión, arrojando como resultado un aumento de \$19 millones aproximadamente.

Multas, Sanciones y litigios:

A continuación se muestra una conciliación de los saldos:

| \$ Miles | Demandas y litigios |
|---|---------------------|
| Saldo a 31 de Diciembre de 2016 | 344.727 |
| Adiciones | 0 |
| Importes no Utilizados Revertidos en el Período | - 344.727 |
| Saldo a 31 de Diciembre de 2017 | 0 |

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.

El valor que se traía del año 2016 fue revertido durante el año 2017, debido a que el proceso se terminó y no hubo desembolso de dinero por tal concepto.

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| APORTES SOCIALES | \$ En Miles |
|--|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 143.849.508 |
| Revalorización Neta de Aportes con Recursos de los Excedentes del Año 2016 | 84.395 |
| Valor Neto de Pago de Aportes y Retiros de los Asociados en 2017 | 9.251.916 |
| Total Saldo a Diciembre de 2017 | 153.185.819 |

En el manejo del Capital Social de La Cooperativa, por el año 2017, es necesario tener muy presente:

Durante el año 2017 se revalorizaron los Aportes Sociales con recursos que fueron apropiados en la cifra de \$84.851.950,86 de los excedentes del año 2016, por expresa disposición de la Asamblea General de Asociados y en cumplimiento de la legislación Cooperativa vigente.

De estos \$84.851.950,86, se abonaron en la cuenta de Aportes Sociales de cada uno de los Asociados \$81.814.247,10, \$2.581.227,66 se llevaron a la cuenta de aportes amortizados y \$456.476,11 se llevaron a la cuenta de remanentes ex-asociados del pasivo; este fondo fue ejecutado en su totalidad durante el año 2017, por lo tanto no quedó 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.

La CINIIF 2 requiere que los aportes de los Asociados sujetos a reembolso o rescate a determinadas limitaciones, deberán clasificarse como pasivos. Sin embargo, 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.

NOTA 19. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Reserva para Protección de Aportes Sociales | 90.213.305 | 86.819.227 |
| Reserva de Asamblea- Amortización o Readquisición de Aportes | 2.093.850 | 0 |
| Total | 92.307.155 | 86.819.227 |

Durante el año 2017 se aprobó y apropió una reserva de Asamblea como fondo de amortización o readquisición de aportes sociales.

| RESERVA AMORTIZACIÓN O READQUISICIÓN APORTES SOCIALES | Miles |
|---|------------------|
| ENTRADAS | |
| Apropiación Excedentes año 2016 en Asamblea 2017 | 4.242.598 |
| Traslado de Remanentes por Pagar Aprobado en Asamblea 2017 | 1.915.531 |
| Total Disponible | 6.158.129 |
| EJECUCIÓN | |
| Remanentes Reintegrados en el Año 2017 | 9.829 |
| Aportes Amortizados | 4.054.450 |
| Total Ejecución | 4.064.279 |
| Saldo Final Reserva Amortización o Readquisición Aportes | 2.093.850 |

En correspondencia con la declaratoria del año 2017 como “Año del Asociado”, el Consejo de Administración llevó a la Asamblea la propuesta de amortización de aportes como un mecanismo que procura la fidelización del Asociado y el fortalecimiento patrimonial de COLANTA, siendo aceptada dicha propuesta por unanimidad según Acta # 55 del 15 de marzo de 2017 de la 54 Asamblea General Ordinaria.

La reglamentación de dicho fondo da a La Cooperativa la posibilidad de imputarlo a la readquisición de aportes como un ejercicio para fortalecer el patrimonio y según lo permitan las condiciones

financieras, como un mecanismo de fidelización del asociado. En vista del alto y creciente volumen en el valor de aportes sociales, y debido al alto número de Asociados a aplicar la readquisición descrita, La Cooperativa aplicará los siguientes criterios en la ejecución del Fondo:

1. En primer lugar el Fondo se destinará a la amortización de los aportes de los Asociados que se retiren dentro del año de constitución de dicho fondo o reserva, hasta agotar su saldo.
2. Si con la aplicación del numeral anterior, el Fondo conserva recursos para la readquisición de aportes, previa verificación de la viabilidad financiera, y en atención a la justa proposición de la Asamblea General de Asociados #54, la Administración, de conformidad con el Reglamento expedido por el Consejo de Administración, hará una selección de beneficiarios hasta agotamiento de dichos recursos, teniendo en cuenta para tal efecto criterios que garanticen una selección equitativa como el de la avanzada edad del asociado solicitante, el tiempo de vinculación a COLANTA y los aportes efectuados (Sólo para personas jurídicas).
3. Para el cierre del año 2017 la Reserva de Asamblea - Fondo para Amortización o Readquisición de Aportes terminó con un saldo de \$ 2.093.849.873,02, que serán aplicados de acuerdo con lo siguiente, previa solicitud de los Asociados interesados, siempre y cuando clasifiquen en estos criterios de selección:

El monto a readquirir será máximo del 10% del valor de los aportes de las siguientes personas:

- **Asociados Personas Naturales Activas:** con antigüedad igual o mayor a 20 años, edad igual o mayor a 70 años.
- **Asociados Personas Jurídicas Activas:** con Antigüedad igual o mayor a 20 años y con aportes iguales o mayores a 50 millones.

Este saldo será trasladado al Pasivo como una obligación en la medida en que el Asociado haga la solicitud de Readquisición de Aportes.

La propuesta anterior fue aprobada por Consejo de Administración, mediante acta No.869, del 30 enero de 2018.

4. Para mayor agilidad en la tarea de determinación de los beneficiarios, El Consejo de Administración delegó en la Administración, en cabeza del GERENTE GENERAL, la implementación y aplicación de dichos criterios y la determinación de los años en que pueda efectuarse la amortización de aportes, así como los montos del Fondo a afectar en cada anualidad.

NOTA 20. FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| 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 | 7.066.465 |

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. SUPERÁVIT

Este grupo comprende el valor del incremento patrimonial como consecuencia de contribuciones o donaciones recibidas. Su valor se explica así:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Auxilios y Donaciones | 59.900 | 43.900 |
| Total | 59.900 | 43.900 |

NOTA 22. RESULTADO DEL EJERCICIO

Su valor representa el excedente obtenido por La Cooperativa durante el año 2017, por valor de \$17.060 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. OTRO RESULTADO INTEGRAL

La disminución en el Otro Resultado Integral por valor de \$699 millones corresponde a la liquidación de la Inversión que se tenía en el Fondo Ganadero de Antioquia S.A

NOTA 24. INGRESO ORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Leche y Derivados | 1.422.161.507 | 1.432.114.591 |
| Insumos Agropecuarios | 146.997.862 | 142.697.328 |
| Concentrados y Sales | 201.877.380 | 208.902.577 |
| Cárnicos | 238.576.232 | 230.583.287 |
| Productos de Panadería | 1.543.250 | 1.516.165 |
| Artículos de Consumo | 10.280.739 | 9.840.341 |
| Refrescos y Tampico | 23.001.128 | 27.257.791 |
| Exportaciones | 27.488.283 | 1.760.121 |
| Cárnicos | 806.627 | 3.017.421 |
| Hoteles y Restaurantes | 7.493.877 | 6.681.214 |
| Otros | 1.433.077 | 1.577.088 |
| Recuperaciones | 2.327.139 | 3.530.574 |
| Administrativos y Sociales | 2.165.652 | 1.513.449 |
| Intereses Financiación | 55.075 | 55.642 |
| Total Ingresos Ordinarios | 2.086.207.826 | 2.071.047.590 |

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 2017, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

INGRESOS ORDINARIOS 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 2017, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

OTROS INGRESOS ORDINARIOS

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 \$2.327 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 2017, este valor ascendió a la suma de \$2.166 millones.

Intereses Financiación:

Este valor representa los ingresos registrados como intereses de mora, para el año 2017 ascendió a la suma de \$55 millones.

NOTA 25. COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--|----------------------|----------------------|
| Leche y Derivados | 1.169.002.753 | 1.183.881.434 |
| Insumos Agropecuarios | 131.231.598 | 126.213.204 |
| Concentrados y Sales | 174.070.518 | 192.586.388 |
| Cárnicos | 209.405.227 | 209.432.725 |
| Productos de Panadería | 974.523 | 1.301.866 |
| Artículos de Consumo | 7.555.556 | 8.491.545 |
| Refrescos y Tampico | 16.796.778 | 20.775.592 |
| Exportaciones | 28.089.171 | 1.337.134 |
| Cárnicos | 390.591 | 2.746.484 |
| Hoteles y Restaurantes | 6.178.293 | 6.132.370 |
| Otros | 416.920 | 0 |
| Total Costo de Ventas y Prestación de Servicios | 1.744.111.927 | 1.752.898.742 |

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 2017, 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 2017, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

NOTA 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos de Personal | 28.669.937 | 26.476.994 |
| Generales | 18.135.377 | 17.840.902 |
| Deterioro | 107.885 | 0 |
| Amortizaciones y Agotamiento | 686.908 | 1.308.340 |
| Depreciaciones de Administración | 1.352.967 | 1.218.461 |
| Total | 48.953.073 | 46.844.697 |

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 2017 asciende a la suma de \$48.953 millones.

NOTA 27. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Arrendamientos | 14.723.324 | 13.494.698 |
| Servicios Públicos | 6.132.418 | 6.092.795 |
| Transporte, Fletes y Acarreos | 75.858.132 | 75.037.217 |
| Publicidad y Propaganda | 25.549.106 | 21.917.647 |
| Otros Gastos | 18.880.963 | 19.202.862 |
| Beneficio a Empleados | 80.559.074 | 75.474.888 |
| Promociones, Degustaciones y Donaciones | 24.567.811 | 14.049.355 |
| Diversos | 17.619.854 | 17.377.612 |
| Depreciaciones | 3.416.598 | 3.834.125 |
| Amortizaciones y Agotamiento | 1.347.171 | 3.469.328 |
| Total | 268.654.451 | 249.950.527 |

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. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de estas cuentas está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses Varios | 0 | 187.761 |
| Total Ingresos Financieros | 0 | 187.761 |
| Gastos Bancarios | 307.102 | 309.899 |
| Comisiones | 2.648.319 | 2.101.150 |
| Intereses | 15.835.108 | 11.502.256 |
| Diferencia en Cambio | 1.246.018 | 2.130.748 |
| Total Gastos Financieros | 20.036.547 | 16.044.053 |

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.

El rubro de diferencia en cambio se encuentra en Otros Ingresos y en Gastos Financieros. Para efectos comparativos se explica su variación a continuación.

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Diferencia en Cambio Neta | 411.182 | 955.364 |
| Total | 411.182 | 955.364 |

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 2017, es decir a la TRM de \$2.984 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 2017.

NOTA 29. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| OTROS INGRESOS | | |
| Dividendos, Participaciones y Excedentes | 2.477.841 | 2.142.680 |
| Arrendamientos | 929.640 | 1.224.802 |
| Servicios | 3.775.955 | 1.844.750 |
| Utilidad Venta Propiedad, Planta y Equipo | 591.033 | 46.229 |
| Ingreso por Diferencia en Cambio | 1.657.200 | 3.086.112 |
| Intereses | 330.132 | |
| Diversos | 989.595 | 864.439 |
| Otros Ingresos por Operaciones Discontinuas | 2.022.065 | 3.108.767 |
| Total Otros Ingresos | 12.773.462 | 12.317.779 |
| OTROS GASTOS | | |
| Pérdida en Venta y Deterioro de Bienes | 2.877 | 62.102 |
| Diversos | 162.323 | 782.618 |
| Total Otros Gastos | 165.200 | 844.720 |

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

NOTA 30. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

\$ Miles

| INVERSIONES | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|----------|----------------|
| Sociedad Central Ganadera S.A | 0 | 163.612 |
| Reforestadora Integral de Antioquia | 0 | -1.785 |
| Total | 0 | 161.827 |

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.

NOTA 31. PARTES RELACIONADAS

A continuación se muestran las transacciones realizadas durante el año 2017 con las partes relacionadas de La Cooperativa:

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A diciembre 31 de 2017, COLANTA registró los siguientes saldos por operaciones con los miembros del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y Directivos (Gerente y Directores de División):

\$ Miles

| PARTE RELACIONADA | Año 2017 | | | | |
|---|--|--|---|--|----------------------------------|
| | 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 | 2.902.683 | 1.169.642 | 86.404 | 76.686 | 60.977 |
| Junta de Vigilancia | 2.265.980 | 996.248 | 49.329 | 53.921 | 96.076 |
| Directivos (Gerente y Directores de División) | 164.631 | 145.046 | 10.175 | 104.575 | 6.299 |
| Totales | 5.333.294 | 2.310.936 | 145.907 | 235.181 | 163.352 |

De conformidad con el artículo 446 numeral 3 del Código de comercio, las erogaciones por concepto de salarios, transporte, alimentación y viáticos, se detallan a continuación:

\$ Miles

| PARTE RELACIONADA | Año 2017 | | |
|---|---|-----------------------|---|
| | Salarios y demás beneficios corto plazo | Transporte / viáticos | Beneficios largo plazo - prima antigüedad |
| Consejo de Administración | - | - | - |
| Junta de Vigilancia | - | 2.682 | - |
| Directivos (Gerente y Directores de División) | 977.459 | 10.711 | 140.000 |
| Total Gastos | 977.459 | 13.393 | 140.000 |

| Asociadas | | | | AÑO 2017 | | |
|----------------------------|-------------|---------|--------|-----------------------------|--|--|
| | | | | Valor Inversión al 31/12/17 | Compras de Bienes y Servicios por parte de COLANTA | Ventas de Productos y Servicios por parte de COLANTA |
| Cooperativa AYC COLANTA | 900.175.962 | 1734961 | 95,00% | 27.208.803 | 297.408 | 25.140.594 |
| Cooperativa BURSATIL Ltda. | 830.098.369 | 1733518 | 45,22% | 294.802 | | |
| EMPRESAGRO | 800.207.237 | 2227015 | 41,74% | 836.885 | | |
| | | | | 28.340.491 | 297.408 | 25.140.594 |

| Asociadas | | | | AÑO 2017 | | |
|----------------------------|-------------|---------|--------|---|--|----------------------------------|
| | | | | Cuentas por Cobrar por parte de COLANTA | Cuentas por Pagar por parte de COLANTA | Ingresos Recibidos para Terceros |
| Cooperativa AYC COLANTA | 900.175.962 | 1734961 | 95,00% | 1.923.294 | 19.524.422 | 1.967.627 |
| Cooperativa BURSATIL Ltda. | 830.098.369 | 1733518 | 45,22% | | | |
| EMPRESAGRO | 800.207.237 | 2227015 | 42,03% | | | |
| | | | | 1.923.294 | 19.524.422 | 1.967.627 |

NOTA 32. GESTIÓN FINANCIERA DE RIESGOS

La Cooperativa esta 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; dentro de los principales riesgos se encuentra el Riesgo Crediticio el cual corresponde a la posibilidad de que una entidad pueda sufrir pérdidas en el valor de sus activos como consecuencia del incumpliendo de sus deudores.

La gestión debe enfocarse en gran parte en este tipo de riesgo, para esto se debe implementar una metodología interna basada en buenas prácticas que permitan identificar, evaluar, mitigar y monitorear permanentemente los riesgos asociados a las operaciones. Dentro de esta metodología se debe especificar normas, políticas y procedimientos, además de evaluar periódicamente la eficacia de las medidas aplicadas en el control de riesgos y reformulación de las decisiones de gestión.

Para reducir el grado de exposición al riesgo de crédito, se realiza Scoring de Crédito, el cual es una herramienta de ayuda para la toma de decisiones crediticias, esto con el objetivo 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.

En COLANTA el Scoring tiene estándares variables, esto de acuerdo a la clasificación de nuestros clientes:



Una adecuada gestión del riesgo de crédito contribuye a proteger la solvencia de La Cooperativa e incide en los resultados en términos de rentabilidad.

Riesgo de Liquidez

Corresponde al riesgo de que La Cooperativa no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de la misma. El objetivo de manejar la liquidez es asegurar, tanto como sea posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de La Cooperativa.

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

Los siguientes son los vencimientos contractuales de créditos con entidades financieras (cifras en miles de pesos):

| Pasivos Financieros | Total Valor en Libros | 1 Año (Corto Plazo) | Mas de 1 Año (Largo Plazo) |
|----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|
| Créditos Financieros | 217.648.287 | 125.403.379 | 92.244.908 |

Para los créditos con entidades financieras con corte a 1 año se tiene proyectado un pago de intereses de \$5.188 millones.

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

| Leasing Financiero | Total Valor en Libros | 1 Año (Corto Plazo) | Mas de 1 Año (Largo Plazo) |
|--------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|
| Cánones | 18.279.368 | 4.771.896 | 13.507.472 |

Los contratos Leasing se pagan mensualmente mediante la modalidad de arrendamiento financiero. En 1 año se estarán amortizando \$4.772 millones en Canon y con unos intereses proyectados de \$192 millones.

La deuda financiera de COLANTA está atada 62% a la DTF, 17% al IBR, 13% a tasa fija y 8% a la Libor, en términos generales la deuda está ligada a tasas variable. En el caso que hubiese variaciones en dichas tasas con respecto a las de diciembre 31 de 2017, el pago por intereses fluctuaría de acuerdo a las mismas.

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

Para el año 2017 no se presentaron cambios en políticas, estimaciones y errores.

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 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 Auditoría Interna en sus informes periódicos.
- 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.

Desde el segundo semestre del 2017 La Cooperativa inició la implementación de SARLAFT para el control de los riesgos de acuerdo a la normatividad vigente que obliga su aplicación, adquirió un software para la administración de riesgos y otro para la verificación de listas de control.

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.

Es así como se adecua la estructura a la nueva realidad de La Cooperativa, separando la División Operativa en División Comercial y División Agropecuaria, con el objetivo de darle más foco a la gestión comercial y a la relación con nuestros Asociados productores de leche, igualmente el proceso logístico pasa al Departamento de Planeación con el objetivo de unificar el proceso que se encontraba diseminado en varias divisiones de La Cooperativa. Estos cambios apuntan a cumplir con los objetivos planteados en la Planeación Estratégica 2018-2022.

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 Auditoría Interna, antes control interno, donde están trabajando en una metodología basados en las: “NIA ´s - Normas Internacionales para el ejercicio profesional de la Auditoría Interna”, en las “Normas Internacionales de Auditoría - NIA ´s” así como también en una metodología propia de Auditoría Basada en Riesgos. Utilizando los recursos existentes, busca brindar mayor cobertura a los procesos más vulnerables al riesgo dentro de La Cooperativa. Realiza seguimiento a los hallazgos evidenciados y propone acciones de mejoras para alinear todos los procesos de La Cooperativa en la consecución de sus 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.

ESTADOS FINANCIEROS

Consolidados 2017



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Con la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA

Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|--|------|-------------|-------------|-------------|----------|
| ACTIVO | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 1 | 42.805.689 | 34.684.171 | 8.121.518 | 23,42 |
| Caja | 1 | 14.665.139 | 13.588.524 | 1.076.615 | 7,92 |
| Bancos | 1 | 9.273.997 | 4.861.378 | 4.412.619 | 90,77 |
| Equivalentes al Efectivo | 1 | 17.277.871 | 14.689.459 | 2.588.412 | 17,62 |
| Efectivo de Uso Restringido y/o con Destinación Específica | 1 | 1.588.682 | 1.544.809 | 43.873 | 2,84 |
| INVENTARIOS | | 319.679.955 | 219.999.466 | 99.680.489 | 45,31 |
| Bienes no Transformados por la Entidad | 2 | 77.198.425 | 71.171.315 | 6.027.110 | 8,47 |
| Bienes Transformados Por la Entidad | 2 | 242.481.530 | 148.828.151 | 93.653.379 | 62,93 |
| CARTERA DE CRÉDITO | | 2.920.616 | 2.763.484 | 157.133 | 5,69 |
| Cartera de Crédito | 3 | 2.120.092 | 1.941.039 | 179.053 | 9,22 |
| Intereses Cartera Crédito | 3 | 723.387 | 821.256 | -97.869 | -11,92 |
| Convenios por Cobrar | 3 | 77.137 | 1.189 | 75.948 | 6.387,56 |
| CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS | | 110.555.440 | 97.107.490 | 13.447.950 | 13,85 |
| Deudores por Venta de Bienes | 4 | 100.740.182 | 88.155.271 | 12.584.912 | 14,28 |
| Deudores por Prestación de Servicios | 4 | 27.612 | 33.951 | -6.339 | -18,67 |
| Avances y Anticipos Entregados | 4 | 201.147 | 172.661 | 28.486 | 16,50 |
| Deudores Patronales y Empresas | 4 | 295.625 | 283.166 | 12.459 | 4,40 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 4 | 3.112.213 | 2.501.241 | 610.973 | 24,43 |
| Responsabilidades Pendientes | 4 | 3.959.736 | 4.271.952 | -312.216 | -7,31 |
| Otras Cuentas Deudoras | 4 | 2.218.925 | 1.689.249 | 529.676 | 31,36 |
| OTROS ACTIVOS | 5 | 1.390.380 | 38.295 | 1.352.084 | 3.530,67 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 477.352.081 | 354.592.906 | 122.602.042 | 34,58 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| CARTERA DE CRÉDITO | | 189.141.884 | 171.410.390 | 17.731.494 | 10,34 |
| Cartera de Crédito | 4 | 189.141.884 | 171.410.390 | 17.731.494 | 10,34 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | | 484.224.592 | 470.189.703 | 14.034.889 | 2,98 |
| Terrenos | 6 | 141.883.351 | 141.210.247 | 673.104 | 0,48 |
| Edificios | 6 | 147.779.401 | 145.673.204 | 2.106.197 | 1,45 |
| Maquinaria y Equipo | 6 | 105.865.368 | 85.972.179 | 19.893.189 | 23,14 |
| Muebles y Equipo Oficina | 6 | 6.386.100 | 6.620.665 | -234.566 | -3,54 |
| Equipo de Cómputo y Comunicación | 6 | 2.795.722 | 2.687.661 | 108.062 | 4,02 |
| Vehículos | 6 | 1.961.133 | 1.252.725 | 708.408 | 56,55 |
| Construcciones en Proceso | 6 | 20.429.440 | 30.239.181 | -9.809.741 | -32,44 |
| Maquinaria en Montaje | 6 | 24.933.011 | 26.503.984 | -1.570.973 | -5,93 |
| Bienes en Tránsito | 6 | 6.678.767 | 6.710.761 | -31.994 | -0,48 |
| Bienes Recibidos en Pago | 6 | 107.667 | 175.667 | -68.000 | -38,71 |
| Activos Fijos en Leasing Financiero | 6 | 25.404.634 | 23.143.430 | 2.261.204 | 9,77 |

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Con la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA

Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|---|------|---------------|---------------|-------------|--------|
| PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 7 | 2.899.739 | 3.749.942 | -850.204 | -22,67 |
| INVERSIONES | | 5.614.974 | 7.231.564 | -1.616.590 | -22,35 |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambio en el Patrimonio | 8 | 4.483.287 | 6.099.877 | -1.616.590 | -26,50 |
| Inversiones en Entidades Asociadas | 9 | 1.131.687 | 1.131.687 | 0 | 0,00 |
| OTROS ACTIVOS | 10 | 26.667 | 53.333 | -26.666 | -50,00 |
| TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE | | 681.907.856 | 652.634.932 | 29.272.923 | 4,49 |
| TOTAL ACTIVO | | 1.159.259.936 | 1.007.227.839 | 152.032.098 | 15,09 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | |
| PASIVO | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | |
| DEPÓSITOS | | 88.617.728 | 71.450.696 | 17.167.032 | 24,03 |
| Depósitos de Ahorro | 11 | 941.203 | 496.092 | 445.111 | 89,72 |
| Certificado de Depósito de Ahorro a Term. | 11 | 72.406.439 | 55.683.798 | 16.722.641 | 30,03 |
| Depósitos de Ahorro Contractual | 11 | 12.252.936 | 12.906.914 | -653.978 | -5,07 |
| Intereses Depósitos de Ahorro | 11 | 3.017.150 | 2.363.892 | 653.258 | 27,63 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS | | 143.261.871 | 98.041.904 | 45.219.967 | 46,12 |
| Bancos Comerciales | 12 | 98.308.611 | 65.638.494 | 32.670.117 | 49,77 |
| Sobregiros | 12 | 36.777.811 | 25.991.051 | 10.786.760 | 41,50 |
| Otras Entidades | 12 | 3.258.326 | 1.833.333 | 1.424.992 | 77,73 |
| Intereses Créditos Ordinarios | 12 | 145.227 | 475.577 | -330.350 | -69,46 |
| Arrendamientos Financieros | 12 | 4.771.896 | 4.103.449 | 668.447 | 16,29 |
| CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS | | 168.913.144 | 152.781.301 | 16.131.843 | 10,56 |
| Comisiones y Honorarios | 13 | 451.179 | 177.041 | 274.137 | 154,84 |
| Costos y Gastos por Pagar | 13 | 19.395.158 | 19.441.263 | -46.105 | -0,24 |
| Promitentes Compradores | 13 | 10.652 | 0 | 10.652 | 0,00 |
| Proveedores | 13 | 117.604.670 | 101.246.870 | 16.357.800 | 16,16 |
| Retención en la Fuente | 13 | 2.608.730 | 1.988.207 | 620.523 | 31,21 |
| Pasivo por Impuestos Corrientes | 13 | 8.696.089 | 6.821.677 | 1.874.412 | 27,48 |
| Valores por Reintegrar | 13 | 9.948.939 | 8.962.344 | 986.595 | 11,01 |
| Retenciones y Aportes Laborales | 13 | 4.409.377 | 4.198.392 | 210.985 | 5,03 |
| Exigibilidades por Servicios de Recaudos | 13 | 3.328.519 | 2.649.479 | 679.041 | 25,63 |
| Remanentes por Pagar | 13 | 1.951.838 | 6.968.601 | -5.016.763 | -71,99 |
| Gravamen a Movimientos Financieros | 13 | 96.132 | 64.698 | 31.433 | 48,58 |
| Arrendamientos | 13 | 411.861 | 262.729 | 149.132 | 56,76 |
| OTROS PASIVOS | | 50.565.765 | 43.236.173 | 7.329.592 | 16,95 |
| Fondo Social para Otros Fines | 14 | 3.050.890 | 0 | 3.050.890 | 0,00 |
| Obligaciones Laborales por Beneficios a Empleados | 15 | 16.412.566 | 15.297.426 | 1.115.140 | 7,29 |
| Avances y Anticipos Recibidos | 16 | 28.290.707 | 24.862.274 | 3.428.433 | 13,79 |
| Ingresos Recibidos para Terceros | 16 | 2.811.602 | 3.076.473 | -264.871 | -8,61 |

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Con la Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA

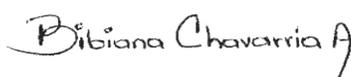
Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|---|------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| PROVISIONES | | 9.785.151 | 7.710.395 | 2.074.756 | 26,91 |
| Provisión por Beneficios a Empleados | 17 | 4.501.893 | 2.445.650 | 2.056.243 | 84,08 |
| Otras Provisiones | 18 | 5.283.258 | 5.264.745 | 18.513 | 0,35 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 461.143.659 | 373.220.470 | 87.923.189 | 23,56 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| DEPÓSITOS | | 67.892.904 | 65.470.400 | 2.422.504 | 3,70 |
| Depósitos de Ahorro | 11 | 38.652.082 | 35.029.327 | 3.622.755 | 10,34 |
| Certificado de Depósito de Ahorro a Term. | 11 | 29.240.822 | 26.074.884 | 3.165.938 | 12,14 |
| Depósitos de Ahorro Permanentes | 11 | 0 | 4.366.188 | -4.366.188 | -100,00 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS | | 109.773.694 | 60.667.289 | 49.106.405 | 80,94 |
| Bancos Comerciales | 12 | 87.978.242 | 42.462.902 | 45.515.340 | 107,19 |
| Otras Entidades | 12 | 7.615.166 | 3.552.699 | 4.062.466 | 114,35 |
| Arrendamientos Financieros | 12 | 14.180.287 | 14.651.688 | -471.401 | -3,22 |
| OTROS PASIVOS | | 9.392.873 | 9.358.932 | 33.941 | 0,36 |
| Pasivo por Impuestos | 13 | 9.072.005 | 9.072.005 | 0 | 0,00 |
| Fondo Social para Otros Fines | 14 | 320.868 | 286.927 | 33.941 | 11,83 |
| PROVISIONES | | 11.139.990 | 12.845.845 | -1.705.855 | -13,28 |
| Provisión por Beneficios a Empleados | 17 | 11.139.990 | 12.501.118 | -1.361.128 | -10,89 |
| Provision Multas, Sanciones, Litigios, Indemnizaciones y Demandas | 18 | 0 | 344.727 | -344.727 | -100,00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 198.199.462 | 148.342.466 | 49.856.996 | 33,61 |
| TOTAL PASIVO | | 659.343.121 | 521.562.936 | 137.780.185 | 26,42 |
| PATRIMONIO | | | | | |
| Capital Social | 19 | 153.185.819 | 143.849.508 | 9.336.311 | 6,49 |
| Reservas | 20 | 104.612.995 | 96.852.674 | 7.760.322 | 8,01 |
| Fondos de Destinación Específica | 21 | 15.850.732 | 15.846.756 | 3.977 | 0,03 |
| Superávit | 22 | 59.900 | 43.900 | 16.000 | 36,45 |
| Resultados del Ejercicio | 23 | 20.197.915 | 22.441.379 | -2.243.463 | -10,00 |
| Otro Resultado Integral | 24 | 223.217.765 | 223.916.494 | -698.729 | -0,31 |
| Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez | | -18.639.894 | -18.639.894 | 0 | 0,00 |
| PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS | | 1.431.583 | 1.354.088 | 77.495 | 5,72 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 499.916.815 | 485.664.903 | 14.174.418 | 2,92 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.159.259.936 | 1.007.227.839 | 152.032.097 | 15,09 |

Las notas 1 a la 36 son parte integrante de los Estados Financieros.



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 INTEGRALES CONSOLIDADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|--|------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------|
| OPERACIONES CONTINUAS | | | | | |
| VENTAS NETAS | | | | | |
| Leche y Derivados | 25 | 1.422.161.507 | 1.432.114.591 | -9.953.084 | -0,69 |
| Insumos Agropecuarios | 25 | 146.997.862 | 142.697.328 | 4.300.534 | 3,01 |
| Concentrados y Sales | 25 | 201.877.380 | 208.902.577 | -7.025.197 | -3,36 |
| Cárnicos | 25 | 238.576.232 | 230.583.287 | 7.992.945 | 3,47 |
| Productos de Panadería | 25 | 1.543.250 | 1.516.165 | 27.085 | 1,79 |
| Artículos de Consumo | 25 | 10.280.739 | 9.840.341 | 440.397 | 4,48 |
| Refrescos y Tampico | 25 | 23.001.128 | 27.257.791 | -4.256.663 | -15,62 |
| Exportaciones | 25 | 27.488.283 | 1.760.121 | 25.728.162 | 1.461,73 |
| TOTAL INGRESOS ORDINARIOS POR VENTAS | | 2.071.926.380 | 2.054.672.201 | 17.254.179 | 0,84 |
| INGRESOS ORDINARIOS POR SERVICIOS | | | | | |
| Ahorro y Crédito | 25 | 24.681.427 | 23.012.455 | 1.668.972 | 7,25 |
| Cárnicos | 25 | 806.627 | 3.017.421 | -2.210.794 | -73,27 |
| Hoteles y Restaurantes | 25 | 7.493.877 | 6.681.214 | 812.662 | 12,16 |
| Otros | 25 | 1.433.077 | 1.577.088 | -144.010 | -9,13 |
| TOTAL INGRESOS ORDINARIOS POR SERVICIOS | | 34.415.008 | 34.288.178 | 126.830 | 0,37 |
| OTROS INGRESOS ORDINARIOS | | | | | |
| Recuperaciones | 26 | 2.327.139 | 3.530.574 | -1.203.436 | -34,09 |
| Administrativos y Sociales | 26 | 2.165.652 | 1.513.449 | 652.203 | 43,09 |
| Intereses Financiación | 26 | 55.075 | 55.642 | -567 | -1,02 |
| TOTAL OTROS INGRESOS ORDINARIOS | | 4.547.865 | 5.099.665 | -551.800 | -10,82 |
| TOTAL INGRESOS ORDINARIOS | | 2.110.889.253 | 2.094.060.045 | 16.829.208 | 0,80 |
| COSTO DE VENTA | | | | | |
| Leche y Derivados | 26 | 1.169.002.753 | 1.183.881.434 | -14.878.681 | -1,26 |
| Insumos Agropecuarios | 26 | 131.231.598 | 126.213.204 | 5.018.394 | 3,98 |
| Concentrados y Sales | 26 | 174.070.518 | 192.586.388 | -18.515.870 | -9,61 |
| Cárnicos | 26 | 209.405.227 | 209.432.725 | -27.499 | -0,01 |
| Productos de Panadería | 26 | 974.523 | 1.301.866 | -327.343 | -25,14 |
| Artículos de Consumo | 26 | 7.555.556 | 8.491.545 | -935.989 | -11,02 |
| Refrescos y Tampico | 26 | 16.796.778 | 20.775.592 | -3.978.814 | -19,15 |
| Exportaciones | 26 | 28.089.171 | 1.337.134 | 26.752.037 | 2.000,70 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS | | 1.737.126.123 | 1.744.019.888 | -6.893.765 | -0,40 |

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

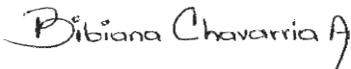
POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

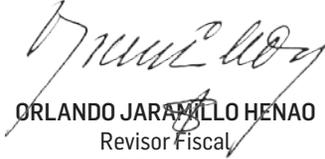
Información en miles de pesos colombianos

| | NOTA | 2017 | 2016 | VARIACIÓN | % |
|--|------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| COSTO POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS | | | | | |
| Ahorro y Crédito | 26 | 11.484.936 | 8.485.662 | 2.999.274 | 35,35 |
| Cárnicos | 26 | 390.591 | 2.746.484 | -2.355.893 | -85,78 |
| Hoteles y Restaurantes | 26 | 6.178.293 | 6.132.370 | 45.923 | 0,75 |
| Otros | 26 | 416.920 | 0 | 416.920 | 0,00 |
| TOTAL COSTO POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS | | 18.470.740 | 17.364.516 | 1.106.224 | 6,37 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS | | | | | |
| | | 1.755.596.863 | 1.761.384.404 | -5.787.541 | -0,33 |
| RESULTADO BRUTO | | | | | |
| | | 355.292.390 | 332.675.641 | 22.616.749 | 6,80 |
| Gastos de Administración | | | | | |
| Gastos de Administración | 27 | 59.143.937 | 56.154.115 | 2.989.822 | 5,32 |
| Gastos de Venta | | | | | |
| Gastos de Venta | 28 | 268.654.451 | 249.950.527 | 18.703.924 | 7,48 |
| Ingresos Financieros | | | | | |
| Ingresos Financieros | 29 | 0 | 187.761 | -187.761 | -100,00 |
| Gastos Financieros | | | | | |
| Gastos Financieros | 29 | 20.115.126 | 16.098.994 | 4.016.132 | 24,95 |
| Otros Ingresos | | | | | |
| Otros Ingresos | 30 | 12.989.691 | 12.631.543 | 358.148 | 2,84 |
| Otros Gastos | | | | | |
| Otros Gastos | 30 | 170.652 | 849.929 | -679.278 | -79,92 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | | | | |
| | | 20.197.915 | 22.441.379 | -2.243.464 | -10,00 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | | | | |
| Otro Resultado Integral del Ejercicio | | | | | |
| Inversiones a Valor Razonable con Cambio en el Patrimonio | 31 | 0 | 161.827 | -161.827 | -100,00 |
| Otros Resultado Integral Neto que no se Reclasificará a Resultados en Períodos Posteriores. | | | | | |
| | | 0 | 161.827 | -161.827 | -100,00 |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | | | | |
| | | 20.197.915 | 22.603.206 | -2.405.291 | -10,64 |

Las notas 1 a la 36 son parte integrante de los Estados Financieros.


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 CONSOLIDADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Información en miles de pesos colombianos

| | SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | Aportes Asociados | Reservas | Fondos de Destinación Específica | Superávit | Otro Resultado Integral | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | | Resultado del Ejercicio | Total |
|--|-----------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------------|--|------------------------------------|-------------------------|-------|
| | | | | | | | Ajustes por Convergencia a NIIF | Resultado de Ejercicios Anteriores | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | 140.210.584 | 92.520.861 | 16.005.482 | 43.900 | 224.100.370 | -20.122.861 | 1.137.264 | 16.725.465 | 470.621.065 | |
| Apropiación de Excedentes | | 4.331.813 | -158.727 | | | | | -16.725.465 | -12.552.379 | |
| Incremento Capital Social | 4.907.198 | | | | | | | | 4.907.198 | |
| Inversiones | | | | -183.876 | | 345.703 | | | 161.827 | |
| Participaciones No Controladas | 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 | 43.900 | 223.916.494 | -19.777.158 | 1.137.264 | 22.441.379 | 485.664.903 | |
| Apropiación de Excedentes | | 7.760.322 | 3.977 | | | | | -22.441.379 | -14.677.081 | |
| Propiedad, Planta y Equipo | | | | | | -77.100 | | | -77.100 | |
| Inversiones | | | | | | -621.629 | | | -621.629 | |
| Auxilios y Donaciones | | | | 16.000 | | | | | 16.000 | |
| Incremento Capital Social | 9.336.311 | | | | | | | | 9.336.311 | |
| Participaciones No Controladas | 77.495 | | | | | | | | 77.495 | |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | | 20.197.915 | 20.197.915 | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 | 154.617.402 | 104.612.995 | 15.850.732 | 59.900 | 223.217.765 | -19.777.158 | 1.137.264 | 20.197.915 | 499.916.815 | |

Las notas 1 a la 36 son parte integrante de los Estados Financieros.


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."

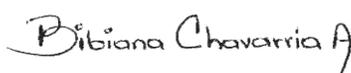
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 Información en miles de pesos colombianos

| | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Efectivo Recibido en las Operaciones | 2.092.542.367 | 2.118.381.746 |
| Efectivo Usado en las Operaciones | -2.164.079.144 | -2.100.606.768 |
| Flujo Neto de Efectivo Generado (Utilizado) Procedente a las Actividades de Operación | -71.536.777 | 17.774.978 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Disminución por la Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo | -30.778.404 | -31.660.483 |
| Aumento por la Adquisición Propiedades de Inversión | 850.204 | -3.468.935 |
| Aumento por la Adquisición de Inversiones a Valor Razonable | 1.616.590 | -161.393 |
| Disminución por la Adquisición de Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas | 0 | -171.436 |
| Flujo Neto de Efectivo Generado (Utilizado) en las Actividades de Inversión | -28.311.610 | -35.462.248 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Fondos de Aportes Sociales | 9.336.311 | 4.993.011 |
| Apropiación de Excedentes | -15.282.315 | -12.266.438 |
| Intereses Pagados | -11.027.370 | -9.851.046 |
| Recibido por Adquisición de Obligaciones Financieras | 124.943.279 | 32.109.559 |
| Flujo Neto de Efectivo Generado (Utilizado) en las Actividades de Financiación | 107.969.905 | 14.985.086 |
| Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 8.121.518 | -2.702.184 |
| Efectivo y Equivalentes al Inicio del Periodo | 34.684.171 | 37.386.355 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período (NOTA 1) | 42.805.689 | 34.684.171 |

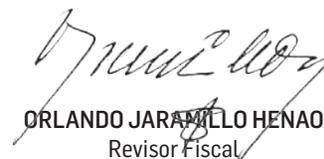
Las notas 1 a la 36 son parte integrante de los Estados Financieros.



SERGIO GONZÁLEZ VILLA
Representante Legal



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

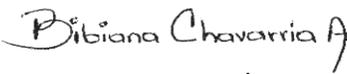


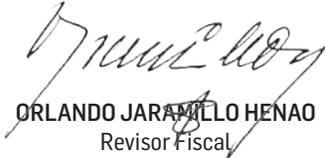
ORLANDO JARAMILLO HENAO
Revisor Fiscal
T.P. 6126-T
"En representación de JG Soluciones Generales Ltda."

ÍNDICES FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 Información en miles de pesos colombianos

| | | 2017 | 2016 |
|--|---------------------------|---------------|----------------|
| RAZÓN CORRIENTE | | | |
| Activo Corriente | 477.352.081 | | |
| ----- = ----- = | | \$ 1,04 | \$ 0,95 |
| Pasivo Corriente | 461.143.659 | | |
| Nos indica que por cada \$ 1,00 que debemos a corto plazo, disponemos de \$ 1,04 para su cancelación. | | | |
| PRUEBA ÁCIDA | | | |
| Activo Corriente - Inventarios | 157.672.126 | | |
| ----- = ----- = | | \$ 0,34 | \$ 0,36 |
| Pasivo Corriente | 461.143.659 | | |
| Significa que disponemos de 0,34 centavos, para satisfacer cada \$ 1,00 que debemos a corto plazo, sin tener que realizar los inventarios. | | | |
| CAPITAL DE TRABAJO | | | |
| Activo Corriente - Pasivo Corriente = | 477.352.081 - 461.143.659 | \$ 16.208.422 | \$ -17.991.261 |
| Es el dinero disponible para las operaciones corrientes de La Cooperativa. | | | |
| ÍNDICE DE PROPIEDAD | | | |
| Patrimonio | 499.916.815 | | |
| ----- = ----- = | | 43,12% | 48,22% |
| Activo Total | 1.159.259.936 | | |
| Significa que el 43,12 % de los Activos de COLANTA, pertenecen a sus asociados. | | | |
| RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO | | | |
| Excedentes Cooperativos | 20.197.915 | | |
| ----- = ----- = | | 4,04% | 4,62% |
| Patrimonio | 499.916.815 | | |
| Nos indica que los excedentes obtenidos durante el año, comparados con el patrimonio fueron del 4,04%. | | | |
| RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS | | | |
| Excedentes Cooperativos | 20.197.915 | | |
| ----- = ----- = | | 0,96% | 1,07% |
| Ventas Netas | 2.106.341.388 | | |
| Este índice nos muestra que por cada \$ 100 vendidos, \$0,96 son excedentes. | | | |
| ENDEUDAMIENTO | | | |
| Pasivo Total | 659.343.121 | | |
| ----- = ----- = | | 56,88% | 51,78% |
| Activo Total | 1.159.259.936 | | |
| 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 2017 y 2016.

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

La Cooperativa DE AHORRO Y CRÉDITO COLANTA, es una empresa de economía solidaria de responsabilidad limitada, con número de asociados y capital variable e ilimitado, que se regirá por los principios y valores universales del cooperativismo, dentro del marco de la Constitución Política y de las leyes de Colombia.

Para todos los efectos, La Cooperativa podrá utilizar indistintamente su razón social o la sigla “AYC COLANTA”.

La Cooperativa AYC 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.

El domicilio principal de AYC COLANTA, se encuentra en la ciudad de Medellín; Departamento de Antioquia, República de Colombia y su ámbito de operaciones comprende el territorio nacional, dentro del cual tiene 27 oficinas, de las cuales 17 son agencias y 10 Extensiones de caja.

En reunión de Asamblea Extraordinaria de Asociados llevada a cabo el 2 de Julio de 2015 se reformaron algunos artículos de los Estatutos, soportados en el artículo 21 de la ley 79 de 1988, con el fin de permitir la vinculación de personas naturales a La Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA.

AYC COLANTA, por ser una sociedad de naturaleza cooperativa, se encuentra en el grupo de contribuyentes del Régimen Tributario Especial.

A diciembre 31 de 2017, AYC COLANTA terminó con 98 empleados, de los cuales 93 fueron vinculados y 5 aprendices.

La duración de AYC COLANTA, es indefinida, pero podrá disolverse y liquidarse en cualquier momento en los casos, en la forma y términos previstos por la Ley y los Estatutos.

El Consejo de Administración de La Cooperativa AYC COLANTA autorizó los Estados Financieros con corte a diciembre de 2017 en su reunión ordinaria, celebrada el 15 de enero de 2018 y según consta en el acta N° 125.

Bases de Presentación

Los Estados Financieros Consolidados se han preparado 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 2017 y 2016, 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 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.

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.
- 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 técnica 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 2017 (En miles \$)

| CUENTA | DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA | SALDO |
|------------|------------------------------------|---------|
| 1605 | Deudores por Venta de Bienes | 4.221 |
| 1605050111 | CXC Componentes Equipos A y C Vig. | 4.221 |
| 1655 | Otras Responsabilidades Pendientes | 160.234 |

| | | |
|---------------|--|-------------------|
| 1655950103 | Otras Cuentas por Cobrar Ah/Cr | 160.234 |
| 1218 | Inversiones en Entidades Subsidiarias | 27.208.803 |
| 1218020101 | Inv. en Controladas Cooperativas | 27.208.803 |
| 2410 | Costos y Gastos por Pagar | 1.401 |
| 2410950101 | Otros Servicios | 1.401 |
| 244595 | Valores por Reintegrar | 11.689.121 |
| 2445950301 | Pagos de Nómina por AYC COLANTA | 3.298.938 |
| 2445950302 | Pagos de Leche por AYC COLANTA | 8.390.183 |
| 2450 | Retenciones y Aportes Laborales | 1.421.606 |
| 2450300101 | Libranzas Coop. de Ah y Cr COLANTA | 1.421.606 |
| 2725 | Ingresos Recibidos para Terceros | 2.054.072 |
| 2725050136 | Deducción Distrib. para AYC COLANTA | 67.641 |
| 2725050301 | Libranzas Coop. de Ah y Cr COLANTA | 1.986.431 |
| | TOTAL ACTIVO | 27.373.258 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 15.166.200 |
| | DIFERENCIA | 12.207.059 |

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 2017 (En miles \$)

| CUENTA | DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA | SALDO |
|-------------|---|---------------------|
| 1650 | Deudores Patronales y Empresas | 15.166.200 |
| 1650950101 | Recaudos Nómina | 1.421.606 |
| 1650950102 | Recaudos Leche | 1.986.431 |
| 1650950103 | Transportadores | 740.222 |
| 1650950104 | Convenio de Nómina | 3.298.938 |
| 1650950105 | Distribuidores | 69.042 |
| 1650950106 | Pago de Leche COLANTA | 7.649.960 |
| 2410 | Costos y Gastos por Pagar | 2.056 |
| 2410950102 | Tiquetes Aéreos | 1.882 |
| 2410950102 | Actividades Lúdicas | 120 |
| 2410950102 | Anchetas | 54 |
| 2445 | Valores por Reintegrar | 162.399 |
| 2445950102 | Créditos Insumos | 8.741 |
| 2445950103 | Créditos Integración | 93.750 |
| 2445950104 | Créditos Maquinaria | 52.721 |
| 2445950105 | Cupo Lácteo | 7.187 |
| 3105 | Aportes Sociales Temporalmente Rest. | 27.208.803 |
| 3105050101 | Aportes Ordinarios | 27.208.803 |
| | TOTAL ACTIVO | 15.166.200 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 27.373.258 |
| | DIFERENCIA | - 12.207.059 |

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 \$20.198 millones.

NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Caja | 14.665.139 | 13.588.524 |
| Bancos | 9.273.997 | 4.861.378 |
| Depósitos a Corto Plazo Clasificados Como Equivalentes al Efectivo | 668.874 | 104.261 |
| Fondos Fiduciarios a la Vista (Fondo de Liquidez AYC COLANTA) | 14.627.173 | 13.985.978 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 39.235.182 | 32.540.141 |
| Fondos Especiales | 165.862 | 165.019 |
| Depósitos Entregados en Garantía | 3.404.645 | 1.979.011 |
| Efectivo y Equivalentes Restringidos | 3.570.507 | 2.144.030 |
| Total | 42.805.689 | 34.684.171 |

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 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Nivel |
|---|----------------|----------------|-------|
| Casa de Bolsa Liquidez Fondo Abierto | 4.604 | 0 | 1 |
| Fiducuenta Corficolombiana FCE Capital LP | 11.212 | 10.660 | 1 |
| Fiducuenta Corficolombiana CCA Valor Plus | 4.263 | 6.186 | 1 |
| Fiduciaria Bancolombia S.A | 1.278 | 1.155 | 1 |
| Valores de Occidente S.A | 0 | 4.367 | 1 |
| Valores Bancolombia | 66.612 | 60.931 | 1 |
| Fondo Inversión Colectiva Sumar | 9.324 | 210 | 1 |
| Banco De Occidente S.A. | 377.996 | 0 | 1 |
| Banco Gnb Sudameris | 152.196 | 0 | 1 |
| Inversión Temporal de AYC COLANTA | 41.389 | 20.752 | 1 |
| Total | 668.874 | 104.261 | |

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

Inversiones al costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Nivel |
|---|------------------|------------------|-------|
| Banco de Occidente S.A | 1.300.000 | 1.677.997 | 1 |
| Banco Davivienda S.A | 150.000 | 150.000 | 1 |
| HSBC Fiducuenta Patrimonio Autónomo Liberty | 0 | 144.211 | 1 |
| Cuenta Ahorros ITAÚ (Fondo Liquidez - AYC) | 1.954.644 | 6.803 | 1 |
| Total | 3.404.645 | 1.979.011 | |

Se dio cumplimiento a las disposiciones legales referente a conservar en el Fondo de Liquidez el 10% de los depósitos. Al cierre del período analizado finalizó en el 10.80%.

| \$ Miles | 2017 |
|--|---------------|
| Total Depósitos | 153.493.483 |
| Total Fondo de Liquidez a Constituir | 15.349.348 |
| Saldo Contable Fondo de Liquidez | 16.581.816 |
| % Fondo de Liquidez Constituido | 10,80% |

El fondo de liquidez presentó un incremento del 18,50% con relación a diciembre de 2016, pasando de \$13.993 millones a \$16.582 millones en diciembre de 2017.

Se constituyeron 26 títulos CDTs, 21 en entidades cooperativas y 5 en bancos comerciales, todos vigilados por la Superfinanciera; durante el año se les realizó evaluación de riesgo de contraparte con el fin de tener las inversiones en entidades seguras.

NOTA 2. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Materias Primas | 19.507.967 | 16.017.801 |
| Producto en Proceso | 18.783.908 | 15.234.221 |
| Producto Terminado | 208.009.550 | 121.396.024 |
| Mercancía no Fabricada por la Empresa | 74.407.660 | 67.077.926 |
| Anticipos para Mercancías | 134.200 | 96.131 |
| Inventario en Tránsito | 2.656.565 | 3.997.258 |
| Deterioro de Inventarios Producto Terminado | (3.819.895) | (3.819.895) |
| Total | 319.679.955 | 219.999.466 |

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.

Al cierre del año 2017, COLANTA realizó la prueba de deterioro de los inventarios dando como valor la suma de \$3.760 millones. La administración siendo conservadora decidió no ajustar la provisión que traía de \$3.820 millones.

NOTA 3. CARTERA DE CRÉDITOS

De acuerdo con la normatividad establecida por la Superintendencia de la Economía Solidaria y con las políticas y prácticas contables, la totalidad de la cartera de créditos de La Cooperativa comprende las clasificaciones de Cartera de Consumo y Cartera Comercial.

La cartera bruta se incrementó en \$18.207 millones durante 2017, partiendo de un saldo a diciembre de 31 de 2016 de \$178.663 millones, con incremento de 10,19%.

La cartera con clasificación consumo finalizó con \$161.364 millones y con clasificación comercial con \$35.506 millones.

Los deterioros de cartera de créditos finalizaron en \$5.608 millones, de los cuales \$1.506 millones corresponden al deterioro individual y \$4.101 millones al deterioro general. Estos deterioros permitieron durante el año dar cubrimiento a la cartera vencida en un 135% lo cual es adecuado.

La cartera de créditos vencida cerró en \$4.169 millones, equivalente al 2,12% del total de la cartera bruta.

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Variación | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| | | | Abs. | % |
| Cartera de Créditos al Día | 192.701.150 | 174.655.446 | 18.045.704 | 10,33% |
| Cartera de Créditos Vencida | 4.168.550 | 4.007.656 | 160.893 | 4,01% |
| Total Cartera de Crédito | 196.869.699 | 178.663.103 | 18.206.596 | 10,19% |
| Deterioro Cartera de Crédito | -5.607.723 | -5.311.673 | -296.050 | 5,57% |
| Total Cartera Neta | 191.261.976 | 173.351.430 | 17.910.547 | 10,33% |

COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

Respecto a las clasificaciones de los saldos de cartera de créditos a diciembre de 2017, su distribución y participación porcentual es la siguiente:

| \$ Miles | Cartera | Cartera al Día | % Cartera al Día | Cartera Vencida | % Cartera Vencida |
|------------|-------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Enero | 178.233.117 | 173.742.153 | 97,48% | 4.490.964 | 2,52% |
| Febrero | 178.219.585 | 173.318.922 | 97,25% | 4.900.663 | 2,75% |
| Marzo | 180.406.237 | 175.710.452 | 97,40% | 4.695.786 | 2,60% |
| Abril | 181.127.596 | 176.068.231 | 97,21% | 5.059.365 | 2,79% |
| Mayo | 183.914.919 | 179.433.312 | 97,56% | 4.481.607 | 2,44% |
| Junio | 183.863.449 | 179.620.881 | 97,69% | 4.242.568 | 2,31% |
| Julio | 184.357.845 | 180.252.432 | 97,77% | 4.105.413 | 2,23% |
| Agosto | 184.224.062 | 180.271.914 | 97,85% | 3.952.148 | 2,15% |
| Septiembre | 186.129.717 | 181.485.671 | 97,50% | 4.644.046 | 2,50% |
| Octubre | 186.462.966 | 182.465.380 | 97,86% | 3.997.586 | 2,14% |
| Noviembre | 187.760.148 | 183.517.819 | 97,74% | 4.242.329 | 2,26% |
| Diciembre | 196.869.699 | 192.701.150 | 97,88% | 4.168.550 | 2,12% |

Se aprobó por parte del Consejo de Administración, el castigo de cartera de créditos irrecuperables por valor de \$264 millones. Este monto se encuentra representado en 30 carteras, entre clientes y Asociados.

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

En el siguiente cuadro se observa la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo en A, B, C, D y E.

| \$ Miles | 2017 | | 2016 | |
|--------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | Saldo | % Participación | Saldo | % Participación |
| A | 192.701.149 | 97,88% | 174.655.447 | 97,76% |
| B | 1.059.458 | 0,54% | 742.316 | 0,42% |
| C | 228.808 | 0,12% | 342.074 | 0,19% |
| D | 385.508 | 0,20% | 981.205 | 0,55% |
| E | 2.494.775 | 1,27% | 1.942.061 | 1,09% |
| Total | 196.869.699 | 100,00% | 178.663.103 | 100,00% |

En lo que respecta a la cartera de créditos por tipo de riesgo, el 97,88% se refleja en tipo A, con un saldo de \$192.701 millones; el 2,12% restante en los demás riesgos B, C, D y E por valor de \$4.169 millones.

Los créditos otorgados a personas naturales se encuentran debidamente amparados mediante la póliza de vida deudores contratados con Seguros La Equidad, salvo aquellos eventos en los cuales por edad, por preexistencias médicas o por lineamientos de los créditos no están amparados contra los riesgos de muerte e incapacidad total y permanente, dictada por la compañía de seguros.

Se realizaron las evaluaciones de cartera de créditos de manera trimestral con información interna y algunas con bases de datos externas de centrales de información con el fin de hacer seguimiento a los hábitos de pago de los clientes administrando el riesgo de materialización de impago en la cartera.

INTERESES CARTERA DE CRÉDITOS

El total de intereses por cobrar es de \$830 millones, discriminado de la siguiente manera:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Variación | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | | Abs. | % |
| Interés por Cobrar Cartera Consumo | 724.072 | 840.230 | -116.158 | -13,82% |
| Interés por Cobrar Cartera Comercial | 105.430 | 105.078 | 352 | 0,33% |
| Total | 829.502 | 945.308 | -115.806 | -12,25% |

El deterioro de los intereses de cartera de créditos pasó de \$124 millones a \$106 millones en los años 2016 y 2017 respectivamente; de este último corresponde a la clasificación consumo \$103 millones.

REESTRUCTURACIONES DE CARTERA

Durante el año 2017 se realizaron tres reestructuraciones de crédito a tres clientes por valor total de \$106 millones.

CONVENIOS POR COBRAR

Las cuotas de los seguros cancelados por AYC COLANTA sin ser recaudados en su totalidad por los clientes y Asociados con saldo ascendieron a \$77 millones.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|-------------|------------|
| Deudores por Venta de Bienes | 101.237.662 | 89.214.943 |
| Deudores por Prestación de Servicios | 27.612 | 33.951 |
| Avances y Anticipos Entregados | 1.588.039 | 905.095 |
| Deudores Patronales y Empresas | 295.625 | 283.166 |

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Activos por Impuestos Corrientes | 3.112.213 | 2.501.241 |
| Responsabilidades Pendientes | 3.959.736 | 4.271.952 |
| Otras Cuentas Deudoras | 2.226.876 | 1.689.249 |
| Provisiones Deudores por Venta de Bienes | -497.480 | -1.059.672 |
| Provisiones Otras Cuentas Deudoras | -7.951 | 0 |
| Total | 111.942.332 | 97.839.924 |

Los saldos 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.

De la cuenta de avances y anticipos entregados se reclasificaron los anticipos entregados a proveedores de mercancías, a la cuenta de inventarios por \$134 millones y a proveedores de activos fijos a la cuenta de construcciones en curso por \$1.253 millones, lo anterior para una adecuada presentación en el Estado de Situación Financiera. Y de forma comparativa en 2016 se reclasificaron a proveedores de mercancías, a la cuenta de inventarios por \$96 millones y a proveedores de activos fijos a la cuenta de construcciones en curso por \$636 millones.

NOTA 5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por servicios pagados por anticipado por concepto de seguros los cuales son amortizados en un período inferior a 12 meses.

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|----------|-----------|--------|
| Seguros | 1.390.380 | 38.295 |

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.
- Multiriesgos (inmuebles tomados en arriendo).

En La Cooperativa de AYC COLANTA se registraron las pólizas adquiridas, de manejo, transporte de valores, entre otros; por un valor total de \$97 millones quedando pendiente por amortizar hasta mayo de 2018 la suma de \$48 millones.

NOTA 6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por (valores en \$ miles):

| | 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 | Bienes Recibidos en Pago | 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 | 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 | 340.000 | 38.397.242 |
| Traslados y Movimientos | 0 | 640.763 | 3.195.493 | 2.119.785 | 77.247 | -52.829 | 0 | -844.263 | -8.525.062 | 0 | 0 | -3.388.866 |
| Valores Entregados como Anticipos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 636.303 | 0 | 0 | 0 | 636.303 |
| Ventas/Retiros | 0 | 0 | -414.410 | -1.571.286 | -443.946 | -578.251 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.007.892 |
| Depreciación y Pérdidas por Deterioro Acumuladas | 0 | -4.863.185 | -6.526.607 | -18.906.453 | -5.430.968 | -7.640.554 | -1.608.004 | 0 | 0 | 0 | 0 | -44.975.771 |
| Depreciación y Pérdidas por Deterioro del Período | 0 | -2.653.398 | -1.774.187 | -8.922.057 | -81.213 | -561.575 | -2.219.808 | 0 | 0 | 0 | -164.333 | -16.376.571 |
| Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2016 | 141.210.247 | 145.673.204 | 6.620.671 | 85.972.179 | 1.252.725 | 2.687.655 | 23.143.430 | 30.239.181 | 26.503.984 | 6.710.761 | 175.667 | 470.189.704 |
| Saldo al 1 de Enero de 2017 | 141.210.247 | 153.189.787 | 14.921.465 | 113.800.689 | 6.764.906 | 10.889.784 | 26.971.242 | 29.602.878 | 26.503.984 | 6.710.761 | 340.000 | 530.905.743 |
| Adquisiciones | 0 | 157.852 | 1.352.336 | 4.891.194 | 1.082.312 | 1.292.002 | 4.870.321 | 6.300.719 | 11.889.178 | 17.472.893 | | 49.308.807 |
| Traslados y Movimientos | 673.104 | 3.957.511 | 1.999 | 25.213.795 | 109.023 | -6.604 | -27.316 | -16.726.848 | -13.460.153 | -17.504.887 | | -17.770.376 |
| Valores Entregados como Anticipos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.252.692 | 0 | 0 | 0 | 1.252.692 |
| Ventas/Retiros | 0 | 0 | -279.570 | -701.713 | -116.482 | -278.651 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.376.416 |
| Depreciación y Pérdidas por Deterioro Acumuladas | 0 | -7.516.583 | -8.300.794 | -27.828.510 | -5.512.182 | -8.202.129 | -3.827.812 | 0 | 0 | 0 | -164.333 | -61.352.342 |
| Depreciación y Pérdidas por Deterioro | 0 | -2.009.166 | -1.309.336 | -9.510.087 | -366.445 | -898.680 | -2.581.801 | 0 | 0 | 0 | -68.000 | -16.743.515 |
| Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2017 | 141.883.351 | 147.779.401 | 6.386.100 | 105.865.368 | 1.961.133 | 2.795.722 | 25.404.634 | 20.429.441 | 24.933.011 | 6.678.767 | 107.667 | 484.224.592 |

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

Del total de la propiedad, planta y equipo de COLANTA, el 30% se encuentra como garantía 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.

A la fecha no existen compromisos de propiedad, planta y equipo.

NOTA 7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | Terrenos | Construcciones y Edificaciones | Total |
|---|------------------|--------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2016 | 3.384.932 | 365.011 | 3.749.943 |
| Adquisiciones | 0 | 0 | 0 |
| Salidas | 0 | 0 | 0 |
| Reclasificaciones | (850.204) | 0 | (850.204) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 2.534.728 | 365.011 | 2.899.739 |
| Valor en Libros | | | |
| Al 31 de Diciembre de 2016 | 3.384.932 | 365.011 | 3.749.943 |
| Al 31 de Diciembre de 2017 | 2.534.728 | 365.011 | 2.899.739 |

Las propiedades de inversión poseídas por La Cooperativa se encuentran medidas al valor razonable.

Las propiedades de inversión mantenidas por La Cooperativa corresponden a inmuebles que generan renta a través de arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2017.

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.

A la fecha no existen compromisos de adquisición ni restricciones de titularidad sobre sus elementos de propiedad de inversión.

NOTA 8. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | % Participación | Nivel |
|---|------------------|------------------|--------------------|-------|
| Sociedad Central Ganadera S.A | 2.866.711 | 2.618.031 | 19,56% | 2 |
| Fondo Ganadero de Antioquia S.A | 0 | 1.913.084 | 2,15% | 2 |
| Reforestadora Integral de Antioquia S.A | 8.134 | 8.134 | 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 | 12.940 | 11.169 | 1,50% | 2 |
| Coopcentral | 25.067 | 23.486 | 0,06% | 2 |
| La Equidad Seguros de Vida | 154.310 | 123.947 | 3,67% | 2 |
| La Equidad Seguros Generales | 1.317.467 | 1.303.415 | 0,35% | 2 |
| ACINCA | 350 | 350 | Cuota única | 2 |
| Asociación Antioqueña de Cooperativas | 1.335 | 1.286 | Cuota única | 2 |
| Asociación de Cooperativas de Risaralda | 711 | 711 | 4 aportes sociales | 2 |
| Fedecoolche | 884 | 884 | 16,90% | 2 |
| Total | 4.483.287 | 6.099.877 | | |

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 ENTIDADES ASOCIADAS

Inversiones en asociadas

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | % Participación |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Cooperativa Bursátil Ltda. | 294.802 | 294.802 | 45% |
| Empresagro | 836.885 | 836.885 | 42% |
| Total | 1.131.687 | 1.131.687 | |

COLANTA tiene en las sociedades Cooperativa Bursátil Ltda. y Empresagro al 31 de diciembre del 2017 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 2016 y el 31 de diciembre de 2017, no hubo reclasificaciones entre las categorías de jerarquía de valor razonable.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Cupos | 80.000 | 193.000 |
| Amortización Acumulada | -53.333 | -139.667 |
| Total | 26.667 | 53.333 |

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.

A la fecha no existen intangibles cuya titularidad se encuentre restringida, ni activos intangibles que sirvan como garantías de deudas.

A la fecha no existen compromisos contractuales para la adquisición de activos intangibles.

NOTA 11. DEPÓSITOS

Los saldos en depósitos captados de clientes y Asociados en La Cooperativa AYC COLANTA, a diciembre 31 se componen así:

| \$ Miles | 2017 | | 2016 | | Variación | |
|-------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|-------------------|---------------|
| | Saldo | % Partic. | Saldo | % Partic. | Abs. | % |
| CDAT | 101.647.261 | 66,22% | 81.758.682 | 60,76% | 19.888.579 | 24,33% |
| Ahorro a la Vista | 39.593.285 | 25,79% | 35.525.419 | 26,40% | 4.067.867 | 11,45% |
| Contractual | 12.252.936 | 7,98% | 12.906.914 | 9,59% | -653.978 | -5,07% |
| Capitalización | 0 | 0,00% | 4.366.188 | 3,24% | -4.366.188 | -100,00% |
| Total | 153.493.483 | 100% | 134.557.204 | 100% | 18.936.280 | 14,07% |

Los depósitos registran un incremento del 14,07% frente a diciembre de 2016, cuyo monto asciende a \$18.936 millones; variación presentada principalmente en el producto de CDAT; siendo el más representativo con un 66,22% frente al total de los depósitos, con crecimiento del 24,33% con respecto al año anterior mientras que el ahorro a la vista presentó crecimiento del 11,45%.

Durante 2017 se hizo entrega a los clientes y Asociados del ahorro permanente por la suma de \$4.366 millones, producto que no se seguirá ofreciendo.

En la pasada vigencia, el 51% de los depósitos corresponden al segmento de los Asociados no afines a COLANTA por la suma de \$77.623 millones; seguido con un 37% a los Asociados productores y trabajadores de COLANTA por la suma de \$57.499 millones y el 12% restante a los demás segmentos.

A continuación se detallan los intereses pendientes por pagar a los clientes y Asociados:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Variación | |
|---------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| | | | Abs. | % |
| Interés CDAT | 2.964.383 | 2.306.943 | 657.440 | 28,50% |
| Interés Contractual | 52.766 | 56.949 | -4.183 | -7,35% |
| Total | 3.017.149 | 2.363.892 | 653.257 | 27,63% |

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Crédito Ordinario Banco Comercial | 157.744.234 | 91.032.042 |
| Crédito Rotativo | 9.930.425 | 0 |
| Giros Financiados | 18.612.195 | 17.069.354 |
| Sobregiros | 36.777.811 | 25.991.051 |
| Entidades Cooperativas | 8.181.396 | 3.122.980 |
| Intereses Créditos Ordinarios | 147.620 | 480.555 |
| Créditos Finagro | 2.684.069 | 2.251.322 |
| Intereses Créditos Finagro | 5.632 | 6.753 |
| Arrendamientos Financieros | 18.952.183 | 18.755.136 |
| Total Obligaciones Financieras | 253.035.565 | 158.709.193 |
| Porción de Corto Plazo | 143.261.871 | 98.041.904 |
| Porción de Largo Plazo | 109.773.694 | 60.667.289 |

Las obligaciones financieras de COLANTA al 31 de diciembre de 2017 corresponden a los créditos con las siguientes entidades financieras: Banco de Bogotá, Banco Popular, Bancolombia, Davivienda, AV Villas, Banco Agrario, Banco de Occidente, Banco BBVA, Cooperativa Confiar y Cooperativa AYC COLANTA. 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 2017 se encuentran con el Banco de Occidente, Banco de Bogotá, Davivienda, Itaú, 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 2017 se encuentran con el Banco de Davivienda, Banco de Bogotá, Banco Popular y Banco de Occidente. 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 COLANTA EN PESOS

| BANCO | SALDO OBLIGACIÓN | FECHA INICIAL | VENCIMIENTO | FORMA DE PAGO | TASA |
|--------------------------|--------------------------|---------------|-------------|---|----------------|
| BOGOTÁ | 140.464.590,00 | 24/04/2015 | 22/04/2019 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,025 T.A |
| | 3.121.905.178,62 | 04/08/2015 | 04/02/2020 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,019 E.A |
| | 1.504.470.592,00 | 23/12/2016 | 23/12/2019 | Amort. K + I Mensual | IBR+0,04 M.V |
| | 3.329.757.288,00 | 24/01/2017 | 24/01/2020 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,0429 T.A |
| | 4.000.000.000,00 | 24/02/2017 | 24/08/2018 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,0291 E.A |
| | 19.000.000.000,00 | 01/12/2017 | 01/12/2020 | Amort. K Trimestral + I Mensual | DTF+0,021 E.A |
| TOTAL BOGOTÁ | 31.096.597.648,62 | | | | |
| POPULAR | 12.577.428.334,00 | 22/02/2017 | 22/02/2022 | Amort. K Semestral + I Trimestral | IBR+0,04 M.V |
| | 6.355.670.495,00 | 06/03/2017 | 06/03/2022 | Amort. K Trimestral + I Mensual | IBR+0,04 M.V |
| | 6.450.000.000,00 | 12/07/2017 | 08/01/2018 | Amort. K Al vencimiento + I Mensual | IBR+0,0279 M.V |
| | 6.450.000.000,00 | 12/07/2017 | 08/01/2018 | Amort. K Al vencimiento + I Mensual | IBR+0,0279 M.V |
| TOTAL POPULAR | 31.833.098.829,00 | | | | |
| DAVIVIENDA | 4.861.850.868,00 | 13/02/2017 | 13/02/2022 | Período de Gracia 1 año Amort. K + I Trimestral | DTF+0,03 E.A |
| | 6.920.825.682,00 | 21/02/2017 | 21/02/2022 | Período de Gracia 1 año Amort. K + I Trimestral | DTF+0,03 E.A |
| | 7.500.000.000,00 | 03/08/2017 | 03/08/2022 | Período de Gracia 1 año Amort. K + I Trimestral | DTF+0,0295 E.A |
| | 17.000.000.000,00 | 07/12/2017 | 07/12/2020 | Amort. K Trimestral + I Mensual | DTF+0,0205 E.A |
| TOTAL DAVIVIENDA | 36.282.676.550,00 | | | | |
| AVVILLAS | 937.500.000,00 | 29/03/2016 | 29/03/2018 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,02 E.A |
| | 3.828.459.274,04 | 05/12/2016 | 05/12/2018 | Amort. K + I Mensual | IBR+0,0275 E.A |
| | 1.429.667.350,00 | 13/02/2017 | 13/02/2018 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,018 E.A |
| | 4.125.000.000,00 | 15/06/2017 | 15/06/2019 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,025 E.A |
| TOTAL AVVILLAS | 10.320.626.624,04 | | | | |
| 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 |
| | 3.136.000.000,00 | 03/05/2017 | 28/06/2023 | Período de Gracia 415 días Amortización K + I Semestral | DTF+0,03 E.A |
| TOTAL AGRARIO | 9.686.000.000,00 | | | | |
| OCCIDENTE | 1.552.657.612,00 | 01/12/2016 | 16/11/2019 | Amort. K + I Mensual | IBR+0,04 T.A |
| | 1.423.551.922,00 | 12/12/2016 | 27/11/2019 | Amort. K + I Mensual | IBR+0,04 T.A |
| | 11.472.877.053,00 | 11/04/2017 | 11/04/2020 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,035 T.A |
| TOTAL OCCIDENTE | 14.449.086.587,00 | | | | |
| BBVA | 5.250.000.000,00 | 20/09/2017 | 20/09/2019 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,0185 E.A |
| TOTAL BBVA | 5.250.000.000,00 | | | | |
| BANCOLOMBIA | 12.833.333.334,00 | 20/09/2017 | 20/09/2020 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,0243 E.A |
| TOTAL BANCOLOMBIA | 12.833.333.334,00 | | | | |

| | | | | | |
|--------------------------|---------------------------|------------|------------|-------------------------|---------------|
| CONFIAR | 458.325.199,00 | 31/03/2015 | 01/04/2018 | Amort. K + I Mensual | DTF+0,023 E.A |
| TOTAL CONFIAR | 458.325.199,00 | | | | |
| AYC COLANTA | 6.400.000.000,00 | 28/12/2017 | 28/12/2020 | Amort. K + I Trimestral | DTF+0,02 T.A |
| TOTAL AYC COLANTA | 6.400.000.000,00 | | | | |
| INTERESES | 138.314.218,66 | | | | |
| CREDITO ROTATIVO | 9.930.424.931,87 | | | | |
| SOBREGIROS | 30.357.608.267,87 | | | | |
| | 40.426.347.418,40 | | | | |
| TOTAL | 199.036.092.190,06 | | | | |

DETALLE GIROS FINANCIADOS EN PESOS

| BANCO | SALDO OBLIGACIÓN | APERTURA | VENCIMIENTO | FORMA DE PAGO | TASA E.A |
|-------------------|-----------------------|------------|-------------|------------------------------|----------|
| DAVIVIENDA | | | | | |
| | 5.251.070.992 | 26/09/2017 | 26/03/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 6,92% |
| | 1.518.185.857 | 11/10/2017 | 11/04/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 6,85% |
| BOGOTÁ | | | | | |
| | 3.312.167.061 | 05/09/2017 | 02/03/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 7,08% |
| | 2.479.410.379 | 23/10/2017 | 20/04/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 6,88% |
| | 1.387.252.342 | 09/11/2017 | 09/05/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 5,88% |
| POPULAR | | | | | |
| | 3.207.159.413 | 24/08/2017 | 20/02/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 7,51% |
| OCCIDENTE | | | | | |
| | 1.456.948.930 | 20/12/2017 | 18/06/2018 | K al Vencimiento + I Mensual | 5,93% |
| TOTAL | 18.612.194.974 | | | | |

DETALLE LEASING EN PESOS

| BANCO | SALDO OBLIGACIÓN | APERTURA | VENCIMIENTO | FORMA DE PAGO | TASA |
|------------------|------------------|------------|-------------|------------------------|----------------|
| OCCIDENTE | | | | | |
| | 216.756.373 | 09/05/2014 | 09/05/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,20 |
| | 75.981.244 | 27/03/2014 | 27/03/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,20 |
| | 32.152.365 | 24/07/2013 | 24/07/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 3,80 |
| | 34.940.605 | 12/09/2013 | 12/09/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,20 |

| | | | | | |
|--------------------|--------------------------|------------|------------|--|----------------|
| | 241.500.000 | 11/08/2017 | | Etapa Anticipos | IBR T.V +4,00 |
| | 601.330.587 | | | | |
| BANCOLOMBIA | | | | | |
| | 627.563.645 | 11/10/2013 | 11/10/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 3,50 |
| | 217.053.455 | 04/10/2013 | 04/10/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,90 |
| | 89.000.252 | 11/09/2013 | 11/09/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 3,50 |
| | 31.917.216 | 08/07/2013 | 08/07/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 3,50 |
| | 376.237.071 | 11/02/2016 | 11/02/2021 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,30 |
| | 74.206.167 | 11/10/2017 | 11/09/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 4,62 |
| | 1.415.977.806 | | | | |
| BOGOTÁ | | | | | |
| | 6.801.448.935 | 30/04/2015 | 30/04/2025 | Amort k+Intereses Mens (Período de gracia 2 años de Capital) | DTF T.A +2,17 |
| | 266.037.454 | 17/02/2015 | 17/02/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,64 |
| | 35.397.602 | 27/02/2014 | 27/02/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,80 |
| | 31.472.398 | 27/02/2014 | 27/02/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,80 |
| | 706.449.781 | 09/10/2017 | 09/09/2022 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,91 |
| | 295.396.806 | 17/11/2017 | 17/11/2022 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,91 |
| | 287.989.271 | 04/11/2016 | 04/11/2021 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,91 |
| | 444.719.318 | 23/02/2017 | 23/02/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,94 |
| | 2.329.804.896 | | | Etapa Anticipos | |
| | 11.198.716.461 | | | | |
| BBVA | | | | | |
| | 1.082.526.692 | 29/08/2014 | 29/08/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,95 |
| | 981.724.174 | 29/08/2014 | 29/08/2019 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,95 |
| | 101.239.000 | 29/05/2013 | 29/05/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,95 |
| | 31.083.860 | 29/05/2013 | 29/05/2018 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 1,95 |
| | 2.196.573.726 | | | | |
| DAVIVIENDA | | | | | |
| | 255.347.401 | 27/03/2015 | 27/03/2020 | Amort k+Intereses Trim | DTF E.A + 2,7 |
| | 255.347.401 | | | | |
| ITAÚ | | | | | |
| | 216.010.551 | 30/04/2015 | 30/04/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,2 |
| | 760.394.331 | 30/12/2015 | 30/12/2020 | Amort k+Intereses Mens | DTF T.A + 2,3 |
| | 506.716.623 | 29/05/2015 | 29/05/2020 | Amort k+Intereses Trim | DTF T.A + 2,2 |
| | 510.979.949 | 30/12/2015 | 30/12/2020 | Amort k+Intereses Trim | DTF T.A + 2,2 |
| | 336.252.820 | 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 |
| | 2.611.422.274 | | | | |
| TOTAL | 18.279.368.255,00 | | | | |

El saldo de créditos otorgados por entidades financieras a 31 de diciembre de 2017 a La Cooperativa AYC COLANTA, comprende lo siguiente:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Variación | |
|---------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
| | | | Abs. | % |
| Créditos Ordinarios | 13.736.087 | 13.932.070 | -195.983 | -1,41% |
| Créditos Finagro | 2.684.069 | 2.251.322 | 432.747 | 19,22% |
| Total | 16.420.156 | 16.183.393 | 236.764 | 1,46% |

Con corte al 31 de diciembre, el saldo de créditos ordinarios se encuentra conformado por las siguientes entidades financieras: Banco Popular por \$5.000 millones, Banco Coopcentral por \$1.323 millones, Bancolombia por la suma de 993 millones y se tienen sobregiros en libros por \$6.420 millones, los cuales corresponden a cheques girados a nuestros clientes y Asociados que al cierre del año no fueron efectivamente cobrados.

Se adquirió arrendamiento financiero con el Banco de Occidente por valor de \$718 millones para renovación tecnológica de servidores de La Cooperativa. Con corte al período analizado el saldo de la obligación es \$673 millones.

Las obligaciones con Finagro, se respaldan con el endoso del pagaré y la cesión de las garantías otorgadas por el deudor. La custodia de los pagarés se realiza por parte de AYC COLANTA.

Se detallan los intereses pendientes por pagar de las obligaciones financieras:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Variación | |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | Abs. | % |
| Interés Bancos Comerciales | 6.913 | 55.903 | -48.99 | -87,63% |
| Interés Finagro | 5.632 | 6.753 | -1.121 | -16,60% |
| Interés Bancos Cooperativos | 2.392 | 4.978 | -2.586 | 100,00% |
| Total | 14.937 | 67.634 | -52.697 | -77,91% |

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Comisiones y Honorarios | 451.179 | 177.041 |
| Costos y Gastos por Pagar | 19.395.158 | 19.441.263 |
| Promitentes Compradores | 10.652 | 0 |
| Proveedores | 117.604.670 | 101.246.870 |
| Retención en la Fuente | 2.608.730 | 1.988.207 |
| Pasivo por Impuestos | 17.768.094 | 15.893.682 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Valores por Reintegrar | 9.948.939 | 8.962.344 |
| Retenciones y Aportes Laborales | 4.409.377 | 4.198.392 |
| Exigibilidades por Servicios de Recaudos | 3.328.519 | 2.649.479 |
| Remanentes por Pagar | 1.951.838 | 6.968.601 |
| Gravamen a Movimientos Financieros | 96.132 | 64.698 |
| Arrendamientos | 411.861 | 262.729 |
| Total | 177.985.149 | 161.853.306 |

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 diseñó 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.

Durante el año 2017 con la Aprobación de la Asamblea General de Asociados, se trasladó la suma de \$1.915.531.341,33 que se encontraban registrados contablemente en las cuentas 2465050101, 2465050102, 2465050104, 2465150101, 2465950102, 2465950103 y 2465950105, a la Reserva para Amortización o Readquisición de Aportes Sociales. COLANTA no desconocerá los derechos que el ex asociado conserva de reclamar los saldos pendientes de aportes por devolución.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la cuenta de impuestos, gravámenes y tasas está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Impuesto de Industria y Comercio | 15.365.508 | 13.722.331 |
| Impuesto Predial | 12.171 | 0 |
| Impuesto a las Importaciones | 27.992 | 277.924 |
| Cuotas de Fomento | 313.568 | 280.989 |
| Impuesto Sobre las Ventas por Pagar | 2.362.424 | 1.893.427 |
| Impuesto al Sacrificio de Ganado | 44.980 | 32.918 |
| Impuesto al Fondo de la Porcicultura | 95.947 | 66.723 |
| Impuesto al Consumo | 128.831 | 108.508 |
| Impuesto al Consumo Bolsa Plástica | 13.560 | 0 |
| Compensación Cooperativas | 2.731.632 | 2.160.341 |
| Total Impuestos, Gravámenes y Tasas | 21.096.613 | 18.543.161 |
| Porción de Corto Plazo | 12.024.608 | 9.471.156 |
| 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 consumo, al consumo de la bolsa plástica, al sacrificio de ganado, fondo de la porcicultura 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 2018 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 14. 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. 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.

Para el caso de COLANTA, Durante el año 2017 se ejecutaron \$3.394 millones de la siguiente manera:

| FONDO SOCIAL DE EDUCACIÓN | \$ Miles |
|---|------------------|
| Educación Formal | 1.854.097 |
| Asistencia Técnica | 500.001 |
| Fondo Social de Educación COLANTA (Servicio a la Comunidad) | 363.644 |
| Capacitación | 241.416 |
| Información | 172.136 |
| Formación | 141.148 |
| Promoción | 87.696 |
| Fondo Rotatorio | 33.941 |
| Total Fondo de Educación | 3.394.078 |

FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD

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.

Durante el año 2017 se apropiaron \$1.697 millones, de los excedentes del año 2016, los cuales fueron ejecutados por Fondo de Solidaridad de la siguiente manera:

| FONDO SOCIAL DE SOLIDARIDAD | \$ Miles |
|--|------------------|
| Educación Formal | 1.539.981 |
| Pago de Auxilios Funerarios de 32 Asociados Fallecidos | 157.058 |
| Total Fondo de Solidaridad | 1.697.039 |

Es de anotar que durante el año 2017, se invirtieron en educación formal \$3.394 millones, de los cuales \$1.854 millones se tomaron del Fondo de Educación y \$1.540 millones del Fondo de Solidaridad, 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.

Estos recursos fueron ejecutados de la siguiente manera:

| INVERSIÓN EN EDUCACIÓN FORMAL | \$ Miles |
|--|------------------|
| EJECUCION DIRECTA | |
| Dotación | 1.950.600 |
| Alimentación | 124.999 |
| Transporte | 19.951 |
| Uniformes | 19.211 |
| Total Ejecución Directa | 2.114.760 |
| Constitución Fideicomiso BBVA | 1.279.317 |
| Total Inversión en Educación Formal | 3.394.078 |

FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Fondo Fidelización al Asociado | 3.050.890 | 0 |
| Fondo Rotatorio de Educación Interna | 320.868 | 286.927 |
| Total | 3.371.758 | 286.927 |

El Fondo de Fidelización al Asociado, se constituye libremente del 50% restante de los excedentes, después de hacer las destinaciones de ley por mandato expreso de la Asamblea General.

En el año 2017 se apropiaron \$4.158 millones de los excedentes del año 2016. Durante el año 2017 fueron ejecutados \$1.107 millones, quedando un saldo de \$3.051 millones para ejecutarlo en el año 2018, en programas de fidelización por el año del Asociado, previo a la autorización que para estos programas definió la Asamblea General.

| FONDO FIDELIZACIÓN AL ASOCIADO | \$Miles |
|--|------------------|
| FONDO FIDELIZACIÓN ASOCIADO | 4.157.746 |
| UTILIZACIONES | 1.106.856 |
| Bonos | 753.472 |
| Encuentro con Asociados | 165.390 |
| Programa Asistentes Técnicos | 144.931 |
| Capacitación | 43.063 |
| Saldo Final Fondo de Fidelización al Asociado | 3.050.890 |

El Fondo Rotatorio de Educación Interno se alimenta con la apropiación que se hace del 1% del Fondo de Educación, es un Fondo Rotatorio que se utiliza para otorgar recursos para educación de los Asociados Trabajadores, Asociados Productores y su grupo familiar. El saldo que quedó de \$321 millones por ejecutar al 31 de diciembre de 2017, se solicita a la Asamblea General de Asociados que autorice su ejecución durante el año 2018.

Para el caso de AYC COLANTA los Fondos Sociales se constituyeron de acuerdo con la Ley Cooperativa, con base en los excedentes, así: 10 % para Fondo de Solidaridad y 20% para Fondo de Educación.

Al cierre de 2017, el Fondo de Educación y el Fondo de Solidaridad cerraron en cero.

En el siguiente cuadro se discrimina la ejecución del Fondo de Educación:

| \$ Miles | Monto |
|--|------------------|
| Entrada | |
| Saldo Inicial | 0 |
| Apropiación Excedentes Asamblea Marzo 2017 | 1.094.198 |
| Total entradas | 1.094.198 |

| | |
|----------------------------|------------------|
| Utilizaciones | |
| Educación Formal | 795.999 |
| Capacitaciones | 236.76 |
| Formación | 12.291 |
| Promoción | 49.148 |
| Total Utilizaciones | 1.094.198 |
| Saldo | 0 |

En cumplimiento con el artículo 8 de la Ley 863 de 2003, el valor pagado por inversión a educación formal fue de \$1.094 millones, de los cuales se tomaron del Fondo de Solidaridad \$298 millones y \$796 millones del Fondo de Educación.

En el siguiente cuadro se detalla cómo ha sido la ejecución del Fondo de Solidaridad durante 2017:

| \$ Miles | Monto |
|--|----------------|
| Entrada | |
| Saldo Inicial | 0 |
| Apropiación Excedentes Asamblea Marzo 2017 | 547.099 |
| Total entradas | 547.099 |
| Utilizaciones | |
| Educación Formal | 298.199 |
| Seguro Exequial | 225.293 |
| Auxilios Calamidad Doméstica | 23.607 |
| Total Utilizaciones | 547.099 |
| Saldo | 0 |

El valor de los recursos de educación formal asciende a \$1.094 millones, los cuales fueron destinados a la constitución de Patrimonio Autónomo con la Fiduciaria del Banco BBVA.

NOTA 15. OBLIGACIONES LABORALES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Cesantías Consolidadas | 9.174.647 | 8.778.307 |
| Intereses Sobre Cesantías | 1.082.008 | 1.030.716 |
| Vacaciones Consolidadas | 3.567.759 | 3.200.046 |
| Otras Prestaciones Sociales | 2.588.152 | 2.288.357 |
| Total | 16.412.566 | 15.297.426 |

Las obligaciones laborales aquí presentadas corresponden a la categoría de beneficios a los empleados de corto plazo expuesta por la NIC 19.

NOTA 16. INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS Y ANTICIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Avances y Anticipos Recibidos | 28.290.707 | 24.862.274 |
| Ingresos Recibidos Para Terceros | 2.811.602 | 3.076.473 |
| Total | 31.102.309 | 27.938.747 |

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 17. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Prima de Antigüedad | 15.641.883 | 14.946.768 |
| Total | 15.641.883 | 14.946.768 |

Son retribuciones (diferentes de los beneficios post empleo y de los beneficios por terminación) y su vencimiento es superior al cierre del período anual en el cual los empleados han prestado sus servicios, tales como prima de antigüedad. El costo de los beneficios a largo plazo se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención del beneficio. Estos beneficios se proyectan hasta la fecha de pago y se descuentan a tasas de mercado.

NOTA 18. PROVISIONES Y PASIVOS ESTIMADOS

Devoluciones en Ventas:

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Devoluciones y Garantías | 5.283.258 | 5.264.745 |
| Total | 5.283.258 | 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.

Al cierre del año 2017 se realizó el cálculo de la provisión, arrojando como resultado un aumento de \$19 millones aproximadamente.

Multas, Sanciones y litigios:

A continuación se muestra una conciliación de los saldos:

| \$ Miles | Demandas y Litigios |
|---|---------------------|
| Saldo a 31 de Diciembre de 2016 | 344.727 |
| Adiciones | 0 |
| Importes no Utilizados Revertidos en el Período | - 344.727 |
| Saldo a 31 de Diciembre de 2017 | 0 |

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.

El valor que se traía del año 2016 fue revertido durante el año 2017, debido a que el proceso se terminó y no hubo desembolso de dinero por tal concepto.

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| APORTES SOCIALES | \$ en Miles |
|--|--------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 143.849.508 |
| Revalorización Neta de Aportes con Recursos de los Excedentes del año 2016 | 84.395 |
| Valor Neto de Pago de Aportes y Retiros de los Asociados en 2017 | 9.251.916 |
| Total Saldo a Diciembre de 2017 | 153.185.819 |

En el manejo del Capital Social de La Cooperativa, por el año 2017, es necesario tener muy presente:

Durante el año 2017 se revalorizaron los Aportes Sociales con recursos que fueron apropiados en la cifra de \$84.851.950,86 de los excedentes del año 2016, por expresa disposición de la Asamblea General de Asociados y en cumplimiento de la legislación Cooperativa vigente.

De estos \$84.851.950,86, se abonaron en la cuenta de Aportes Sociales de cada uno de los Asociados \$81.814.247,10; \$2.581.227,66 se llevaron a la cuenta de aportes amortizados y \$456.476,11 se llevaron a la cuenta de remanentes ex-asociados del pasivo. Este fondo fue ejecutado en su totalidad durante el año 2017, por lo tanto no quedó 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.

La CINIIF 2 requiere que los aportes de los Asociados sujetos a reembolso o rescate a determinadas limitaciones, deberán clasificarse como pasivos. Sin embargo, 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, es decir que el tratamiento de los aportes sociales se hará de acuerdo a las normas de la Ley 79 de 1988, es decir registrarlos en el patrimonio.

Los aportes de La Cooperativa AYC COLANTA finalizaron en \$28.640.386.337, de los cuales el 95% corresponden a La Cooperativa COLANTA, los cuales fueron eliminados para efectos de la presente consolidación, por la suma de \$27.208.803.497, el 2% a la Equidad Seguros por \$572.807.727, el 2,84% en aportes amortizados y el 0,16% restante a los demás Asociados personas jurídicas y personas naturales.

Los aportes se revalorizaron en \$1.557 millones, correspondiente al 5.75% del IPC del año 2016 y el capital mínimo irreducible de AYC COLANTA finalizó en \$25.053 millones.

RESUMEN PATRIMONIO NETO:

| PATRIMONIO (\$Miles) | 2017 |
|---|--------------------|
| Aportes Asociados | 153.185.819 |
| Reserva Protección de Aportes Sociales | 102.519.145 |
| Reserva de Asamblea-Amortización o Adquisición de Aportes | 2.093.850 |
| Fondos de Destinación Específica | 15.850.732 |
| Superávit | 59.900 |
| Resultados del Ejercicio | 20.197.915 |
| Otro Resultado Integral | 223.217.765 |
| Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez | -18.639.894 |
| PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LA CONTROLADORA | 498.485.232 |
| PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS | 1.431.583 |
| TOTAL PATRIMONIO | 499.916.815 |

NOTA 20. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--|--------------------|-------------------|
| Reserva para Protección de Aportes Sociales | 102.519.145 | 96.852.674 |
| Reserva de Asamblea- Amortización o Readquisición de Aportes | 2.093.850 | 0 |
| Total | 104.612.995 | 96.852.674 |

Durante el año 2017 se aprobó y apropió una reserva de Asamblea como Fondo de Amortización o Readquisición de aportes sociales.

| RESERVA AMORTIZACIÓN O READQUISICIÓN APORTES SOCIALES | | Miles |
|---|--|------------------|
| ENTRADAS | | |
| Apropiación Excedentes año 2016 en Asamblea 2017 | | 4.242.598 |
| Traslado de Remanentes por Pagar Aprobado en Asamblea 2017 | | 1.915.531 |
| Total Disponible | | 6.158.129 |
| EJECUCIÓN | | |
| Remanentes Reintegrados en el Año 2017 | | 9.829 |
| Aportes Amortizados | | 4.054.450 |
| Total Ejecución | | 4.064.279 |
| Saldo final Reserva Amortización o Readquisición Aportes | | 2.093.850 |

En correspondencia con la declaratoria del año 2017 como “Año del Asociado”, el Consejo de Administración llevó a la Asamblea la propuesta de amortización de aportes como un mecanismo que procura la fidelización del Asociado y el fortalecimiento patrimonial de COLANTA, siendo aceptada dicha propuesta por unanimidad según Acta # 55 del 15 de marzo de 2017 de la 54 Asamblea General Ordinaria.

La reglamentación de dicho fondo da a La Cooperativa la posibilidad de imputarlo a la readquisición de aportes como un ejercicio para fortalecer el patrimonio y, según lo permitan las condiciones financieras, como un mecanismo de fidelización del asociado. En vista del alto y creciente volumen y valor de aportes sociales, y debido al alto número de Asociados a aplicar la readquisición descrita, La Cooperativa aplicará los siguientes criterios en la ejecución del Fondo:

1. En primer lugar el Fondo se destinará a la amortización de los aportes de los Asociados que se retiren dentro del año de constitución de dicho fondo o reserva, hasta agotar su saldo.
2. Si con la aplicación del numeral anterior, el Fondo conserva recursos para la readquisición de aportes, previa verificación de la viabilidad financiera, y en atención a la justa proposición de la Asamblea General de Asociados #54, la Administración, de conformidad con el Reglamento expedido por el Consejo de Administración, hará una selección de beneficiarios hasta agotamiento de dichos recursos, teniendo en cuenta para tal efecto criterios que garanticen una selección equitativa como el de la avanzada edad del asociado solicitante, el tiempo de vinculación a COLANTA y los aportes efectuados (Sólo para personas jurídicas).
3. Para el cierre del año 2017 la Reserva de Asamblea - Fondo para Amortización o Readquisición de Aportes terminó con un saldo de \$ 2.093.849.873,02, que serán aplicados de acuerdo con lo siguiente, previa solicitud de los Asociados interesados, siempre y cuando clasifiquen en estos criterios de selección:

El monto a readquirir será máximo del 10% del valor de los aportes de las siguientes personas:

- **Asociados Personas Naturales Activas:** con antigüedad igual o mayor a 20 años, edad igual o mayor a 70 años.
- **Asociados Personas Jurídicas Activas:** con Antigüedad igual o mayor a 20 años y con aportes iguales o mayores a 50 millones.

Este saldo será trasladado al Pasivo como una obligación en la medida en que el Asociado haga la solicitud de Readquisición de Aportes.

La propuesta anterior fue aprobada por Consejo de Administración, mediante acta No.869, del 30 enero de 2018.

4. Para mayor agilidad en la tarea de determinación de los beneficiarios, El Consejo de Administración delegó en la Administración, en cabeza del GERENTE GENERAL, la implementación y aplicación de dichos criterios y la determinación de los años en que pueda efectuarse la amortización de aportes, así como los montos del Fondo a afectar en cada anualidad.

NOTA 21. FONDOS CON DESTINACIÓN ESPECÍFICA

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fondo para Infraestructura Física | 8.904.124 | 8.904.124 |
| Fondo Especial | 6.682.280 | 6.682.280 |
| Fondos Sociales Capitalizados | 264.328 | 260.352 |
| Total | 15.850.732 | 15.846.756 |

Para La Cooperativa COLANTA:

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

La Asamblea General de Asociados de marzo de 2017 no apropió recursos para el incremento del fondo de infraestructura física.

El rubro de otros fondos se ha incrementado con la vinculación de nuevos Asociados personas naturales o jurídicas y cuyos aportes disminuyen los aportes amortizados.

NOTA 22. SUPERÁVIT

Este grupo comprende el valor del incremento patrimonial como consecuencia de contribuciones o donaciones recibidas. Su valor se explica así:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Auxilios y Donaciones | 59.900 | 43.900 |
| Total | 59.900 | 43.900 |

NOTA 23. RESULTADO DEL EJERCICIO

Su valor representa el excedente obtenido por las Cooperativas durante el año 2017, por valor de \$20.198 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 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 24. OTRO RESULTADO INTEGRAL

La disminución en el Otro Resultado Integral por valor de \$699 millones corresponde a la liquidación de la Inversión que se tenía en el Fondo Ganadero de Antioquia S.A.

NOTA 25. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Leche y Derivados | 1.422.161.507 | 1.432.114.591 |
| Insumos Agropecuarios | 146.997.862 | 142.697.328 |

| | | |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Concentrados y Sales | 201.877.380 | 208.902.577 |
| Cárnicos | 238.576.232 | 230.583.287 |
| Productos de Panadería | 1.543.250 | 1.516.165 |
| Artículos de Consumo | 10.280.739 | 9.840.341 |
| Refrescos y Tampico | 23.001.128 | 27.257.791 |
| Exportaciones | 27.488.283 | 1.760.121 |
| Ahorro y Crédito | 24.681.427 | 23.012.455 |
| Cárnicos | 806.627 | 3.017.421 |
| Hoteles y Restaurantes | 7.493.877 | 6.681.214 |
| Otros | 1.433.077 | 1.577.088 |
| Recuperaciones | 2.327.139 | 3.530.574 |
| Administrativos y Sociales | 2.165.652 | 1.513.449 |
| Intereses Financiación | 55.075 | 55.642 |
| Total Ingresos Ordinarios | 2.110.889.253 | 2.094.060.045 |

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 2017, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

INGRESOS ORDINARIOS 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 2017, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

OTROS INGRESOS ORDINARIOS

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 \$2.327 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 2017, este valor ascendió a la suma de \$2.166 millones.

Intereses Financiación:

Este valor representa los ingresos registrados como intereses de mora, para el año 2017 ascendió a la suma de \$55 millones.

Para La Cooperativa de AYC COLANTA:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Variación | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | | | Abs. | % |
| Intereses Cartera de Créditos | 22.619.098 | 21.432.881 | 1.186.217 | 5,53% |
| Fondo de Liquidez | 1.092.849 | 1.036.788 | 56.061 | 5,41% |
| Dividendo, Participaciones y Retornos | 10.541 | 0 | 10.541 | 100,00% |
| Otros Ingresos Financieros | 216.726 | 138.767 | 77.959 | 56,18% |
| Recuperación Deterioro Cartera de Créditos | 736.459 | 538.500 | 197.959 | 36,76% |
| Cuota de Admisión y Afiliación | 5.753 | 5.305 | 448 | 8,45% |
| Total | 24.681.427 | 23.152.241 | 1.529.186 | 6,60% |

Los ingresos por intereses de cartera de crédito se clasifican así:

- Intereses cartera de créditos comercial \$2.962 millones
- Intereses cartera de créditos consumo \$19.657 millones

Los cuales suman \$22.619 millones, presentando un incremento de \$1.186 millones frente a diciembre de 2016.

NOTA 26. COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Leche y Derivados | 1.169.002.753 | 1.183.881.434 |
| Insumos Agropecuarios | 131.231.598 | 126.213.204 |
| Concentrados y Sales | 174.070.518 | 192.586.388 |
| Cárnicos | 209.405.227 | 209.432.725 |
| Productos de Panadería | 974.523 | 1.301.866 |
| Artículos de Consumo | 7.555.556 | 8.491.545 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Refrescos y Tampico | 16.796.778 | 20.775.592 |
| Exportaciones | 28.089.171 | 1.337.134 |
| Ahorro y Crédito | 11.484.936 | 8.485.662 |
| Cárnicos | 390.591 | 2.746.484 |
| Hoteles y Restaurantes | 6.178.293 | 6.132.370 |
| Otros | 416.920 | 0 |
| Total Costos de Ventas y Prestación de Servicios | 1.755.596.863 | 1.761.384.404 |

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 2017, 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 2017, el cual se presenta a la Asamblea General de Asociados para su análisis y posterior aprobación.

Para La Cooperativa de AYC COLANTA:

| \$ Miles | 2017 | 2016 | Variación | |
|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|
| | | | Abs. | % |
| Intereses de los Depósitos | 8.400.645 | 6.820.162 | 1.580.483 | 23,17% |
| Intereses de Créditos Bancarios | 1.938.851 | 577.457 | 1.361.394 | 235,76% |
| Otros Costos | 1.145.440 | 1.088.043 | 57.397 | 5,28% |
| Total Costos de Servicios | 11.484.936 | 8.485.662 | 2.999.274 | 35,35% |

Los intereses pagados a los depósitos se discriminan así:

- Intereses ahorro a la vista \$198 millones
- Intereses ahorro contractual \$858 millones
- Intereses CDAT \$7.337 millones
- Intereses ahorro permanente \$7 millones

La mayor variación se presenta en los intereses de CDAT con un incremento de \$1.710 millones con respecto al año 2016.

Los intereses de créditos bancarios se distribuyen así:

- Intereses créditos de bancos \$1.574 millones
- Intereses créditos Finagro \$119 millones
- Intereses sobregiros bancarios \$245 millones

Los otros costos corresponden a valores por concepto de chequeras, transporte de valores, mantenimientos y arrendamientos de cajeros automáticos, arrendamientos de dispositivos, entre otros.

NOTA 27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos de Personal | 32.857.716 | 30.116.772 |
| Generales | 22.577.409 | 22.076.286 |
| Deterioro | 1.357.411 | 1.142.204 |
| Amortizaciones y Agotamiento | 836.087 | 1.449.462 |
| Depreciaciones de Administración | 1.515.315 | 1.369.391 |
| Total | 59.143.937 | 56.154.115 |

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 2017 asciende a la suma de \$48.953 millones y para AYC COLANTA asciende a \$10.191 millones.

NOTA 28. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Arrendamientos | 14.723.324 | 13.494.698 |
| Servicios Públicos | 6.132.418 | 6.092.795 |
| Transporte, Fletes y Acarreos | 75.858.132 | 75.037.217 |
| Publicidad y Propaganda | 25.549.106 | 21.917.647 |
| Otros Gastos | 18.880.963 | 19.202.862 |
| Beneficio a Empleados | 80.559.074 | 75.474.888 |
| Promociones, Degustaciones y Donaciones | 24.567.811 | 14.049.355 |
| Diversos | 17.619.854 | 17.377.612 |
| Depreciaciones | 3.416.598 | 3.834.125 |
| Amortizaciones y Agotamiento | 1.347.171 | 3.469.328 |
| Total | 268.654.451 | 249.950.527 |

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 29. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de estas cuentas está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses Varios | 0 | 187.761 |
| Total Ingresos Financieros | 0 | 187.761 |
| Gastos Bancarios | 325.000 | 310.936 |
| Comisiones | 2.709.000 | 2.155.054 |
| Intereses | 15.835.108 | 11.502.256 |
| Diferencia en Cambio | 1.246.018 | 2.130.748 |
| Total Gastos Financieros | 20.115.126 | 16.098.994 |

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.

El rubro de diferencia en cambio se encuentra en Otros Ingresos y en Gastos Financieros. Para efectos comparativos se explica su variación a continuación.

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Diferencia en Cambio Neta | 411.182 | 955.364 |
| Total | 411.182 | 955.364 |

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 2017, es decir a la TRM de \$2.984 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 2017.

NOTA 30. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

| \$ Miles | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| OTROS INGRESOS | | |
| Dividendos, Participaciones y Excedentes | 2.477.841 | 2.142.680 |
| Arrendamientos | 929.640 | 1.224.802 |
| Servicios | 3.775.955 | 1.844.750 |
| Utilidad Venta propiedad, Planta y Equipo | 591.033 | 46.229 |
| Ingreso Por Diferencia en Cambio | 1.657.200 | 3.086.112 |
| Intereses | 330.132 | |
| Diversos | 1.205.825 | 1.178.203 |
| Otros Ingresos por Operaciones Discontinuas | 2.022.065 | 3.108.767 |
| Total Otros Ingresos | 12.989.691 | 12.631.543 |
| OTROS GASTOS | | |
| Pérdida en Venta y Deterioro de Bienes | 3.118 | 67.311 |
| Diversos | 167.533 | 782.618 |
| Total Otros Gastos | 170.652 | 849.929 |

Estos rubros comprenden los valores provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social.

NOTA 31. OTRO RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

§ Miles

| INVERSIONES | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|----------|----------------|
| Sociedad Central Ganadera S.A | 0 | 163.612 |
| Reforestadora Integral de Antioquia | 0 | -1.785 |
| Total | 0 | 161.827 |

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.

NOTA 32. PARTES RELACIONADAS

A continuación se muestran las transacciones realizadas durante el año 2017 con las partes relacionadas de La Cooperativa:

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A diciembre 31 de 2017, COLANTA registró los siguientes saldos por operaciones con los miembros del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y Directivos (Gerente y Directores de División):

| PARTE RELACIONADA | Año 2017 \$ en Miles | | | | |
|---|--|--|---|--|----------------------------------|
| | 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 | 2.902.683 | 1.169.642 | 86.404 | 76.686 | 60.977 |
| Junta de Vigilancia | 2.265.980 | 996.248 | 49.329 | 53.921 | 96.076 |
| Directivos (Gerente y Directores de División) | 164.631 | 145.046 | 10.175 | 104.575 | 6.299 |
| Totales | 5.333.294 | 2.310.936 | 145.907 | 235.181 | 163.352 |

De conformidad con el artículo 446 numeral 3 del Código de Comercio, las erogaciones por concepto de salarios, transporte, alimentación y viáticos, se detallan a continuación:

| PARTE RELACIONADA | Año 2017 \$ en Miles | | |
|---|---|-----------------------|---|
| | Salarios y demás beneficios corto plazo | Transporte / viáticos | Beneficios largo plazo - prima antigüedad |
| Consejo de Administración | 0 | 0 | 0 |
| Junta de Vigilancia | 0 | 2.682 | 0 |
| Directivos (Gerente y Directores de División) | 977.459 | 10.711 | 140.000 |
| Total gastos | 977.459 | 13.393 | 140.000 |

| Asociadas | NIT | Código | Porcentaje de Participación | AÑO 2017 \$ en Miles | | |
|----------------------------|-------------|---------|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| | | | | Valor Inversión al 31/12/17 | Compras de Bienes y Servicios por parte de COLANTA | Ventas de Productos y Servicios por parte de COLANTA |
| Cooperativa BURSATIL Ltda. | 830.098.369 | 1733518 | 45,22% | 294.802 | 3 | 23.120.670 |
| EMPRESAGRO | 800.207.237 | 2227015 | 41,74% | 836.885 | | |
| | | | | 1.131.687 | 3 | 23.120.670 |

| Asociadas | NIT | Código | Porcentaje de Participación | AÑO 2017 \$ en Miles | | |
|----------------------------|-------------|---------|-----------------------------|---|--|----------------------------------|
| | | | | Cuentas por Cobrar por parte de COLANTA | Cuentas por Pagar por parte de COLANTA | Ingresos Recibidos para Terceros |
| Cooperativa BURSATIL Ltda. | 830.098.369 | 1733518 | 45,22% | 1.758.839 | 12.161 | 86.775 |
| EMPRESAGRO | 800.207.237 | 2227015 | 42,03% | | | |
| | | | | 1.758.839 | 12.161 | 86.775 |

A diciembre 31 de 2017 y 2016, AYC COLANTA registró los siguientes saldos por operaciones de captación y colocación con los miembros del Consejo de Administración, Junta de Vigilancia y Directivos.

| \$ Miles | 2017 | | 2016 | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Captaciones | Colocaciones | Captaciones | Colocaciones |
| Consejo de Administración | 126.373 | 429.897 | 134.913 | 319.399 |
| Junta de Vigilancia | 112.301 | 351.042 | 29.366 | 226.593 |
| Directivos | 53.152 | 43.689 | 75.859 | 53.270 |
| Total | 291.826 | 824.628 | 240.138 | 599.262 |

Las erogaciones por concepto de salarios, transporte, alimentación y viáticos, se detallan a continuación:

| \$ Miles | Salarios | Transporte | Alimentación | Viáticos |
|---------------------------|----------|------------|--------------|----------|
| Consejo de Administración | 0 | 0 | 1.771 | 0 |
| Junta de Vigilancia | 0 | 0 | 610 | 0 |
| Total gastos | 0 | 0 | 2.381 | 0 |

| \$ Miles | Salarios | Transporte | Viáticos |
|------------------------------|----------------|------------|----------|
| Gerente Principal y Suplente | 178.494 | 369 | 0 |
| Total | 178.494 | 369 | 0 |

NOTA 33. GESTIÓN 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; dentro de los principales riesgos se encuentra el Riesgo Crediticio el cual corresponde a la posibilidad de que una entidad pueda sufrir pérdidas en el valor de sus activos como consecuencia del incumpliendo de sus deudores.

La gestión debe enfocarse en gran parte en este tipo de riesgo, para esto se debe implementar una metodología interna basada en buenas prácticas que permitan identificar, evaluar, mitigar y monitorear permanentemente los riesgos asociados a las operaciones. Dentro de esta metodología se debe especificar normas, políticas y procedimientos, además de evaluar periódicamente la eficacia de las medidas aplicadas en el control de riesgos y reformulación de las decisiones de gestión.

Para reducir el grado de exposición al riesgo de crédito, se realiza Scoring de Crédito, el cual es una herramienta de ayuda para la toma de decisiones crediticias, esto con el objetivo 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.

En COLANTA el Scoring tiene estándares variables, esto de acuerdo a la clasificación de nuestros clientes:



Una adecuada gestión del riesgo de crédito contribuye a proteger la solvencia de La Cooperativa e incide en los resultados en términos de rentabilidad.

Riesgo de Liquidez

Corresponde al riesgo de que La Cooperativa no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de la misma. El objetivo de manejar la liquidez es asegurar, tanto como sea posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de La Cooperativa.

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

Los siguientes son los vencimientos contractuales de créditos con entidades financieras (cifras en miles de pesos):

| Pasivos Financieros | Total Valor en Libros | 1 Año (Corto Plazo) | Más de 1 Año (Largo Plazo) |
|----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|
| Créditos Financieros | 217.648.287 | 125.403.379 | 92.244.908 |

Para los créditos con entidades financieras con corte a 1 año se tiene proyectado un pago de intereses de \$5.188 millones.

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

| Leasing Financiero | Total Valor en Libros | 1 Año (Corto Plazo) | Más de 1 Año (Largo Plazo) |
|--------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|
| Cánones | 18.279.368 | 4.771.896 | 13.507.472 |

Los contratos Leasing se pagan mensualmente mediante la modalidad de arrendamiento financiero. En 1 año se estarán amortizando \$4.772 millones en Canon y con unos intereses proyectados de \$192 millones.

La deuda financiera de COLANTA está atada 62% a la DTF, 17% al IBR, 13% a tasa fija y 8% a la Libor, en términos generales la deuda está ligada a tasas variable. En el caso que hubiese variaciones en dichas tasas con respecto a las de diciembre 31 de 2017, el pago por intereses fluctuaría de acuerdo a las mismas.

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

Debido a su actividad, La Cooperativa de Ahorro y Crédito COLANTA está expuesta a riesgos financieros (Riesgo de Crédito, Riesgo Operativo, Riesgo de Liquidez, y Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo), los cuales deben ser identificados, medidos y controlados.

Durante 2017, La Cooperativa desarrolló su planeación estratégica, la cual permitió la revisión de la estructura de su reglamentación interna, con miras a tener claras sus políticas y estabilizar los procedimientos para prestar un mejor servicio a los clientes y Asociados.

A continuación se presenta la gestión realizada por La Cooperativa durante el año 2017 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 está estructurando el Reglamento de Crédito, alineando sus políticas a los ajustes legales que se han venido gestando a lo largo del año.
- Se realizaron pruebas comparando la capacidad del modelo de otorgamiento para predecir la correcta colocación de los créditos y los ajustes correspondientes.
- Se realizó análisis de solicitudes de crédito teniendo en cuenta aquellas garantías avaladas en las políticas internas de La Cooperativa. Al día de hoy los clientes y Asociados pueden acceder a recursos de crédito presentando las diferentes garantías contempladas en el Reglamento de Crédito, tales como:
 - 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 en la implementación de metodologías que permitan prevenir el riesgo de crédito ha desarrollado:
 - **Segmentación Interna:** 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 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 a que haya lugar.
 - **Cosechas:** Se 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 para así determinar controles posteriores en el otorgamiento.
 - **Concentración de Colocaciones:** Se han realizado análisis de la concentración o exposición de las colocaciones, haciendo seguimiento a los mayores deudores que tiene La Cooperativa, así mismo a su moralidad comercial. Igualmente frente al indicador de morosidad se han realizado análisis para determinar los grupos o segmentos que tienen mayor impacto, con el fin de determinar estrategias que permitan mejorar dicho indicador.
- 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 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 2017 se realizaron las siguientes actividades:

- Se desarrollaron metodologías que permitan tener un proceso de selección de personal estructurado y objetivo.
- Se implementó modelo de capacitación virtual, con el fin de tener una mayor cobertura y oportunidad en la masificación del conocimiento entre los empleados de La Cooperativa.
- Se sistematizaron formatos de manera que se ahorre tiempo en el diligenciamiento y se evite incurrir en re-procesos al simplificar la comunicación con los clientes y Asociados.
- Se continúa con 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 continúa con la actualización y mejora de los procedimientos enfocados en aquellos que afectan directamente al cliente y asociado.

Riesgo de 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.

- 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.

- Se ha realizado seguimiento a las captaciones y sus respectivos vencimientos, con el fin de minimizar las concentraciones en determinados períodos del año.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

De acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo XI del Título II de la Circular Básica Jurídica emitida por la Superintendencia de Economía Solidaria, AYC COLANTA tiene implementado el Sistema de Prevención de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SIPLAFT, el cual busca evitar que La Cooperativa sea utilizada como un instrumento para el ocultamiento o legalización de recursos provenientes de actividades ilícitas y la canalización de los mismos hacia la financiación de actividades terroristas.

Durante 2017 AYC COLANTA se dio cumplimiento a la normatividad citada, mediante las siguientes actividades:

- La presentación oportuna de los informes trimestrales al Consejo de Administración sobre el cumplimiento de la normatividad vigente, obteniendo de ellos sus pronunciamientos e interés.
- El envío oportuno de reportes externos a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).
- La inducción y capacitación a todos los empleados sobre el SIPLAFT.
- El monitoreo de la base de datos de nuestros clientes y Asociados, con el fin de verificar la calidad de la información y que se esté dando cumplimiento a la actualización de datos en forma periódica.
- La implementación de controles en la vinculación de clientes, Asociados y proveedores.
- La atención a los requerimientos de revisión trimestral por parte de la Revisoría Fiscal.
- La verificación de forma permanente del cumplimiento de los mecanismos y reglas de conducta por parte de los directivos y empleados de La Cooperativa en cumplimiento de lo establecido en el SIPLAFT.

Adicionalmente, en enero de 2017 la Superintendencia de Economía Solidaria exigió el diseño y la implementación del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT, a través de la Circular Externa No. 04, el plazo otorgado para dar cumplimiento a esta normatividad es marzo del año 2018.

Para llevar a cabo esta implementación, se definió un plan de acción que se encuentra en ejecución y es liderado por el Oficial de Cumplimiento, dentro de las actividades realizadas durante 2017 se encuentra la aprobación de la matriz de riesgos, en la cual se determinó que el nivel de riesgo de La Cooperativa frente al Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo es bajo.

NOTA 34. 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 35. CAMBIOS EN POLÍTICAS, ESTIMACIONES Y ERRORES

Para el año 2017 no se presentaron cambios en políticas, estimaciones y errores

NOTA 36. 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 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 Auditoría Interna en sus informes periódicos.
- 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.

Desde el segundo semestre del 2017 La Cooperativa inicio la implementación de SARLAFT para el control de los riesgos de acuerdo a la normatividad vigente que obliga su aplicación, adquirió un software para la administración de riesgos y otro para la verificación de listas de control.

- 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.

Es así como se adecua la estructura a la nueva realidad de La Cooperativa, separando la división operativa en división comercial y división agropecuaria, con el objetivo de darle más foco a la gestión comercial y a la relación con nuestros Asociados productores de leche, igualmente el proceso logístico pasa al departamento de planeación con el objetivo de unificar el proceso que se encontraba diseminado en varias divisiones de La Cooperativa. Estos cambios apuntan a cumplir con los objetivos planteados en la Planeación Estratégica 2018-2022.

- 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 Auditoría Interna, antes control interno, donde están trabajando en una metodología basados en las: “NIA´s - Normas Internacionales para el ejercicio profesional de la Auditoría Interna”, en las “Normas Internacionales de Auditoría - NIA´s” así como también en una metodología propia de Auditoría Basada en Riesgos. Utilizando los recursos existentes, busca brindar mayor cobertura a los procesos más vulnerables al riesgo dentro de La Cooperativa. Realiza seguimiento a los hallazgos evidenciados y propone acciones de mejoras para alinear todos los procesos de La Cooperativa en la consecución de sus 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

- 1. Consejo de Administración, Junta de Vigilancia, Comités y Alta Gerencia:** La actuación de estos estamentos durante el año 2017 se centró en obtener la información necesaria para identificar y entregar herramientas que ayuden a mitigar los diferentes riesgos en que puede verse afectada La Cooperativa, una vez conocidos, se implementaron medidas que ayudaron a contrarrestarlos. Se revisaron los procedimientos y los diferentes reglamentos, los cuales fueron analizados en las reuniones ordinarias del Consejo de Administración.

2. Reportes al Consejo de Administración: De acuerdo con la periodicidad acordada en AYC COLANTA, los diferentes Comités reportaron al Consejo de Administración los riesgos a los que se expone La Cooperativa.

3. Medición de Riesgos: La medición de riesgos, es un tema fundamental para garantizar el correcto desarrollo de la actividad de La Cooperativa. El riesgo 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 y Asociados.
- 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.

4. Recurso Humano: El recurso humano es uno de los pilares sobre los que se desarrolla La Cooperativa y por este motivo durante 2017 adelantó como gestión las siguientes actividades:

- Se implementó el nuevo aplicativo para la liquidación de nómina de los empleados, el cual permitió minimizar tiempo y errores.
- Se continuó con la implementación del Sistema de Gestión Seguridad y Salud en el Trabajo, de acuerdo a los parámetros normativos.
- Se actualizó el COPASST y el Comité de Convivencia Laboral.
- Se conformó la brigada de emergencias con 13 empleados de diferentes áreas de la sede principal, quienes se encuentran en proceso de formación.
- Se realizó la evaluación del riesgo psicosocial e intervención por medio de una psicóloga especialista en SST, cuyos resultados fueron socializados y se implementaron acciones de mejora.
- Se realizaron diferentes capacitaciones a los empleados orientadas a la seguridad y salud en el trabajo, así mismo en la actualización de los procedimientos de las diferentes áreas.

5. Verificación de Operaciones: 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.

Durante 2017 se realizó la implementación de la herramienta Dashboard Operativo que es una extracción de la metodología del Balanced Scorecard (BSC), el cual se enfoca directamente en la medición de los resultados de tipo operativo que se desarrollan en La Cooperativa. La metodología está orientada a garantizar que la ejecución de las operaciones de asesoría y las transacciones de taquilla se efectúen bajo el mínimo de errores y/o reprocesos posibles, buscando satisfacer las necesidades del cliente y asociado, reducir tiempos y costos operativos.

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.

6. Auditoría: En 2017, la auditoría interna de AYC COLANTA ejecutó el plan de trabajo conforme a lo establecido en la planeación aprobada por el gerente para el período, en el cual se dio cobertura a las auditorías integrales de Santa Rosa, Don Matías, Armenia, Niquía, Floresta, Poblado, Yarumal y Envigado; así mismo se ejecutaron las auditorías al área de ahorros, tesorería y al sistema de gestión de seguridad y salud en el trabajo. Adicionalmente, para cada una de estas, se elaboró en conjunto con cada responsable y la gerencia el respectivo plan de mejora, definiendo así las actividades y el plazo para subsanar los hallazgos presentados.

Así mismo, se realizó seguimiento a los informes de las auditorías integrales de: Funza, Belén, Terracina, Sonsón, San Pedro, Belmira, San José, Don Matías, Santa Rosa y Armenia; además el seguimiento a la auditoría de ahorros.

Finalmente, se realizaron visitas especiales a las agencias de Funza, Armenia y Planeta Rica; donde se verificó el estado de cada una de estas oficinas y se presentó el informe respectivo.

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:

| Concepto en \$ Miles | 2017 | 2016 |
|--|-------------|-------------|
| Activos ponderados por Riesgo | 216.149.752 | 197.065.376 |
| Patrimonio Técnico | 43.043.374 | 40.847.261 |
| Relación de Solvencia | | |
| Relación Solvencia Requerida | 9 | 9 |
| Relación Solvencia Existente | 19.91 | 20.73 |
| Límite de Concentración de Operaciones | | |
| Límite Máximo Individual de Créditos G.A. (15% P.T.) | 6.456.506 | 6.127.089 |
| Límite Máximo Individual de Créditos G.P. (10% P.T.) | 4.304.337 | 4.084.726 |
| Captaciones Límite Individual | | |
| Límite Máximo Individual de Depósitos (25% P.T.) | 10.760.843 | 10.211.815 |
| Inversiones | | |
| Límite Máximo de Inversiones (100%) | 43.043.374 | 40.847.261 |
| Existente | | |
| Fondo de Liquidez | | |
| Exigido | 15.349.348 | 13.455.720 |
| Existente | 16.581.816 | 13.992.781 |

Durante 2017, AYC COLANTA cumplió con los indicadores exigidos por la norma.

INFORME de *Gestión Social y Sostenibilidad*



GENERAMOS INGRESOS SOLIDARIOS PARA DESARROLLAR INVERSIÓN SOCIAL

El mayor beneficio para los productores asociados y no asociados de COLANTA, es la compra de la totalidad de su producción, así estemos en tiempos de abundante oferta de leche, pero como somos cooperativa, buscamos permanentemente que los asociados y quienes se encuentran dentro del radio de acción donde COLANTA tiene presencia, obtengan muchos más beneficios, que es lo que genera el valor agregado y diferencial que nutre su permanencia y lealtad con La Cooperativa. Estos son los beneficios más representativos que se trasladan en cumplimiento de nuestro objeto social:

| CONCEPTO | \$ MILLONES 2017 | DETALLE |
|--|---------------------|--|
| MAYOR PAGO POR LITRO DE LECHE | 81.713 | Por encima del precio promedio de las demás industrias, COLANTA pagó en promedio \$96 de más por litro. |
| COSTOS DE ALMACENAMIENTO DE LECHE | 14.000 | Como COLANTA le compra toda la leche al productor, los excedentes los almacena en leche en polvo y esto tiene un costo financiero que asume La Cooperativa. A COLANTA le cuesta \$130.000 mes el almacenamiento de cada tonelada. |
| PROMOCIÓN, DONACIONES Y DEGUSTACIONES DE LECHE | 12.242 | Para garantizar la compra de la totalidad de la leche al productor, se regalaron y promocionaron en el país, cerca de 8 millones de lts en 2017 a población vulnerable lo que también evidenció el consumidor, por el menor precio de la leche que compra. |
| SUBSIDIO EN FLETES POR TRANSPORTE DE LECHE A PLANTAS DE PROCESO | 8.206 | Flete adicional y asumido por COLANTA al transportar la leche, que requiere ser recogida a los productores y ser procesada. |
| COSTOS ASUMIDOS POR ALIMENTACIÓN EN SERVICIO DE RESTAURANTE | 3.592 | COLANTA tiene para sus Asociados Trabajadores y demás personal que ingresa a La Cooperativa, el servicio de alimentación, que se le vende al costo, es decir les subsidia el 60%. |
| MAYOR PAGO EN COMPRA POR ESTIMULAR EL ENGORDE DE TERNEROS Y BONIFICACIÓN DE CARNE PREMIUM | 3.591 | En el mercado se paga en promedio un ternero a \$55.000 unidad y COLANTA lo paga a \$135.000 unidad, ya que incentiva el engorde de éstos. En 2017 se recibieron en FrigoColanta 44.883 terneros. Diferencia de \$80.000 por c/u. |
| ACOMPañAMIENTO PERMANENTE A LOS ASOCIADOS PRODUCTORES POR PARTE DE LA UNIDAD AGROPECUARIA: ASISTENCIA TÉCNICA Y MEJORAMIENTO | 3.415 | Cerca de 110 personas, entre profesionales y técnicos de distintas disciplinas, acompañan a nuestros Asociados Productores para que logren ser más competitivos en sus hatos lecheros: Médicos Veterinarios, Zootecnistas, Agrónomos, Administradores de Empresas Agropecuarias, Biólogos, entre otros. |
| EDUCACIÓN FORMAL | 3.394 | Desde 2004, en cumplimiento del Decreto 2880, COLANTA ha destinado el 20% de sus excedentes en educación formal. A 2017, el valor histórico acumulado de esta inversión es cerca de \$35.000 millones , siendo \$3,394 millones los ejecutados durante el año 2017. La inversión fue en: Mobiliario escolar; kits escolares, alimentación, dotación de laboratorios e implementos educativos; uniformes y transporte escolar, mejoras locativas en escuelas rurales, cuadernos escuelas rurales, auxilio por manutención estudiantes universitarios, entre otros. |

| CONCEPTO | \$ MILLONES 2017 | DETALLE |
|---|---------------------|--|
| DESCUENTOS EN LOS AGROCOLANTA OTORGADOS A LOS ASOCIADOS PRODUCTORES | 2.740 | Los Asociados Productores tienen descuento del 2% en compras en concentrados. |
| FONDO DE EDUCACIÓN (PESEM) | 1.540 | Del 20% de los excedentes de 2016 se invirtieron \$1.540 en formación, información, capacitación. |
| DESCUENTOS EN LOS MERCOLANTA OTORGADOS A LOS ASOCIADOS PRODUCTORES Y ASOCIADOS TRABAJADORES | 1.242 | Los Asociados Productores y Asociados Trabajadores tienen en los MerColanta los siguientes descuentos por sus compras: <ul style="list-style-type: none"> • 10% en derivados lácteos y carnes • 10% en productos de panadería y zona de asados • 10% en CANES® (concentrado para perros) • 5% en leches y carnes frescas • 5% en productos de terceros |
| BONOS DE COMPRA REDIMIBLES EN LOS AGROCOLANTA Y MERCOLANTA | 753 | En el marco de la campaña "En mi finca sólo COLANTA", La Cooperativa llegó a los hogares de sus Asociados Productores con el Bono Navideño, redimible en productos COLANTA por valor de \$100.000 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. |
| APORTES A LOS MUNICIPIOS | 378 | Patrocinio vallas, donación de souvenirs, refrigerios y aportes económicos fiestas patronales municipios. |
| FONDO DE SOLIDARIDAD AUXILIOS POR FALLECIMIENTO ASOCIADOS | 157 | Con el 10 % de los excedentes se constituye el Fondo de Solidaridad; se destina para otorgar los auxilios funerarios a las familias de los Asociados Productores y Asociados Trabajadores. Cada auxilio por Asociado son 200 SDMLV, que para el año 2017 fue de \$4.918.113 para cada uno. |
| SUBSIDIOS EN SERVICIO DE INSEMINACIÓN ARTIFICIAL | 119 | A través de Genytec, se realizaron 34.000 inseminaciones en 2017. COLANTA subsidió a cada Asociado con \$3.500 por dosis. |
| DONACIÓN DE CUADERNOS | 112 | 138.991 cuadernos se distribuyeron en 752 instituciones educativas en el sector rural |
| APOYO AL DEPORTE | 100 | Dotación de uniformes e implementos deportivos a los niños y jóvenes de semilleros de fútbol de escuelas rurales y barrios marginados. |
| FONDO ROTATORIO DE EDUCACIÓN- RECURSOS PARA PAGO DE MATRÍCULAS EDUCATIVAS | 13 | Los Asociados Productores y Asociados Trabajadores se beneficiaron de recursos del Fondo Rotatorio para pagar matrículas en colegios y universidades de sus estudios o de su grupo familiar. Estos recursos no tienen interés alguno y se deduce del pago de la leche o de la nómina. Si los beneficiarios hubieran tenido que pagar intereses, que usualmente son del 1% para educación, el valor hubiera sido de \$13 millones, lo que se constituye en un ahorro. En 2017 se apropiaron \$34 millones de los \$341 millones que tiene el Fondo actualmente, el cual se alimenta del 1% del Fondo de Educación (20% de los excedentes). El valor total de los recursos otorgados en 2017 fue \$413 millones, beneficiando a 112 personas. Cada Asociado fue beneficiado con recursos entre \$1 millón y \$9 millones. |
| TOTAL | 137.307 | |

INFORME de *Gestión Social y Sostenibilidad*

La cooperación es una modalidad, un sistema de conducir la vida por medio del cual las personas se unen democráticamente animadas de un espíritu de ayuda mutua para asegurarse en todo lo posible, el máximo acceso a las cosas y servicios que se necesitan”.
James Peter Warbasse.

COMPOSICIÓN DE LA BASE SOCIAL

ASOCIADOS PRODUCTORES Y ASOCIADOS TRABAJADORES

Los Asociados Productores y Asociados Trabajadores constituyen la base social de COLANTA y estimulan su permanencia y sostenibilidad como empresa de economía solidaria, además que es ese modelo lo que la hace reconocida, diferente y ejemplar.

La totalidad de Asociados llega a 31 de diciembre a 9.716, que concurren en el objetivo único de crecer y progresar y tener calidad de vida, a través de mejores ingresos, acompañamiento, orientación e información permanente y oportuna del acontecer de su cooperativa y una actividad continua de formación que lo hacen cada vez mejor en su hacer, valorado en su ser y propositivo ante el escenario externo que lo circunda.

Los Asociados se discriminan así: Asociados Productores 3.582 de los cuales 3.364 son personas naturales y 218 personas jurídicas. Los Asociados Trabajadores 6.294.

La cobertura de Asociados Productores de COLANTA se amplía en la medida en que llega a los 1.757 beneficiarios de las 218 personas jurídicas que están asociadas a La Cooperativa.

| TIPO SOCIEDAD | CANTIDAD |
|-------------------------|------------|
| Asociaciones | 18 |
| Cooperativas | 13 |
| S.A.S | 83 |
| Junta de Acción Comunal | 1 |
| Fundaciones | 2 |
| Comunidades Religiosas | 4 |
| Otras entidades | 97 |
| TOTAL | 218 |

CAPITAL SOCIAL

El capital social acumulado al 31 de diciembre de 2017, ascendió a \$153.186 millones, discriminados así: Los aportes sociales son el ahorro colectivo de los asociados, mediante el cual se construye el patrimonio de La Cooperativa y son los que fortalecen y dinamizan su gestión empresarial.

| CAPITAL SOCIAL | VALOR \$MILLONES |
|--------------------------------|------------------|
| Aportes Asociados Productores | 132.572 |
| Aportes Asociados Trabajadores | 12.381 |
| Aportes Amortizados | 8.232 |
| TOTAL | 153.186 |

GENERACIÓN DE EMPLEO

EMPLEO DIRECTO

A diciembre de 2017 COLANTA finalizó con 7.007 personas como parte de su talento humano constituido por: los Asociados Trabajadores, temporales, practicantes universitarios y aprendices, que se constituyen en una de las grandes fortalezas de La Cooperativa, dado que estos grupos son los que activan los procesos mediante los cuales se desarrolla la gestión solidaria con los productores de leche.

Importante resaltar que una de las fortalezas de COLANTA ha sido la estabilidad laboral, condición que vigoriza la condición del trabajador como asociado también de La Cooperativa.

TIPO DE CONTRATOS, CARGOS Y DISTRIBUCIÓN POR GÉNERO

El número de Asociados Trabajadores, temporales, practicantes universitarios y aprendices por municipio con que culminó el año 2017 fue el siguiente:

| TIPO DE CONTRATACIÓN | PERSONAL POR ÁREAS | DISTRIBUCIÓN POR GÉNERO |
|---|---|---|
| Vinculados Asociados Trabajadores  6.294 | División Administrativa  657 |  Femenino 2.366 = 34%  Masculino 4.641 = 66% |
| Temporales  398 | División Agropecuaria  108 | |
| Practicantes Universitarios  73 | División Comercial  1.662 | |
| Aprendices  242 | División Técnica  3.203 | |
| | Planeación  1.377 | |
| Total > 7.007 | Total > 7.007 | Total 7.007 |

DISTRIBUCIÓN POR MUNICIPIO

Dentro de los propósitos de COLANTA en la generación de empleo, es brindar posibilidades de un trabajo digno y satisfactorio a sus expectativas, en cada una de las sedes donde La Cooperativa desarrolla su labor. **Los 7.007 puestos de trabajo están distribuidos así en los 57 municipios donde estamos ubicados:**

| | MUNICIPIO | CANTIDAD |
|----|---------------------|----------|
| 1 | Medellín | 2.042 |
| 2 | San Pedro de los M. | 1.348 |
| 3 | Funza | 790 |
| 4 | Santa Rosa de Osos | 562 |
| 5 | Planeta Rica | 258 |
| 6 | Bogotá | 250 |
| 7 | Armenia | 238 |
| 8 | Itagüí | 229 |
| 9 | Entrerriós | 142 |
| 10 | Candelaria | 138 |
| 11 | Dosquebradas | 122 |
| 12 | Malambo | 121 |
| 13 | Turbaco | 93 |
| 14 | Cereté | 77 |
| 15 | Valledupar | 77 |
| 16 | Manizales | 64 |
| 17 | Ibagué | 54 |
| 18 | Villavicencio | 49 |
| 19 | Yarumal | 40 |
| 20 | Bello | 39 |
| 21 | Donmatías | 19 |
| 22 | Frontino | 17 |
| 23 | Rionegro | 15 |
| 24 | La Ceja | 14 |
| 25 | Belmira | 13 |
| 26 | Cartagena | 13 |
| 27 | Sabaneta | 13 |
| 28 | Barbosa | 11 |
| 29 | Caldas | 11 |

| | MUNICIPIO | CANTIDAD |
|----|-----------------------|----------|
| 30 | Caucasia | 10 |
| 31 | La Unión | 9 |
| 32 | Liborina | 9 |
| 33 | Marinilla | 9 |
| 34 | Sopetrán | 16 |
| 35 | Carmen de Viboral | 8 |
| 36 | La Dorada | 8 |
| 37 | Puerto Boyacá | 8 |
| 38 | San José de la M. | 8 |
| 39 | Santa Fé de Antioquia | 8 |
| 40 | La Pintada | 7 |
| 41 | Puerto Berrío | 7 |
| 42 | Angostura | 5 |
| 43 | Barranquilla | 4 |
| 44 | Sahagún | 4 |
| 45 | Zipaquirá | 4 |
| 46 | Cañasgordas | 3 |
| 47 | Sonsón | 3 |
| 48 | Abejorral | 2 |
| 49 | Amalfi | 2 |
| 50 | Arboletes | 2 |
| 51 | Carolina | 2 |
| 52 | Jardín | 2 |
| 53 | Tenjo | 2 |
| 54 | Valdivia | 2 |
| 55 | Villamaría | 2 |
| 56 | Guarne | 1 |
| 57 | San Pedro de Urabá | 1 |

COBERTURA DE COLANTA EN EL PAÍS

| DEPARTAMENTOS | MUNICIPIOS | DEPARTAMENTOS | MUNICIPIOS |
|---------------|------------|-----------------|------------|
| Antioquia | 36 | Cesar | 1 |
| Cundinamarca | 4 | Meta | 1 |
| Caldas | 3 | Quindío | 1 |
| Córdoba | 3 | Risaralda | 1 |
| Atlántico | 2 | Tolima | 1 |
| Bolívar | 2 | Valle del Cauca | 1 |
| Boyacá | 1 | | |

57 MUNICIPIOS EN 13 DEPARTAMENTOS

OBLIGACIONES Y BENEFICIOS LABORALES ASOCIADOS TRABAJADORES

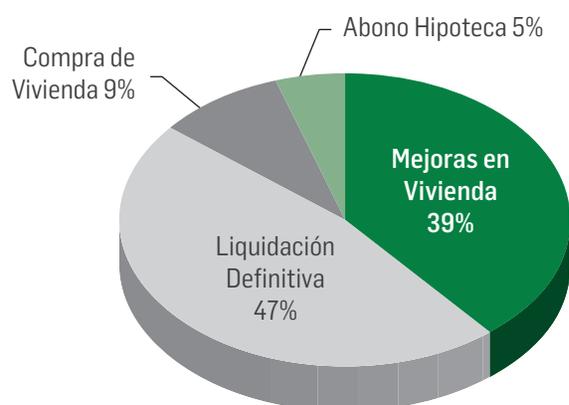
| PRESTACIÓN | \$ MILLONES |
|--|---------------|
| Prima de servicios legal | 10.156 |
| Cesantías consignadas a fondos | 9.000 |
| Bonificación alimentación | 7.082 |
| Aguinaldo | 5.524 |
| Vacaciones | 5.268 |
| Auxilio de transporte | 4.459 |
| Prima de vacaciones | 3.283 |
| Prima de antigüedad | 3.075 |
| Cuota aprendizaje SENA | 2.647 |
| Cesantías parciales entregas para vivienda y educación | 1.155 |
| Intereses a cesantías | 1.167 |
| Bonificación frío | 394 |
| Auxilio anteojos | 38 |
| Auxilio maternidad | 25 |
| Auxilio matrimonio | 7 |
| TOTAL | 53.280 |

CESANTÍAS

La empresa consolida a diciembre 31 de 2017 las cesantías de sus Asociados Trabajadores y traslada \$9.000 millones a los diferentes Fondos de Cesantías. Adicionalmente, pagó intereses a las cesantías por valor de \$1.167 millones.

DESTINACIÓN CESANTÍAS LIQUIDADAS

| DESCRIPCIÓN | TRABAJADORES | \$ MILLONES |
|------------------------|--------------|--------------|
| Mejoras en vivienda | 438 | 495 |
| Liquidación definitiva | 538 | 382 |
| Compra de vivienda | 101 | 146 |
| Abono hipoteca | 60 | 131 |
| TOTAL | 1.137 | 1.154 |



SEGURIDAD SOCIAL Y APORTES PARAFISCALES

La Cooperativa pagó en el año 2017 por seguridad social y aportes parafiscales, la suma de \$47.774 millones. En promedio \$3.981 millones mensuales.

SEGURIDAD SOCIAL Y APORTES PARAFISCALES

| ENTIDAD | \$ MILLONES |
|---|---------------|
| Aportes seguridad social | 37.417 |
| Fondos de pensiones | 19.754 |
| Entidades promotoras de salud - EPS | 15.680 |
| Riesgos profesionales - ARL | 1.983 |
| Aportes parafiscales | 10.357 |
| Cajas de compensación familiar | 4.602 |
| Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF | 3.452 |
| Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA | 2.303 |
| TOTAL | 47.774 |

EMPLEO INDIRECTO

En consecuencia entre empleo directo: 14.042 y el empleo indirecto 45.123, COLANTA genera empleo a 59.325 personas discriminadas así:

| EMPLEO DIRECTO | CANTIDAD |
|--|----------------|
| Asociados Productores | 3.582 |
| Productores de leche no asociados | 3.613 |
| Asociados Trabajadores, temporales, aprendices y practicantes universitarios | 7.007 |
| TOTAL EMPLEO DIRECTO | 14.202 |
| EMPLEO INDIRECTO | CANTIDAD |
| Trabajadores fincas lecheras | 40.161 |
| Personal de comercializadores | 1.809 |
| Contratistas | 474 |
| Transportadores leche (Finca - planta) | 459 |
| Transportadores comercializadoras a clientes | 423 |
| Coodesival - personal de apoyo en cargue y descargue | 392 |
| Clientes con contrato de suministro (Comercializadores) | 360 |
| Segurtec | 340 |
| De transporte primario (desde plantas y centros de distribución a las comercializadoras, AgroColanta y fincas | 358 |
| A y C COLANTA | 110 |
| Cooperativa de Genética y Tecnología - Genytec | 58 |
| Transportadores leche (Interplantas) | 53 |
| Coodexin - Cooperativa de Excedentes Industriales | 37 |
| Empresagro | 36 |
| Coobursátil | 16 |
| Personal de puntos de venta de terceros | 22 |
| Profesores cursos artes y oficios | 10 |
| Fedecoolleche | 5 |
| TOTAL EMPLEO INDIRECTO | 45.123 |
| TOTAL EMPLEO DIRECTO E INDIRECTO | 59.325 |
| TOTAL POBLACIÓN BENEFICIADA (Trabajador más núcleo familiar) | 237.300 |

Si estimamos que estas 59.325 personas tienen un grupo familiar de cuatro personas en promedio cada una, La Cooperativa llega con sus beneficios a 237.300 personas.

INTEGRACIÓN CON GREMIOS Y OTRAS EMPRESAS

COLANTA fortalece la integración mediante su vinculación a los siguientes organismos:

| | ENTIDAD |
|----|---|
| 1 | Asociación Antioqueña de Cooperativas - Confecoop Ant. |
| 2 | Asociación Colombiana de Porcicultores- Porkcolombia - Fondo Porcicultura |
| 3 | Asociación Colombiana de Relaciones Trabajo Ascort |
| 4 | Asociación de Coop. de Risaralda - Confecoop Risaralda |
| 5 | Asociación Frente Seguridad Empresarial |
| 6 | Banco Coopcentral |
| 7 | Consejo Nacional de Calidad de La Leche |
| 8 | Coop. de Ahorro y Crédito COLANTA |
| 9 | Coop. Multiactiva de La Plaza de Flórez |
| 10 | Cooperativa Bursátil Ltda. |
| 11 | Corp. Empresarial Pro - Aburrá Norte |
| 12 | Corporación Clayuca |

| | ENTIDAD |
|----|---|
| 13 | Corporación de Abastos de Bogotá |
| 14 | Empresagro |
| 15 | Experian Colombia (Datacrédito) |
| 16 | Fedecoleche |
| 17 | Federación de Asociaciones Ganaderos - FAGA |
| 18 | Fenalco Antioquia |
| 19 | Incocrédito |
| 20 | La Equidad Seguros Vida y Generales |
| 21 | Organización Sayco - Acinpro |
| 22 | Proleche S. A. |
| 23 | Reforestadora Integral de Antioquia |
| 24 | Sociedad Central Ganadera S. A. |

Valla alcaldía Dosquebradas

Los adultos mayores son nuestra prioridad.

Yogur

Colanta
Sabe Más

MUNICIPIO DE DOSQUEBRADAS

ALCALDÍA DE DOSQUEBRADAS
Compromiso de Todos

Colanta Yogur Frutas Rojas
Colanta Yogur Arequipe con pasas
Colanta Yogur Guanábana
Colanta Yogur Mango

GESTIÓN AGROPECUARIA

Para COLANTA es esencial que el Asociado Productor sea cada vez más competitivo, porque esta condición le garantiza mayores ingresos por la venta de leche con calidad al igual que los alienta a crecer en conocimiento y experiencia en su actividad esencial, logros que proporcionan a La Cooperativa mejoramiento continuo en sus distintos procesos para llegar con los mejores productos al consumidor final.

Para consolidar estos objetivos y como parte de los propósitos del “Año del Asociado”, el Consejo de Administración y la Gerencia aprobaron:

1. Integrar en una sola División las distintas dependencias orientadas a la atención de Asociados y productores de leche además de los procesos relacionados: Asistencia Técnica, Mejoramiento Calidad de la Leche, Educación y Promoción Cooperativa, Montajes de Infraestructura y Servicios Agroindustriales.
2. Trasladar a la División Agropecuaria las afiliaciones, retiros, traspasos, etc., que estaban a cargo del Director Operativo.
3. Ampliar el Departamento de Asistencia Técnica con más profesionales y de esta manera lograr más cobertura.
4. Entregar al Departamento de Asistencia Técnica la responsabilidad del abastecimiento de ganado bovino, porcino y ovino para FrigoColanta.

La gestión agropecuaria se despliega fundamentalmente hacia el Asociado procurando su desarrollo integral, lo que está liderado por los Departamentos de Asistencia Técnica y Mejoramiento de Calidad de la leche, complementándose con las dos áreas descritas anteriormente.

PROVEEDORES DE LECHE

***Los proveedores de leche de COLANTA son:
3.582 Asociados que envían leche a través de 4.237 códigos,
lo que es igual a decir hatos lecheros y 3.613 los productores no asociados,
que envían leche a través de 3.922 códigos o hatos.***

Durante 2017 disminuyó la cantidad de asociados por:

- Edad avanzada que llevó a varios Asociados Productores a retirarse definitivamente de la lechería.
- Explotación de nuevas actividades económicas en especial en el oriente antioqueño.
- La escasez de mano de obra calificada para el oficio en las fincas lecheras, entre otras.

ASISTENCIA TÉCNICA EN LAS FINCAS

A través de la División Agropecuaria, se prestaron servicios de asistencia técnica a Asociados y productores de leche, carne bovina, porcina y ovina, en las áreas de calidad sanitaria, higiénica, composicional, sensorial de la leche, buenas prácticas ganaderas, sanidad animal, reproducción, suelos, pastos, nutrición y alimentación, control lechero, podología, costos de producción, brigadas de calidad de la Leche, administración de fincas lecheras, entre otros programas con un total de 7.036 visitas.

Se mantuvieron vigentes las visitas obligatorias a productores tipo D, que tuvieran problemas de grasa, proteína, células somáticas y unidades formadoras de colonias, así como a productores cuya leche resultó positiva a antibióticos, con algún tipo de adulterantes o con sensorial no característico.

En 2017 se realizaron 789 actividades de capacitación con 14.411 beneficiarios, en calidad e higiene de la leche, mejoramiento de pasturas y producción de carne en vientres lecheros, a través de charlas técnicas, cursos de inseminación, días de campo, diplomado y giras técnicas a las fincas de los Asociados con prácticas exitosas.

Adicionalmente, aseguramos que por lo menos una vez en el año se visitaran 3.873 puntos de acopio de leche en finca, a través de **Brigadas de Calidad que beneficiaron a 7.480 productores.**

PROGRAMAS DE APOYO A LA PRODUCCIÓN LECHERA

MEJORAMIENTO GENÉTICO

INSEMINACIÓN ARTIFICIAL. En el 2017 se rompió el récord histórico en ventas de semen bovino en dosis y en pesos, tal como se reportó en el informe de la Cadena Productiva.

CONTROL LECHERO

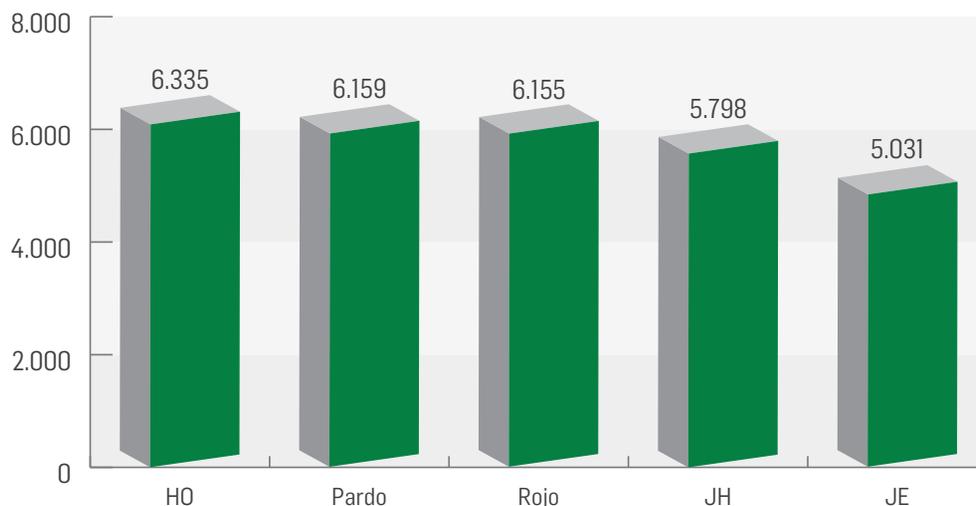
81 fincas participaron en el programa, con un crecimiento del 26% con respecto al año anterior y una facturación de \$144 millones, aproximadamente. Durante el desarrollo del mismo, se evidenció reducción de la proteína de 3,28% a 3,24%, un incremento del promedio de RCS hasta 427.000 (valor que no se reportaba desde 2012).

Es de resaltar el desempeño en producción de leche de los cruces de razas rojas nórdicas y los cruces de Pardo Suizo, pues ambos grupos arrojaron promedios superiores a los 6.000 litros en lactancias ajustadas a 305 días; igualmente destacable el comportamiento de la Pardo Suizo con promedio de 3,31% de proteína.

MONITOREO DE COSTOS DE PRODUCCIÓN DE LECHE

El costo promedio para 2017 fue de \$831,93 por litro, 0,7% inferior al de 2016. Debido al buen régimen climático durante el año, los productores fertilizaron más por lo cual la participación de pasturas en el costo se incrementó levemente del 15 al 17% y la participación de los concentrados bajó también levemente del 40 al 39%.

PROMEDIO PRODUCCIÓN LECHE AJUSTADA A 305 DÍAS POR RAZA



PASTOS Y NUTRICIÓN

Los predios con buenas pasturas tienen mayor producción y mejores indicadores de sólidos de la leche y están produciendo más eficientemente, quizás con un costo de producción más bajo, razón por la que nos enfocamos en visitar los productores tipo D, con baja oferta forrajera y con bajos valores de grasa y proteína, para apoyarlos con paquetes tecnológicos de asistencia técnica. Con el resto de productores, se trabajó haciendo énfasis en lograr una disminución efectiva de los costos de producción, a través de las intersiembras de Ryegrass con Kikuyo.



SANIDAD ANIMAL

Durante 2017 se reportaron **8.394 casos clínicos** atendidos entre bovinos, porcinos y otras especies y se realizaron adicionalmente **173 procedimientos quirúrgicos**. Los principales casos clínicos reportados fueron: patologías reproductivas, mastitis y cojeras.

ERRADICACIÓN DE AFTOSA Y CERTIFICACION DE HATOS LIBRES

En 2017 hubo un aumento de la cobertura en la vacunación de bovinos, debido al incremento de vacunadores que alcanzaron mayor cobertura y al brote de aftosa que se dio en el país y que estimuló a los ganaderos a vacunar, brote que finalmente se superó recuperando el estatus otorgado por la Organización Mundial de Sanidad Animal (OIE) como país libre de aftosa con vacunación.

SEGUNDO CICLO DE AFTOSA 2017 EN PROYECTOS EJECUTADOS POR COLANTA

| PROYECTO LOCAL | PREDIOS | | | BOVINOS | | |
|----------------|---------|------------|-------------|---------|------------|-------------|
| | CENSO | VACUNACIÓN | % COBERTURA | CENSO | VACUNACIÓN | % COBERTURA |
| Medellín | 3.232 | 3.131 | 96,87 | 67.519 | 65.405 | 96,86 |
| Santa Rosa | 13.009 | 12.662 | 97,33 | 566.060 | 549.456 | 97,06 |

En cuanto a la Brucelosis, se reportaron en el ciclo 1 del año anterior, 5.376 predios en Medellín y Santa Rosa con 31.321 terneras vacunadas, lo que representó un incremento de 11,46% con respecto al mismo ciclo de 2016.

PODOLOGÍA BOVINA

Para mejorar la cobertura del programa de podología, se nombró un nuevo técnico, para cubrir la zona del norte lejano. En este programa se visitaron 255 asociados; se efectuaron **624 podologías** entre funcionales y terapéuticas; **100 revisiones** para un total de **708 vacas atendidas**.

Se puede observar que la podología terapéutica es la que más demanda visitas, ya que el confort del animal se ve alterado por las condiciones climáticas y las condiciones de manejo en la finca.

CERTIFICACIONES

Según lo establece la Resolución 017 de 2012, los productores asociados y no asociados, con fincas certificadas en Buenas Prácticas Ganaderas-BPG-, y libres de brucelosis y tuberculosis, se beneficiaron de bonificaciones por estos conceptos, así:

\$ 783 millones por bonificación de BPG.
\$3.863 millones por hato libre de brucelosis y.
\$3.142 millones por hato libre de tuberculosis.
\$8.061 millones

Los hatos certificados en BPG tuvieron una leve disminución, pasando de 291 fincas en 2016 a 246 fincas en 2017, debido a que algunos ganaderos se retiraron de este programa por las dificultades con casos de positividad de brucelosis.

CERTIFICACIÓN LECHE GRADO A

Con el Departamento de Mejoramiento y Calidad de la Leche, se trabajó por mantener la certificación en las fincas de trópico alto: Los Almendros, Brisas, Cría y Principal de Cerezales; La García, El Escobal y El Suez todas de Antioquia y se certificaron dos fincas productoras de leche de búfala en trópico bajo: Fortaleza y Cobúfalos en la zona de Córdoba, con el objetivo de lanzar al mercado la nueva línea de productos lácteos de esta raza y ampliar el portafolio de exportación a los EE.UU.

ALMACENAMIENTO A GRANEL DE CONCENTRADO EN FINCA

En el 2017 las entregas de alimento concentrado a granel correspondieron al 7% de la producción mensual para ganadería en la planta de concentrados, con un crecimiento del 30%. Por el impacto en la reducción de los costos de producción, se consolida como un programa “bandera” de la cooperativa.

PORCICULTURA

El programa de porcicultura busca la formación, fidelización y consolidación del grupo de productores que están vinculados al mismo, preferiblemente con ciclo completo que permita el adecuado abastecimiento de cerdos a FrigoColanta, satisfaciendo la demanda de carne, tanto en cantidad como en calidad. El grupo de trabajo de este programa se enfocó en actividades como adopción del software Pigknows para el monitoreo técnico de las granjas, lo cual ha requerido incentivar el registro de información productiva y reproductiva de éstas; revisión de formulaciones con la planta de concentrados; acompañamiento en el proceso de certificación en la norma ICA 20148 a los proveedores con más de 100 cerdas de cría y/o 600 cerdos en ceba y capacitación a personal de los AgroColanta, acerca del uso y manejo de concentrados de la línea de porcicultura.

PRODUCCIÓN OVINA

Durante 2017 **se sacrificaron 2.584 corderos**, con un peso en canal de 11 kgs y un rendimiento del 39%, A futuro se requiere mejorar el rendimiento en canal, beneficiando corderos de mayor peso.

TRANSFERENCIA DE TECNOLOGÍA

MECANIZACIÓN DEL ORDEÑO

Esta tecnología está permitiendo que nuestros Asociados y productores se beneficien con precios más asequibles para tecnificarse, mejor calidad de vida de los ordeñadores y menor dependencia de mano de obra; al mismo tiempo se generan facilidades para obtener óptima calidad de leche y por ende mejores precios sin lugar a dudas, más litros de leche por operario y mejor expectativa de crecimiento de su producción, ante la facilidad de manejo.

Un beneficio adicional de gran impacto, es lograr el propósito cooperativo de ser reguladores de precios de equipos de ordeño y tanques de enfriamiento, para hacer posible la tecnificación, con lo cual mejoramos la competitividad de la cadena láctea.

Por parte de Mantenimiento Agroindustrial, el portafolio de servicios se ha ampliado de tanques de frío a equipos de ordeño y silos graneleros; con esto, contribuimos a implementar control sobre los puntos críticos de calidad de leche en la producción primaria.

COLANTA sigue siendo la líder en América Latina con la red de frío en finca más amplia, registrando un total de 7.736 tanques de enfriamiento, incrementando el inventario para este año en 157 equipos, donde se recoge el 98,5% de la leche de La Cooperativa.

La flotilla de transporte de leche, hoy cuenta con 5 doble troques, que reemplazaron 10 turbos y representa un ahorro de 15 viajes al día, lo que ha permitido optimizar la logística de recolección y reducir el flete que paga el productor, mayor oportunidad en los tiempos de recolección y disminución en quejas y reclamos.

TANQUES DE ENFRIAMIENTO

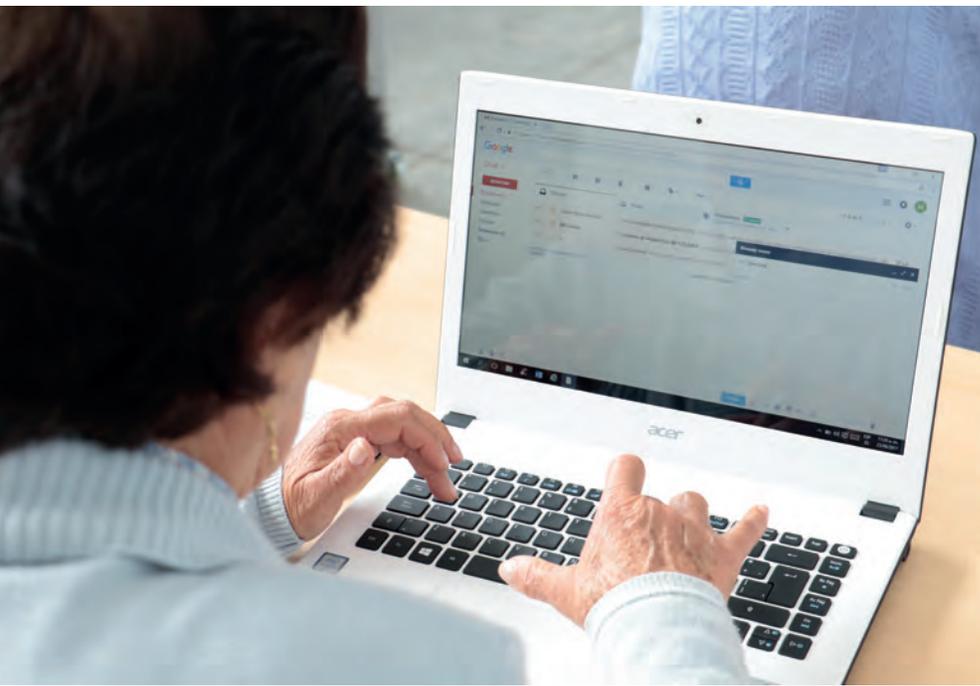
El programa de tanques en arriendo con opción de compra, que inició con 91 equipos, hoy ha transferido en propiedad a los productores 81 de estos tanques. Este año se adjudicaron 3 tanques en arriendo para la zona de San Onofre.

En general de este programa se han beneficiado más de 600 pequeños productores, que no son sujeto de crédito por su edad y por su patrimonio.



LOGÍSTICA DE RECOLECCIÓN

Buscando optimizar el servicio de recolección de leche, se continúa gestionando la transición de vehículos de menor capacidad de carga a camiones de 10 mil litros. En lo corrido del año se logró una renovación de 7 vehículos, que reducen el recorrido de 14 a 7 viajes día y representan un ahorro superior a \$60 millones anuales, al reducir el número de pruebas de laboratorio para liberación y descargue, cantidad de lavado CIP, adicional al ahorro en mano de obra y el menor impacto ambiental al bajar las emisiones de CO2 con la reducción diaria de recorridos. Los indicadores de cumplimiento en la logística de recolección, muestran un impacto positivo con las medidas que se vienen implementando de cambiar los vehículos por mayor capacidad.



Alfabetización Digital Asociados Productores



Carlos Andrés Pérez hijo de Asociado Milagros Pérez
Finca Amazonas - Vereda El Progreso
Municipio de Enterríos



Capacitación Asociados Productores
Finca del Asociado Carlos Vásquez - Santa Rosa
Vereda El Chagualo - Finca La Esperanza



Entrega oficial Restaurante Escolar.
I.E. Fátima Nutibara - Medellín

Asociados Trabajadores



Jóvenes del Semillero y Juvencol en Encuentro Nacional Cooperativo de Juventudes.
San Jerónimo, Antioquia - CONFECOOP.



EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN COOPERATIVA

La educación cooperativa es la esencia de la gestión de una empresa solidaria como COLANTA; es considerada la “regla de oro” por la dimensión que tiene en este tipo de organizaciones, dadas las condiciones de asociado-propietario, y en esa medida es que se considera importante por cuanto es el dueño el que debe estar formado para contribuir con el fortalecimiento de su organización.

La educación cooperativa se dinamiza por una gestión comunicacional incluyente y asertiva, soportada en los más modernos y atractivos medios y herramientas tecnológicas, que convoquen a la participación democrática y visionaria.

En concordancia con esas premisas y con el “Año del Asociado” como fue denominado 2017, el Departamento de Educación y Promoción Cooperativa fundamentó su misión desde la directriz de estructurar y poner en marcha proyectos dirigidos a la fidelización de los cooperados, importante compromiso para consolidar la relación con los mismos, a fin de retribuir en tangibles, su permanencia, confianza y entrega hacia su cooperativa.

“Todo el mundo habla de paz, pero nadie educa para la paz, la gente educa para la competencia y ese es el principio de cualquier guerra.

*Cuando eduquemos para **COOPERAR** y ser **SOLIDARIOS** unos con otros, ese día estaremos educando para la paz”.*

Maria Montessori

COMITÉS DE EDUCACIÓN



COMITÉS DE EDUCACIÓN

Identificación de necesidades de formación y de servicios y mejoramiento de estos para beneficio de los Asociados.

| ACTIVIDAD | | Cantidad | | | |
|--|--------|----------|-------------|-------------|-------|
| Reuniones de los Comités | | 100 | | | |
| Capacitaciones o charlas técnicas programadas o ejecutadas | | 65 | | | |
| Trabajo comunitario programado y ejecutado | | 3 | | | |
| Requerimiento | Quejas | Reclamos | Solicitudes | Sugerencias | Total |
| Cantidad | 17 | 21 | 43 | 53 | 134 |

- Eje Cafetero
- Belmira
- Entrerrios
- Donmatías
- Frontino
- Funza
- Oriente antioqueño
- Planeta Rica
- San Rica
- San José de la Montaña
- San Pedro de Los Milagros
- Santa Rosa de Osos
- Yarumal



PREASAMBLEA Y ENCUENTRO NACIONAL DE COMITÉS DE EDUCACIÓN

En el Centro de Encuentros “La Rondalla” en Guarne-Antioquia, se realizó la Preasamblea y el Encuentro Anual de Comités de Educación con la asistencia de 140 Asociados Productores y Asociados Trabajadores. El Gerente General, hizo el preámbulo para declarar 2017 como el “Año del Asociado” e instó a ser parte activa mediante el uso de los programas y servicios, que se estructuran para su bienestar y competitividad.

ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS COLANTA

La 54ava Asamblea de Asociados COLANTA, realizada el 15 de marzo en Plaza Mayor, con la asistencia de 3.071 Asociados hábiles, entre Asociados Productores y Asociados Trabajadores, pasará a la historia al registrar la transición de 43 años de gerencia del M.V.Z. Jenaro Pérez G. a la del Contador Público Sergio González Villa. Con sentido homenaje se agradeció al Dr. Pérez y a su familia, todo el esfuerzo y entrega por más de cuatro décadas de trabajo para consolidar la empresa que hoy es modelo nacional en lo cooperativo y agropecuario. También fue el espacio para el lanzamiento de la memoria histórica de La Cooperativa, plasmada en el libro “*La Revolución Cooperativa del Campo Colombiano*”.

BRIGADAS DE APOYO RURAL “COLANTA EN MI VEREDA”

Se continuó con esta actividad de amplio impacto en los municipios, por el beneficio que lleva a las comunidades en servicios médicos, de recreación, entre otros. Se realizaron dos brigadas así: Institución Educativa, Vereda El Filo-Entrerriós, con asistencia de 125 personas y la Institución Educativa, Vereda La Honda- Frontino, con 180 personas.

CURSOS DE INDUCCIÓN COOPERATIVA

Formar a los Asociados Productores y Asociados Trabajadores en los principios y valores cooperativos y su aplicación en COLANTA, es tarea esencial de La Cooperativa, por lo que ello fortalece el sentido de la asociatividad, que es el eje transversal a toda su gestión. Conjuntamente con Relaciones Públicas se realizaron 10 cursos de inducción cooperativa:

ASOCIADOS PRODUCTORES

| LUGAR | FECHA | ASISTENTES |
|---------------------------------|----------------|------------|
| Auditorio Tulio Ospina Medellín | 22 de febrero | 29 |
| | 28 de marzo | 19 |
| | 11 de mayo | 28 |
| | 26 de julio | 24 |
| | 25 de octubre | 24 |
| | 8 de diciembre | 13 |
| TOTAL | | 137 |

ASOCIADOS TRABAJADORES

| LUGAR | FECHA | ASISTENTES |
|---------------------------------|--------------|------------|
| Auditorio Tulio Ospina Medellín | 31 de mayo | 72 |
| | 8 de junio | 90 |
| | 18 de julio | 70 |
| | 23 de agosto | 71 |
| TOTAL | | 303 |

FONDOS SOCIALES

FONDO DE EDUCACIÓN COOPERATIVO - PESEM Y EJECUCIÓN FONDO DE EDUCACIÓN FORMAL - EXCEDENTES AÑO 2016

| ENTRADAS | \$ MILLONES |
|--|--------------|
| Saldo Inicial Enero 01/2017 | 0 |
| Apropiación Excedentes del año 2016 en Asamblea 2017 | 3.394 |
| TOTAL DISPONIBILIDAD | 3.394 |
| UTILIZACIONES | |
| Educación Formal | 1.854 |
| Asistencia Técnica | 500 |
| Servicio a la Comunidad | 364 |
| Capacitación | 241 |
| Información | 172 |
| Formación | 141 |
| Promoción | 88 |
| Fondo Rotatorio de Educación 1% | 34 |
| TOTAL UTILIZACIONES | 3.394 |

FONDO DE SOLIDARIDAD Y EJECUCIÓN FONDO DE EDUCACIÓN FORMAL - EXCEDENTES AÑO 2016

| ENTRADAS | \$ MILLONES |
|--|--------------|
| Saldo inicial enero 1°/2017 | 0 |
| Apropiación Excedentes del año 2016 en Asamblea 2017 | 1.697 |
| TOTAL DISPONIBILIDAD | 1.697 |
| UTILIZACIONES | |
| Educación Formal | 1.540 |
| Auxilios Funerarios | 157 |
| TOTAL UTILIZACIONES | 1.697 |
| SALDO FONDO DE SOLIDARIDAD | 0 |

Importante recordar que el Fondo de Solidaridad se constituye con el 10% de los excedentes; se destina para otorgar los auxilios funerarios a las familias de los Asociados Productores y Asociados Trabajadores. Cada auxilio por Asociado son 200 SDMLV, que para el año 2017 fue de \$4.918.113 para cada uno. El año pasado se otorgaron 32 auxilios funerarios así: 7 Asociados Trabajadores y 25 Asociados Productores.

INVERSIÓN EDUCACIÓN FORMAL

| ENTRADAS | \$ MILLONES |
|--|--------------|
| Saldo Inicial Enero 01/2017 | 0 |
| Apropiación Fondo de Educación Excedentes Año 2016 | 1.854 |
| Apropiación Fondo de Solidaridad Excedentes Año 2016 | 1.540 |
| TOTAL DISPONIBILIDAD | 3.394 |
| EJECUCIÓN DIRECTA | |
| Dotación | 1.951 |
| Alimentación | 125 |
| Transporte | 20 |
| Uniformes | 19 |
| TOTAL | 2.115 |
| EJECUCIÓN A TRAVÉS DE FIDECOMISO | 1.279 |
| TOTAL INVERSIÓN | 3.394 |

FONDO DE EDUCACIÓN FORMAL: BÁSICA Y SUPERIOR

2017 fue un año donde nos consolidamos como ejecutores directos de la inversión de excedentes para educación formal, mediante la entrega y certificación de todas las líneas de dotación y culminando proyectos de infraestructura que se tenían en los diferentes municipios. A la vez, se fortalecieron los vínculos con las administraciones municipales y con la comunidad estudiantil al satisfacer sus necesidades y dando cumplimiento a nuestra responsabilidad social y legal. En cada una de las entregas quedó plasmado el compromiso que tiene COLANTA con la educación en los municipios donde hace presencia.

IMPORTANTE DESTACAR

Que desde que se emitió la Ley 788 de 2002 - Art. 10; la Ley 863 - Art. 8 y el Decreto Reglamentario 2880 de 2004 (Exención del impuesto de Renta y Complementarios (Régimen Tributario Especial), COLANTA ha invertido en total cerca de \$35.000 millones en educación formal.

CONVENIO COLANTA- ICETEX EDUCACIÓN SUPERIOR

| DETALLE | MUNICIPIO | # BENEFICIARIOS | \$ MILLONES |
|---------------|--------------|-----------------|-------------|
| SOSTENIMIENTO | Antioquia | 55 | 61 |
| | Caldas | 4 | 4 |
| | Cundinamarca | 51 | 56 |
| | Quindío | 2 | 2 |
| | Risaralda | 4 | 4 |
| TOTAL | | 116 | 128 |

FONDO ROTATORIO DE EDUCACIÓN

El Fondo Rotatorio de Educación se alimenta con el 1% del Fondo de Educación. En el año 2017 se apropiaron \$34 millones, quedando el Fondo con un saldo de \$321 millones, para facilitarles a los Asociados Productores, Asociados Trabajadores y su grupo familiar, el pago de matrículas en educación básica, carreras técnicas, tecnológicas y universitarias (pregrado).

El valor total de los recursos otorgados fue \$413 millones, beneficiando a 112 personas, Cada Asociado fue beneficiado con recursos entre \$1 millón y \$9 millones. Durante el año 2017 este fue su comportamiento:

| DESTINO PRÉSTAMOS | ASOCIADO PRODUCTOR | ASOCIADO TRABAJADOR | CANTIDAD |
|--|--------------------|---------------------|------------|
| Educación básica | 0 | 7 | 7 |
| Técnica | 0 | 2 | 2 |
| Tecnológica | 1 | 5 | 6 |
| Universitaria | 36 | 54 | 90 |
| Postgrado | 2 | 4 | 6 |
| Cursos (preuniversitario o diplomados) | 0 | 1 | 1 |
| TOTAL | 39 | 73 | 112 |
| MUNICIPIOS | | | |
| Medellín | 7 | 54 | 61 |
| Entrerriós | 12 | 2 | 14 |
| San Pedro de los Milagros | 7 | 4 | 11 |
| Santa Rosa de Osos | 5 | 2 | 7 |
| Funza | 0 | 4 | 4 |
| San José de la Montaña | 2 | 0 | 2 |
| Manizales | 0 | 2 | 2 |
| Donmatías | 1 | 1 | 2 |
| Barbosa | 2 | 0 | 2 |
| Itagüí | 0 | 2 | 2 |
| Turbaco | 0 | 2 | 2 |
| Frontino | 1 | 0 | 1 |
| Bello | 1 | 0 | 1 |
| Carolina | 1 | 0 | 1 |
| TOTAL | 39 | 73 | 112 |
| VALORES PRÉSTAMOS | | | |
| De \$0 - 3.000.000 | 10 | 51 | 61 |
| De \$3.000.001 - 9.000.000 | 25 | 22 | 47 |
| Más de \$9.000.000 | 4 | 0 | 4 |
| TOTAL | 39 | 73 | 112 |

OTROS SERVICIOS DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN COOPERATIVA

DONACIÓN DE CUADERNOS EN ESCUELAS



DONACIÓN CUADERNOS

| DEPARTAMENTO | CANTIDAD | INSTITUCIONES EDUCATIVAS |
|--------------|----------------|--------------------------|
| Antioquia | 95.417 | 603 |
| Atlántico | 3.822 | 20 |
| Bolívar | 8.983 | 31 |
| Boyacá | 3.462 | 12 |
| Caldas | 1.848 | 3 |
| Córdoba | 6.799 | 37 |
| Cundinamarca | 6.336 | 16 |
| Meta | 3.960 | 2 |
| Quindío | 2.508 | 19 |
| Valle | 5.856 | 9 |
| TOTAL | 138.991 | 752 |

COLANTA siembra su marca en los niños campesinos, acompañando sus tareas académicas con los cuadernos escolares que dona cada año. En 2017 **se entregaron 138.991 cuadernos** con diseños que destacaron la línea infantil y juvenil “COLANTA Kids”.

Un total de \$112 millones fueron invertidos en esta donación, tan apetecida por las escuelas rurales.

CUADERNO EMPRESARIAL Y EDUCATIVO

En 2017 este cuaderno, que llegó a 6.200 personas, complementó las fotografías del calendario institucional, resultantes del concurso “Estampas de mi Tierra Colombia”, en el marco de la campaña educativa “Consuma lo Nuestro”.

GESTIÓN DE MEDIOS DE COMUNICACIÓN

El Departamento de Educación y Promoción Cooperativa se enfocó en visibilizar la gestión con los Asociados y propiciar espacios para la comunicación y el encuentro. Este quehacer del departamento se materializó con estrategias de comunicación presenciales y mediáticas, que posibilitaron el reconocimiento de COLANTA como una organización cooperativa que dirige su acción a una oferta de programas y servicios que propenden por estrechar los vínculos de cooperación y lealtad.

MEDIOS DIGITALES

MIGRACIÓN EXTRANET MI COLANTA

Se realizó una reingeniería del home de la página y se definió la migración del administrador de contenidos, que alberga al portal **www.micolanta.com.co** con el objetivo de que este se convirtiera en la fuente de acceso al contenido que tendría la nueva app Mi COLANTA. Para estimular la utilización del medio se realizaron cinco cursos de alfabetización digital con 79 asistentes.

INTRANET SABEMAS.NET

La Intranet Sabemas.Net al interior de La Cooperativa, continúa en su propósito de

mantener informados y partícipes de este medio a los Asociados Trabajadores, generando contenidos de interés sobre el acontecer de La Cooperativa.

MEDIOS AUDIOVISUALES

VIDEOS

Se produjeron 56 videos que brindaron soluciones de comunicación innovadoras y se adquirieron equipos para mayor despliegue y capacidad de reacción; un crecimiento del 72% con respecto al año anterior. Los más vistos fueron:

| VÍDEO | ¿Cómo vamos Gerente? 3: Cambios en la estructura comercial, jubilaciones y reemplazos. | Mensaje de Navidad y Año nuevo del Gerente | Resumen planeación estratégica 2017 |
|---------------------|---|---|---|
| Cantidad de visitas | 1.810 | 1.421 | 903 |
| QR |  |  |  |

EMISORA RADIO MÁS

Trascender su función de emitir contenidos para interactuar mediante estrategias y espacios de acercamiento con los oyentes, fue el objetivo que fortaleció la emisora en 2017, con la puesta en marcha de actividades comunitarias que se posicionaron como uno de los medios que tiene COLANTA, para proyectarse socialmente en el norte antioqueño. Importantes campañas y programas renovados y de contenido, permitieron que la emisora lograra cada vez más acogida y preferencia entre la audiencia.

Se destaca de su gestión: 5 Descentralizaciones, 7 campañas y 2 nuevos espacios

MEDIOS ESCRITOS

| MEDIO | EDICIONES | FECHAS |
|---------------------------|---|---------------------|
| Revista ECOLANTA | 273 | Enero - Febrero |
| | 274 | Abril - Mayo |
| | 275 | Julio - Agosto |
| | 276 | Octubre - Noviembre |
| | 277 | Diciembre |
| Revista COLANTA PECUARIA | 56 | Primer trimestre |
| | 57 | Segundo trimestre |
| | 58 | Tercer trimestre |
| Carteleras ECOLANTA mural | 46 en AgroColanta 60 en plantas y comercializadoras | |

| CAMPAÑAS INSTITUCIONALES | BIBLIOTECA |
|---|---|
| <p>Educación y Promoción Cooperativa trabaja de manera articulada con otras dependencias para fomentar la implementación de la normatividad vigente, promover diferentes iniciativas y fortalecer la cultura organizacional, mediante una convergencia de medios para hacer llegar mensajes al personal concernientes con el Sistema de Gestión Integral, el cuidado ambiental y el refuerzo de valores, entre otros aspectos. Campañas como “biblioteca digital”, “Comité de Convivencia”, “Tu RH- Respeto y Honestidad”; “Semana por la Sostenibilidad” y “Cuidado canastas plásticas”.</p> | <p>La biblioteca continúa con su proyecto de digitalización de los fondos patrimoniales de La Cooperativa con el fin de preservar, conservar y dar acceso a sus contenidos de manera virtual; cuenta con un acervo documental representado en folletos, seminarios, publicaciones periódicas, informes y balances. Al portal bibliográfico en la web ingresaron 8.548 usuarios en 2017 desde diferentes dispositivos y varios países como España, Estados Unidos, México, Perú, Argentina, Brasil, Ecuador y, por supuesto, Colombia.</p> |
| 1ra FERIA DE BENEFICIOS ASOCIADOS TRABAJADORES | GESTIÓN LÍDERES DE COMUNICACIÓN |
| <p>En navidad COLANTA realizó la Primera Feria de beneficios para los Asociados Trabajadores conjuntamente con Bienestar Social y Formación, en la planta Jenaro Pérez; contó con 26 marcas vinculadas, donde los Asociados pudieron adquirir productos y servicios con atractivos precios.</p> | <p>Los 25 líderes de comunicación de La Cooperativa, continúan fortaleciendo la interacción entre las sedes de La Cooperativa a nivel nacional mediante labores operativas, envío de información y apoyo a actividades de comunicación internas, especialmente la actualización de carteleras y la aplicación semestral de encuestas de satisfacción de medios.</p> |

BIENESTAR Y FORMACIÓN

CAPACITACIÓN

- **CON EL SENA. 222 trabajadores** estudiando como técnicos o tecnólogos en el Sena en temas como instalaciones eléctricas, tecnología de alimentos, dirección de ventas, logística, mantenimiento en electromecánica, alistamiento de plantas industriales, mantenimiento en automatismos industriales de las plantas de Planeta Rica, Funza, San Pedro y Medellín.
- **INSTITUCIONAL. 11.963 participantes** en capacitación en todas las plantas en temas como normatividad y acoso laboral, auditores internos, BPM, convivencia laboral, comités de convivencia, farmacodependencia, política de adicciones, Encuentro Internacional Cooperativo, nueva versión norma ISO 9001:2015, práctica de buen gobierno corporativo, gestión del riesgo institucional y reglamento interno de trabajo, entre otros.
- **TÉCNICO ESTRATÉGICO. 1.867 participantes** a nivel nacional en actualización normativa, administración de riesgos, lavado de activos y financiación del terrorismo, guía básica para la elaboración de un modelo de competencias, normas ISO, descripción de cargos y perfiles, direccionamiento estratégico, plan HACCP, gestión del conocimiento como factor clave, entre otras.
- **HUMANO. 1.287 participantes** en temas como autocuidado, dirección de equipos, liderazgo, finanzas personales, manejo de presupuesto familiar, organización propositiva y comunicación asertiva, programa de preparación para el retiro laboral, responsabilidad laboral, comunicación, trabajo en equipo, vida en pareja, seminario internacional de familia “Desafío y Perspectivas” y gestión del cambio.

ASOCIADOS Y FAMILIAS

- **CHEQUERA EMOCIONAL “VALORAMOS TU ESFUERZO”:** Creada para otorgar incentivos a los Asociados Trabajadores, buscando fortalecer la calidad de vida de los colaboradores.

GESTIÓN HUMANA

Continuando con el compromiso de apoyar los procesos de gestión del cambio, desde Gestión Humana se fortalecieron programas importantes como el de evaluación del desempeño, convencidos de que todos los trabajadores asociados tenemos el deber y la obligación de ser fieles al valor cooperativo de la responsabilidad, entendido como el cumplimiento a cabalidad de los deberes y las funciones, lo que se convierte en insumo fundamental para los procesos de formación y permanencia en La Cooperativa.

Nos preocupamos permanentemente por gestionar el talento humano, con las mejores prácticas laborales, que conduzcan a la productividad y calidad de vida de los Asociados Trabajadores y demás grupos sociales, que constituyen la comunidad laboral de COLANTA.

También fue esencial el acompañamiento a los trabajadores en temas de salud y pensiones para lograr el reconocimiento oportuno por parte de los diferentes Fondos de Pensiones bien sea por vejez o por invalidez y lo mismo por parte de las diferentes EPS o ARL para la atención a personas que por diferentes causas, han sufrido enfermedades o accidentes que les han ocasionado detrimento a su capacidad de laborar, circunstancias que a menudo se reflejan en dificultades económicas para el trabajador y su grupo familiar.

- CAMPAÑA "MEREZCO TU RESPETO": Continuidad a lo desarrollado en 2016 para mantener relaciones respetuosas y solidarias. Retroalimentación con jefes sobre las caracterizaciones que de ellos hicieron los Asociados Trabajadores.
- ASESORÍA Y ORIENTACIÓN FAMILIAR: Se atendieron 150 casos de los Asociados Trabajadores y sus familias, que finalmente dieron resultado positivo para la resolución de conflictos.
- DAMAS COLANTA: **150** damas de Armenia, Funza, Manizales, Medellín, Planeta Rica, Santa Rosa y San Pedro. Se realizó el segundo encuentro en Armenia- Quindío.
- ACOMPAÑAMIENTO POR CALAMIDAD: Se efectuaron **125 acompañamientos** por calamidad relacionadas con la salud, fallecimientos, calamidad doméstica de Asociados Trabajadores y/o sus familias.
- ARTES Y OFICIOS: Se capacitaron **517 Asociados Trabajadores, Asociados Productores, familias y comunidades** en pintura al óleo, vitrales, decoración de hogar, decoración de cinta, pintura en tela, gastronomía, belleza y peluquería, trazo-corte y confección, muñecos de navidad, entre otros.
- ENCUENTRO DE PAREJAS: **123 Asociados Trabajadores y sus parejas.** Programa realizado en: Dosquebradas, Funza, Itagüí, Malambo, Medellín, Planeta Rica, San Pedro y Valledupar. Resultado positivo fue el matrimonio de 7 parejas que vivían en unión libre en Planeta Rica.
- 2ª FERIA DE LA VIVIENDA COLANTA: Con la vinculación de constructores, entidades financieras, fondos de pensión y cesantías y caja de compensación familiar. Participaron Asociados Trabajadores de las bodegas y las plantas Jenaro Pérez y Concentrados.
- CLUB COCINERITOS: **56 hijos de Asociados Trabajadores** de las plantas Jenaro Pérez, Concentrados y San Pedro, participaron en actividades donde el objetivo era promover la marca COLANTA.
- JUBILADOS: **43 pensionados activos** de la Planta Jenaro Pérez. Programa enfocado a orientar a las personas que disfrutaban de su pensión en el mejoramiento de las condiciones y calidad de vida por medio de espacios de formación, capacitación, recreación y estilo de vida saludables.

DEPORTE, RECREACIÓN Y CULTURA

- CENTROS DE ACONDICIONAMIENTO FÍSICOS -CAF-: **2.613 Asociados Trabajadores**, fueron beneficiados a nivel nacional de este servicio que contribuye a la salud física y mental.
- DEPORTES REPRESENTATIVOS: **219 deportistas** participaron en representación de COLANTA en varias disciplinas como fútbol, baloncesto, ciclismo, atletismo, etc. Se destacaron: Lubín Arango, quien ocupó el Primer Lugar en "Escaladores del Cerro Quitasol" en Bello, y el Tercer Puesto en la Carrera Trepadores a San Félix; Oscar Vargas y Juan José Vélez en el Clásico Ejecutivos El Colombiano - Categoría Ejecutiva B y D y la Planta de Funza, quedó en el quinto Puesto en la clasificación general y en el primero, como "Juego Limpio", del torneo de fútbol de la Caja de Compensación Colsubsidio.
- TORNEOS INTERNOS: **1.488 Asociados Trabajadores** participaron en torneos de tenis de mesa, billar, tejo, bolos, rana, tiro al blanco, ajedrez, entre otros, fomentando la integración y sano esparcimiento.
- RECREACIÓN Y CULTURA: **5.500 Asociados Trabajadores y familias**, disfrutaron de vacaciones recreativas, semilleros de fútbol, caminatas ecológicas, ciclopaseos, días de sol, tardes recreativas entre otros, promoviendo estilos de vida saludables y buen aprovechamiento del tiempo libre.

SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

La seguridad y la salud de los trabajadores ha ido pasando de un requisito legal a un compromiso con el trabajador, la empresa y su familia, donde se realizan todos los controles y medidas necesarias con tal de garantizar el bienestar del mismo y la productividad de las organizaciones. Hoy en día y como lo ha sido a lo largo de su historia, La Cooperativa se encuentra comprometida con la seguridad y salud de su personal, cumpliendo día a día con la gestión de los riesgos, previniendo los accidentes de trabajo y las enfermedades de origen laboral. El control de los riesgos y disminución de la accidentalidad, es uno de los principales objetivos del área, por lo que reducirlos será siempre la tarea del día a día.

A continuación se relacionan las principales actividades realizadas en la gestión del año 2017.

COMPORTAMIENTO DE LA ACCIDENTALIDAD

Los accidentes de trabajo en el año 2017 tuvieron un incremento, aunque ello no es alarmante, por cuanto los días perdidos disminuyeron un 15% en comparación con el año anterior,

además que como estrategia se han desarrollado dos actividades: una orientada al reporte de eventos que generan lesión en la persona y que anteriormente pasaban desapercibidos por considerarse “no importantes” y la segunda, dirigida al reporte de todas aquellas condiciones de seguridad y trabajo, que sean potencialmente generadoras de accidentes.

| ASPECTO | 2016 | 2017 | VARIACIÓN | |
|---|-------|-------|--------------|---|
| Accidentes de Trabajo | 502 | 651 | 29,68% | ▲ |
| Días Perdidos por Accidentes de Trabajo | 5.013 | 4.253 | Menos 15,16% | ▼ |

CAPACITACIONES

11.744 participantes en todas las sedes en áreas como accidentes e incidentes de trabajo, administración para la atención de emergencias desde la alta gerencia, análisis del riesgo por oficio, auditoría interna SG-SST, lineamientos del Decreto 1072, ausentismo, etc.

A lo largo del período se realizaron diferentes actividades en más de 150 temas, dirigidos a todos los niveles ocupacionales de La Cooperativa en sus cargos directivos y operativos; temas importantes como responsabilidad legal, implementación del SG SST, planes de emergencia, prevención de riesgos ocupacionales y autocuidado; también se destaca un ejercicio práctico que se realizó con los representantes de los Comités de Educación de Asociados Productores, sobre la implementación de Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo en el sector agropecuario. Igualmente, capacitación y certificación de 150 personas en nivel avanzado, coordinador de alturas, nivel básico, nivel operativo y reentrenamiento, capacitación a todos los comités de convivencia en su marco legal y resolución de conflictos.

UNIDAD VOCACIONAL DE APRENDIZAJE EMPRESARIAL

Implementación orientada a la formación y entrenamiento en actividades de alturas, lo que garantiza experiencia del personal y reducción de costos operativos.

INSPECCIONES INTEGRALES

A químicos, contratistas, equipos de protección personal, mejorándose procesos, actualizando matrices de riesgos y generando controles orientados a la disminución de riesgos ocupacionales.

GRADUACIÓN NUEVOS BRIGADISTAS A NIVEL NACIONAL

Esto permitió la ampliación de cobertura en las diferentes sedes.

PREVENCIÓN RIESGO BIOMECÁNICO

Se realizaron inspecciones ergonómicas, estudios de puestos de trabajo preventivos, cobertura de pausas activas, levantamiento de perfiles de cargo y 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 y valoración de Asociados Trabajadores deportistas.

PREVENCIÓN RIESGO PSICOSOCIAL

se aplicó la batería del Ministerio de Trabajo al 70% de los Asociados Trabajadores, orientada a identificar factores de riesgo, que puedan generar estrés laboral.

PROGRAMA CONSERVACIÓN AUDITIVA

Se realizaron audiometrías clínicas según exposición a nivel nacional y protectores auditivos.

ACTIVIDADES CON LA ARL SURA, D6 SEGUROS Y ARL COLMENA

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 y prevención de riesgos químicos.

CULTURA DE LA SEGURIDAD

Acompañamiento con actividades en la semana de la seguridad y salud en el trabajo.

MEDICINA LABORAL

Evaluaciones ocupacionales, chequeos ejecutivos y cardiovasculares.

LÍNEA DE EMERGENCIA

Acompañamiento al plan maestro de emergencia.

Finalmente, entre los cambios significativos, se destaca el cambio de la Administradora de Riesgos Laborales y de intermediario; desde noviembre de 2017 nos encontramos afiliados a la ARL Sura y con Marsh respectivamente, alianza que permitirá tener mayor alcance e impacto en la gestión de acuerdo con los planes de trabajo que se han establecido para el 2018, responsabilidad asignada no sólo a la Sección de Seguridad y Salud en el Trabajo y sus aliados estratégicos, sino que es una responsabilidad inherente de cada uno de los Asociados.

SEGURIDAD

NORMATIVIDAD

En cumplimiento con los parámetros descritos por la ley, en lo que se refiere a los pagos legales establecidos por la Supervigilancia y Seguridad Privada se llevó a cabalidad conforme a la programación establecida así:

ACTUALIZACIÓN ACREDITACIÓN

Ante la Superintendencia de Vigilancia y Seguridad. Mensualmente se presentaron los informes correspondientes en cumplimiento a la Plataforma Renova exigidos por la Supervigilancia.

ENTREGA ARMAMENTO

Se entregó a la Cuarta Brigada armamento tipo escopeta (11 unidades), no utilizado por el personal de Seguridad, con el protocolo establecido de legalización, de igual manera se actualizó y se renovó el permiso para el uso de las armas de fuego y defensa, en poder del personal de escoltas de La Cooperativa. (Tenencias y Porte).

CAPACITACIÓN

Con la academia ACAFORCE cursos en las plantas: Armenia, donde se reunió el personal del Eje Cafetero y Candelaria; Funza, Medellín y Planeta Rica, donde se concentró todo el personal de seguridad de la Costa Norte. En total se capacitaron 57 vigilantes, se reentrenaron 3 escoltas, un encargado de medios tecnológicos y dos supervisores.

MEJORAMIENTO SISTEMAS TECNOLÓGICOS

Se reforzó la implementación del sistema de circuito cerrado de televisión, alarmas y sistemas de sustitución de lugares de injerencia comercial.

CAMPAÑA "RESPECTO POR LA CEBRA PEATONAL"

Se desarrolló por parte del personal de seguridad, con estrategias que buscaron siempre la protección de las personas al interior de las plantas y comercializadoras, para evitar posibles accidentes.

OPERATIVOS

Se recuperó un tráiler con leche en polvo en su totalidad, proveniente de la planta de Planeta Rica; incautación de empaedora y material de empaque de leche falsificada en vivienda ubicada en el Barrio La Pradera de Medellín.

DONACIÓN A NIÑOS DE ESCASOS RECURSOS

Conjuntamente con la participación de la Policía Nacional -Distrito Castilla- y en coordinación con Mercadeo y Publicidad de COLANTA, se donaron 400 regalos para niños y niñas de los barrios Castilla, Florencia y el Doce de Octubre.

GESTIÓN AMBIENTAL

“Las cooperativas asumen unos compromisos mínimos para adoptar acciones y procedimientos orientados a la conservación del medio ambiente; realizar auto evaluaciones institucionales periódicas para determinar el grado de cumplimiento en materia ambiental; incorporar los temas medioambientales como normas de conducta de las organizaciones e impartir y promover educación medioambiental como parte de su responsabilidad con la comunidad. Es un compromiso con el planeta y con la protección de los recursos naturales, orientándose a propender por el desarrollo sostenible.”

Premisas de Pacto Verde Cooperativo - Alianza Cooperativa Internacional.

En concordancia con ese compromiso se trabajó en las siguientes actividades:

ESTABLECIMIENTO DE SISTEMAS SILVOPASTORILES. Firma el convenio de cooperación entre la Corporación Autónoma Regional de las cuencas de los Rios Negro y Nare “Cornare” y COLANTA, para el desarrollo del proyecto “Establecimiento de sistemas silvopastoriles como alternativa sostenible de la producción pecuaria, en los municipios de Abejorral y Sonsón”. Dicho convenio tuvo un valor de cerca de \$90 millones, de los cuales: COLANTA aportó \$44 millones distribuidos así: \$18 millones en especie y \$25 millones en dinero; los 22 Asociados Productores participantes en el mismo, aportaron en mano de obra \$21 millones.

CONVENIO COLANTA - CUENCA VERDE. Se continúa con el convenio de cooperación entre La Cooperativa y la Corporación Cuenca Verde,

posibilitando la participación de 134 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 2017 son cerca de \$2 mil millones, que están representados en el aislamiento de nacimientos, riberas de quebradas, bosques de ribera, reforestación y enriquecimiento, sistemas sépticos, buenas prácticas ambientales, cercos vivos y bebederos ahorradores. Hasta la fecha se han protegido 85 nacimientos en las fincas de los Asociados Productores, con un área total de 101,9 hectáreas y 56 Km de aislamiento con estacones inmunizados.

PLANIFICACIÓN DEL TERRITORIO. Dentro de la planificación sostenible de la cuenca del Rio Grande y del Rio Aburrá en Antioquia, COLANTA sigue participando en los Consejos Regionales establecidos en los Planes de Ordenamiento y Manejo de 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.

CONSERVACIÓN DE LA FAUNA. Consciente de la importancia de la conservación de la fauna silvestre, La Cooperativa apoyó el “Segundo Festival del Oso de Anteojos” liderado por la Corporación GAIA, desarrollado en el municipio de Támesis-Antioquia, en el cual se llevó a cabo una programación académica y cultural enfocada a la comprensión de la importancia de los corredores biológicos, para ayudar a su conservación y protección. Las actividades impactaron a un total de 330 personas.

CAPACITACIÓN. También, en alianza con la Corporación Autónoma Regional Corantioquia, se realizaron 5 capacitaciones sobre conflictos con fauna silvestre, específicamente con felinos en 4 veredas del municipio de San Pedro de los Milagros, con la participación de 58 Asociados Productores.

PAGO POR SERVICIOS AMBIENTALES-PSA. Asociados Productores se beneficiaron del proyecto de implementación de la prueba piloto “Pago por Servicios Ambientales-

PSA” con la Corporación Cuenca Verde, del Embalse Riogrande, entidad que asumió por un año, el valor correspondiente a dichos Asociados así: \$325.000 mensuales, para los Asociados que tienen una hectárea, y \$650.000 para los Asociados con dos o más hectáreas en conservación, ofreciéndoles además acompañamiento en la inversión de ese dinero en el mejoramiento de su calidad de vida.

SOSTENIBILIDAD #CicloSiete. Desarrollada por la empresa Portafolio Verde, en la cual se llevaron a cabo varias actividades educativas en todas las sedes a nivel nacional, impactando a cerca de 4.000 Asociados Trabajadores, con el objetivo de promover y generar conciencia por un planeta más sostenible.

LABORATORIOS DE AGUAS COLANTA. Estos laboratorios contribuyen al mejoramiento de la calidad de la leche de los Asociados Productores. Se cuenta con el Laboratorio de Aguas, ubicado en la planta de Derivados Lácteos San Pedro, donde se realizan ensayos con métodos estandarizados a nivel internacional, equipos e infraestructura adecuada y personal técnico calificado para garantizar la calidad y confiabilidad de los resultados. Los análisis realizados por el laboratorio corresponden a los exigidos por la normatividad vigente que regula la calidad del agua para consumo humano y lo hace a precios muy competitivos.

PREMIO LÍDER PROGRAMA DE RECONOCIMIENTO EMPRESARIAL EN SOSTENIBILIDAD.

El Área Metropolitana del Valle de Aburrá y el Centro Nacional de Producción Más Limpia, certificaron a COLANTA dentro de la categoría Nivel LIDER en el programa Reconocimiento Empresarial en Sostenibilidad, que incentiva a las empresas a afianzar su compromiso con el equilibrio económico, social y ambiental en el Valle de Aburrá.

SISTEMA INTEGRAL PARA LA PREVENCIÓN Y CONTROL DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO

La implementación de un SIPLAFT, expresa los principios, normas y políticas en los distintos procesos, con la responsabilidad de reforzar confianza hacia La Entidad en los negocios y acuerdos, lo que se convierte en garantía para el crecimiento y sostenibilidad de COLANTA.

La “Unidad de Cumplimiento”, creada en marzo de 2017, busca implementar nuevos mecanismos de prevención que fortalezcan los ya existentes, para evitar que COLANTA sea utilizada para lavar activos y/o financiar el terrorismo. la gestión realizada, continuando con la instrucción de la Supersolidaria mediante Circular No.06 de 2014:

- 3.400 verificaciones a personas naturales y jurídicas, antes de entablar vínculos como asociado, proveedor o cliente.
- 21 señales de alerta analizadas, inscritas y debidamente monitoreadas.
- 19 capacitaciones con 402 participantes entre trabajadores y productores.
- 5 reportes de operaciones sospechosas ante la Unidad de Información y Análisis Financiero -UIAF-; 78 operaciones en efectivo efectuadas en extensiones de la Tesorería y los AgroColanta.
- Respuesta a 8 requerimientos de entidades estatales, privadas y financieras.

Se participó en “Día Nacional de la Prevención del Lavado de Activos”, convocado por la UNODC (Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito) que tuvo como fin articular a los sectores público y privado, en estrategias conjuntas para prevenir lavado de activos y delitos fuente.

TRANSICIÓN DE SIPLAFT A SARLAFT

En cumplimiento de lo establecido en la Circular Básica Jurídica y demás normas de la SES, se trabajó en todo lo concerniente para la implementación del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo- SARLAFT-.

GESTIÓN PRINCIPIO DEBIDA DILIGENCIA

La normatividad tiene contemplado como uno de los mecanismos principales de prevención, el conocimiento del cliente/asociado, lo que conlleva a realizar verificaciones en las listas vinculantes, a realizar análisis de las averiguaciones exhaustivas de la información relacionada. En cumplimiento de su deber legal mantuvimos la información actualizada de todos los clientes/asociados así: 6.711 Asociados Trabajadores y empleados temporales: 1.760 proveedores; 1.135 productores de leche Asociados y no asociados y 463 Clientes Crédito.

Se recolectó de manera presencial 1.092 huellas de Asociados Trabajadores y temporales y 1.624 de Asociados Productores.

VISITAS RECIBIDAS DE LA SUPERSOLIDARIA

Se recibieron dos visitas, con el fin de evaluar lo relacionado con el SIPLAFT e implementación de SARLAFT. En cierre de ambas auditorías, se exaltó la labor de COLANTA, otorgando muy buena evaluación a lo cumplido.

PROTECCIÓN DE DATOS

Con la expedición del Decreto 1115/junio 2017, se modificó el plazo para el registro de las bases de datos en el sistema de la Superintendencia de Industria y Comercio-RNBD-; La Cooperativa cumplió oportunamente con la entrega de la información, inició la creación del mapa de riesgos de habeas data para implementar controles. Luego se incorporará manual de prohibiciones sobre malas prácticas en manejo de la información en COLANTA, para crear conciencia.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COLANTA

En el año 2017 AyC COLANTA llegó a los 10 años como Cooperativa de Ahorro y Crédito, con un fortalecimiento empresarial importante, soportado en los amplios beneficios que otorga a sus Asociados y a todos los grupos de interés que tienen vinculación con COLANTA.



Enmarcados dentro de un proceso interno de planeación estratégica donde nos propusimos acercarnos más al cliente y al asociado, y tomando en cuenta el año del asociado en COLANTA, en AyC COLANTA, realizamos las siguientes actividades :

APERTURA DE AGENCIAS Y EXTENSIONES

EXTENSIÓN DE CAJA CONCENTRADOS ITAGÜÍ. Con la apertura de esta extensión se le ofrece un servicio más cercano a los Asociados Trabajadores y demás clientes potenciales de este municipio y sus alrededores.

EXTENSIÓN DE CAJA SAN PEDRO LÁCTEOS. Por la gran afluencia de personas y el poco espacio al interior de las instalaciones, se decidió ubicar una extensión de caja y un cajero al interior de la Planta de Lácteos de San Pedro.

AGENCIA ANGOSTURA. Se inauguró agencia en este municipio para atender a los Asociados, Productores y potenciales clientes de esa localidad que antes debían acudir a la agencia de Yarumal.

REUBICACIÓN EXTENSIONES DE CAJA. Se trasladaron las extensiones de caja ubicadas en las sedes de Consumo Envigado y Rionegro, a los MerColanta de Rionegro y Envigado San Marcos, con el fin de ofrecer a clientes y asociados, un servicio integral de ambas cooperativas.

CONVENIOS DE RECAUDO

Con el fin de ofrecer servicios adicionales dentro de las extensiones de caja y agencias, se inició un plan para recibir por ventanilla el pago de servicios públicos en los municipios donde estamos ubicados. Estos fueron los convenios:

1. Convenio de recaudo con la firma Acueductos y Alcantarillados Sostenibles “AASSA”, prestadora del servicio de acueducto y alcantarillado en San Pedro, Santa Rosa y San José de la Montaña.
2. Convenio con EPM, UNE y EDATEL a través de la red Coopcentral-Visionamos a nivel nacional, para pago de los servicios de estas empresas.

TOMAS COMERCIALES

EN ZONAS DE COBRO Y COMERCIALIZADORAS. Se continuó con la estrategia de acercar La Cooperativa a clientes y asociados; para tal fin se trasladó personal de A y C COLANTA a aquellas zonas en las cuales no se cuenta con oficina. El objetivo, atender las necesidades de asesoría directa y personalizada en productos y servicios. Durante 2017 se visitaron Armenia, Angostura, Cereté, Belmira, Donmatías, Dosquebradas, Enterríos, Funza, Ibagué, La Unión, Manizales, Malambo, San Pedro- corregimiento de Ovejas, Turbaco, Valledupar, Villavicencio y Yarumal.

RESULTADOS ECONÓMICOS

El crecimiento presentado durante los últimos 5 años ha sido de 6.951 clientes, equivalente al 35%.

DISCRIMINACIÓN CLIENTE POR SEGMENTO

| CLIENTE | NÚMERO | % PARTICIPACIÓN |
|-----------------------------|---------------|-----------------|
| Asociado AyC COLANTA | 10.578 | 51,11% |
| Asociado Trabajador COLANTA | 6.218 | 30,04% |
| Asociado Productor COLANTA | 3.341 | 16,14% |
| Retirados | 464 | 2,24% |
| Empleado AyC COLANTA | 97 | 0,47% |
| TOTAL | 20.698 | 100 |

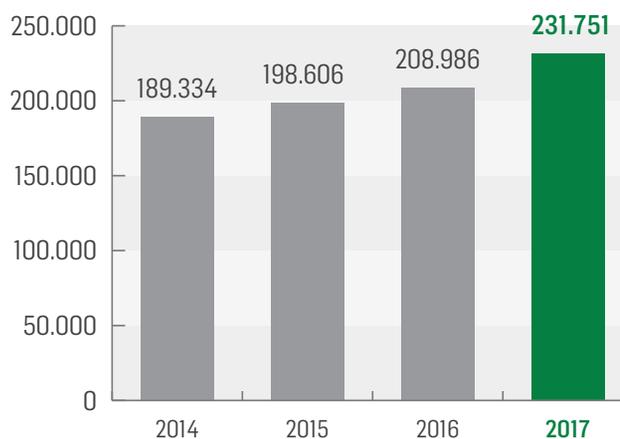
EVOLUCIÓN FINANCIERA

ACTIVOS. Los activos de AyC COLANTA presentaron un incremento de \$22.765 millones, equivalente a un crecimiento del 11%.

CARTERA DE CRÉDITO

El saldo de la cartera a diciembre 31 antes de las provisiones, ascendió a \$197.000 millones, crecimiento del 10,19% con relación a 2016. Este rubro se encuentra representado en 16.243 créditos que corresponden a 9.153, entre clientes y asociados.

ACTIVOS CIFRAS EN MILLONES



COMPOSICIÓN CARTERA \$ MILLONES

| CONCEPTO | 2016 | 2017 | DIC 16 / DIC 17 |
|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | MONTO | MONTO | % VARIAC. |
| Consumo | 152.555 | 161.364 | 5,77% |
| Comercial | 26.108 | 35.506 | 36,0% |
| TOTALES | 178.663 | 196.870 | 10,19% |

DISTRIBUCIÓN CARTERA POR TIPO DE CLIENTE CIFRAS EN MILLONES

| CONCEPTO | 2016 | 2017 | DIC 16/ DIC 17 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | SALDO | SALDO | %VARIAC. |
| Asociado Productor COLANTA | 91.561 | 97.069 | 6,02% |
| Asociado Trabajador COLANTA | 52.589 | 53.724 | 2,16% |
| Asociado AyC | 28.071 | 39.792 | 41,75% |
| Retirados | 5.233 | 5.007 | -4,32% |
| Empleado de AyC COLANTA | 1.209 | 1.278 | 5,71% |
| TOTAL | 178.663 | 196.870 | 10,19% |

ÍNDICE DE MOROSIDAD

DISTRIBUCIÓN CARTERA VENCIDA POR SEGMENTO CIFRAS EN MILLONES

| SEGMENTO | SALDO | % PARTIC. |
|-----------------------------|--------------|------------|
| Retirados | 1.744 | 41,83% |
| Asociado AyC COLANTA | 1.159 | 27,80% |
| Asociado Productor COLANTA | 1.063 | 25,50% |
| Asociado Trabajador COLANTA | 203 | 4,87% |
| TOTAL | 4.169 | 100 |

Al cierre del ejercicio 2017 el monto de la cartera vencida ascendió a \$4.169 millones, equivalente al 2,12% sobre el total de la cartera, representada en 198 entre clientes y Asociados con 332 créditos.

La cartera vencida se incrementó en \$161 millones con relación al 2016, reflejado principalmente en los asociados de COLANTA.

Pasando a otro rubro, se desembolsaron créditos por valor de \$104.601 millones, de los cuales \$81.536 millones se destinaron para línea de consumo y para la línea comercial \$23.065 millones.

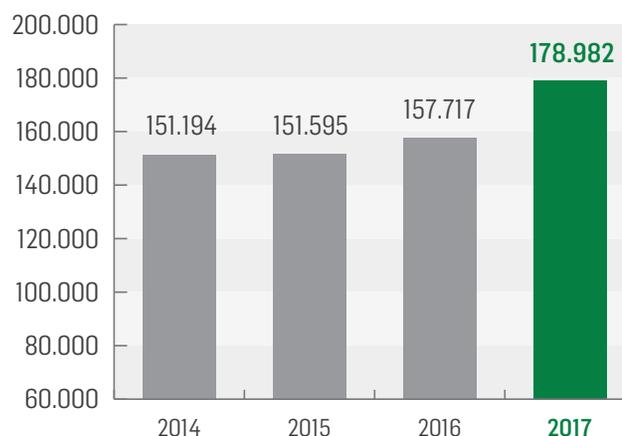
PASIVOS

Los pasivos de A y C COLANTA finalizaron en \$178.982 millones, presentando un crecimiento de \$21.265 millones comparado con diciembre de 2016.

DESEMBOLSOS CIFRAS EN MILLONES



PASIVOS CIFRAS EN MILLONES



DISTRIBUCIÓN DEPÓSITOS

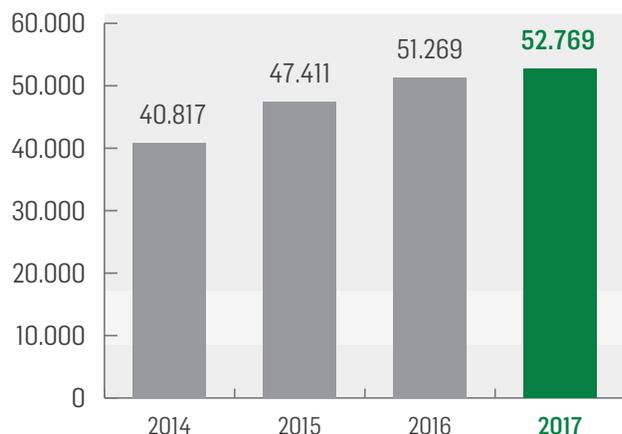
DISTRIBUCIÓN DEPÓSITOS CIFRAS EN MILLONES

| CONCEPTO | 2016 | 2017 | VARIACIÓN | |
|-------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | \$ | % |
| CDAT | 81.759 | 101.647 | 19.888 | 24,33% |
| Ahorro a la vista | 35.525 | 39.593 | 4.068 | 11,45% |
| Contractual | 12.906 | 12.253 | -653 | -5,06% |
| Permanente | 4.366 | 0 | -4.366 | - |
| TOTAL | 134.556 | 153.493 | 18.937 | 14,07% |

PATRIMONIO

El patrimonio presentó un crecimiento del 2,93% y finalizó con un saldo de \$52.769 millones, siendo los de mayor participación los aportes sociales por \$27.826 millones de pesos y la Reserva Legal, cuyo monto asciende a \$12.306 millones de pesos, los otros rubros suman \$12.637 millones.

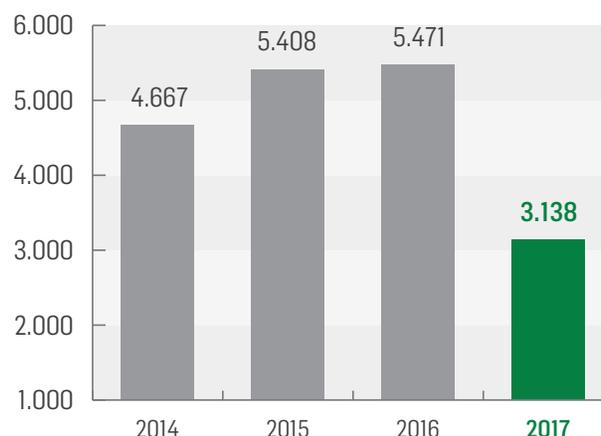
PATRIMONIO CIFRAS EN MILLONES



EXCEDENTES

Los excedentes de AyC COLANTA alcanzaron los \$3.138 millones.

EXCEDENTES CIFRAS EN MILLONES



Publicación de La Cooperativa COLANTA

Dirección Editorial y Redacción:

C.S. Martha L. Gaviria V. - Jefe Relaciones Públicas

Equipo de Apoyo Técnico y Editorial:

C.P.T. Bibiana A. Chavarría A. - Jefe Contabilidad
 Ing. Eliana Restrepo R. - Analista Planeación
 Ing. Germán Agudelo M. - Jefe Financiero
 C.P.T. Nicolás A. Amariles H. - Jefe Planeación

Fotografías:

Educación y Promoción Cooperativa y Archivo Áreas COLANTA

Diseño:

D.G. Jorge I. Correa - Diseño y Comunicación Gráfica

Impresión:

Litografía Nueva Era Arteimpres S.A.S.

Impreso en Medellín, Colombia. Marzo 2018





Colanta®

**Sabe más
Sabe a campo**

www.colanta.com.co

