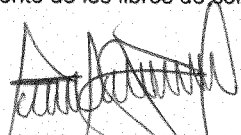



COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT 807.008.278-4
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	24,478,460
Cuentas comerciales por cobrar	4	4,673,119,866
Otras cuentas por cobrar	5	308,707,323
Inventarios	6	374,943,728
Total activos corrientes		5,381,249,378
Propiedad Planta y Equipo	7	22,391,393
Activos intangibles distintos de la plusvalía	8	17,918,467
Activos por impuestos diferidos		22,862,785
Total activos no corrientes		63,172,645
TOTAL ACTIVOS		5,444,422,023
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
Obligaciones Financieras		187,733,182
Cuentas por pagar comerciales	9	2,785,575,763
Pasivos por impuestos corrientes	10	57,642,000
Fondos Sociales	11	640,972,617
Beneficio a Empleados	12	150,014,924
Otros pasivos no financieros	13	719,517,051
Total pasivos corrientes		4,541,455,536
Total Pasivos		4,541,455,536
Aportes Sociales		96,365,858
Reservas Legal		332,506,036
Fondos de Destinacion Especifica		273,354,620
Adopción por primera vez		48,482,897
Exedentes del Ejercicio a 31 Diciembre 2016		152,257,075
Total Patrimonio	14	902,966,487
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5,444,422,023

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros
Estas cifras fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad


MARTHA E. PARADA MONTES
Representante Legal
(VER CERTIFICACION)


LUIS A. ARANGO H
Contador Público
T.P.#18.091-T
(VER CERTIFICACION)


JOSE R. MEDINA BOTELLO
Revisor Fiscal
T.P.No.34080-T
(VER DICTAMEN)

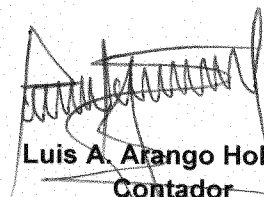
COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT 807.008.278-4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Nota	
Operaciones continuadas		
Ingresos de actividades ordinarias	15	9,423,371,816
Costo de ventas	16	6,033,186,274
Resultado Bruto		3,390,185,542
Otros ingresos		110,342,654
Costos de distribución	17	222,207,779
Gastos de administración	18	671,139,445
Gastos Operacionales de Ventas	19	1,315,030,873
Otros gastos	20	1,024,516,774
Resultados de actividades de la operación		267,633,325
Costo financiero, neto	21	100,311,083
Ganancias antes de impuestos		167,322,241
Gastos por impuesto		15,065,166
Ganancia procedente de actividades que continúan		152,257,075
Resultado integral total del año		152,257,075

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Martha E Parada Montes
Representante Legal
(VER CERTIFICACION)



Luis A. Arango Holguin
Contador

TP: 180981-T
(VER CERTIFICACION)



Jose R. Medina Botello
Revisor Fiscal

TP: 34080-T
(VER DICTAMEN)

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT.807.008.278-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 1. Entidad Reportarte

La COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES es una entidad privada, con domicilio en la Avenida 1 # 9 -90 Barrio Latino en la ciudad de Cúcuta Norte de Santander Colombia.

La COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES que por acta del 31 de mayo del 2003 otorgada en asamblea constitutiva, inscrita en la cámara de comercio el 10 de julio del 2003 bajo el número 00004113 del libro I de las personas jurídicas sin ánimo de lucro.

Fue constituida la entidad denominada pre cooperativa de Inversiones y Servicios, que por acta 0000001 del 12 de enero del 2007, otorgada en asamblea de asociados, inscrita en la cámara de comercio el 20 de diciembre del 2007 bajo el número 00008190 del libro I de las personas sin ánimo de lucro, la entidad cambio su nombre de: PRECOOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS por el de COOPERATIVA DE INVERCIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES.

Objeto Social: contribuir al mejoramiento social, económico y cultural de los asociados y al desarrollo de la comunidad, fomentando la solidaridad y la ayuda mutua, actuando con base en los principios cooperativos y una eficiente administración, presentar el servicio farmacéutico como IPS habilitada cumpliendo con los estándares del sistema único de habilitación, debidamente registrada en el registro especial de prestadores de servicios de salud (REPS).

Prestar el servicio farmacéutico de suministro y dispensación de medicamentos a: EPS, IPS, ARP, ESE, Empresas de medicina prepagada, Entidades del sector asegurador, Entidades públicas o privadas, Hospitales de baja y mediana complejidad, Prestadores de servicios de salud y demás entidades que componen el SGSSS.

Nota 2. Principales Políticas y Prácticas Contables

(A) MARCO TECNICO NORMATIVO

Los estados financieros de la Cooperativa de Inversiones y Servicios Empresariales han sido preparados de acuerdo de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

UNIDAD MONETARIA

Los Estados Financieros de la Cooperativa de Inversiones y Servicios Empresariales, son presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional de acuerdo al entorno económico en el cual opera.

PERÍODO CONTABLE

La Cooperativa tiene definido por estatutos preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre.

USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la gerencia. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Los valores libros de las siguientes estimaciones se revelan en sus correspondientes notas en los estados financieros.

Para las siguientes estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

PRESENTACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS -CORRIENTE Y NO CORRIENTE

En el estado de situación financiera, se clasificarán los activos y pasivos en función de su vencimiento; serán corrientes los activos y pasivos que cumplan las siguientes condiciones:

- Se espera realizar el activo o liquidar el pasivo, en su ciclo normal de operación.
- Se mantiene el activo o pasivo principalmente con fines de negociación, Se espera realizar el activo o liquidar el pasivo dentro de los doce meses siguientes, contados a partir de la fecha de su adquisición.
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT.807.008.278-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.
- Se clasificarán todas las demás partidas como Activos y Pasivos No Corrientes, lo anterior de acuerdo a la NIF para Pymes de Presentación de Estados Financieros.

VALOR RAZONABLE

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

La Cooperativa de Inversiones y Servicios Empresariales aplica la siguiente jerarquía sistemática para determinar el valor razonable de activos y pasivos financieros:

- Se tienen en cuenta los precios de cotización dentro del mercado activo más ventajoso al cual tiene acceso inmediato.
- Si no se tiene acceso a precios de mercado disponibles, se utilizan precios de transacciones recientes, ajustadas por las condiciones.
- En caso de no aplicar las dos anteriores la Cooperativa tomara técnicas de valoración generalmente aceptadas (ejemplo las publicadas en la superintendencia financiera), que demuestren que proporcionan estimación fiable de los precios obtenidos en transacciones reales del mercado.

COSTO AMORTIZADO

- El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el importe al que fue valorado inicialmente el activo o pasivo, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora).
- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financieros (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del activo financiero o pasivo financiero.

(B) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

OBJETIVO

Coincidir el saldo contable del rubro de bancos con los valores que aparecen en los extractos emitidos por entidades bancarias y entidades similares que administren recursos de la cooperativa en cuentas corrientes, de ahorros, en fiducias de administración y pagos, depósitos, fondos de inversión y demás recursos que cumplan la definición de efectivo y equivalentes de efectivo. Es decir, recursos a la vista, de alta liquidez, bajo riesgo de variación en su valor y convertibles en efectivo en menos de 3 meses.

ALCANCE

Esta política será de aplicación al efectivo y sus equivalentes del efectivo originado en la prestación de servicios de dispensación de medicamentos bajo la modalidad de evento y capitado.

DIRECTRICES

Reconocimiento:

Se reconocerá como efectivo en caja el valor contenido en monedas y billetes mantenidos en la cooperativa cuando: cuando se recaude dinero por concepto de cuotas moderadoras cobradas a los usuarios de las EPS y cuando se realicen retiros de bancos para suplir las necesidades.

Se reconocerá como saldo en bancos el efectivo mantenido en instituciones financieras debidamente autorizadas.

Se reconocerá como equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por ejemplo los valores depositados en entidades fiduciarias o intermediarios de valores que administran recursos destinados al pago de proveedores, así como las carteras colectivas abiertas.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Medición:

La caja se medirá por el valor certificado por los conteos reales de monedas y billetes contenidos en cajas de la cooperativa. Las diferencias se contabilizarán como cuentas por cobrar a la persona que se encuentre responsable.

Los saldos en bancos y en cuentas de entidades fiduciarias que administren efectivo de la cooperativa se medirán por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocerán como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos o gastos, según corresponda.

POLÍTICA DE INVERSIONES

Objetivo: Reconocer como inversiones únicamente los títulos valores y valorarlos razonablemente.

Reconocimiento: Se reconocerán como instrumentos financieros negociables o “Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados” los títulos participativos o de deuda que cotizan en bolsa.

Se reconocerán como instrumentos financieros Disponibles para la Venta o “Al Valor Razonable con cambios en Patrimonio (Otro Resultado Integral)”, las acciones y demás títulos participativos que no sean de baja o ninguna bursatilidad (que no cotizan en bolsas de valores).

Medición inicial: Los instrumentos “negociables” se medirán por su valor razonable. Los costos de transacción, tales como las comisiones, son gastos, no se suman al costo, sino que se reconocen como gastos del periodo en el que se adquieren.

Los instrumentos “Disponibles para la Venta” o “Al Valor Razonable con cambios en Patrimonio (Otro Resultado Integral)” se medirán por su costo, incluyendo los costos de transacción.

Medición Posterior: Las inversiones “Negociables” o “Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados” se medirán por su Valor Razonable en el Nivel 1, es decir, su valor en bolsa de valores o en otro "mercado activo" según lo señale un comisionista o un proveedor de precios debidamente autorizados.

Los instrumentos financieros que no coticen en bolsa se medirán por su valor razonable en un Nivel 2, es decir, según la cotización de un instrumento similar o por otros métodos de reconocido valor técnico. En todo caso, no se afectan los resultados del ejercicio, sino que las variaciones se

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

reconocen como mayor o menor valor del patrimonio (del Otro Resultado Integral). La contrapartida de ajustes es un mayor o menor valor del instrumento financiero, sin afectar cuentas evaluativas de valorizaciones ni provisiones.

POLITICA DE INVENTARIOS

Reconocimiento: los Inventarios son los activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones; en proceso de producción; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de los servicios.

Medición

Deben medirse al costo, en el cual debe incluir su costo de adquisición y los demás costos en que se haya incurrido para se encuentren listos para su uso como factor de la producción o de la venta de los servicios.

Costos de Adquisición

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los impuestos no recuperables ni descontables, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercancías, materiales y/o servicios. Los descuentos comerciales y las rebajas se restarán para determinar el costo de adquisición. Los descuentos por pronto pago, se llevarán al estado de resultados; y cuando adquiera mercancías a crédito, los intereses de financiación y las diferencias en cambio se reconocerán como gastos en el estado de resultados.

Fórmula de cálculo del Costo

La cooperativa, adopta el Sistema de Inventario Permanente y medirá el costo de los inventarios, utilizando el método Costo Promedio Ponderado

Evaluará al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, o si el valor en libros no es totalmente recuperable por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes y si las circunstancias que originaron el deterioro de valor han cambiado y se ha recuperado la pérdida por deterioro, ésta se revertirá contra resultados.

Cuando los inventarios se vendan, se reconocerá el valor en libros como costo de ventas en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos.

Clasificará sus inventarios como activos corrientes y revelará las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en cuentas de resultado, así como la recuperación de las pérdidas por deterioro ocurrida durante el periodo.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

POLITICA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Medición inicial de los activos financieros se realizará al valor razonable y la medición posterior será al costo amortizado o al valor razonable teniendo en cuenta el modelo de negocio para gestionar activos financieros en donde se mantienen instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo, este modelo tiene en cuenta los riesgos asociados al activo financiero.

Inicialmente la Cooperativa reconoce los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconoce inicialmente a la fecha de la transacción en la que la Cooperativa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Cooperativa da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

POLÍTICA DE CARTERA

Reconocimiento: la cooperativa reconocerá cuentas por cobrar cuando se hayan prestado los servicios, cuando se hagan préstamos a terceros, pagos anticipados o gastos anticipados y, en general, cuando se presenten derechos de cobro.

Medición inicial: la medición de los ingresos de actividades ordinarias y de las cuentas por cobrar será por el valor a recibir.

Medición Posterior: cuando se constituya efectivamente una transacción financiera, es decir, cuando se financie a los clientes se descontará el valor de la cuenta por cobrar utilizando las tasas de interés establecidas por la cooperativa para cada línea de crédito, dicha tasa será tomada como referencia de los indicadores macroeconómicos (Inflación anual) y los indicadores económicos tasa DTF.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Se reconocerá un deterioro de cuentas por cobrar, individualmente consideradas o en grupo si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro, como consecuencia la existencia de riesgos debidamente documentados tales como el vencimiento del periodo normal de crédito.

El deterioro de cartera no podrá ser calculado por el área contable, sino por el comité de crédito para garantizar la debida segregación de funciones requerida por estándares internacionales de auditoría.

Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán. La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluye la información observable sobre los siguientes eventos que causan la pérdida, lo cual deberá ser observado por la gerencia general:

Incumplimientos de cláusula contractual de plazo: se considera una posible cartera deteriorada la que supere los 120 días de vencida y se le aplicara una tasa del 5.75% efectiva anual para el año 2016.

Antes de cumplirse el Periodo Normal de Crédito, la cooperativa podrá clasificar como cartera en riesgo las cuentas por cobrar que presenten las siguientes evidencias:

1. Cuando el cliente tenga dificultades financieras significativas, esto es, cuando el cliente haya sido reportado en centrales de riesgos, tales Cifin y Data Crédito.
2. Cuando el cliente solicite concesiones de ampliación de plazos para cancelar sus obligaciones o refinanciación.
3. Cuando el cliente entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera
4. Cuando sucedan otros eventos tales como la desaparición del mercado en el que opera el cliente, cuando una calificación de riesgo país u otras circunstancias evidencian que efectivamente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar presentan riesgos de cobro.
5. Cuando un grupo de clientes presente una disminución medible en los pagos de sus créditos.

POLÍTICA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

OBJETIVO

Prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, conocer la información acerca de la inversión que la cooperativa tiene en este rubro, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Los principales aspectos que aborda esta política son:

1. Cuales elementos se contabilizan como PPE.
2. Determinar el tratamiento de los costos posteriores a su adquisición para determinar su importe en libros.
3. Los cargos por depreciación.

Reconocimiento

La cooperativa reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

1. Es probable que la cooperativa obtenga los beneficios económicos DURANTE MÁS DE UN AÑO.
2. El costo del elemento puede medirse con fiabilidad, es decir que la cooperativa no contabilizará elementos como gastos para luego reconocerlos como activos de control.

Grupos de Activos

La cooperativa podrá reconocer como Propiedades, Planta y Equipo los elementos que duren más de un periodo, aunque su costo de adquisición sea significativo. En ese caso, cada lote adquirido se depreciará en la vida útil estimada para todo el grupo. (Ej.: sillas)

Medición inicial

La cooperativa medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su **costo** en el momento del reconocimiento inicial.

El costo se compone de:

1. El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

Compra financiada

Cuando la compra de una Propiedad, Planta y Equipo se financie más allá de los términos normales del crédito, entendidos como tal más de un año, reconocerá un activo y un pasivo por el mismo valor, esto es, por el valor presente de los cánones y opciones de compra (si existieren). Cada canon se contabilizará separando el abono a capital y el interés.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Costos iniciales

Los costos iniciales serán todos los necesarios para poner el activo en condiciones, incluyendo los que sean necesarios para cumplir con la normativa medioambiental.

No forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, los siguientes:

1. Costos de apertura de una nueva sede u oficina (costos de inauguración)
2. Los costos de introducción de un nuevo servicio (costos de actividades publicitarias y promocionales).
3. Los costos de administración y otros gastos generales.

Costos posteriores

De acuerdo con el criterio de reconocimiento, la cooperativa no reconocerá, en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo, los costos derivados del mantenimiento regular del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Los costos del mantenimiento regular son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir el costo de pequeños componentes. Estos desembolsos se pueden describir como mantenimientos preventivos, correctivos, reparaciones, conservaciones, etc. pero en todo caso se reconocerán como gastos del periodo.

Componentes

Cuando la cooperativa reemplace partes de un activo, estos no se reconocerán como adiciones y mejoras de las Propiedades, Planta y Equipo. Estos costos se reconocerán como gastos del periodo.

Medición Posterior

1. La medición posterior será al costo. La cooperativa no reconocerá valorizaciones de Propiedades, Planta y Equipo ni provisiones para la protección de activos, salvo que demuestre que existe un deterioro de valor.
2. Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
3. La cooperativa realizara revaluaciones cada que los cambios en el mercado si lo ameriten.
4. Cuando se revalué, la depreciación acumulada se eliminará contra el costo Propiedades, Planta y Equipo y se le sumará el valor q sea necesario según el avalúo, hasta alcanzar el importe revaluado.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT.807.008.278-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Depreciación:

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, inmediatamente es adquirido, aunque no esté siendo usado.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo

Método de depreciación

El método de depreciación que se utilizará es línea RECTA

El método de depreciación aplicado a las Propiedades, Planta y Equipo se revisará regularmente para evaluar si ha tenido un cambio significativo en los resultados económicos y establecer uno nuevo de ser necesario.

Vidas útiles: Solo en el caso de impracticabilidad para asignar una vida útil a un activo de forma individual o del grupo al cual pertenece, se depreciarán en las siguientes vidas útiles genéricas:

a) Edificaciones	20 años
b) Maquinaria	10 años
c) Muebles y Enseres	10 años
d) Equipo de Oficina	10 años
e) Equipo de Computo	5 años
f) Equipo de Comunicaciones	10 años
g) Vehículos	5 años
h) Sillas de Oficina	10 años

Si varios elementos de propiedades, planta y equipo tienen la misma vida útil se agruparán como partes de un mismo componente.

Nota: Los elementos que pertenezcan a un grupo o subgrupo, se depreciarán según la vida útil asignada al grupo, salvo que se determine una vida útil específica para el respectivo bien.

Compensación por deterioro del valor

Cuando se pierdan o deterioren activos no se contabilizarán como perdidas, así estén asegurados. No se contabilizarán como cuentas por cobrar a la Aseguradora, sino hasta que sea exigible, caso en el cual reconocerá una cuenta por cobrar contra un ingreso.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

POLITICA DE INTANGIBLES

- Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, del que la entidad tiene control sobre los recursos en cuestión y existe beneficios económicos futuros.
- Durante el desarrollo de las actividades del negocio se pueden generar desembolsos que no necesariamente se encuentran relacionados con la investigación y desarrollo de activos intangibles, en ese sentido, cuando se realicen este tipo de transacciones y no se haya

obtenido el derecho de recibir unos bienes o no se hayan recibido efectivamente los servicios por esos desembolsos, se puede reconocer como un pago anticipado en el activo.

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

- | | |
|---------------------------------------|----------|
| • Licencias | Variable |
| • Programas de computadora (software) | Variable |

POLITICAS PARA OBLIGACIONES FINANCIERAS Y CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones financieras y cuentas por pagar se reconocerán en los estados financieros y Las obligaciones financieras y las cuentas por pagar se medirán a su costo histórico.

- La causación de los intereses se efectuarán en forma periódica, registrándolos en el estado de resultados y afectando las correspondientes cuentas del estado de situación financiera.
- Se dará de baja en cuentas la obligación financiera y cuenta por pagar cuando haya sido pagada o cancelada en su totalidad, o bien haya expirado; cuando se realice una permuta entre un prestamista y un prestatario; cuando se condone la obligación o cuenta por pagar; o cuando se realice su castigo.
- Revelará el valor en libros de las obligaciones financieras y cuentas por pagar a su cargo y el valor de los intereses correspondientes al periodo contable, que se encuentran pendientes de pago.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Beneficios a empleados

Beneficios a empleados corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Cooperativa posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Sueldos, salarios y aportes a la seguridad social

Las obligaciones por salarios y aportes a la seguridad social se reconocen en los resultados del período por el método del devengo, al costo que normalmente es su valor nominal.

Vacaciones y Bonificaciones del personal

La empresa reconoce el gasto en el estado de resultados por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un monto establecido con las disposiciones laborales vigentes. Este beneficio es registrado a su valor nominal, generándose el pasivo correspondiente por beneficios al personal presentados en el estado de situación financiera.

La empresa también reconoce el gasto en el estado de resultados por la obligación por bonificaciones del personal mediante el método del devengado y se determina de acuerdo a disposiciones internas de la compañía vigentes. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

POLITICAS PARA LA PROVISIONES

- La Cooperativa reconoce como pasivos, obligaciones presentes que surgen de sucesos pasados los cuales se espera hacer el desembolso en una fecha determinada.
- La Cooperativa reconoce como provisiones los pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento y son reconocidos sobre la base de una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado y es probable que haya salida de flujos de recursos y su importe puede ser estimado de forma fiable.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT.807.008.278-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

- La Cooperativa reconoce como pasivos contingentes las obligaciones posibles o presentes en las que se tiene incertidumbre sobre la probabilidad de ocurrencia o no ocurrencia de

hechos futuros o es probable que no requiera una salida de recursos para satisfacerla. La entidad revelará un pasivo contingente excepto si es remota la posibilidad de la salida de recursos.

POLITICA DE INGRESOS

Ventas de bienes y servicios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y ganancias en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultado. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones, dividendos en acciones preferenciales clasificadas como pasivos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y pérdidas en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultados.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos o plazos estimados de realización, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

En el caso que existan obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo se encuentre asegurado, se reclasifican como no corrientes.

POLITICA PARA LOS GASTOS

Los gastos de la Cooperativa se manejan por el método de causación previamente autorizados por la gerencia y se revelaran el periodo en el cual ocurrieron.

POLITICA PARA CAMBIOS EN UNA POLITICA CONTABLE

La Cooperativa, presentará sus primeros estados financieros a contar del año 2014, de acuerdo a las NIIF. Los cambios en las políticas, en las estimaciones contables respecto a los principios contables locales y los efectos se contemplarán según la NIC 08: Políticas Contables Cambios en Estimaciones Contables y Errores.

La entidad cambiará una política contable sólo si tal cambio es requerido por una Norma o Interpretación; o si lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten a la situación financiera, el desempeño financiero o los flujos de efectivo de la entidad.

La Cooperativa, contabilizará un cambio en una política contable derivado de la aplicación inicial de una Norma o Interpretación, de acuerdo con las disposiciones transitorias específicas de tales Normas, si las hubiera; y cuando la entidad cambie una política contable, ya sea por la aplicación inicial de una Norma o Interpretación que no incluya una disposición transitoria específica aplicable a tal cambio, o porque haya decidido cambiarla de forma voluntaria, aplicará dicho cambio retroactivamente.

Se aplicarán los cambios en las políticas contables y se aplicarán sus respectivas revelaciones con sujeción a la Norma. De igual manera se ejecutará para los cambios en las estimaciones contables y en los errores.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016:

Caja Tesorería	\$ 376,511
Caja Menor Admón.	\$ 1,556,710
Caja Oficina Administración	\$ 5,000,000
Bancos	
Banco Bogotá	\$ 15,116,710
Banco Occidente	\$ 775,226
Fondo Fiduciario Banco Bogotá	\$ 1,653,303
Total de Efectivo y Equivalente al Efectivo	\$ 24,478,460

Los depósitos en el fondo fiduciario hacen referencia a Fiducuentas que por sus características hacen parte del efectivo y equivalentes del efectivo, son fácilmente convertibles en efectivo y tienen un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT.807.008.278-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 4. Cuentas comerciales por cobrar

Los deudores están conformados por:

Mercancía Facturada Pendiente Por Radicar

Tercero	Nit.	D.V.	Valor
JOSE LUIS PARADA MONTES	88,146,240	\$	63,000
SALUDVIDA S.A. ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD EPS	830,074,184	5 \$	29,924,312
COMFAORIENTE EPS-S	890,500,675	6 \$	6,185
INSTITUTO DEPARTAMENTAL DE SALUD DE NORTE DE SANTA	890,500,890	3 \$	94,870,500
Total Mercancía Facturada Pendiente Por Radicar		\$	124,863,997

Mercancía Facturada y Radicada

SALUDVIDA S.A. ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD EPS	830,074,184	5 \$	157,097,547
CARLOS AMARILDO GARCIA PARADA	13,485,205	\$	808,700
FUNDACION MEDICO PREVENTIVA PARA EL BIENESTAR SOCI	800,050,068	6 \$	895,128
MEDICAMENTOS ESPECIALIZADOS S.A.S	805,030,765	4 \$	8,619,715
EDWIN PARADA & CIA S.A.S	807,007,139	4 \$	17,243,985
SALUDVIDA S.A. ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD EPS	830,074,184	5 \$	562,458,682
COMFAORIENTE EPS-S	890,500,675	6 \$	40,626,884
INSTITUTO DEPARTAMENTAL DE SALUD DE NORTE DE SANTA	890,500,890	3 \$	3,370,730,084
DEPARTAMENTO DEL CESAR	892,399,999	1 \$	354,570
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL DE SALUD DE ARAUCA	900,034,608	9 \$	130,485
NUEVA EMPRESA PROMOTORA DE SALUD NUEVA EPS S.A.	900,156,264	2 \$	228,017,815
IPS MEDCARE DE COLOMBIA S.A.S.	900,257,281	1 \$	282,232
POLICIA METROPOLITANA DE CUCUTA	900,259,415	0 \$	2,005,185
SOLINSA G.C. S.A.S .	900,580,962	2 \$	1,755,864
Total Mercancía Facturada y Radicada		\$	4,391,026,877

Facturación Radicada y Glosada

SALUDVIDA S.A. ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD EPS	830,074,184	5 \$	236,575,695
COMFAORIENTE EPS-S EN LIQUIDACION	890,500,675	6 \$	12,465,850
INSTITUTO DEPARTAMENTAL DE SALUD DE NORTE DE SANTA	890,500,890	3 \$	22,409,468
Total Facturación Radicada y Glosada		\$	271,451,012

Facturación Radicada y Conciliada

CAPRECOM EPS-S ACREENCIA A31.00325 RESOLUCION AL-03956	899,999,026	0 \$	91,149,359
Total Facturación Radicada y Glosada		\$	91,149,359

Deterioro de Cartera

JUDITH SIERRA MONTES	37,240,039		(91,781.77)
MARINA LOZANA ROPERO	60,321,414		(195,485.51)
ELIZABETH VERGEL VEGA	60,370,580		(91,346.12)
RICARDO GARCIA	88,145,531		(260,819.42)
OVALLOS ASCANIO VOLMAR	88,183,050		(12,078.78)
MEDICAMENTOS ESPECIALIZADOS S.A.S	805,030,765	4	(618,986.00)
EDWIN PARADA & CIA S.A.S	807,007,139	4	(110,580.00)
SALUDVIDA S.A. ENTIDAD PROMOTORA DE SALUD EPS	830,074,184	5	(61,435,206.18)
COMFAORIENTE EPS-S	890,500,675	6	(14,494,461.96)
INSTITUTO DEPARTAMENTAL DE SALUD DE NORTE DE SANTA	890,500,890	3	(115,370,307.00)
CAJA DE PREVISION SOCIAL DE COMUNICACIONES "CAPREC	899,999,026	0	(8,883,313.20)
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL DE SALUD DE ARAUCA	900,034,608	9	(5,147.00)
NUEVA EMPRESA PROMOTORA DE SALUD NUEVA EPS S.A.	900,156,264	2	(3,779,207.14)
IPS MEDCARE DE COLOMBIA S.A.S.	900,257,281	1	(22,658.00)
Total Deterioro de Cartera			(205,371,378.08)

Total de Cuentas Comerciales Por cobrar

4,673,119,866

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 5. Otras cuentas por cobrar

El siguientes es un detalle de las otras cuentas por cobrar:

Anticipo de Contratos y Proveedores	\$ 40,058,562
Adelantos al Personal	\$ 48,136,941
Anticipo de Impuestos	\$ 23,780,319
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 196,731,501
Total de Otras cuentas por cobrar	\$ 308,707,323

Nota 6. Inventarios

Mercancías no fabricadas por la empresa	\$ 383,699,424
Deterioro de inventarios VNR	-\$ 8,755,695
Total Inventarios	\$ 374,943,728

La partida del inventario está clasificada dentro de los Activos Corrientes, a razón que INSERCOOP espera realizarlo, venderlo o consumirlo dentro de su ciclo normal de operación, sin exceder los doce meses siguientes al 31 de diciembre de 2016.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT.807.008.278-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 7. Propiedad Planta y Equipo

El siguiente es el detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año 2016.

	Muebles	Equipo de Oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Total
Costo				
Saldo 01/01/2016	\$ 27,140,281	\$ 21,378,227	\$ 6,751,484	\$ 55,269,992
Adiciones	\$ 2,138,400	\$ 949,900	\$ 417,600	\$ 3,505,900
Retiros	\$ -	\$ -	-\$ 843,000	-\$ 843,000
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 29,278,681	\$ 22,328,127	\$ 6,326,084	\$ 57,932,892
Depreciación y Deterioro				
Saldo 01/01/2016	-\$ 16,228,648	-\$ 10,819,098	-\$ 1,469,600	-\$ 28,517,346
Gasto de depreciación del año	-\$ 7,527,353	\$ -	-\$ 339,800	-\$ 7,867,153
Retiros	\$ 843,000	\$ -	\$ -	\$ 843,000
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-\$ 22,913,001	-\$ 10,819,098	-\$ 1,809,400	-\$ 35,541,499
Saldo neto				\$ 22,391,393

Los equipos se encuentran debidamente custodiados y no existen ningún gravamen o restricción sobre el uso o disponibilidad de los mismos.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT.807.008.278-4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 8. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El siguiente es el detalle y movimiento de los activos Intangibles por el año 2016.

	Derechos Leasing	Licencias	Deposito en Garantía	Total
Costo				
Saldo 01/01/2016	\$ 24,310,000	\$ 1,261,800	\$ 450,000	\$ 26,021,800
Adiciones	\$ -	\$ 864,500	\$ -	\$ 864,500
Retiros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 24,310,000	\$ 2,126,300	\$ 450,000	\$ 26,886,300
Amortizacion				
Saldo 01/01/2016	-\$ 3,241,333	\$ -	\$ -	-\$ 3,241,333
Gasto de depreciación del año	-\$ 4,862,000	-\$ 864,500	\$ -	-\$ 5,726,500
Retiros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-\$ 8,103,333	-\$ 864,500	\$ -	-\$ 8,967,833
Saldo neto				\$ 17,918,467

Nota 9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2016.

Anticipo a Contratistas	\$ 145,751,514
Costo y gastos por pagar	\$ 440,745,367
Otros acreedores comerciales (proveedores)	\$ 2,175,059,817
Retenciones aplicadas a proveedores	\$ 7,332,000
Impuestos a las ventas retenido	\$ 366,000
Impuestos de Industria y Comercio	\$ 1,397,000
Retenciones y aportes de nomina	\$ 14,924,065
Total de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 2,785,575,763

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 10. Pasivo por Impuestos corrientes

Saldo de renta año 2015	\$ 29,968,000
Impuesto de renta año 2016	\$ 27,674,000
Total Pasivos por impuestos corrientes	\$ 57,642,000

Nota 11. Fondos Sociales

El siguiente es el detalle de los fondos sociales a 31 de diciembre de 2016.

Fondo Social de Educación	\$ 215,069,140
Fondo Social de Solidaridad	\$ 61,071,377
Fondo Social de Recreación	\$ 49,617,307
Fondos para Imprevistos	\$ 30,478,449
Fondo mutual para otros Fines	\$ 284,736,343
Total de los Fondos Sociales	\$ 640,972,617

Nota 12. Beneficio de Empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios de empleados a 31 de diciembre de 2016.

Salario por pagar	\$ 59,398,596
Cesantías	\$ 54,381,862
Intereses de cesantías	\$ 6,311,749
Prima de servicios	-\$ 26,611
Vacaciones	\$ 29,949,328
Total de beneficios de empleados	\$ 150,014,924

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 13. Otros pasivos no financieros

El siguiente es el detalle de otros pasivos no financieros a 31 de diciembre de 2016.

Ingresos anticipados	\$ 707,053,822
Ingresos recibidos para terceros	\$ 12,463,229
Total de otros pasivos no financieros	\$ 719,517,051

Nota 14. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio a 31 de diciembre de 2016.

Capital Social	\$ 96,365,858
Reserva	\$ 332,506,036
Fondo de destinación Especifica	\$ 273,354,620
Excedente	\$ 152,257,075
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIF.	\$ 48,482,897
Total del Patrimonio	\$ 902,966,487

Capital Social

El capital social de la cooperativa Insercoop presenta un saldo al 01 de enero del 2016 de \$87.265.050 y asciende a \$ 96.365.858 a 31 de diciembre del 2016, por el registro de los aportes de los asociados lo registrando tiene una variación absoluta de \$9.100.808 los cuales fueron causados de la siguiente manera:

Aportes por el año 2016 $\$689.455 * 5\% = \$34.473 * 22 \text{ socios} = \$758.401 * 12 \text{ meses} = \$9.100.808$

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Reserva Legal

Según el artículo 26 del decreto 1482 de 1989 se ordena constituir producto de los excedentes del ejercicio con un 20% como mínimo, para la reserva de inversión social y se debe incrementar paulatinamente de acuerdo con los excedentes de caja ejercicio anual.

Se contaba con un saldo inicial a 01 de enero del 2016 de \$249.788.734 y a 31 de diciembre del 2016 su saldo final estaba en \$332.506.036,19 obteniendo un incremento del 33.11% que equivale a \$82.717.302,19.

Nota 15. Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos por actividades ordinarias por el año a corte 31 de diciembre de 2016:

Ventas de bienes y servicios

Venta de productos farmacéuticos (modalidad evento)	\$4,583,382,084
Servicios sociales (modalidad capitado)	\$4,839,989,732

Ingresos netos **\$9,423,371,816**

Nota 16. Costo de Ventas

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Comercio al por mayor y por Menor	\$6,033,186,274
-----------------------------------	-----------------

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 17. Costo de Distribución

El siguiente es un detalle los costos de distribución por el año 2016:

Transporte fletes y acarreos	\$ 222,207,779
------------------------------	----------------

Nota 18. Gastos de Administración

El siguiente es un detalle de los gastos de administración por el año 2016:

Beneficios a empleados	\$ 488,732,483
Gastos generales	\$ 177,938,575
Diversos	\$ 4,468,387
Total de gastos de administración	\$ 671,139,445

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

- - -
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 19. Gastos operacionales de ventas

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales de ventas por el año 2016:

Beneficios a empleados	\$ 531,307,180
Honorarios	\$ 3,850,000
Impuestos	\$ 1,534,000
Arrendamientos	\$ 120,053,798
Seguros	\$ 1,577,661
Servicios	\$ 255,850,938
Gastos Legales	\$ 1,001,244
Mantenimiento y reparaciones	\$ 7,183,400
Adecuación e instalación	\$ 171,250,030
Depreciaciones	\$ 7,867,153
Amortizaciones	\$ 5,726,500
Deterioro de cartera	\$ 193,369,875
Diversos	\$ 14,459,096
Total de costos de distribución	\$1,315,030,873

Nota 20. Otras ganancias (perdidas), neto

El siguiente es un detalle de las otras ganancias (pérdidas), neto por el año 2016:

Otras ganancias

Financieros	\$ 386,324
Servicios	\$ 5,400
Recuperaciones	\$ 108,892,616
Diversos	\$ 1,058,314
Total de otros ingresos	\$ 110,342,654

Otras perdidas

Perdida en ventas de Medicamentos	\$1,023,895,144
Otras perdidas	\$ 621,631
Total de otros egresos	\$1,024,516,774

Ingresos (gastos), netos	-\$ 914,174,120
---------------------------------	------------------------

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2016

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 21. Costo financiero, neto

El siguiente es un detalle del costo financiero, neto por el año 2016:

Gravámenes financieros	\$ 32,138,012
Iva	\$ 2,443,596
Timbre de chequera	\$ 1,800
Compra de chequera	\$ 883,410
Cobro facturación	\$ 6,503,090
Impuesto de contribución	\$ 3,774
Comisiones	\$ 8,161,125
Intereses	\$ 50,176,277
Total de costo financiero, neto	\$ 100,311,083

Nota 22. Explicación de la transición a las NCIF

Las políticas contables establecidas en la nota 2 se han aplicado en la preparación de los estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2016, y en la preparación de un estado de situación financiera inicial con arreglo a las NCIF al 1 de enero de 2014, correspondiente a la fecha de transición de EMPRESA COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES – INSERCOOP.

Nota 23. Hechos ocurridos después del período que se informa

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y revelaciones de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.