

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT. 807.008.278-4

Estado de Situación Financiera

A 31 de Diciembre de 2025

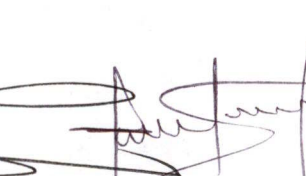
Con cifras comparativas a 31 de Diciembre de 2024

(Expresados en pesos colombianos)

	Nota	Diciembre 2025	2024
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>3</u>	\$ 128,408,348.30	538,219,699.53
Inventarios	<u>4</u>	1,514,179,229.31	1,371,340,605.77
Cartera de Créditos	<u>5</u>	29,424,004,842.58	6,591,548,852.22
Otras Cuentas por Cobrar	<u>6</u>	389,786,537.61	351,986,717.79
Total activo corriente		<u>31,456,378,957.80</u>	<u>8,853,095,875.31</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipo	<u>7</u>	686,641,833.08	674,503,997.14
Otros Activos	<u>8</u>	205,507,986.00	168,931,198.00
Total activo no corriente		<u>892,149,819.08</u>	<u>843,435,195.14</u>
Total activo		<u>\$ 32,348,528,776.88</u>	<u>9,696,531,070.45</u>
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Obligaciones Financieras	<u>9</u>	582,313,467.72	604,802,458.72
Cuentas por pagar	<u>10</u>	6,589,495,254.90	4,583,488,561.29
Impuestos Gravámenes y Tasas	<u>11</u>	1,048,207,000.00	321,023,000.00
Obligaciones laborales por beneficio a empleados	<u>12</u>	336,547,953.25	321,102,130.47
Otros pasivos	<u>13</u>	18,897,775,100.48	570,271,391.47
Total pasivo corriente		<u>27,454,338,776.35</u>	<u>6,400,687,541.95</u>
Pasivo no corriente:			
Fondos Sociales	<u>14</u>	1,677,460,813.24	954,280,716.50
Total pasivo no corriente		<u>1,677,460,813.24</u>	<u>954,280,716.50</u>
Total pasivo		<u>29,131,799,589.59</u>	<u>7,354,968,258.45</u>
Patrimonio			
Aportes Sociales		210,676,176.00	191,885,976.00
Reservas		937,032,333.94	701,077,150.10
Fondos de destinación específica		222,071,817.12	222,071,817.12
Adopción Por 1 Vez Nif		48,482,897.23	48,482,897.23
Resultado del ejercicio	<u>15</u>	1,798,465,963.00	1,178,044,971.55
Total patrimonio		<u>3,216,729,187.29</u>	<u>2,341,562,812.00</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 32,348,528,776.88</u>	<u>9,696,531,070.45</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 EDWIN ALFONSO PARADA MONTES
 Representante Legal
 C.C. 88145528


 LUIS ALFONSO ARANGO HOLGUIN
 Contador
 180981-T


 MARIA ISABEL ROBAYO AMADO
 Revisor Fiscal
 10206-T
 (Ver Dictamen Adjunto)

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT. 807.008.278-4

Estado de Resultados Integrales

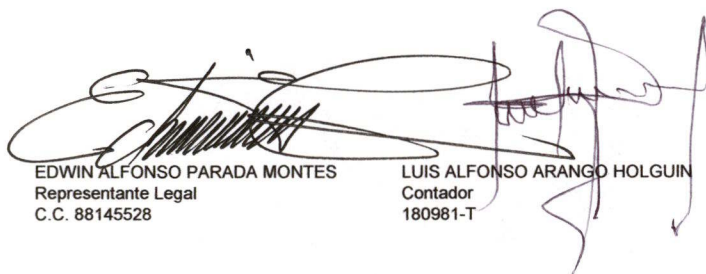
A 31 de Diciembre de 2025

Con cifras comparativas a 31 de Diciembre de 2024

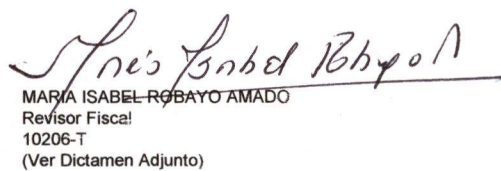
(Expresados en pesos colombianos)

		Diciembre	
		2025	2024
	Nota		
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias	16	\$ 37,891,300,286.38	36,575,787,900.06
Costo de ventas	17	<u>27,127,937,529.59</u>	<u>23,860,650,101.19</u>
Ganancia bruta		<u>10,763,362,756.79</u>	<u>12,715,137,798.87</u>
Otros ingresos	18	74,156,725.59	18,447,541.48
Gastos de administración	19	1,777,454,755.70	1,386,348,750.96
Gastos de distribución y ventas	20	6,059,248,295.24	6,511,235,612.77
Otros gastos	21	<u>56,316,075.33</u>	<u>3,218,310,417.34</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>2,944,500,356.11</u>	<u>1,617,690,559.28</u>
Costo financiero, neto	22	-124,237,393.11	-119,534,587.73
Ganancias antes de impuestos		<u>2,820,262,963.00</u>	<u>1,498,155,971.55</u>
Gastos por impuesto a las ganancias		1,021,797,000.00	320,111,000.00
Ganancia procedente de actividades que continúan		<u>\$ 1,798,465,963.00</u>	<u>1,178,044,971.55</u>
Otros resultados integrales:			
Resultado integral total del año		<u>\$ 1,798,465,963.00</u>	<u>1,178,044,971.55</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


EDWIN ALFONSO PARADA MONTES
Representante Legal
C.C. 88145528

LUIS ALFONSO ARANGO HOLGUIN
Contador
180981-T


MARIA ISABEL ROBAYO AMADO
Revisor Fiscal
10206-T
(Ver Dictamen Adjunto)

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES

NIT. 807.008.278-4

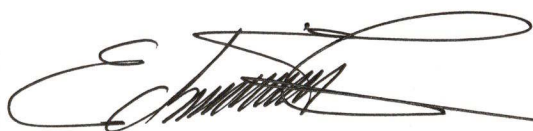
Estado de Cambios en el Patrimonio

A 31 de Diciembre de 2025

Con cifras comparativas a 31 de Diciembre de 2024

(Expresados en pesos colombianos)

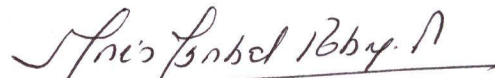
CONCEPTO	Diciembre 2024	Aumento	Disminución	Diciembre 2025
Capital Social	191,885,976.00	18,790,200.00	0.00	210,676,176.00
Reservas	701,077,150.10	235,955,183.84	0.00	937,032,333.94
Fondos De Destinacion Especifica	222,071,817.12	0.00	0.00	222,071,817.12
Adopción Por 1 Vez Nif	48,482,897.23	0.00	0.00	48,482,897.23
Resultados Del Ejercicio	1,178,044,971.55	620,420,991.45	0.00	1,798,465,963.00
	2,341,562,812.00	875,166,375.29	0.00	3,216,729,187.29



EDWIN ALFONSO PARADA MONTES
Representante Legal
C.C. 88145528



LUIS ALFONSO ARANGO HOLGUIN
Contador
180981-T



MARIA-ISABEL ROBAYO AMADO
Revisor Fiscal
10206-T
(Ver Dictamen Adjunto)

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES**NIT. 807.008.278-4**

Estado de Flujo de Efectivo

A 31 de Diciembre de 2025

Con cifras comparativas a 31 de Diciembre de 2024

(Expresados en pesos colombianos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado del periodo		1,798,465,963.00
Otras Transferencias E Incrementos De Patrimonio		254,745,383.84
Partidas que no afectan el efectivo:		
Depreciación y Amortización	141,810,741.06	
Aumento Ppe	-153,948,577.00	
Disminucion Diferidos	0.00	
Aumento Intangibles	-36,576,788.00	
		-48,714,623.94
EFFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN		2,004,496,722.90

Cambios en partidas operacionales:		
Aumento De Inventarios	-142,838,623.54	
Aumento De Cartera De Credito Y Venta De Bienes Y Ser	-22,832,455,990.36	
Aumento De Cuentas Por Cobrar	-37,799,819.82	
Disminucion De Depositos	0.00	
Disminucion De Credito De F48:F50Bancos Y Otras Oblig:	-22,488,991.00	
Aumento Cuentas Por Pagar	2,006,006,693.61	
Aumento De Imptos Gravamenes Y Tasas	727,184,000.00	
Fondos Sociales, Mutuales Y Otros	723,180,096.74	
Aumento De Otros Pasivos	18,342,949,531.79	
Aumento De Pasivos Estimados Y Provisiones	0.00	
Aumento De Titulos De Inversion En Circulacion	0.00	
		-1,236,263,102.58
FLUJO DE EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		768,233,620.32

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Disminucion De Inversiones	0.00
----------------------------	------

FLUJO DE EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00
--	-------------

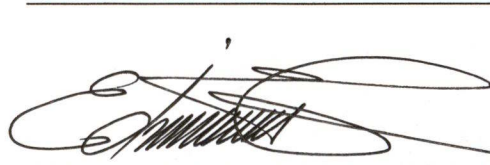
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-1,178,044,971.55
------------------------------------	--------------------------

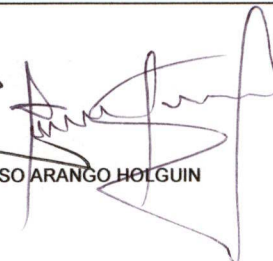
FLUJO DE EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-1,178,044,971.55
---	--------------------------

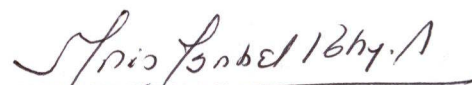
DISMINUCION DE EFFECTIVO	-409,811,351.23
---------------------------------	------------------------

Efectivo a: Diciembre de 2024	538,219,699.53
-------------------------------	----------------

EFFECTIVO A Diciembre 2025	128,408,348.30
-----------------------------------	-----------------------


EDWIN ALFONSO PARADA MONTES
Representante Legal
C.C. 88145528


LUIS ALFONSO ARANGO HOLGUIN
Contador
180981-T


MARIA ISABEL ROBAYO AMADO
Revisor Fiscal
10206-T
(Ver Dictamen Adjunto)

1 ESTADO DE VARIACION EN EL CAPITAL NETO DE TRABAJO

ORIGEN DE FONDOS

RESULTADOS DEL EJERCICIO 2025	620,420,991.45
OTRAS TRANSFERENCIAS E INCREMENTOS DE PATRIMONIO	254,745,383.84
PARTIDAS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSOS:	
DEPRECIACION	0.00
AMORTIZACIONES	141,810,741.06
TOTAL ORIGEN DE FONDOS	1,016,977,116.35

APLICACIÓN DE FONDOS

AUMENTO PPE	(153,948,577.00)
DISMINUCION DIFERIDOS	0.00
AUMENTO INTANGIBLES	(36,576,788.00)
TOTAL APLICACIÓN FONDOS	(190,525,365.00)
AUMENTO EN EL CAPITAL NETO DE TRABAJO	826,451,751.35

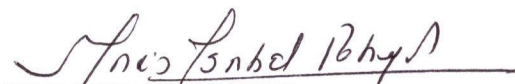
2

ANÁLISIS EN EL CAMBIO DEL CAPITAL NETO DE TRABAJO

	USOS	FUENTES
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	0.00	409,811,351.23
DISMINUCION DE INVERSIONES	0.00	0.00
AUMENTO DE INVENTARIOS	142,838,623.54	0.00
AUMENTO DE CARTERA DE CREDITO Y VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	22,832,455,990.36	0.00
AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	37,799,819.82	0.00
DISMINUCION DE DEPOSITOS	0.00	0.00
DISMINUCION DE CREDITO DE F48:F50BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES	22,488,991.00	0.00
AUMENTO CUENTAS POR PAGAR	0.00	2,006,006,693.61
AUMENTO DE IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	0.00	727,184,000.00
FONDOS SOCIALES, MUTUALES Y OTROS	0.00	723,180,096.74
AUMENTO DE OTROS PASIVOS	0.00	18,342,949,531.79
AUMENTO DE PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	0.00	0.00
AUMENTO DE TITULOS DE INVERSION EN CIRCULACION	0.00	0.00
AUMENTO EN EL CAPITAL NETO DE TRABAJO	0.00	826,451,751.35
TOTALES	23,035,583,424.72	23,035,583,424.72


EDWIN ALFONSO PARADA MONTES
REPRESENTANTE LEGAL
C.C. 88145528


LUIS ALFONSO ARANGO HOLGUIN
CONTADOR
180981-T


MARIA ISABEL ROBAYO AMADO
REVISOR FISCAL (Ver Dictamen Adjunto)
10206-T

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(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 precooperativa 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 INVERSIONES 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.

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 2025

(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 2025

(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 NIIF 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).

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

- 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

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 2025

(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.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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 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 2025

(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 Sociedad para cada línea de crédito, dicha tasa será tomada como referencia según sea el caso de la rotación de cartera.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(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 11.80% efectiva anual para el año 2024.

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.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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.

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.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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.

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.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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.

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 Cómputo	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 q 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 2025

(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 2025

(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 2025

(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 2025

(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 re 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 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo son los reflejados a 31 de diciembre en las cuentas que posee la empresa.

Los recursos presentados son de libre destinación y sobre estos no existe ninguna restricción.

Mensualmente se efectúan las conciliaciones bancarias y a diciembre 31 se tienen el siguiente saldo:

Concepto	2025	2024
Caja	67,319,627.33	48,310,860.83
Bancos	60,692,882.20	489,527,388.78
Fondo Fiduciario	395,838.77	381,449.92
Total efectivo y equivalente de efectivo	128,408,348.30	538,219,699.53

Los depósitos en el fondo fiduciario hacen referencia a la Fiducuenta 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.

Nota 4. INVENTARIOS

Este grupo registra el valor de los bienes adquiridos para la venta por el ente económico que no sufren ningún proceso de transformación o adición y se encuentran disponibles para su enajenación.

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.

Concepto	2025	2024
Mercancías no fabricadas por la empresa	1,555,144,806.31	1,412,306,182.77
Valor neto de realización deterioro VNR	-40,965,577.00	-40,965,577.00
Total Inventarios	1,514,179,229.31	1,371,340,605.77

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La cooperativa reconoce una cuenta por cobrar, atendiendo su naturaleza, solo cuando se convierte en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

La medición inicial se realiza en el momento del reconocimiento, es decir en su registro inicial; y la medición posterior se realiza al final de cada periodo sobre el que se informa, se incluye también, deterioro y bajas del activo.

Nota 5. DEUDORES COMERCIALES

Este grupo registra los valores a favor de la cooperativa y a cargo de clientes nacionales de cualquier naturaleza por concepto de ventas de medicamentos y servicios de dispensación en desarrollo del objeto social, los deudores están conformados por:

Concepto	2025	2024
Facturacion radicada	32,739,073,791.66	8,986,935,645.37
Facturacion radicada y glosada subsanable	20,282,721.83	3,331,212.30
Subtotal	32,759,356,513.49	8,990,266,857.67
Menos: Deterioro clientes	-3,335,351,670.91	-2,398,718,005.45
Total deudores comerciales	29,424,004,842.58	6,591,548,852.22

Nota 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro registra el valor de los adelantos efectuados en dinero por la cooperativa a personas naturales y jurídicas, con el fin de recibir beneficios o contra prestación futura de acuerdo con las condiciones pactadas, incluye conceptos tales como anticipos a proveedores, a contratistas, a trabajadores, a agentes de aduana.

Concepto	2025	2024
Anticipo de contratos y proveedores	175,028,483.45	127,520,033.36
Adelantos al personal	143,123,166.78	101,692,991.51
Deudores Patronales Y Empresas	2,060,331.38	4,410,206.92
Anticipo de impuestos	3,562,821.00	90,660,000.00
Cuentas por cobrar a trabajadores	66,011,735.00	27,703,486.00
Total otras cuentas por cobrar	389,786,537.61	351,986,717.79

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Este rubro registra el costo histórico del equipo mobiliario, computación, y electrónico de propiedad de la cooperativa, utilizado para el desarrollo de sus operaciones ordinarias. Para su depreciación se toma el método de línea recta según las normas tributarias vigentes, los equipos se encuentran debidamente custodiados y no existen ningún gravamen o restricción sobre el uso o disponibilidad de estos mismos.

Año	2025		2024	
Concepto	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Muebles y Equipos de Oficina	790,131,600.34	-317,375,634.41	693,107,789.34	-229,437,619.86
Equipos de Computo y Comunicación	422,712,965.83	-208,827,098.68	365,788,199.83	-154,954,372.17
Total Propiedad Planta y Equipo	1,212,844,566.17	-526,202,733.09	1,058,895,989.17	-384,391,992.03

Nota 8. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

El siguiente es el detalle y movimiento de los activos Intangibles saldo a diciembre del 2024 y movimiento de diciembre año 2025.

Concepto	2025	2024
Digitador Epsilonsf	6,206,000.00	6,206,000.00
Licencias	298,573,708.04	233,253,154.04
Amortización Acumulada (Or)	-99,271,722.04	-70,527,956.04
Total de Propiedad Palnta y Equipo	205,507,986.00	168,931,198.00

Nota 9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre es el siguiente

Concepto	2025	2024
Bancos Nacionales	563,072,560.72	585,561,551.72
Pagarés convertibles	19,240,907.00	19,240,907.00
Total pasivos financieros	582,313,467.72	604,802,458.72

El valor de las obligaciones financieras es por concepto de gastos operativos.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este grupo registra aquellos pasivos del ente económico originados por la prestación de servicios, honorarios y gastos financieros entre otros.

Se registran las obligaciones contraídas, en moneda nacional por el ente económico con proveedores para la adquisición de medicamentos.

Se registra los importes recaudados por la cooperativa a los contribuyentes sujetos pasivos del tributo a título de retención en la fuente a favor de la Administración de Impuestos Nacionales, en virtud al carácter de recaudador que las disposiciones legales vigentes les han impuesto a los entes económicos, como consecuencia del desenvolvimiento del giro normal del negocio, cuyas actividades y operaciones son objeto de gravamen.

Se registran las obligaciones de la cooperativa a favor de entidades oficiales y privadas por concepto de aportes parciales y descuentos a trabajadores de conformidad con la regulación laboral. Igualmente registra otras acreencias de carácter legal y descuentos especiales debidamente autorizados, a excepción de lo correspondiente a préstamos y retención en la fuente.

Se registra el valor adeudado por el gravamen establecido sobre las actividades industriales, comerciales y de servicios a favor de la secretaria de hacienda municipal de la ciudad de San José de Cúcuta Norte de Santander.

Concepto	2025	2024
Costos y gastos por pagar	859,035,239.05	639,328,187.78
Proveedores	5,623,018,465.00	3,845,907,622.44
Retencion en la fuente	24,735,304.00	27,202,000.00
Impuestos a la ventas retenido	21,375.00	0.00
Impuesto de industria y comercio retenido	1,652,000.00	4,857,000.00
Retenciones y aportes de nomina	81,032,871.85	66,193,751.07
Total Cuentas por pagar	6,589,495,254.90	4,583,488,561.29

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 11. Pasivo por Impuestos corrientes

En este grupo se registra el valor pendiente de pago por concepto de impuesto de Renta y complementarios del respectivo ejercicio, así como los montos de años anteriores sujetos a revisión oficial y cualquier saldo insoluto, menos los anticipos y retenciones pagadas por los correspondientes períodos. Incluye también el valor de las contribuciones especiales y demás recargos que deben pagarse con el impuesto de renta.

Se registra tanto el valor recaudado o causado como el valor pagado o causado, en la adquisición o venta de bienes producidos y comercializados, así como de los servicios prestados y/o recibidos, gravados de acuerdo con las normas fiscales vigentes, los cuales pueden generar un saldo a favor o a cargo del ente económico, producto de las diferentes transacciones ya que se trata de una cuenta corriente.

Concepto	2025	2024
De renta y Complementarios	1,021,797,000.00	320,111,000.00
Impuestos a la ventas por Pagar	25,326,000.00	0.00
Industria y Comercio	1,084,000.00	912,000.00
Total Impuestos gravámenes y tasas	1,048,207,000.00	321,023,000.00

Nota 12. Beneficio de Empleados

Este rubro se registra el valor a pagar a los trabajadores originados en una relación laboral, tales como sueldos, salario integral, jornales, horas extras y recargos, comisiones, viáticos, incapacidades y subsidio de transporte.

El valor de las obligaciones del ente económico con cada uno de sus trabajadores por concepto del auxilio de cesantías e intereses de las cesantías, como consecuencia del derecho adquirido de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los acuerdos laborales existentes.

El cálculo definitivo se debe determinar al cierre del respectivo período contable una vez efectuados los correspondientes ajustes, de acuerdo con las provisiones estimadas durante el ejercicio económico.

Se registra el valor acumulado de las vacaciones que el ente económico adeuda a sus trabajadores producto de la relación laboral existente, sean estas legales o extralegales.

Se registra el valor que por el concepto de prima de servicios que se encuentre pendiente de pago y a favor de los trabajadores como consecuencia del derecho adquirido de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los acuerdos laborales existentes con el ente económico.

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

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

Concepto	2025	2024
Salarios por pagar	50,000.00	3,196,736.48
Cesantias	196,445,712.53	161,514,587.00
Intereses sobre cesantias	20,802,831.00	17,368,368.00
Prima de servicios	151,189.50	3,653,977.88
Vacaciones consolidadas	109,742,029.64	126,012,270.53
Bonificacion	9,356,190.58	9,356,190.58
Total beneficios a los empleados	336,547,953.25	321,102,130.47

Nota 13. Otros pasivos no financieros

Este grupo registra las sumas de dinero recibidas por el ente económico de clientes como anticipos o avances originados en ventas, que han de ser aplicados con la facturación o cuenta de cobro respectiva.

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

Concepto	2025	2024
Anticipos y avances recibidos	18,267,031,233.01	28,528,070.00
Ingresos recibidos para terceros	630,743,867.47	541,743,321.47
Total pasivos no financieros	18,897,775,100.48	570,271,391.47

Nota 14. Fondos Sociales

Corresponde a recursos con destinación específica, del sector solidario, y son la base fundamental del cooperativismo.

Los Fondos sociales comprenden el valor de los recursos apropiados de los excedentes de un ejercicio económico por decisión de la asamblea general ordinaria de delegados, de acuerdo a lo previsto en la Ley 79/88 Art. 54, 55 y 56 y los estatutos de la Cooperativa (Art. 47). Estos fondos son agotables mediante destinación específica previamente reglamentada por el Consejo de Administración.

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

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Concepto	2025	2024
Fondosocial de educacion	503,818,078.22	295,978,945.91
Fondo social de solidaridad	-588,345.34	20,000,000.00
Fondo social de recreacion	5,809,072.57	0.00
Fondo mutual para otros fines	1,168,422,007.79	638,301,770.59
Total Fondos Sociales	1,677,460,813.24	954,280,716.50

Nota 15. Patrimonio

La cooperativa medirá los instrumentos de patrimonio al valor razonable del efectivo u otros recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio.

El siguiente es el detalle del patrimonio a 31 de diciembre:

Concepto	2025	2024
Aportes sociales	210,676,176.00	191,885,976.00
Reserva proteccion de aportes	937,032,333.94	701,077,150.10
Fondos de Destinacion Especifica	222,071,817.12	222,071,817.12
Excedente del Ejercicio a 31 de diciembre	1,798,465,963.00	1,178,044,971.55
Adopción por 1 vez Niif	48,482,897.23	48,482,897.23
Total de Patrimonio	3,216,729,187.29	2,341,562,812.00

Nota 16. Ingresos

Este rubro registra el valor de los ingresos obtenidos por la cooperativa en la prestación de servicio de dispensación de medicamentos a los cuales no se les realiza procesos de transformación, durante el ejercicio

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

Concepto	2025	2024
Venta de productos farmacéuticos (modalidad ev	55,372,199,902.36	36,627,720,571.10
Devoluciones en ventas	-17,480,899,615.98	-51,932,671.04
Total ingresos de las actividades ordinarias	37,891,300,286.38	36,575,787,900.06

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 17. Costo de Ventas

Este rubro registra el valor de los costos incurridos por el ente económico en la adquisición, manejo y enajenación de medicamentos que no sufren transformación

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Concepto	2025	2024
Comercio al por mayor y por Menor de Medicame	27,127,937,529.59	23,860,650,101.19
Total costos de ventas	27,127,937,529.59	23,860,650,101.19

Nota 18. Otros Ingresos

Al 31 de diciembre se presenta el siguiente valor en libros:

Concepto	2025	2024
Servicio de Transporte	0.00	17,200,000.00
Recuperaciones	70,121,755.30	0.00
Indemnizaciones	100,000.00	0.00
Diversos	3,934,970.29	1,247,541.48
Total otros ingresos	74,156,725.59	18,447,541.48

Los gastos se causan con el respectivo soporte de pago, aunque se procura que los pagos se realicen inmediatamente se reciba el bien y/o servicio.

La empresa canceló oportunamente las prestaciones sociales por la liquidación de contratos a término fijo con vencimiento dentro del año 2024, así como los aportes parafiscales y demás emolumentos legales derivados del vínculo laboral.

Nota 19. Gastos de Administración

El siguiente es un detalle de los gastos de administración:

Concepto	2025	2024
Beneficios a empleados	1,337,821,257.67	814,596,817.98
Gastos Generales	435,405,009.03	567,903,596.26
Diversos	4,228,489.00	3,848,336.72
Total gastos de administración	1,777,454,755.70	1,386,348,750.96

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 20. Gastos operacionales de ventas

El siguiente es un detalle de los gastos operacionales de ventas:

Concepto	2025	2024
Beneficios a Empleados	2,626,296,282.57	2,306,430,310.46
Honorarios	4,408,000.00	4,248,424.00
Impuestos	136,576,116.67	116,176,681.98
Arrendamientos	652,045,131.70	576,792,595.27
Seguros	1,653,064.00	803,872.06
Servicios	1,285,802,708.21	1,574,817,955.80
Gastos legales	2,107,140.00	31,399,223.72
Mantenimiento y reparaciones	34,242,859.00	45,041,632.89
Adecuacion e instalacion	13,591,436.45	10,885,798.04
Gastos de viaje	80,100,053.00	47,943,325.13
Depreciaciones	141,810,741.06	92,544,660.03
Amortizaciones	28,743,766.00	31,733,388.44
Diversos	115,237,331.12	102,582,328.95
Provisiones	936,633,665.46	1,569,835,416.00
Total gastos de Ventas	6,059,248,295.24	6,511,235,612.77

Nota 21. Otros Gastos

Comprende el valor de las pérdidas en que incurre el ente económico por la venta y retiro de bienes, tales como los medicamentos que son adquiridos para su uso ordinario de la operación.

Los gastos pagados o causados en que incurre el ente económico para atender operaciones diferentes a las del giro ordinario de sus actividades y que no corresponden a los conceptos enunciados en las cuentas 5305 y 5310 del presente Plan, los gastos no operacionales ocasionados por conceptos diferentes a los especificados anteriormente. El detalle es el siguiente:

Concepto	2025	2024
Perdida en ventas de medicamentos	40,690,614.14	3,195,705,833.78
Gastos Extraordinarios	1,080,300.79	1,078,492.69
Diversos	14,545,160.40	21,526,090.87
Total de Gastos no Operaciones	56,316,075.33	3,218,310,417.34

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 22. Gasto financiero, neto

Registra el valor de los rendimientos obtenidos por las inversiones que son mantenidas hasta el vencimiento, así como los intereses obtenidos en las cuentas de derecho fiduciarios que posee la Cooperativa con recursos disponibles para las operaciones, recuperaciones de cartera y diversos.

Concepto	2025	2024
Financieros	737,274.41	23,553,597.14
Total de Ingresos no Operaciones	737,274.41	23,553,597.14

Comprende el valor de las comisiones canceladas y causadas por operaciones con entidades financieras por: Traslados de fondos, aportes, remesas, intereses y costo de chequeras.

El siguiente es un detalle del costo financiero neto

Concepto	2025	2024
Financieros	124,974,667.52	143,088,184.87
Total de Gastos no Operaciones	124,974,667.52	143,088,184.87

Otros Ingresos (Gastos), netos	-124,237,393.11	-119,534,587.73
---------------------------------------	------------------------	------------------------

Nota No. 23- INFORMACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DE 2025

En cumplimiento de lo ordenado en art. 291 del código de comercio, a continuación, se suministra la siguiente información financiera:

Concepto	2025	2024
Indice de Solvencia	1.11	1.32
Indice de eficiencia	117%	377%
Indice de Liquidez	1.15	1.37
Indice de Endeudamiento	90.06%	75.85%
Rentabilidad del Patrimonio	90.98%	205.74%
Rentabilidad del Activo	9.05%	49.68%

COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES
NIT.807.008.278-4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2025

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 24. 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 2025, 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 25. 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 corte 31 de diciembre del 2025.

CERTIFICACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2025

Para Asociados o Terceros.

Declaramos que hemos preparado los Estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a diciembre 31 de 2025 de la EMPRESA COOPERATIVA DE INVERSIONES Y SERVICIOS EMPRESARIALES.- INSERCOOP, con base en las Normas Internacionales de Información financiera para PYMES, asegurando que no contienen errores materiales y que representan fielmente la situación financiera a 31 de diciembre de 2025 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio, a 31 de diciembre de 2025 y que además:

- a) Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- b) No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.
- c) Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos registrados y con acumulación de sus transacciones en el ejercicio de 2025.
- d) Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- e) Los hechos económicos, se han registrado, clasificado, descritos y revelado dentro de sus Estados Financieros y sus respectivas notas, incluyendo pasivos reales, como también las garantías que hemos dado a terceros.
- f) No se han presentado hechos posteriores al curso del período que requieran ajustes o revelaciones en los Estados Financieros o en las notas consecuentes.
- g) Los aportes a la seguridad social han sido efectuados declarados y pagados de acuerdo con las disposiciones legales.

Dado en San José de Cúcuta, el 30 de marzo de 2026

Cordialmente,


EDWIN ALFONSO PARADA MONTES
Representante Legal
C.C. 88145528


LUIS ALFONSO ARANGO HOLGUIN
Contador
180981-T

Dictamen del Revisor Fiscal con Salvedades

Entidad: Cooperativa de Inversiones y Servicios Empresariales — INSERCOOP

Periodo auditado: Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025

Destinatario: Asamblea General de Asociados

Opinión: He auditado los estados financieros **separados** de INSERCOOP que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, 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 las notas explicativas.

En mi opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección “Fundamentos de la opinión con salvedades”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INSERCOOP al 31 de diciembre de 2025 y sus resultados y flujos de efectivo del ejercicio, de conformidad con el anexo N° 2 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios.

Fundamentos de la opinión con salvedades: Durante la ejecución de mis procedimientos de revisoría fiscal y fiscalización he identificado las siguientes cuestiones que, individualmente o de forma agregada, afectan la fiabilidad y/o la adecuada revelación de partidas relevantes en los estados financieros:

1. **Diferencias y falta de consistencia entre reportes regulatorios y registros contables.**

La Superintendencia Nacional de Salud identificó diferencias materiales entre el reporte **FT-001** y el balance de prueba anualizado y entre el balance de prueba de 2025 y los estados financieros presentados, lo que afecta la comparabilidad y fiabilidad de la información reportada. Esta observación fue comunicada por la Superintendencia en su informe de auditoría.

2. **Reportes regulatorios no presentados oportunamente.**

INSERCOOP no remitió oportunamente la información exigida para las vigencias 2024 y el corte de septiembre de 2025 conforme a las Circulares Externas de la Supe salud, lo que impidió la verificación completa de ciertos saldos y procesos de control sobre la información remitida.

3. **Inconsistencias y falta de evidencia sobre deterioro de cartera.**

Durante la auditoría regulatoria se constató que el reporte **FT003 – Cuentas por Cobrar** no está alineado con los registros internos y que no se entregó la información solicitada sobre el deterioro de cartera en las fechas requeridas (Auto N.º 2025600020001799-7). En los estados financieros figura una **cartera neta de \$29.424.004.842,58** con una provisión asociada; sin embargo, la falta de documentación y la discrepancia con los reportes regulatorios impiden confirmar plenamente la suficiencia de las provisiones registradas.

4. **Ausencia de acta de bajas por deterioro de inventarios.**

No se entregó el acta de bajas de inventario por deterioro correspondiente a 2024 y al periodo 1-ene a

www.miraycontadores.com

Dirección: Calle 4 #2E-53, Brr Ceiba

Teléfonos: 320 230 97 23

Cúcuta, Norte de Santander – Colombia

30-sep-2025, lo que limita la verificación de la aplicación de la política contable sobre deterioro de inventarios; en los estados financieros los inventarios se presentan por **\$1.514.179.229,31** con un ajuste por VNR ya reflejado, pero la evidencia documental es incompleta.

5. **Transacciones con partes relacionadas y reconocimiento de pasivos.** Se identificaron registros contables de pasivos por servicios de arrendamiento y transporte relacionados con contratos con la empresa Edwin Parada & Cía. S.A.S. y otros asociados cooperados. La naturaleza y condiciones de estas operaciones requieren revelación y evaluación adicional por su posible efecto en la presentación fiel de pasivos y gastos.
6. **Acumulación de documentación física pendiente por facturar.** La entidad reconoció acumulación de documentación física relacionada con medicamentos pendientes por facturar, lo que puede afectar la oportunidad y la razonabilidad del reconocimiento de ingresos y cuentas por cobrar. Esta situación incrementa el riesgo de errores en la medición de ingresos y deudores.

Efecto en los estados financieros:

- La **cartera de créditos** y su provisión son partidas materialmente relevantes en los estados financieros (cartera neta \$29.424.004.842,58). La incertidumbre sobre la integridad y clasificación de la información remitida a la Supe salud y la falta de documentación completa sobre deterioros impiden obtener evidencia suficiente y adecuada para eliminar la salvedad sobre estas partidas.
- Los **otros pasivos no financieros** y anticipos (presentados por \$18.897.775.100,48) y la clasificación corriente/no corriente en los reportes regulatorios requieren conciliación y revelación adicional.

Responsabilidades de la dirección y del Revisor Fiscal

Responsabilidad de la dirección: La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con el marco normativo aplicable, así como de diseñar, implementar y mantener controles internos adecuados para asegurar la integridad de la información financiera y el cumplimiento de los requerimientos regulatorios.

Responsabilidad del Revisor Fiscal: Mi responsabilidad es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un dictamen. En el ejercicio de mis funciones he aplicado procedimientos de auditoría y fiscalización conforme al artículo 7 de la Ley 43 de 1990 y a las orientaciones técnicas aplicables.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento del artículo 208 y 209 del Decreto 410 de 1971, informo que, **salvo por lo indicado en los Fundamentos de la opinión con salvedades**, la contabilidad se ha llevado conforme a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan, en lo que fue posible verificar, a los estatutos y decisiones de los órganos sociales. No obstante, las salvedades

descritas afectan la plena verificación del cumplimiento de ciertos requerimientos regulatorios (reportes FT001/FT003 y documentación de deterioros).

Opinión sobre cumplimiento legal y normativo y control interno

Cumplimiento legal y normativo: Excepto por las limitaciones y observaciones señaladas en los Fundamentos de la opinión con salvedades (incumplimientos en reportes regulatorios, diferencias entre reportes y registros internos, falta de documentación sobre deterioros), no se identificaron otros incumplimientos que, a mi juicio, requieran una opinión adversa.

Control interno: Las deficiencias documentadas y las inconsistencias entre reportes regulatorios y registros internos indican debilidades en los procesos de control relacionados con la generación de información financiera y la gestión de cartera e inventarios. Estas debilidades motivan la salvedad y requieren acciones correctivas por parte de la administración.

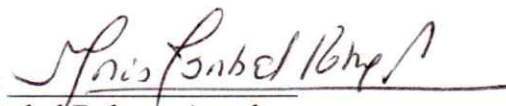
Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre los hallazgos relacionados a los estados financieros en el informe de la Superintendencia Nacional de Salud que describe las diferencias y la falta de entrega oportuna de información regulatoria y de soporte sobre deterioros y bajas de inventario; mi opinión ha sido modificada en relación con estas cuestiones.

Recomendaciones (resumen ejecutivo)

- **Conciliar y corregir** de inmediato las diferencias entre FT-001/FT-003, el balance de prueba y los estados financieros; documentar y dejar evidencia de las conciliaciones.
- **Formalizar y documentar** las políticas y actas de bajas por deterioro de inventarios y de provisiones por cartera; registrar ajustes necesarios y revelar los criterios aplicados.
- **Revisar y revelar** transacciones con partes relacionadas, incluyendo condiciones contractuales y saldos pendientes.
- **Fortalecer controles** sobre la facturación y la gestión documental para evitar acumulación de papeles pendientes por facturar y mejorar la trazabilidad de la cartera.

Firma:


María Isabel Robayo Amado
Revisor Fiscal — T.P. 10206-T

Fecha del dictamen: Febrero 28 de 2026

Domicilio: Cúcuta, Norte de Santander, Colombia

Extractos de los documentos utilizados (texto literal):

- “En mi opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la Opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos de la Entidad han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el anexo N° 2 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios.”
- “El Gestor Farmacéutico INSERCOOP presenta diferencias materiales entre la información contenida en el reporte FT-001 Catalogo Información Financiera y el Balance de Prueba por terceros (anualizado) correspondiente a la vigencia 2024 y al corte de septiembre de 2025, así como entre el balance de prueba de 2025 y los estados financieros a esa misma fecha.”

Anexo técnico — Cuantificación preliminar del efecto de las salvedades

Entidad: Cooperativa de Inversiones y Servicios Empresariales — INSERCOOP

Periodo: ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025

Alcance: estimaciones basadas en los estados financieros suministrados y en los hallazgos de la auditoría de la Supe salud. Las cifras son **estimaciones indicativas** (no ajustes contables definitivos); su objetivo es dimensionar el posible efecto de las salvedades y priorizar procedimientos para levantarlas.

Citas extraídas de la documentación de hallazgos: “El Gestor Farmacéutico INSERCOOP presenta diferencias materiales entre la información contenida en el reporte FT-001 Catalogo Información Financiera y el Balance de Prueba por terceros (anualizado) correspondiente a la vigencia 2024 y al corte de septiembre de 2025, así como entre el balance de prueba de 2025 y los estados financieros a esa misma fecha.”
“No entregó el acta de bajas de inventario por deterioro correspondiente a los periodos 2024 y del 1 de enero al 30 de septiembre de 2025.”

Resumen cuantitativo (tabla)

Notas sobre la tabla:

Partida	Saldo reportado (COP)	Riesgo principal	Estimación de ajuste (rango COP)	Impacto en patrimonio (rango %)
Cartera de créditos	29,424,004,842.58	Provisiones insuficientes; discrepancias FT-001 vs registros	1,471,200,242 — 7,356,001,211	–45.7% — –228.7%
Inventarios	1,514,179,229.31	Deterioro no documentado / actas faltantes	30,283,585 — 302,835,846	–0.9% — –9.4%

Otros pasivos (no corrientes/corrientes)	18,897,775,100.48	Clasificación/omisión de obligaciones; partes relacionadas	377,955,502 — 2,834,666,265	—11.8% — —88.1%
--	-------------------	--	-----------------------------------	-----------------------

- **Impacto en patrimonio (%)** calculado respecto al **patrimonio reportado** de **3,216,729,187.29 COP**.
- Rangos: **bajo** (riesgo limitado / error puntual), **moderado** (deficiencias sistémicas en controles de reporte) y **alto** (errores generalizados o falta de evidencia crítica).

Cálculos clave (método y ejemplos)

Base de datos tomada de los estados financieros suministrados:

- **Total activo:** 32,348,528,776.88 COP.
- **Patrimonio:** 3,216,729,187.29 COP.
- **Cartera:** 29,424,004,842.58 COP.
- **Inventarios:** 1,514,179,229.31 COP.
- **Otros pasivos:** 18,897,775,100.48 COP.

Ejemplo de cálculo (impacto moderado sobre provisiones de cartera = 10%):

$$\text{Ajuste provisión (10\%)} = 0.10 \times 29,424,004,842.58 = 2,942,400,484.26 \text{ COP}$$

$$\text{Impacto sobre patrimonio (\%)} = \frac{2,942,400,484.26}{3,216,729,187.29} \times 100 \approx 91.5\%$$

Ejemplo inventarios (impacto moderado = 10%):

$$\text{Ajuste inventarios (10\%)} = 0.10 \times 1,514,179,229.31 = 151,417,922.93 \text{ COP}$$

$$\text{Impacto sobre patrimonio (\%)} = \frac{151,417,922.93}{3,216,729,187.29} \times 100 \approx 4.7\%$$

Ejemplo otros pasivos (impacto moderado = 5%):

$$\text{Ajuste pasivos (5\%)} = 0.05 \times 18,897,775,100.48 = 944,888,755.02 \text{ COP}$$

$$\text{Impacto sobre patrimonio (\%)} = \frac{944,888,755.02}{3,216,729,187.29} \times 100 \approx 29.4\%$$

Interpretación y conclusiones preliminares

- **Riesgo crítico en cartera:** la **cartera** es la partida más material y la que genera mayor riesgo de ajuste. Incluso un ajuste moderado (10%) podría consumir prácticamente la totalidad del patrimonio reportado; por tanto, la salvedad sobre cartera es la que más afecta la razonabilidad global de los estados financieros.
- **Inventarios:** el riesgo es relevante pero de menor magnitud absoluta; sin embargo, la falta de actas de bajas por deterioro impide confirmar la política aplicada y la suficiencia de las provisiones por obsolescencia.
- **Otros pasivos:** la existencia de saldos elevados en “otros pasivos” y la identificación de transacciones con partes relacionadas requieren conciliación; ajustes por reclasificación u obligaciones no registradas pueden reducir significativamente el patrimonio.
- **Efecto agregado:** si se materializan escenarios adversos simultáneos (p. ej., provisión cartera alta + reconocimiento de pasivos omitidos), la entidad podría presentar **riesgo de capital negativo** o pérdida de la condición de empresa en funcionamiento, por lo que la nota de empresa en funcionamiento debe revisarse.

Procedimientos prioritarios recomendados para cuantificar y levantar la salvedad

1. **Conciliación FT-001 / balance de prueba / estados financieros**
 - Obtener conciliaciones detalladas por cuenta y soporte documental (extractos, remisiones, XML de facturación).
 - Procedimiento: conciliación cuenta por cuenta; identificar diferencias y origen (errores contables, timing, omisiones).
2. **Revisión y recalcule de provisiones por cartera**
 - Solicitar detalle de cartera por deudor, antigüedad, garantías y políticas de provisión; recalcular provisiones según política NIIF para PYMES.
 - Procedimiento: pruebas de confirmación, revisión de documentos de soporte, análisis de recuperabilidad.
3. **Documentación de bajas y deterioro de inventarios**
 - Exigir actas de comités de inventario, registros de bajas y evidencia física; realizar pruebas de observación y muestreo.
 - Procedimiento: muestreo físico, cotejo con registros, valoración al costo o VNR según política.

4. **Revisión de transacciones con partes relacionadas y contratos**

- Obtener contratos con Edwin Parada & Cía. S.A.S. y otros asociados; evaluar reconocimiento de pasivos y revelaciones.
- Procedimiento: revisión contractual, confirmaciones, análisis de condiciones de mercado.

5. **Reconciliación de “otros pasivos” y clasificación corriente/no corriente**

- Detallar composición de los 18,897,775,100.48 COP; identificar partidas que deban reclasificarse o reconocerse como pasivos contingentes.
- Procedimiento: revisión de soporte, actas, acuerdos de pago, y cálculo de obligaciones.

6. **Pruebas de integridad de la facturación pendiente**

- Revisar documentación física acumulada por medicamentos pendientes por facturar; cuantificar montos y registrar provisiones o ajustes de ingresos.

Conclusión: con la evidencia actualmente disponible, la **salvedad sobre cartera** y la **falta de documentación de deterioros/inventarios** son las cuestiones que generan el mayor riesgo de ajuste material. Las estimaciones presentadas muestran que, si las discrepancias detectadas por la Supe salud se confirman en su magnitud moderada o alta, el efecto sobre el patrimonio sería significativo y podría comprometer la presentación fiel de los estados financieros.

Atentamente



MIRA & CONTADORES.A.S.
María Isabel Robayo Amado
Gerente