

Señores  
ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS  
COOTRANSHUILA LTDA.

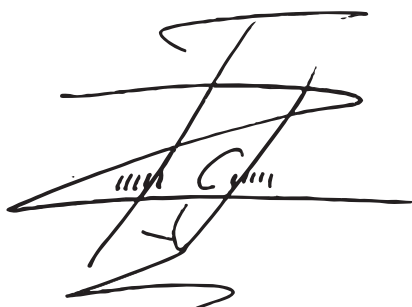
Declaramos que hemos preparado los Estados Financieros Básicos bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a saber: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2018 de la Cooperativa de Transportadores del Huila Ltda. "COOTRANSHUILA LTDA.", de acuerdo al decreto compilatorio 2420 de 2015, acorde con el decreto 3022 de 2013, con base en las políticas contables aplicadas uniformemente con los del año anterior, certificando que presentan razonablemente la situación financiera a 31 de Diciembre de 2018, incluyendo sus correspondientes revelaciones:

- 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. Garantizamos la existencia de activos que representan probables beneficios económicos futuros (Derechos), y pasivos cuantificables que representan probables sacrificios económicos futuros (Obligaciones), registrados de acuerdo con corte de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2018, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
- d. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- e. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de sus estados financieros básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.

- f. No se han presentado hechos posteriores al final del periodo que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.
- g. En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derechos de autor.
- h. La Cooperativa ha cumplido con las normas de seguridad social integral de acuerdo con el Decreto 1406 de 1999 y con el pago de sus obligaciones parafiscales.

Dado en Neiva, a los 28 días del mes de febrero de 2019.

Cordialmente,



MARINO CASTRO CARVAJAL  
Gerente General



CARLOS AUGUSTO CEDEÑO ROCHA  
Contador Público  
T.P. 104435



**COOTRANSHUILA LTDA.**  
**NIT:891.100.299-7**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	N1	4,545,880,217.54
ACTIVOS FINANCIEROS	N2	1,853,165,615.00
CTAS. CIALES. POR COBRAR Y OTRAS CTAS. POR COBRAR	N3	5,037,154,638.39
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	N4	24,911,294.61
INVENTARIOS	N5	387,172,320.25
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>11,848,284,085.79</b>

ACTIVOS FINANCIEROS	N6	6,119,055,711.95
CTAS. CIALES. POR COBRAR Y OTRAS CTAS. POR COBRAR	N7	640,129,640.00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	N8	16,081,338,258.48
PROPIEDADES DE INVERSION	N9	3,929,384,000.00
OTROS ACTIVOS	N10	16,127,292.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>26,786,034,902.43</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>38,634,318,988.22</b>

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS	N11	813,469,597.07
CTAS. CIALES. POR PAGAR Y OTRAS CTAS. POR PAGAR	N12	1,392,460,769.93
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	N13	83,434,576.00
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POR PAGAR	N14	379,391,234.00
OTROS PASIVOS	N15	4,107,682,333.47
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>6,776,438,510.47</b>


**PASIVO NO CORRIENTE**


OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS	N16	3,253,878,388.25
OTROS PASIVOS	N17	5,808,373,293.50
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>9,062,251,681.75</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>15,838,690,192.22</b>

**PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL	N18	1,563,899,506.65
RESERVAS	N19	1,721,078,877.11
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	N20	794,507,693.45
RESULTADO DEL EJERCICIO		425,928,291.78
GANANCIAS (PERDIDAS) BALANCE DE APERTURA		13,379,422,357.23
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		4,910,792,069.78
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>22,795,628,796.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>38,634,318,988.22</b>

  
**MARINO CASTRO GARVAJAL**  
GERENTE  
Ver Certificación Adjunta

  
**CARLOS AUGUSTO CEDEÑO ROCHA**  
CONTADOR TP.104435-T  
Ver Certificación Adjunta

  
**ALEXANDER CASTAÑEDA SAENZ**  
REVISOR FISCAL T.P. 105539-T



**ASAMBLEA  
GENERAL ORDINARIA  
ELECTIVA DE ASOCIADOS**  
14 de marzo de 2019

**COOTRANSHUILA LTDA.  
NIT:891.100.299-7  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

CUENTA		DICIEMBRE 31 AÑO 2018	DICIEMBRE 31 AÑO 2017	VARIACION ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	N1	4,545,880,217.54	4,902,278,563.77	-356,398,346.23	-7.27%
ACTIVOS FINANCIEROS	N2	1,853,165,615.00	1,935,947,735.00	-82,782,120.00	-4.28%
CTAS. CIALES. POR COBRAR Y OTRAS CTAS. POR COBRAR	N3	5,037,154,638.39	5,685,565,693.34	-648,411,054.95	-11.40%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	N4	24,911,294.61	71,923,857.45	-47,012,562.84	-65.36%
INVENTARIOS	N5	387,172,320.25	332,903,580.90	54,268,739.35	16.30%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11,848,284,085.79	12,928,619,430.46	-1,080,335,344.67	-8.36%
ACTIVOS FINANCIEROS					
CTAS. CIALES. POR COBRAR Y OTRAS CTAS. POR COBRAR	N6	6,119,055,711.95	5,658,808,907.95	460,246,804.00	8.13%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	N7	640,129,640.00	776,102,820.00	-135,973,180.00	-17.52%
PROPIEDADES DE INVERSION	N8	16,081,338,258.48	15,621,413,115.20	459,925,143.28	2.94%
OTROS ACTIVOS	N9	3,929,384,000.00	3,929,384,000.00	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	N10	16,127,292.00	16,127,292.00	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVOS		26,786,034,902.43	26,001,836,135.15	784,198,767.28	3.02%
		38,634,318,988.22	38,930,455,565.61	-296,136,577.39	-0.76%
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS	N11	813,469,597.07	2,379,908,070.36	-1,566,438,473.29	-65.82%
CTAS. CIALES. POR PAGAR Y OTRAS CTAS. POR PAGAR	N12	1,392,460,769.93	1,833,436,842.41	-440,976,072.48	-24.05%
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	N13	83,434,576.00	87,920,878.00	-4,486,302.00	-5.10%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POR PAGAR	N14	379,391,234.00	354,063,890.00	25,327,344.00	7.15%
OTROS PASIVOS	N15	4,107,682,333.47	3,437,137,883.13	670,544,450.34	19.51%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		6,776,438,510.47	8,092,467,563.90	-1,316,029,053.43	-16.26%
PASIVO NO CORRIENTE					
OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS	N16	3,253,878,388.25	1,929,179,496.65	1,324,698,891.60	68.67%
OTROS PASIVOS	N17	5,808,373,293.50	6,299,077,555.27	-490,704,261.77	-7.79%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		9,062,251,681.75	8,228,257,051.92	833,994,629.83	10.14%
TOTAL PASIVOS		15,838,690,192.22	16,320,724,615.82	-482,034,423.60	-2.95%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	N18	1,563,899,506.65	1,500,433,038.88	63,466,467.77	4.23%
RESERVAS	N19	1,721,078,877.11	1,638,694,346.11	82,384,531.00	5.03%
FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA	N20	794,507,693.45	768,466,483.60	26,041,209.85	3.39%
RESULTADO DEL EJERCICIO		425,928,291.78	411,922,654.19	14,005,637.59	3.40%
GANANCIAS (PERDIDAS) BALANCE DE APERTURA		13,379,422,357.23	13,379,422,357.23	0.00	0.00%
SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		4,910,792,069.78	4,910,792,069.78	0.00	0.00%
TOTAL PATRIMONIO		22,795,628,796.00	22,609,730,949.79	185,897,846.21	0.82%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		38,634,318,988.22	38,930,455,565.61	-296,136,577.39	-0.76%

MARINO CASTRO CÁRVAJAL  
GERENTE  
Ver Certificación Adjunta

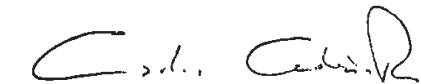
CARLOS AUGUSTO CEDEÑO ROCHA  
CONTADOR TP.104435-T  
Ver certificación Adjunta


ALEXANDER CASTAÑEDA SAENZ  
REVISOR FISCAL T.P. 105535-T  
Ver Dictamen Adjunto

**COOTRANSHUILA LTDA.**  
**NIT: 891.100.299-7**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

VENTAS	N21	18,408,913,516.33
COSTO DE VENTAS	N21	16,980,595,470.69
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>1,428,318,045.64</b>
INGRESOS ADMINISTRATIVOS	N22	7,285,635,419.31
OTROS INGRESOS	N23	587,786,657.57
<b>UTILIDAD BRUTA DE OPERACION</b>		<b>9,301,740,122.52</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION	N24	2,501,886,479.00
GASTOS DE VENTAS	N25	5,012,967,767.47
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,786,885,876.05</b>
GASTOS POR DEPRECIACION Y AMORTIZACION		575,689,166.84
COSTOS FINANCIEROS	N26	680,062,227.03
OTROS GASTOS	N27	105,206,190.40
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>425,928,291.78</b>
OBLIGACIONES FISCALES		0.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>425,928,291.78</b>

  
**MARINO CASTRO CARVAJAL**  
GERENTE  
Ver Certificación Adjunta

  
**CARLOS AUGUSTO CEDEÑO ROCHA**  
CONTADOR TP.104435-T  
Ver Certificación Adjunta

  
**ALEXANDER CASTAÑEDA SAENZ**  
REVISOR FISCAL T.R. 105535-T  
Ver Dictamen Adjunto



**ASAMBLEA  
GENERAL ORDINARIA  
ELECTIVA DE ASOCIADOS**  
14 de marzo de 2019

**COOTRANSHUILA LTDA.**

**NIT: 891.100.299-7**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Cuenta	DICIEMBRE 31		DICIEMBRE 31		VARIACION	
	AÑO 2018		AÑO 2017		ABSOLUTA	RELATIVA
VENTAS						
COSTO DE VENTAS	N21	18,408,913,516.33	19,343,501,020.69		-934,587,504.36	-4.83%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	N21	16,980,595,470.69	17,462,955,287.49		-482,359,816.80	-2.76%
		1,428,318,045.64	1,880,545,733.20		-452,227,687.56	-24.05%
INGRESOS ADMINISTRATIVOS	N22	7,285,635,419.31	6,675,242,152.21		610,393,267.10	9.14%
OTROS INGRESOS	N23	587,786,657.57	427,337,073.43		160,449,584.14	37.55%
UTILIDAD BRUTA DE OPERACION		9,301,740,122.52	8,983,124,958.84		318,615,163.68	3.55%
GASTOS DE ADMINISTRACION	N24	2,501,886,479.00	2,483,515,157.77		18,371,321.23	0.74%
GASTOS DE VENTAS	N25	5,012,967,767.47	4,895,319,457.75		117,648,309.72	2.40%
UTILIDAD OPERACIONAL		1,786,885,876.05	1,604,290,343.32		182,595,532.73	11.38%
GASTOS POR DEPRECIACION Y AMORTIZACION		575,689,166.84	468,325,209.57		107,363,957.27	22.93%
COSTOS FINANCIEROS	N26	680,062,227.03	647,696,785.19		32,365,441.84	5.00%
OTROS GASTOS	N27	105,206,190.40	76,345,694.37		28,860,496.03	37.80%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		425,928,291.78	411,922,654.19		14,005,637.59	3.40%
OBLIGACIONES FISCALES		0.00	0.00		0.00	0.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO		425,928,291.78	411,922,654.19		14,005,637.59	3.40%

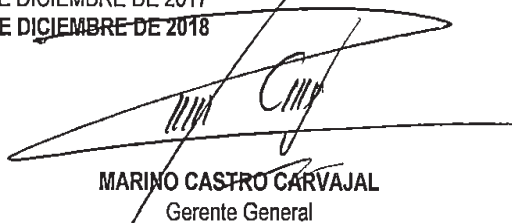
**MARINO CASTRO GARRAVAL**  
GERENTE  
Ver Certificación Adjunta


**ALEXANDER CASTAÑEDA SAENZ**  
REVISOR FISCAL T.P. 105596-T  
Ver Dictamen Adjunto

**CARLOS AUGUSTO CEDENO ROCHA**  
CONTADOR TP. 104435-T  
Ver Certificación Adjunta

**COOTRANSHUILA LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2018**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
EXCEDENTES DEL AÑO	425,928,291.78
<b>AJUSTES DE INGRESOS Y GASTOS QUE NO REQUIEREN USO DE EFECTIVO</b>	
DETERIORO	-
GASTOS POR DEPRECIACION	323,503,166.84
GASTOS POR PROVISION	252,186,000.00
<b>EXCEDENTES DEL AÑO AJUSTADO</b>	<b>1,001,617,458.62</b>
<b>CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
VARIACION EN DEUDORES	784,384,234.95
VARIACION EN INVENTARIOS	(54,268,739.35)
VARIACION EN ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	47,012,562.84
VARIACION EN OBLIGACIONES LABORALES	25,327,344.00
VARIACION EN CUENTAS POR PAGAR	(440,976,072.48)
VARIACION EN PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(4,486,302.00)
VARIACION EN OTROS PASIVOS	(360,691,669.62)
<b>TOTAL CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>(3,698,641.66)</b>
<b>EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>997,918,816.96</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
EFECTIVO PAGADO POR ADQUISICION DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	(783,428,310.12)
EFECTIVO PAGADO ACTIVOS FINANCIEROS	(377,464,684.00)
<b>EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(1,160,892,994.12)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	
EFECTIVO RECIBIDO POR CREDITOS BANCARIOS	8,837,890,933.10
EFECTIVO PAGADO POR PAGO DE CREDITOS BANCARIOS	(9,079,630,514.79)
EFECTIVO RECIBIDO POR APORTES SOCIALES	63,466,467.77
EFECTIVO PAGADO EN AMORTIZACION DE APORTES	(15,151,055.15)
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>(193,424,169.07)</b>
<b>VARIACION DEL EFECTIVO DURANTE EL PERIODO</b>	<b>(356,398,346.23)</b>
EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	4,902,278,563.77
<b>EFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>4,545,880,217.54</b>

  
**MARINO CASTRO CARVAJAL**  
Gerente General

  
**CARLOS AUGUSTO CEDEÑO ROCHA**  
CONTADOR  
T.P. 104435-T

  
**ALEXANDER CASTAÑEDA SAENZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 105535-T  
Ver Dictamen Adjunto





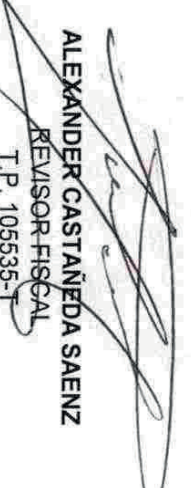
**ASAMBLEA**  
GENERAL ORDINARIA  
ELECTIVA DE ASOCIADOS  
14 de marzo de 2019

**COOTRANSHUILA LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO 2018**

CONCEPTO	ENERO 1o.	AUMENTO	DISMINUCION	DICIEMBRE 31
APORTES SOCIALES ORDINARIOS	1,500,433,038.88	63,466,467.77		1,563,899,506.65
PROTECCION APORTES SOCIALES	1,633,768,799.15	82,384,531.00	0.00	1,716,153,330.15
RESERVA FONDO MUTUAL	4,925,546.96	0.00	0.00	4,925,546.96
FONDO PARA AMORTIZACION DE APOR.	585,436,326.50	41,192,265.00	0.00	626,628,591.50
FONDO PARA REVALORIZACION DE APOR.	99,395,645.88	0.00	15,151,055.15	84,244,590.73
FONDOS SOCIALES CAPITALIZADOS	180,000.00	0.00	0.00	180,000.00
FONDOS DE INVERSION	83,454,511.22	0.00	0.00	83,454,511.22
VALORIZACIONES	4,910,792,069.78	0.00	0.00	4,910,792,069.78
RESULTADO DEL EJERCICIO	411,922,654.19	425,928,291.78	411,922,654.19	425,928,291.78
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	0.00	0.00	0.00	0.00
GANANCIA Y/O PERDIDA BALANCE DE APERTURA	13,379,422,357.23	0.00	0.00	13,379,422,357.23
	<b>22,609,730,949.79</b>	<b>612,971,555.55</b>	<b>427,073,709.34</b>	<b>22,795,628,796.00</b>

  
**MARINO CASTRO CARVAJAL**  
Gerente General

  
**CARLOS AUGUSTO CEDENO ROCHA**  
CONTADOR  
T.P. 104435-T

  
**ALEXANDER CASTAÑEDA SAENZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 105535-T  
Ver Dictamen Adjunto



**COOTRANSHUILA LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2018**

**NATURALEZA JURÍDICA**

La Cooperativa de Transportadores del Huila “COOTRANSHUILA LTDA.” es una empresa asociativa, integral de derecho privado, de responsabilidad limitada, sin ánimo de lucro, con fin de interés social, con un número de asociados y patrimonio variable e ilimitados, constituida en la ciudad de Neiva, el día 3 de abril de 1942 y debidamente reconocida como persona jurídica por el Ministerio de Economía Nacional según resolución No. 387 del 29 de mayo de 1942 e identificada con NIT. No. 891.100.299-7.

La Cooperativa contaba con 290 empleados (74 de planta y 216 conductores) a 31 diciembre de 2017 y 336 empleados (74 de planta y 262 conductores) a 31 diciembre del 2018.

COOTRANSHUILA LTDA. cuenta con los siguientes organismos de administración y control:

- a. Asamblea general de Asociados
- b. Revisor Fiscal
- c. Consejo de Administración
- d. Gerente

**POLÍTICAS CONTABLES**

**BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La COOPERATIVA en la preparación y elaboración de los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a los criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) que han sido adoptadas en Colombia y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme al periodo 1 de enero a 31 de Diciembre de 2018.

Los COLGAAP (Principios de Contabilidad de Aceptación General en Colombia) difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros bajo NIIF la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales, de manera comparativa en los periodos 2018 – 2017.

## **MONEDA DE PRESENTACIÓN Y MONEDA FUNCIONAL**

Los Estados Financieros son presentados en pesos colombianos, siendo la moneda funcional de COOTRANSHUILA LTDA.

Las transacciones en monedas diferentes a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los Activos y pasivos en moneda extranjera, se han convertido en pesos colombianos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada período contable.

## **PERÍODO CUBIERTO POR LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 Diciembre de 2018, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el Periodo comprendido en el periodo del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 respectivamente.

## **CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA**

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la COOPERATIVA a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del Estado de situación Financiera. Todas las diferencias de esta traducción son llevadas a utilidades o pérdidas según el caso.

## **PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Son propiedades (Terrenos o Edificios considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

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

En las propiedades de uso mixto se separará entre propiedades de inversión y Propiedades Planta y Equipo. Sin embargo, si el valor razonable del componente de propiedades de inversión no se puede medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, se contabilizará la propiedad en su totalidad como Propiedades Planta y Equipo, de acuerdo con la Sección 17.

## PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

COOTRANSHUILA Ltda. aplicará los criterios de reconocimiento del párrafo 2.27 para determinar si reconocer o no una partida de Propiedades Planta y Equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de un elemento de Propiedades Planta y Equipo como un activo si, y solo si:

- a. Es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y
- b. El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Una condición para que algunos elementos de Propiedades Planta y Equipo continúen operando, puede ser la realización periódica de inspecciones generales en busca de defectos, independientemente de que algunas partes del elemento sean sustituidas o no. Cuando se realice una inspección general, su costo se reconocerá en el importe en libros del elemento de Propiedades Planta y Equipo como una sustitución, si se satisfacen las condiciones para su reconocimiento. Se dará de baja cualquier importe en libros que se conserve del costo de una inspección previa importante (distinto de los componentes físicos). Esto se hará con independencia de que el costo de la inspección previa importante fuera identificado en la transacción en la cual se adquirió o se construyó el elemento. Si fuera necesario, puede utilizarse el costo estimado de una inspección similar futura como indicador de cuál fue el costo del componente de inspección existente cuando la partida fue adquirida o construida.

Los Terrenos y los Edificios son activos separables, y COOTRANSHUILA Ltda. los contabilizará por separado, incluso si hubieran sido adquiridos de forma conjunta.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

CATEGORIA	RANGO
Edificaciones	45 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación y Comunicación	5 años

Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de estado de situación financiera, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

## ACTIVOS INTANGIBLES

La COOPERATIVA aplicará los criterios de reconocimiento del párrafo 2.27 para determinar si reconocer o no un activo intangible. Por ello, la entidad reconocerá un activo intangible como activo si, solo si:

- a. Es probable que los beneficios económicos futuros esperado que se han atribuido al activo fluyan a la entidad.
- b. El costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
- c. El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

## INVENTARIOS

COOTRANSHUILA Ltda. medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de COOTRANSHUILA Ltda. y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

La sección 11 requiere un modelo de costo amortizado para todos los instrumentos financieros básicos excepto para las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes sin opción de venta y en acciones ordinarias sin opción de venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad.

Los instrumentos financieros básicos que quedan dentro del alcance de la sección 11 son los que cumplen las condiciones del párrafo 11.8 Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- a. Efectivo.
- b. Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.
- c. Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas.
- d. Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

- e. Bonos e instrumentos de deuda similares
- f. Inversiones en acciones preferentes no convertibles y en acciones preferentes y ordinarias sin opción de venta.
- g. Compromisos de recibir un préstamo si el compromiso no se puede liquidar por el importe neto de efectivo.

Son ejemplos de instrumentos financieros que no satisfacen normalmente las condiciones del párrafo 11.8 y, por lo tanto, quedan dentro del alcance de la sección 12:

- a. Títulos respaldados por activos, tales como obligaciones hipotecarias garantizadas, acuerdos de recompra y paquetes titularizados de cuentas por cobrar.
- b. Opciones, derechos, certificados para la compra de acciones (warrants), contratos de futuros, contratos a término y permutas financieras de tasas de interés que pueden liquidarse en efectivo o mediante el intercambio de otro instrumento financiero.
- c. Instrumentos financieros que cumplen las condiciones y se designan como instrumentos de cobertura de acuerdo con los requerimientos de la sección 12.
- d. Compromisos de conceder un préstamo a otra entidad.
- e. Compromisos de recibir un préstamo si el compromiso se puede liquidar por el importe neto en efectivo.

## **Activos Financieros**

### **Reconocimiento, medición y baja de activos financieros**

Los activos financieros son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento inversiones disponibles para la venta. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio financiero.

Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor razonable más o menos los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor razonable, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar y las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

El ajuste de los activos registrados a valor razonable se imputa en resultados, excepto por las inversiones disponibles para la venta cuyo ajuste a mercado se reconoce en un componente separado del patrimonio, neto de los impuestos diferidos que le apliquen.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido o se han transferido y se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **Deterioro de activos financieros**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor razonable.

La COOPERATIVA evalúa en cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (cuentas por cobrar).

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro de cuentas por cobrar registradas a costo amortizado ha sido incurrida, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimados. El valor en libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión.

La COOPERATIVA evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que no son individualmente significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada.

Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocida en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.



### Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

Todas las Obligaciones y préstamos con terceros y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor razonable.

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación financiera, o (si procede) un período más corto.

Los costos de los préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, entiéndase como los que toman un periodo sustancial de tiempo para estar listos para su uso o venta, son adicionados al costo de esos activos, hasta que tales activos están sustancialmente listos para su uso o venta.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

La COOPERATIVA como política financiera, está utilizando el máximo plazo otorgado por las entidades financieras para pagar sus obligaciones.

La COOPERATIVA da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

### Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se informa el monto neto en el balance si, y sólo si, existe a la fecha de cierre del estado de situación financiera un derecho legal exigible para recibir o cancelar el valor neto, además de existir la intención de liquidar sobre base neta, o a realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

## **ARRENDAMIENTOS**

Los arrendamientos financieros, que transfieren a la COOPERATIVA todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del leasing al valor razonable de la propiedad arrendada o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arriendo. Los activos en arrendamiento financiero son depreciados en la vida útil económica estimada del activo o el plazo de vigencia del leasing si este fuera menor y no existe una certeza razonable que la Cooperativa obtendrá la propiedad al final de la vigencia del leasing.

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado.

Los pagos de leasing operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del leasing.

## **PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando la COOPERATIVA tiene una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa de interés antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se utiliza el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

## **PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS**

La COOPERATIVA no entrega beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones. Adicionalmente, la Cooperativa opera ciertos planes de beneficios definidos con una porción de sus empleados.

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la COOPERATIVA y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta. La COOPERATIVA basa sus estimaciones en información suministrada por el agente que controla el mercado, teniendo en cuenta el tipo de cliente, tipo de transacción y los términos específicos del contrato.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben cumplirse antes de reconocer los ingresos.

### **Venta de Bienes**

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

### **Prestación de servicios**

Los ingresos se reconocen de acuerdo al grado de avance. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida de los gastos incurridos que son recuperables.

### **Costo de venta**

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

### **Otros ingresos**

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, se reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa de interés efectiva original del instrumento. El ingreso por intereses de préstamos o colocaciones deteriorados se reconoce usando la tasa efectiva original del instrumento.

Los ingresos financieros incluyen principalmente los intereses sobre saldos de deudores, comisiones, intereses de depósitos bancarios y las utilidades en la valoración de inversiones; excepto las clasificadas como disponibles para la venta.

Los intereses se reconocen como ingreso en el momento que surge el derecho legal a su cobro. En el caso de clientes que han sido objeto de reconocimiento de deterioro, la causación de intereses se suspende y solo habrá reconocimiento del ingreso por intereses cuando se reciba efectivamente su pago.

Los intereses sobre depósitos financieros ser reconocen como ingresos cuando se recibe la confirmación de la entidad financiera de su abono en cuenta.

## **IMPUESTOS DIFERIDOS**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales/temporarias a la fecha del estado de situación financiera ente la base tributaria de los activos y pasivos y su valor en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales/temporarias deducibles, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales/temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria.

## **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CLAVE**

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

### **Activos por impuestos diferidos**

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existan utilidades contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absolverlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

## **Beneficios a empleados**

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

## **Valor razonable de activos y pasivos**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la COOPERATIVA estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

## **Valor razonable de Propiedad Planta y Equipo**

La COOPERATIVA ha determinado el valor razonable de sus Propiedades Planta y Equipo significativos como parte del proceso de adopción de normas NIIF. Este ejercicio requirió la valorización estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1º de enero de 2015). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, descontando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

## **IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

## **NOTAS AL BALANCE GENERAL**

### **NOTA 1 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente liquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero. La Cooperativa no cuenta con efectivo con restricciones. La composición del efectivo y efectivo equivalentes es la siguiente:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>CAJA</b>	<b>687,173,686.46</b>	<b>663,535,155.92</b>	<b>23,638,530.54</b>
<b>DEPOSITO EN INSTIT. FINANCIERAS Y COOPERATIVAS</b>	<b>3,177,125,954.65</b>	<b>3,177,927,921.71</b>	<b>-801,967.06</b>
BANCOS COMERCIALES	2,586,638,750.80	3,007,284,007.18	-420,645,256.38
DAVIVIENDA NEIVA 0769 6999 9663	71,517,929.82	221,670,916.18	-150,152,986.36
DAVIVIENDA PITALITO 0767 6999 9871	0.01	0.01	0.00
CAJA SOCIAL 21000512245	169,225,925.95	634,068,541.12	-464,842,615.17
BANCO COLOMBIA N 4560005208-7	305,322,171.86	321,265,134.36	-15,942,962.50
BANCO BOGOTA CTA. AHORROS 442-509832	2,596.00	0.00	2,596.00
BANCO AGRARIO No.0 3905 005972-3	316,576,117.09	156,160,988.36	160,415,128.73
DAVIVIENDA 0769 0000 1975 DATAFONOS	5,061,671.58	773,843.51	4,287,828.07
BANCO DAVIVIENDA 0017 0223 3303	0.00	874,296.57	-874,296.57
BANCO BBVA 69-0100008637	1,089,878,669.35	844,807,184.43	245,071,484.92
BANCO BOGOTA CTA 638 02803-5	9,517,018.19	82,486,469.30	-72,969,451.11
BANCO BOGOTA CTE. ELECTROHUILA 638 03040-3	0.00	7,633,548.94	-7,633,548.94
BANCOLOMBIA ELECTROHUILA 076 774316-75	0.00	0.01	-0.01
BANCOLOMBIA ECOPETROL 076 774320-97	1,190,888.83	1,502,435.25	-311,546.42
BANCO POPULAR CTA CTE 110 425 12108-4	-800,000.00	214,478,210.59	-215,278,210.59
BANCO CAJA SOCIAL 2403 3741 9208	499,637,885.87	205,509,305.63	294,128,580.24
BANCO CAJA SOCIAL AHORROS 0107	119,507,876.25	87,815,272.33	31,692,603.92
BANCO POPULAR CTA. 111 390 13507-7	0.00	228,237,860.59	-228,237,860.59
BANCOS COOPERATIVOS	6,612,300.00	27,136.76	6,585,163.24
BANCO BOGOTA CTA 792-07628-3	0.00	27,136.76	-27,136.76
UTRAHUILCA CTA. 117649	6,612,300.00	0.00	6,612,300.00
OTRAS ENTIDADES	583,874,903.85	170,616,777.77	413,258,126.08
OTRAS ENTIDADES	583,874,903.85	170,616,777.77	413,258,126.08
BANCO CAJA SOCIAL AHORROS	545,191,291.95	117,634,676.50	427,556,615.45
BANCO BOGOTA	0.00	920.66	-920.66
BANCO BOGOTA AHORROS ELECTROHUILA	0.00	26,812,464.00	-26,812,464.00
DAVIVIENDA MANIZALES	38,683,611.90	26,168,716.61	12,514,895.29
<b>FONDOS ESPECIFICOS</b>	<b>0.00</b>	<b>117,368.98</b>	<b>-117,368.98</b>
FONDOS ESPECIALES	0.00	117,368.98	-117,368.98
BANCO BOGOTA CTA. 792-07634-1	0.00	1,588.35	-1,588.35
BANCO CAJA SOCIAL CTA. 21000513572	0.00	115,780.63	-115,780.63
<b>EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>681,580,576.43</b>	<b>1,060,698,117.16</b>	<b>-379,117,540.73</b>
FIDUCIA BANCOLOMBIA 306975	21,249,468.07	268,180,077.64	-246,930,609.57
FIDUCIA BANCO CAJA SOCIAL	6,745,952.16	281,104,954.10	-274,359,001.94
FIDUCIA BANCO POPULAR 5329-6	70,878,485.47	53,309,668.18	17,568,817.29
FIDUCIA BANCOLOMBIA 0076 0003 01333	582,706,670.73	458,103,417.24	124,603,253.49
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>4,545,880,217.54</b>	<b>4,902,278,563.77</b>	<b>-356,398,346.23</b>

## NOTA 2 ACTIVOS FINANCIEROS

Constituyen Los valores invertidos por la Cooperativa en la adquisición de títulos valores, en Entidades Financieras, Sociedades Limitadas, Anónimas y en organismos Cooperativos, realizables a Corto y Largo Plazo, así:





DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>INVERSIONES PARA MANTENER HASTA EL VCTO.</b>	<b>1,853,165,615.00</b>	<b>1,935,947,735.00</b>	<b>(82,782,120.00)</b>
TITULO COLPATRIA 094520643-1	70,000,000.00	60,000,000.00	10,000,000.00
TITULO COLPATRIA 094509222	77,000,000.00	77,000,000.00	-
TITULO COLPATRIA 094509223	77,000,000.00	77,000,000.00	-
TITULO 0600000BBVA	300,000,000.00	300,000,000.00	-
C.D.T. UTRAHUILCA 48047	100,000,000.00	-	100,000,000.00
C.D.T. UTRAHUILCA 43724	200,000,000.00	-	200,000,000.00
C.D.T. BANCO BOGOTA 010514651	300,000,000.00	-	300,000,000.00
C.D.T. 2766244 BANCO BOGOTA	315,952,943.00	308,735,063.00	7,217,880.00
C.D.T.25500021835 BANCO CAJA SOCIAL	-	200,000,000.00	(200,000,000.00)
CDT 25500454557 BANCO CAJA SOCIAL	-	500,000,000.00	(500,000,000.00)
C.D.T. 4408087 BBVA	413,212,672.00	413,212,672.00	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1,853,165,615.00</b>	<b>1,935,947,735.00</b>	<b>(82,782,120.00)</b>

### NOTA 3 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Su saldo registra los derechos a reclamar efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de algunas operaciones a crédito que recogen las variaciones que experimentan los bienes y derechos que conforman parte del activo de la cooperativa. Además por los dineros entregados como parte de pago de bienes y/o servicios garantizando en esta forma su adquisición. Su saldo a 31 diciembre de 2018 se encuentra discriminado así:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>CTAS. CIALES. POR COBRAR Y OTRAS CTAS. POR COBRAR</b>			
<b>CLIENTES</b>	<b>877,126,659.92</b>	<b>766,898,131.00</b>	<b>110,228,528.92</b>
DEUDORES POR VENTA DE BIENES	370,081,598.04	325,514,920.00	44,566,678.04
DEUDORES POR VENTA DE SERVICIOS	507,045,061.88	441,383,211.00	65,661,850.88
<b>ANTICIPOS Y AVANCES</b>	<b>196,529,121.00</b>	<b>147,747,612.00</b>	<b>48,781,509.00</b>
ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROV.	125,375,000.00	70,225,432.00	55,149,568.00
ADELANTOS PERSONAL	71,154,121.00	77,522,180.00	(6,368,059.00)
<b>DEPOSITOS</b>	<b>2,115,628,836.03</b>	<b>2,318,998,400.70</b>	<b>(203,369,564.67)</b>
JUDICIALES	-	2,800,000.00	(2,800,000.00)
SOBRETASA COMBUSTIBLE	17,593,836.03	14,319,500.70	3,274,335.33
PARA COMPRA DE FUTURAS ACCIONES	2,098,035,000.00	2,301,878,900.00	(203,843,900.00)
<b>INGRESOS POR COBRAR</b>	<b>126,558,588.00</b>	<b>126,756,350.00</b>	<b>(197,762.00)</b>
<b>RESPONSABILIDADES PENDIENTES</b>	<b>75,701,763.46</b>	<b>43,930,194.23</b>	<b>31,771,569.23</b>
<b>OTRAS CTAS. POR COBRAR</b>	<b>1,519,209,669.98</b>	<b>2,133,835,005.41</b>	<b>(614,625,335.43)</b>
CTAS POR COBRAR FONDECOTRANSHUILA	3,093,661.00	3,678,688.00	(585,027.00)
CUENTAS POR COBRAR DE TERCEROS	60,414,755.23	30,635,808.00	29,778,947.23
DEPOSITOS TRANSPORTADORA	162,610,000.00	173,256,000.00	(10,646,000.00)
CONTRA ENTREGA REMESAS	32,431,348.00	4,796,750.00	27,634,598.00
PRESTAMOS DE LA COOPERATIVA	49,401,215.97	57,538,099.97	(8,136,884.00)
SOBREGIROS	391,287,650.24	441,564,871.45	(50,277,221.21)
PLANILLAS DE VIAJE	-	1,575,000.00	(1,575,000.00)
ASESORIA JURIDICA	808,000.00	808,000.00	-
REFRIGERIOS	-	8,908,790.00	(8,908,790.00)
FONDO MUTUO POR COBRAR	9,597,162.00	1,544,663.00	8,052,499.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR ASOCIADOS	21,742,873.00	17,959,220.00	3,783,653.00
PRESTAMOS FONDO DE REPOSICION	335,307,528.00	321,873,383.00	13,434,145.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	381,200,424.54	1,024,657,088.99	(643,456,664.45)
RECLAMACIONES	71,315,052.00	45,038,643.00	26,276,409.00
<b>DERECHOS</b>	<b>126,400,000.00</b>	<b>147,400,000.00</b>	<b>(21,000,000.00)</b>
<b>CTAS. CIALES. POR COBRAR Y OTRAS CTAS. POR COBRAR</b>	<b>5,037,154,638.39</b>	<b>5,685,565,693.34</b>	<b>(648,411,054.95)</b>

#### NOTA 4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Lo conforman las retenciones a título de retención en la fuente, IVA e industria y comercio que nos practicaron en el giro ordinario de las operaciones. Su saldo a diciembre 31 de 2018 se encuentra clasificado de la siguiente manera:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>ANTICIPOS DE IMPUESTOS</b>			
INDUSTRIA Y COMERCIO	10,359,708.00	108.00	10,359,600.00
RETENCION EN LA FUENTE	6,601,610.21	45,883,179.48	-39,281,569.27
IMPUESTO A LAS VENTAS	2,535,431.96	2,507,265.97	28,165.99
IMPUESTO DE INDUSTRIA	5,414,544.44	23,533,304.00	-18,118,759.56
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>24,911,294.61</b>	<b>71,923,857.45</b>	<b>-47,012,562.84</b>

#### NOTA 5 INVENTARIOS

El avalúo del inventario se calcula con base en el promedio ponderado de compra. Con el manejo del sistema de inventarios permanentes, su saldo queda valorizado a precios de mercado. Su saldo a Diciembre 31 de 2018 lo conforma:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>INVENTARIOS</b>			
VENTA DE PARTES, PIEZA	61,776,843.75	61,458,879.25	317,964.50
VENTAS DE COMBUSTIBLES	231,009,569.45	148,142,894.02	82,866,675.43
VENTA DE LUBRICANTES,	60,451,506.14	56,063,264.04	4,388,242.10
VENTAS DE OTROS PRODUCTOS	33,934,400.91	67,238,543.59	<b>(33,304,142.68)</b>
<b>INVENTARIOS</b>	<b>387,172,320.25</b>	<b>332,903,580.90</b>	<b>54,268,739.35</b>

#### NOTA 6 ACTIVOS FINANCIEROS

Lo conforman las inversiones en acciones en los diferentes terminales de transporte, así como también en entidades asociativas. Su saldo a diciembre 31 de 2018 se encuentra clasificado de la siguiente manera:

DENOMINACION	VR. COSTO HISTORICO	VALORIZACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>OTRAS INVERSIONES</b>	3,317,655,398.13	2,801,400,313.82	6,119,055,711.95	5,658,808,907.95	460,246,804.00
CLUB CAMPESTRE DE NEIVA	4,734,200.00		4,734,200.00	3,734,200.00	1,000,000.00
CLUB ATLETICO HUILA	3,780,000.00		3,780,000.00	3,780,000.00	-
ASOCOPH	609,527.27		609,527.27	609,527.27	-
FUNERALES LOS OLIVOS	23,500,174.70	5,342,662.00	28,842,836.70	28,842,836.70	-
UTRAHUILCA	607,210.00		607,210.00	260,000.00	347,210.00
TERMINAL TRANSP. IBAGUE	148,169,000.00		148,169,000.00	146,232,000.00	1,937,000.00
TERMINAL TRANS. FLORENCIA	447,365,947.00	1,759,104,506.50	2,206,470,453.50	2,206,470,453.50	-

TERMINAL TRANSP. PITALITO	168,756,000.00	100,576,640.16	269,332,640.16	269,332,640.16	-
TERMINAL TRANSP. VALLEDUPAR	37,642,234.00		37,642,234.00	37,642,234.00	-
TERMINAL TRANSP. PEREIRA	46,318,938.16	75,961,087.16	122,280,025.32	122,280,025.32	-
TERMINAL TRANSP. NEIVA	712,696,675.00	728,395,556.00	1,441,092,231.00	1,250,730,331.00	190,361,900.00
INVERSIONES COOTRANSHUILA	233,115,000.00		233,115,000.00	211,613,000.00	21,502,000.00
TERMINAL TRANSPORTES LALA PLATA	240,280,000.00	6,559,142.00	246,839,142.00	234,209,142.00	12,630,000.00
SEGUROS LA EQUIDAD	127,506,290.00		127,506,290.00	122,037,596.00	5,468,694.00
TERMINAL TRANSPORTES GARZON	230,300,000.00	125,460,720.00	355,760,720.00	355,760,720.00	-
TERMINAL TRANSPORTES VILLAGARZON	85,274,202.00		85,274,202.00	85,274,202.00	-
SPA RIVERA TERMALES	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00	-
OPITA S.A.	60,000,000.00		60,000,000.00	40,000,000.00	20,000,000.00
TERMINAL TRANSP. MELGAR	507,000,000.00		507,000,000.00	300,000,000.00	207,000,000.00
INVERSIONES Y NEGOCIOS	230,000,000.00		230,000,000.00	230,000,000.00	-
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3,317,655,398.13</b>	<b>2,801,400,313.82</b>	<b>6,119,055,711.95</b>	<b>5,658,808,907.95</b>	<b>460,246,804.00</b>

## NOTA 7 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Su saldo registra el largo plazo de los préstamos de la Cooperativa y los del Fondo de reposición a saber:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>CTAS. CIALES. POR COBRAR Y OTRAS CTAS. POR COBRAR</b>			
<b>OTRAS CTAS. POR COBRAR</b>	<b>640,129,640.00</b>	<b>776,102,820.00</b>	<b>(135,973,180.00)</b>
PRESTAMOS DE LA COOPERATIVA	12,713,288.00	13,113,288.00	(400,000.00)
PRESTAMOS FONDO DE REPOSICION	627,416,352.00	762,989,532.00	(135,573,180.00)
<b>CTAS. CIALES. POR COBRAR Y OTRAS CTAS. POR COBRAR</b>	<b>640,129,640.00</b>	<b>776,102,820.00</b>	<b>(135,973,180.00)</b>

## NOTA 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Lo conforman los bienes adquiridos por la Cooperativa destinados a la prestación de Servicios en las labores operativas y administrativas; a diciembre 31 de 2018 su saldo se encuentra clasificado así:

CUENTA	VALOR HISTORICO	DEPRECIACION	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
TERRENOS	4,569,233,000.00	-	4,569,233,000.00	4,034,050,000.00	535,183,000.00
EDIFICACIONES	12,016,179,546.78	856,698,576.47	11,159,480,970.31	10,428,162,291.02	731,318,679.29
MUEBLES Y EQ. DE OFICINA	256,509,356.00	184,469,297.01	72,040,058.99	74,015,345.04	(1,975,286.05)
EQ. DE COMPUTO Y COMUNIC.	611,012,230.67	441,296,638.75	169,715,591.92	187,062,586.91	(17,346,994.99)
MAQUINARIA Y EQUIPO	174,421,782.00	63,553,144.74	110,868,637.26	66,122,892.23	44,745,745.03
PROPIEDADES EN TRANSITO	-	-	-	832,000,000.00	(832,000,000.00)
<b>TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>17,627,355,915.45</b>	<b>1,546,017,656.97</b>	<b>16,081,338,258.48</b>	<b>15,621,413,115.20</b>	<b>459,925,143.28</b>

## NOTA 9 PROPIEDADES DE INVERSION

Lo conforman los bienes adquiridos por la Cooperativa y se encuentran arrendados.

CUENTA	VALOR HISTORICO	DEPRECIACION	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
TERRENOS	3,929,384,000.00	-	3,929,384,000.00	3,929,384,000.00	-
<b>TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION</b>	<b>3,929,384,000.00</b>	<b>-</b>	<b>3,929,384,000.00</b>	<b>3,929,384,000.00</b>	<b>-</b>

## NOTA 10 OTROS ACTIVOS

Corresponden a las licencias del software contable donde se lleva la contabilidad de la Cooperativa

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>LICENCIAS</b>	<b>16,127,292.00</b>	<b>16,127,292.00</b>	<b>-</b>
SOFTWARE CONTABLE	16,127,292.00	16,127,292.00	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>16,127,292.00</b>	<b>16,127,292.00</b>	<b>-</b>

## NOTA 11 OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Comprende el valor de las obligaciones contraídas por la Cooperativa mediante la consecución de recursos provenientes de entidades de crédito y otras fuentes de financiación. Estas obligaciones generan intereses a favor del acreedor.

Se analizan trimestralmente las tasas de interés y plazos, de las ofertas de colocación con las diferentes entidades financieras, y se toman las mejores, aprobadas por la Gerencia y el Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2018 su saldo a corto plazo está conformado así:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>			
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>813,469,597.07</b>	<b>2,379,908,070.36</b>	<b>(1,566,438,473.29)</b>
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	26,245,527.40	400,000,000.00	(373,754,472.60)
BANCO DE BOGOTA	378,659,462.59	333,713,429.33	44,946,033.26
BANCO CAJA SOCIAL	391,111,200.00	759,005,328.00	(367,894,128.00)
BANCO DAVIVIENDA	5,453,407.08	456,666,667.03	(451,213,259.95)
BANCO COLOMBIA	12,000,000.00	430,522,646.00	(418,522,646.00)
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS E INST. DERIVADOS CORTO PLAZO</b>	<b>813,469,597.07</b>	<b>2,379,908,070.36</b>	<b>(1,566,438,473.29)</b>

## NOTA 12 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Lo constituyen el valor de las Obligaciones a cargo de la entidad, originadas en la utilización de los recursos de los Asociados y de terceros, como también por compromisos adquiridos por suministros de bienes, prestación de servicios por personas distintas a sus empleados, así como las obligaciones de naturaleza impositiva, en el desarrollo del giro normal de las actividades de la Cooperativa.

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>CTAS. CIALES. POR PAGAR Y OTRAS CTAS. POR PAGAR</b>			
<b>PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>444,620,673.00</b>	<b>557,853,302.05</b>	<b>-113,232,629.05</b>
<b>COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>	<b>387,057,199.80</b>	<b>725,291,556.30</b>	<b>-338,234,356.50</b>
COMISIONES	205,891,387.80	194,461,283.00	11,430,104.80
HONORARIOS	29,989,596.00	46,605,156.00	-16,615,560.00
SERVICIOS PUBLICOS	20,663,455.00	1,564,941.00	19,098,514.00
SERVICIOS TEMPORALES	0	0	0.00
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	0.00	0.00	0.00
SEGUROS	0.00	247,280,792.00	-247,280,792.00
ARRENDAMIENTOS	4,633,727.00	4,526,219.00	107,508.00
GASTOS DE VIAJES	4,062,000.00	5,357,800.00	-1,295,800.00
GASTOS LEGALES	0	0	0.00
OTROS	121,817,034.00	225,495,365.30	-103,678,331.30
<b>REMANENTES POR PAGAR</b>	<b>108,918,694.60</b>	<b>109,143,682.13</b>	<b>-224,987.53</b>
<b>DIVERSAS</b>	<b>451,864,202.53</b>	<b>441,148,301.93</b>	<b>10,715,900.60</b>
NOMINA	0.00	0.00	0.00
SEGURO COLECTIVO	7,119,387.60	5,987,192.00	1,132,195.60
SERVICIOS PERSONALES Y TERCEROS	433,470,514.00	425,794,913.00	7,675,601.00
GIROS	4,169,500.00	4,983,556.00	-814,056.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,104,800.93	4,382,640.93	2,722,160.00
<b>CTAS. CIALES. POR PAGAR Y OTRAS CTAS. POR PAGAR</b>	<b>1,392,460,769.93</b>	<b>1,833,436,842.41</b>	<b>-440,976,072.48</b>

### NOTA 13 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Representa los valores recaudados o causados de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado. Al 31 de diciembre de 2018 su saldo está conformado así:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	25,944,940.00	28,717,376.00	-2,772,436.00
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	0.00	0.00	0.00
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	50,373,220.00	39,812,547.00	10,560,673.00
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	7,116,416.00	19,390,955.00	-12,274,539.00
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>83,434,576.00</b>	<b>87,920,878.00</b>	<b>-4,486,302.00</b>

### NOTA 14 BENEFICIO A LOS EMPLEADOS POR PAGAR

Comprende el valor de las obligaciones de la Cooperativa a favor de los trabajadores en virtud de las normas legales. Al 31 de diciembre de 2018 su saldo está conformado así:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POR PAGAR</b>			
<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>193,744,640.00</b>	<b>184,916,300.00</b>	<b>8,828,340.00</b>
CESANTIAS CONSOLIDADAS	115,181,540.00	107,229,700.00	7,951,840.00
INTERESES SOBRE CESANTIAS	13,453,300.00	12,568,500.00	884,800.00
VACACIONES CONSOLIDADAS	65,109,800.00	65,118,100.00	-8,300.00
<b>RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA</b>	<b>185,646,594.00</b>	<b>169,147,590.00</b>	<b>16,499,004.00</b>
APORTES A PROMOTORAS DE SALUD	15,700,000.00	14,561,200.00	1,138,800.00
APORTES A PROMOTORAS DE PENSION	19,332,100.00	18,162,700.00	1,169,400.00
APORTES A ADMINISTRADORAS DE RIESGOS	2,867,600.00	2,796,300.00	71,300.00
APORTES A ICBF BIENESTAR FAMILIAR Y SENA	11,050,500.00	10,094,800.00	955,700.00
EMBARGOS JUDICIALES	16,518,514.00	1,328,980.00	15,189,534.00
LIBRANZAS	39,000,146.00	45,487,283.00	-6,487,137.00
FONDOS DE EMPLEADOS	80,736,105.00	76,389,750.00	4,346,355.00
OTROS	441,629.00	326,577.00	115,052.00
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS POR PAGAR</b>	<b>379,391,234.00</b>	<b>354,063,890.00</b>	<b>25,327,344.00</b>

## NOTA 15 OTROS PASIVOS

Comprende las obligaciones a cargo de la Cooperativa contraídas en el desarrollo de actividades, que por naturaleza no pueden ser incluidos entre los demás pasivos. Igualmente los Fondos Sociales establecidos para el sector solidario. Su saldo está representado así:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>OTROS PASIVOS</b>			
FONDO SOCIAL DE EDUCACION	8,553,331.00	58,626,248.00	-50,072,917.00
FONDO BIENESTAR SOCIAL	0.00	0.00	0.00
FONDO SOCIAL PARA OTROS FINES	6,751,133.00	10,377,398.00	-3,626,265.00
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	1,647,561,625.85	1,117,539,409.93	530,022,215.92
PARA COSTOS Y GASTOS	29,733,002.00	31,380,561.00	-1,647,559.00
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	2,415,083,241.62	2,219,214,266.20	195,868,975.42
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>4,107,682,333.47</b>	<b>3,437,137,883.13</b>	<b>670,544,450.34</b>

## NOTA 16 OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS

Comprende el valor de las obligaciones contraídas por la Cooperativa mediante la consecución de recursos provenientes de entidades de crédito y otras fuentes de financiación. Estas obligaciones generan intereses a favor del acreedor. Al 31 de diciembre de 2018 su saldo a largo plazo está conformado así:



DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>			
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>3,253,878,388.25</b>	<b>1,929,179,496.65</b>	<b>1,324,698,891.60</b>
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	104,982,109.60	-	104,982,109.60
BANCO DE BOGOTA	1,514,637,850.33	610,833,324.65	903,804,525.68
BANCO CAJA SOCIAL	1,564,444,800.00	994,908,672.00	569,536,128.00
BANCO DAVIVIENDA	21,813,628.32	-	21,813,628.32
BANCO COLOMBIA	48,000,000.00	323,437,500.00	(275,437,500.00)
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS E INST. DERIVADOS LARGO PLAZO</b>	<b>3,253,878,388.25</b>	<b>1,929,179,496.65</b>	<b>1,324,698,891.60</b>

## NOTA 17 OTROS PASIVOS

Comprende las obligaciones a largo plazo a cargo de la Cooperativa contraídas en el desarrollo de actividades, que por naturaleza no pueden ser incluidos entre los demás pasivos. Igualmente los Fondos Sociales establecidos para el sector solidario. Su saldo está representado así:

DENOMINACION	2018	2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>OTROS PASIVOS</b>			
FONDO REPOSICION PARQUE AUTOMOTOR	3,990,492,757.13	3,551,747,094.16	438,745,662.97
FONDO MUTUAL PARA ACCIDENTES	1,771,907,725.95	1,629,967,494.95	141,940,231.00
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	0.00	0.00	0.00
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	0.00	843,938,996.69	-843,938,996.69
PROVISION PARA CONTINGENCIAS	45,972,810.42	273,423,969.47	-227,451,159.05
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>5,808,373,293.50</b>	<b>6,299,077,555.27</b>	<b>-490,704,261.77</b>

## NOTA 18 CAPITAL SOCIAL

Su saldo representa los Aportes Sociales de los Asociados de la Cooperativa, los cuales se acreditan mediante constancias expedidas que en ningún caso tienen el carácter de título valor. Corresponden a 4 SMMV por cada vehículo afiliado. Su saldo a 31 de diciembre de 2018 es de:

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
<b>APORTES SOCIALES</b>	<b>1,563,899,506.65</b>	<b>1,500,433,038.88</b>	<b>63,466,467.77</b>
APORTES SOCIALES ORDINARIOS	1,563,899,506.65	1,500,433,038.88	63,466,467.77
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1,563,899,506.65</b>	<b>1,500,433,038.88</b>	<b>63,466,467.77</b>

## NOTA 19 RESERVAS

Lo conforman los recursos retenidos por la Cooperativa para su beneficio tomado de los excedentes y los incrementos con cargo al ejercicio anual, que disponga la Asamblea General de Asociados con el objeto de cumplir disposiciones legales, estatutarias o para fines específicos. Su saldo a diciembre 31 de 2018 se encuentra representado de la siguiente manera:

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>RESERVAS</b>			
RESERVAS PARA PROTECCION DE APORTES	1,716,153,330.15	1,633,768,799.15	100,774,138.20
RESERVA PROTECCION FONDO MUTUAL	4,925,546.96	4,925,546.96	-
<b>RESERVAS</b>	<b>1,721,078,877.11</b>	<b>1,638,694,346.11</b>	<b>82,384,531.00</b>

## NOTA 20 FONDOS DE DESTINACION ESPECÍFICA

Constituido por los valores apropiados de los excedentes o aportes recibidos, destinados a la constitución de Fondos con Fines Específicos y los incrementos que con cargo al ejercicio anual disponga la Asamblea General de Asociados. Su saldo se encuentra clasificado de la siguiente manera:

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA</b>			
FONDO PARA AMORTIZACION DE APORTES	626,628,591.50	585,436,326.50	41,192,265.00
FONDO PARA REVALORIZACION DE APORTES	84,244,590.73	99,395,645.88	(15,151,055.15)
FONDOS SOCIALES CAPITALIZADOS	180,000.00	180,000.00	-
FONDOS DE INVERSION	83,454,511.22	83,454,511.22	-
<b>FONDOS DE DESTINACION ESPECIFICA</b>	<b>794,507,693.45</b>	<b>768,466,483.60</b>	<b>26,041,209.85</b>

## NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

### NOTA 21 VENTAS, COSTOS DE VENTAS Y UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

Representan el total de los ingresos resultantes de las ventas de la estación de servicio menos los costos quedando como resultado la utilidad bruta en ventas.

CUENTA	VENTAS 2018	COSTO 2018	UTILIDAD BRUTA
PARTES PIEZAS Y ACCESORIOS	131,012,307.00	113,132,554.50	17,879,752.50
COMBUSTIBLE	17,490,537,447.33	15,852,184,524.61	1,638,352,922.72
LUBRICANTES Y ADITIVOS	484,294,900.00	433,758,602.90	50,536,297.10
OTROS PRODUCTOS	303,068,862.00	581,519,788.68	(278,450,926.68)
<b>TOTALES</b>	<b>18,408,913,516.33</b>	<b>16,980,595,470.69</b>	<b>1,428,318,045.64</b>
CUENTA	VENTAS 2017	COSTO 2017	UTILIDAD BRUTA
PARTES PIEZAS Y ACCESORIOS	130,379,672.00	113,111,187.04	17,268,484.96
COMBUSTIBLE	18,537,509,461.69	16,659,233,803.79	1,878,275,657.90
LUBRICANTES Y ADITIVOS	515,082,526.00	449,676,673.95	65,405,852.05
OTROS PRODUCTOS	160,529,361.00	240,933,622.71	-80,404,261.71
<b>TOTALES</b>	<b>19,343,501,020.69</b>	<b>17,462,955,287.49</b>	<b>1,880,545,733.20</b>
CUENTA	VARIACION VENTAS	VARIACION COSTOS	UTILIDAD BRUTA
PARTES PIEZAS Y ACCESORIOS	632,635.00	21,367.46	611,267.54
COMBUSTIBLE	-1,046,972,014.36	-807,049,279.18	-239,922,735.18
LUBRICANTES Y ADITIVOS	-30,787,626.00	-15,918,071.05	-14,869,554.95
OTROS PRODUCTOS	142,539,501.00	340,586,165.97	-198,046,664.97
<b>TOTALES</b>	<b>-934,587,504.36</b>	<b>-482,359,816.80</b>	<b>-452,227,687.56</b>

## NOTA 22 INGRESOS OPERACIONALES

Representan los ingresos provenientes de las operaciones relacionadas con la actividad principal de la Cooperativa. Su saldo al 31 de diciembre de 2018 presenta la siguiente estructura:

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
<b>TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO</b>	<b>95,216,811.00</b>	<b>90,418,733.44</b>	<b>4,798,077.56</b>
<b>ACTIVIDADES INMOBILIARIAS</b>	<b>30,079,578.00</b>	<b>37,330,010.00</b>	<b>(7,250,432.00)</b>
<b>ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES</b>	<b>7,160,339,030.31</b>	<b>6,547,493,408.77</b>	<b>612,845,621.54</b>
CUOTAS DE ADMISION	140,577,150.31	121,985,695.77	18,591,454.54
CUOTAS DE ADMINISTRACION DIRECTA	5,977,378,664.00	5,382,859,358.00	594,519,306.00
CUOTAS DE ADMINISTRACION INDIRECTA	474,094,350.00	471,681,188.00	2,413,162.00
ASESORIA JURIDICA	143,616,000.00	146,579,000.00	(2,963,000.00)
INTERESES	69,546,676.00	120,502,173.00	(50,955,497.00)
INGRESOS PARA IMPREVISTOS	58,685,801.00	110,537,253.00	(51,851,452.00)
REFRIGERIOS REINTEGRO	161,603,058.00	-	161,603,058.00
ADMON RECAUDO SEGUROS	73,570,037.00	164,590,629.00	(91,020,592.00)
ADMON SEGURIDAD SOCIAL	4,209,150.00	5,455,800.00	(1,246,650.00)
ADMON CORRESPONSALES BANCARIOS	6,391,744.00	3,495,295.00	2,896,449.00
OTROS INGRESOS ADMINISTRATIVOS	50,666,400.00	19,807,017.00	30,859,383.00
<b>INGRESOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>7,285,635,419.31</b>	<b>6,675,242,152.21</b>	<b>610,393,267.10</b>

## NOTA 23 OTROS INGRESOS

Representan los ingresos provenientes de operaciones no relacionadas con el objeto principal de la Cooperativa, como financieros, arrendamientos, recuperaciones entre otros. Su saldo al 31 de diciembre de 2018 se clasifica así:

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
FINANCIEROS	52,641,702.48	31,932,337.43	20,709,365.05
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	212,799,293.00	259,253,662.00	(46,454,369.00)
ARRENADAMIENTOS	69,154,758.00	74,595,327.00	(5,440,569.00)
RECUPERACIONES	209,101,443.00	23,104,814.00	185,996,629.00
DIVERSOS	43,519,461.09	38,450,933.00	5,068,528.09
INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	570,000.00	-	570,000.00
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>587,786,657.57</b>	<b>427,337,073.43</b>	<b>160,449,584.14</b>

## NOTA 24 GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprende los gastos relacionados con la gestión de administración, ocasionados en el desarrollo principal del objeto social del ente económico y se registran sobre la base de causación. A 31 de diciembre presentan la siguiente estructura:

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
GASTOS DE PERSONAL	1,294,930,668.00	1,203,552,900.77	91,377,767.23
HONORARIOS	221,629,170.00	305,511,231.00	-83,882,061.00
IMPUESTOS	155,848,877.00	133,774,644.00	22,074,233.00
ARRENDAMIENTOS	277,143.00	6,105,250.00	-5,828,107.00
SEGUROS	34,740,495.00	350,968.00	34,389,527.00
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	4,244,497.00	12,015,332.00	-7,770,835.00
CUOTAS DE ADMINISTRACION	6,800,000.00	3,000,000.00	3,800,000.00
REPARACIONES LOCATIVAS	1,330,000.00	4,604,000.00	-3,274,000.00
ASEO Y ELEMENTOS	3,628,269.00	5,494,039.00	-1,865,770.00
CAFETERIA	35,228,263.00	37,053,295.00	-1,825,032.00
SERVICIOS PUBLICOS	93,557,026.00	81,910,526.00	11,646,500.00
PORTES CABLES FAX	0.00	1,558,717.00	-1,558,717.00
TRANSPORTES FLETES Y ACARREOS	129,346,070.00	121,124,543.00	8,221,527.00
PAPELERIA Y UTILES DE ESCRITORIO	65,179,997.00	68,795,843.00	-3,615,846.00
FOTOCOPIAS	1,781,800.00	684,450.00	1,097,350.00
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	66,195,822.00	109,435,199.00	-43,239,377.00
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	8,390,779.00	9,279,345.00	-888,566.00
GASTOS DE ASAMBLEA	26,072,670.00	22,481,510.00	3,591,160.00
GASTOS DE DIRECTIVOS	2,937,500.00	10,574,895.00	-7,637,395.00
GASTOS LEGALES	25,271,431.00	4,746,711.00	20,524,720.00
GASTOS DE REPRESENTACION	3,952,002.50	723,540.00	3,228,462.50
GASTOS DE VIAJE	66,810,738.00	69,566,719.00	-2,755,981.00
SERVICIOS TEMPORALES	63,592,631.00	54,687,946.00	8,904,685.00
VIGILANCIA PRIVADA	31,043,124.00	29,313,624.00	1,729,500.00
SISTEMATIZACION	44,362,931.50	50,627,077.00	-6,264,145.50
CUOTAS DE SOSTENIMIENTO	20,120,083.00	16,435,066.00	3,685,017.00
SUSCRIPCIONES	5,001,000.00	5,426,000.00	-425,000.00
ADECUACIONES E INSTALACIONES	6,738,187.00	2,880,000.00	3,858,187.00
GASTOS VARIOS	82,875,305.00	111,801,787.00	-28,926,482.00
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>2,501,886,479.00</b>	<b>2,483,515,157.77</b>	<b>18,371,321.23</b>

## NOTA 25 GASTOS DE VENTAS

Comprende los gastos relacionados con la gestión de ventas, ocasionados en el desarrollo principal del objeto social del ente económico y se registran sobre la base de causación. A 31 de diciembre presentan la siguiente estructura:

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
GASTOS DE PERSONAL	1,067,756,183.60	977,399,864.23	90,356,319.37
HONORARIOS	56,608,000.00	53,750,853.00	2,857,147.00
IMPUESTOS	204,309,742.00	200,056,124.00	4,253,618.00
ARRENDAMIENTOS	577,922,243.00	505,218,944.00	72,703,299.00
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	4,067,089.00	10,739,972.00	-6,672,883.00
SEGUROS	47,673,450.00	37,447,866.00	10,225,584.00
SERVICIOS	490,616,840.00	477,172,129.00	13,444,711.00
GASTOS LEGALES	16,089,391.00	5,241,571.00	10,847,820.00
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	66,922,670.00	65,041,660.00	1,881,010.00
ADECUACION E INSTALACION	18,742,660.00	25,762,421.00	-7,019,761.00
GASTOS DE VIAJE	7,939,176.00	2,898,600.00	5,040,576.00
COMISIONES	2,272,351,340.87	2,104,228,429.00	168,122,911.87
REFRIGERIOS	0.00	264,244,002.00	-264,244,002.00
DIVERSOS	181,968,982.00	166,117,022.52	15,851,959.48
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>5,012,967,767.47</b>	<b>4,895,319,457.75</b>	<b>117,648,309.72</b>

## NOTA 26 COSTOS FINANCIEROS

Corresponde a los valores causados y/o pagados en que incurre la Cooperativa en el manejo del dinero efectivo con las entidades financieras del mercado, están clasificados de la siguiente manera:

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
GASTOS BANCARIOS	23,108,561.41	19,206,544.29	3,902,017.12
COMISIONES	50,121,784.53	32,732,125.74	17,389,658.79
INTERESES	445,641,611.80	458,645,432.09	-13,003,820.29
GMF 4 POR MIL	155,932,343.29	137,019,892.07	18,912,451.22
OTROS	5,257,926.00	92,791.00	5,165,135.00
<b>COSTOS FINANCIEROS</b>	<b>680,062,227.03</b>	<b>647,696,785.19</b>	<b>32,365,441.84</b>

## NOTA 27 OTROS GASTOS

Representan los gastos incurridos en operaciones comerciales no relacionadas con la actividad principal de la Cooperativa.

CUENTA	VR. LIBROS 2018	VR. LIBROS 2017	VARIACION ABSOLUTA
IMPUESTOS ASUMIDOS	187,997.00	933,231.00	-745,234.00
DEMANDAS LABORALES	0.00	0.00	0.00
MULTAS Y SANCIONES	4,645,766.00	318,600.00	4,327,166.00
DONACIONES	34,421,665.00	22,201,000.00	12,220,665.00
EXONERACIONES	56,322,493.65	34,698,961.37	21,623,532.28
PERDIDA EN VTA. DE PROP. PLANTA Y EQ.	1,413,999.88	0.00	1,413,999.88
OTROS	352,554.00	0.00	352,554.00
GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	7,861,714.87	18,193,902.00	-10,332,187.13
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>105,206,190.40</b>	<b>76,345,694.37</b>	<b>28,860,496.03</b>

## INDICADORES FINANCIEROS

### RAZONES DE LIQUIDEZ

**Razón Corriente:** Mide la capacidad que tiene la Cooperativa para pagar sus obligaciones a corto plazo, con el producto de convertir los activos corrientes en efectivo, sin tener en cuenta que tanto los activos como los pasivos tienen su dinámica propia de realización y exigibilidad. La Cooperativa por cada peso que debe a corto plazo cuenta con \$1.75 para cubrir dicha obligación.

**Solidez:** Teniendo en cuenta el concepto de liquidación, esta razón involucra total de los Activos al momento de liquidarse al pago general de todos los Pasivos, antes de considerar el pago del Patrimonio. La Cooperativa por cada peso que debe cuenta con \$2.44 para cubrir estas obligaciones.

### INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

**Nivel de Endeudamiento:** Nos permite establecer el grado de participación de los acreedores, sobre los activos de la Cooperativa. Para el año 2018 el grado de participación de los acreedores sobre los Activos de la Cooperativa, es de 41.00%.

**Concentración del endeudamiento en el corto plazo:** Representa el porcentaje de participación de los pasivos que debe ser asumido en corto plazo. Este indicador expresa que el 42.78% de los pasivos totales de la Cooperativa son de corto plazo.

### INDICES DE EFICACIA (RENTABILIDAD)

Miden los resultados de las decisiones gerenciales en la administración de los recursos. Si fueron acertados se ven unos mayores beneficios para los asociados y para la capitalización, si por el contrario fueron desacertados el índice de rentabilidad muestra bajos resultados con su consecuencia bajos beneficios.



**Margen Bruto:** El Margen Bruto de Utilidad esta afectado por los métodos de valuación de inventarios, al igual que las provisiones del mismo inventario, cartera, inversiones y depreciaciones. Este Margen Bruto de Utilidad para la Cooperativa fue de 7.76%.

**Margen Operacional:** Esta dado por la relación de los ingresos netos con respecto a la utilidad operacional, el cual fue de 6.80%.

**Margen Neto de Utilidad:** Esta dado por la relación de la utilidad neta con respecto a los ingresos totales, el cual fue de 1.10%.

**Rentabilidad de Capital:** Esta dado por la relación de la utilidad neta con respecto a los aportes ordinarios de los asociados el cual fue de 27.24%.

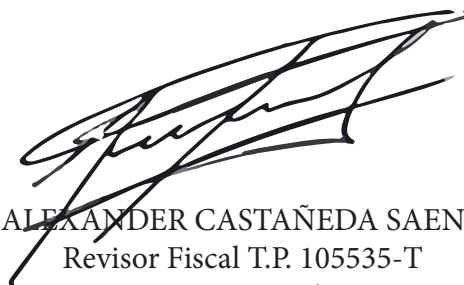
**Rentabilidad sobre el Patrimonio:** Esta dado por la relación de la utilidad neta con respecto al patrimonio, el cual fue de 1.87%.



MARINO CASTRO CARVAJAL  
Gerente General  
Ver Certificación Adjunta



CARLOS AUGUSTO CEDEÑO ROCHA  
Contador T.P. 104435-T  
Ver Certificación Adjunta



ALEXANDER CASTAÑEDA SAENZ  
Revisor Fiscal T.P. 105535-T  
Ver Dictamen Adjunto