



Estados Financieros

2018

Órganos de Dirección y Control 2018

Consejo de Administración

	<u>Principal</u>	<u>Suplente</u>
Presidenta	Maria Isabel Gaviria A.	
Vicepresidente	Henry Pérez Bolívar	
Secretario	Julio César Benjumea A.	
Consejero	Julio César Zapata G.	Victor Horacio Zuluaga B.
Consejero	Pedro Luis Montoya M.	Amalia Rosa Cifuentes T.
Consejero	Carlos Emiro Posada C.	David Molina Cano
Consejero	Oscar Gómez Martínez	Fredy Humberto Trujillo C.
Consejero	Nicolás Albeiro Diosa	Jhon Fredy Zuluaga Pérez
Consejero	Nelson Sánchez Mejía	Jesús Alirio Blandón N.

Dirección Administrativa y Operativa

Erica Janet Agudelo Ceballos, Gerente.
Edison Alexander Palacio Cardona, Director Operativo.

Junta de Vigilancia

	<u>Principal</u>	<u>Suplentes</u>
Coordinador	Walter M. Ruiz Orozco	Jorge Alberto Diaz C.
Miembro	Humberto Zamudio C.	Manuel Humberto Zapata
Miembro	Martin Eduardo Tamayo L.	Ovidio Rodríguez L.

Revisoría Fiscal

Principal	Dinora Mena Gómez
Suplente	Graciela María Gómez P.

COOPERATIVA DE COMERCIANTES DE LA PLAZA MINORISTA - COOMERCA

NIT 811.005.411-9

ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos, a Menos que se Indique lo Contrario)

Rubros	Nota	% P	2018	% P	2017	Variación	
						\$	%
ACTIVO		100,00	7.058.314.596	100	8.282.814.257	(1.224.499.661)	-14,78%
Activos Corrientes		43,90	3.098.830.135	39	3.257.496.632	(158.666.497)	-4,87%
Efectivo y Equivalentes	4,1	9,43	665.337.454	14	1.165.185.352	(499.847.898)	-42,90%
Inversiones en Títulos Valores	4,2	4,33	305.370.846	4	301.091.991	4.278.855	1,42%
Deudores Comerciales	4,3	10,17	718.083.577	8	699.161.762	18.921.815	2,71%
Otras Cuentas por Cobrar	4,4	0,61	43.100.909	1	100.118.670	(57.017.761)	-56,95%
Otros Activos No Financieros	4,6	3,16	223.157.169	0	13.187.141	209.970.028	1592,23%
Activos Intangibles por Contrato de Concesión	4,7	16,20	1.143.780.179	12	978.751.715	165.028.464	16,86%
Activos No Corrientes		56,10	3.959.484.461	61	5.025.317.625	(1.065.833.164)	-21,21%
Activos Materiales - Neto	4,5	1,17	82.516.415	0	23.436.468	59.079.947	252,09%
Activos Intangibles Contrato de Concesión	4,7	54,54	3.849.598.046	60	5.001.881.157	(1.152.283.111)	-23,04%
Activos Intangibles Licencias - Neto	4,7	0,39	27.370.000	-	-	27.370.000	100,00%
PASIVOS MÁS PATRIMONIO			7.058.314.596		8.282.814.257	(1.224.499.661)	-14,78%
PASIVO		100,00	6.035.040.285	100	7.315.852.142	(1.280.811.857)	-17,51%
Pasivos Corrientes		28,62	1.726.971.346	22	1.605.357.692	121.613.654	7,58%
Obligaciones Financieras		0,12	7.065.098	-	-	7.065.098	100,00%
Cuentas por Pagar	4,8	2,04	123.315.178	2	173.651.037	(50.335.859)	-28,99%
Contrato de Concesión	4,9	18,95	1.143.780.179	13	978.751.715	165.028.464	16,86%
Pasivos por Impuestos y Retenciones	4,10	2,84	171.335.000	2	161.593.521	9.741.479	6,03%
Fondos Sociales	4,11	0,00	237.827	0	10.190.142	(9.952.315)	-97,67%
Beneficios a Empleados	4,12	4,66	281.238.064	4	280.249.077	988.987	0,35%
Ingresos Anticipados - Diferidos	4,13	0,00	-	0	922.200	(922.200)	-100,00%
Pasivos No Corrientes		71,38	4.308.068.939	78	5.710.494.450	(1.402.425.511)	-24,56%
Contrato de Concesión	4,9	63,79	3.849.598.046	68	5.001.881.157	(1.152.283.111)	-23,04%
Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes	4,14	7,60	458.470.893	10	708.613.293	(250.142.400)	-35,30%
Patrimonio - Neto	4,15	100,00	1.023.274.311	100	966.962.114	56.312.196	5,82%


Erica Janet Agudelo Ceballos
Gerente



Marcela Serna Olaya
Contadora
T.P.221081-T


Dinora Mena Gómez
Revisora Fiscal

COOPERATIVA DE COMERCIANTES DE LA PLAZA MINORISTA - COOMERCA
NIT 811.005.411-9

ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos, a Menos que se Indique lo Contrario)

Rubros	Nota	2018		2017		Variación	
						\$	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4,16	100,00	10.269.501.725	100	9.554.401.743	715.099.982	7,48%
Servicio de Parquadero	50,24		5.159.524.289	49	4.691.212.156	468.312.133	9,98%
Cánones y Cobros de Áreas Comunes	47,97		4.926.086.947	49	4.649.353.195	276.733.752	5,95%
Otros Ingresos de Operación	1,79		183.890.489	2	213.836.392	(29.945.903)	-14,00%
GASTOS DE OPERACIÓN	4,17	99,60	(10.228.243.806)	100	(9.544.948.750)	(683.295.056)	7,16%
Gastos por Beneficios a Empleados	41,32		(4.242.877.173)	41	(3.875.301.658)	(367.575.515)	9,49%
Gastos Generales	57,03		(5.856.462.299)	56	(5.386.477.370)	(469.984.928)	8,73%
Gastos por Deterioro de Activos	0,21		(21.084.254)	2	(203.682.924)	182.598.670	-89,65%
Amortización y Agotamiento de Activos	0,34		(34.832.481)	0	(32.342.776)	(2.489.705)	7,70%
Depreciación de Activos Materiales	0,71		(72.987.599)	0	(47.144.022)	(25.843.577)	54,82%
RESULTADO GENERADO EN LA OPERACIÓN		0,40	41.257.919	0	9.452.993	31.804.926	336,45%
RESULTADO NO OPERACIONAL	14	0,06	6.601.853	0	31.723.063	(25.121.210)	-79,19%
Ingresos Financieros	4,18	0,58	59.600.341	0	29.249.608	30.350.733	103,76%
Otros Ingresos	4,19	0,19	19.361.773	0	40.569.289	(21.207.516)	-52%
Gastos Financieros	4,20	0,07	(7.513.968)	0	(10.148.142)	2.634.174	-26%
Otros Gastos	4,21	0,63	(64.846.295)	0	(27.947.693)	(36.898.602)	132,03%
RESULTADO ANTES DE APROPIACIONES DE LEY		0,47	47.859.772	0	41.176.056	6.683.716	16,23%


Erica Janet Agudelo Ceballos
Gerente


Marcela Serna Olaya
Contadora
T.P.221081-T


Dinora Mena Gómez
Revisora Fiscal

COOPERATIVA DE COMERCIANTES DE LA PLAZA MINORISTA - COOMERCA
NIT 811.005.411-9

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos, a Menos que se Indique lo Contrario)

Rubros	Nota	2018	2017	Variación	
				\$	%
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(404.590.392)	136.878.088	(541.468.480)	395,58%
Recaudos Servicio de Parquadero		5.159.524.289	4.586.902.404	572.621.885	12,48%
Recaudos de Cánones y Áreas Comunes		4.702.190.389	4.639.369.856	62.820.533	1,35%
Recaudos de Otros Ingresos		216.024.970	238.428.727	(22.403.757)	-9,40%
Entrada Efectivo Actividades de Operación		10.077.739.648	9.464.700.987	613.038.661	6,48%
Gastos Pagados por Anticipados		299.459	(4.096.808)	4.396.267	-107,31%
Pago de Gastos Generales		(5.165.731.082)	(4.553.794.857)	(611.936.225)	13,44%
Pago Contrato de Concesión		(1.058.892.245)	(914.075.651)	(144.816.594)	15,84%
Ejecución Fondos Sociales		(16.117.985)	(6.100.883)	(10.017.102)	164,19%
Pago de Beneficios a Empleados		(4.241.888.186)	(3.849.754.700)	(392.133.486)	10,19%
Salida Efectivo Actividades de Operación		(10.482.330.040)	(9.327.822.899)	(1.154.507.141)	12,38%
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(103.709.931)	(316.226.037)	212.516.106	67,20%
Intereses Financieros Recibidos		58.660.965	17.429.454	41.231.511	236,56%
Traslado Inv. en Instrumentos de Deuda a Efectivo		-	509.411.026	(509.411.026)	-100,00%
Entrada Efectivo Actividades de Inversión		58.660.965	526.840.480	(468.179.515)	-88,87%
Compra Inversiones en Instrumentos de Deuda		-	(800.000.000)	800.000.000	-100,00%
Compra de Activos Materiales		(132.067.546)	(35.293.206)	(96.774.340)	274,20%
Compra de Activos Intangibles		(30.303.350)	(7.773.311)	(22.530.039)	289,84%
Salida Efectivo Actividades de Inversión		(162.370.896)	(843.066.517)	680.695.621	-80,74%
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		8.452.424	13.665.807	(5.213.383)	38,15%
Pagos de Aportes Sociales		13.671.730	18.613.089	(4.941.359)	-26,55%
Entrada Efectivo Actividades de Financiación		13.671.730	18.613.089	(4.941.359)	-26,55%
Retiro de Aportes Sociales		(5.219.306)	(4.947.282)	(272.024)	5,50%
Salida Efectivo Actividades de Financiación		(5.219.306)	(4.947.282)	(272.024)	5,50%
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		(499.847.898)	(165.682.142)		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		1.165.185.352	1.330.867.494		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		665.337.454	1.165.185.352		


Erica Janet Agudelo Ceballos
Gerente


Marcela Serna Olaya
Contadora
T.P.221081-T


Dinora Mena Gómez
Revisora Fiscal

COOPERATIVA DE COMERCIANTES DE LA PLAZA MINORISTA - COOMERCA
 NIT 811.005.411-9
ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Cifras Expresadas en Pesos Colombianos, a Menos que se Indique lo Contrario)

RUBROS	NOTA	Capital Social		Reservas Protección de Aportes	Fondos Patrimoniales		Fondos Sociales Capitalizados	Excedentes		PATRIMONIO NETO
		Temporalmente Restringido	Mínimo Irreductible		Destinación Especial No Distribuible	Del Ejercicio		Acumulados		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016		241.985.821	13.789.100	249.945.242	207.557.641	58.949.493	33.365.569	67.941.221	51.680.228	925.214.315
Pago Aportes Sociales en 2017		18.613.089								18.613.089
Retiro Aportes Sociales en 2017		(4.947.282)								(4.947.282)
Actualización Monto Aporte Irreductible		(965.240)	965.240							-
Revalorización Aportes Sociales Excedentes 2016		13.588.247								13.588.247
Aplicación Excedentes 2016 al Patrimonio				8.729.382		65.470.372		(87.788.000)		(13.588.247)
Aplicación Excedentes 2016 a Fondos Sociales								(13.094.073)		(13.094.073)
Resultado del Ejercicio 2017								41.176.066		41.176.066
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017		268.274.634	14.754.340	258.674.624	207.557.641	124.419.865	33.365.569	8.235.213	51.680.228	966.962.115
Pago Aportes Sociales en 2018		13.671.730								13.671.730
Retiro Aportes Sociales en 2018		(5.219.306)								(5.219.306)
Actualización Monto Aporte Irreductible		(870.500)	870.500							-
Revalorización Aportes Sociales Excedentes 2017		8.235.213						(8.235.213)		-
Aplicación Excedentes 2017 al Patrimonio										-
Aplicación Excedentes 2017 a Fondos Sociales										-
Aplicación Excedentes 2017 al Patrimonio										-
Aplicación Excedentes 2017 a Fondos Sociales										-
Causación Impuesto Progreso Sobre la Renta										-
Resultado Antes de Apropriaciones Ejercicio 2018								47.859.772		47.859.772
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		284.091.771	15.624.840	258.674.624	207.557.641	124.419.865	33.365.569	47.859.772	51.680.228	1.023.274.311


Erica Janet Agudelo Ceballos
 Gerente



Marcela Serna Olaya
 Contadora
 T.P.221081-T


Dinora Mena Gomez
 Revisora Fiscal

COOPERATIVA DE COMERCIANTES DE LA PLAZA MINORISTA - COOMERCA
 NIT 811.005.411-9
ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Cifras Expresadas en Pesos Colombianos, a Menos que se Indique lo Contrario)

Rubros	Nota	2018		2017		Variación	
						\$	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4,16	100,00	10.269.501.725	100	9.554.401.743	715.099.982	7,48%
Servicio de Parquadero	50,24		5.159.524.289	49	4.691.212.156	468.312.133	9,98%
Cánones y Cobros de Áreas Comunes	47,97		4.926.086.947	49	4.649.353.195	276.733.752	5,95%
Otros Ingresos de Operación	1,79		183.890.489	2	213.836.392	(29.945.903)	-14,00%
GASTOS DE OPERACIÓN	4,17	99,60	(10.228.243.806)	100	(9.544.948.750)	(683.295.056)	7,16%
Gastos por Beneficios a Empleados	41,32		(4.242.877.173)	41	(3.875.301.658)	(367.575.515)	9,49%
Gastos Generales	57,03		(5.856.462.299)	56	(5.386.477.370)	(469.984.928)	8,73%
Gastos por Deterioro de Activos	0,21		(21.084.254)	2	(203.682.924)	182.598.670	-89,65%
Amortización y Agotamiento de Activos	0,34		(34.832.481)	0	(32.342.776)	(2.489.705)	7,70%
Depreciación de Activos Materiales	0,71		(72.987.599)	0	(47.144.022)	(25.843.577)	54,82%
RESULTADO GENERADO EN LA OPERACIÓN		0,40	41.257.919	0	9.452.993	31.804.926	336,45%
RESULTADO NO OPERACIONAL	14	0,06	6.601.853	0	31.723.063	(25.121.210)	-79,19%
Ingresos Financieros	4,18	0,58	59.600.341	0	29.249.608	30.350.733	103,76%
Otros Ingresos	4,19	0,19	19.361.773	0	40.569.289	(21.207.516)	-52%
Gastos Financieros	4,20	0,07	(7.513.968)	0	(10.148.142)	2.634.174	-26%
Otros Gastos	4,21	0,63	(64.846.295)	0	(27.947.693)	(36.898.602)	132,03%
RESULTADO ANTES DE APROPIACIONES DE LEY		0,47	47.859.772	0	41.176.056	6.683.716	16,23%


Erica Janet Agudelo Ceballos
 Gerente


Marcela Serna Olaya
 Contadora
 T.P.221081-T


Dinora Mena Gómez
 Revisora Fiscal

Notas a los Estados Financieros del 2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

Al 31 de diciembre del 2018

(Cifras Expresadas en Pesos Colombianos, a Menos que se Indique lo Contrario)

NOTA 1 ENTIDAD QUE REPORTA Y ÓRGANOS DE CONTROL Y ADMINISTRACIÓN

La **COOPERATIVA DE COMERCIANTES DE LA PLAZA MINORISTA**, en adelante **COOMERCA**, es una entidad de carácter privado, de naturaleza cooperativa, sin ánimo de lucro, con número de asociados y aporte social variable e ilimitado, regida por el derecho colombiano, en especial por la legislación cooperativa, los estatutos y los principios universales del cooperativismo, constituida mediante documento privado según Acta N° 1 de la Asamblea General de Asociados el 29 de noviembre de 1995, registrada en la Cámara de Comercio de Medellín el 15 de abril de 1996 en el libro 1° bajo el N° 51 con el nombre de **PRECOOPERATIVA DE COMERCIANTES DE LA PLAZA MINORISTA**, ha tenido varias reformas cuyos documentos privados aparecen inscritos en la Cámara de Comercio de Medellín; posteriormente la entidad se convirtió de Precooperativa a Cooperativa mediante documento privado según Acta N° 2 de la Asamblea General de Asociados el 28 de marzo de 2001, quedando su denominación como **COOPERATIVA DE COMERCIANTES DE LA PLAZA MINORISTA**. Su personería jurídica le fue reconocida mediante Resolución 00000051 del 15 de abril de 1996 del Departamento Administrativo Nacional de Cooperativas “DANCOOP”; su actividad es de carácter multiactiva.

La duración de **COOMERCA** es indefinida, pero podrá disolverse y liquidarse en cualquier momento en los casos, en la forma y términos previstos por la ley y el estatuto. Su domicilio principal es la ciudad de Medellín, Colombia, siendo ésta la única agencia o sucursal y no pertenece a ningún grupo empresarial. La actividad de **COOMERCA** es de carácter multiactiva y puede prestar sus servicios en todo el departamento de Antioquia, al cierre del ejercicio cuenta con una planta de personal de 164 empleados, de los cuales 160 vinculados con contrato laboral vigente (36 a término indefinido, 124 a término fijo inferior a un año) y 4 son aprendices.

El objeto de acuerdo cooperativo de **COOMERCA**, según su estatuto, es el de administrar integralmente con criterios de eficiencia empresarial y social la Plaza Minorista “José María Villa” de la ciudad de Medellín, como también administrar con el mismo criterio otras plazas de mercado, centros comerciales y bazares.

COOMERCA cuenta con un manual de Código de Buen Gobierno que se aplica en las operaciones, gestores operativos, directivos y de órganos de control. El Consejo de Administración, la Junta de Vigilancia, la Revisoría Fiscal y el Oficial de Cumplimiento son órganos de control y/o administración los cuales están al tanto de la responsabilidad que implica el manejo de los diferentes riesgos y están debidamente enterados de los procesos y de la estructura de **COOMERCA** con el fin de brindar el monitoreo y seguimiento oportuno. Dichos órganos son elegidos por periodos de 2 años y la Revisoría Fiscal por 1 año.

La Gerencia informa al Consejo de Administración en sus reuniones ordinarias sobre los estados financieros, informes de gestión operativa y de cartera. La Gerencia y la Revisoría Fiscal, en el desarrollo de su trabajo informan sobre las diferentes situaciones encontradas en su labor, no solo en la parte financiera, sino también en su aspecto social. Adicionalmente se cuenta con un Oficial de Cumplimiento encargado del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y los respectivos informes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

COOMERCA dentro del conocimiento de su marco legal cumple con todas las normas de ley que la regulan y con el envío en forma oportuna de toda la información solicitada por los diferentes órganos de vigilancia y control DIAN, UGPP, UIAF y Superintendencia de la Economía Solidaria (Supersolidaria).

El organigrama de **COOMERCA** está técnicamente elaborado y aplicado a las actividades de servicio que desarrolla. Se tienen las áreas de operación bien definidas, existiendo independencia y control administrativo desde los órganos de Consejo de Administración y la Gerencia. **COOMERCA** ha tenido especial cuidado en la selección del personal que conforma su planta de empleados a que cumplan con el perfil exigido para el cargo, conocimiento y experiencia. Con la cooperativa COOTRASER se tiene al periodo sobre el que se informa, un contrato de servicios para la vigilancia y seguridad del que se analiza su renovación anualmente.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros principales son los individuales con corte a diciembre 31 de cada año junto con sus respectivas notas; preparados de conformidad con los principios y normas de contabilidad e información financiera aplicables en Colombia de acuerdo con la Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 que incorpora la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) versión año 2009, vigente hasta el 31 de diciembre de 2016, que deben aplicar los preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2 para sus estados financieros individuales. El Decreto 2496 de 2015, adiciona al Decreto 2420 de 2015 las modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) versión 2015, vigentes a partir del 1 de enero de 2017, permitiendo su aplicación anticipada.

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en sus versiones 2009 y 2015, son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB®)

2.2. Bases de Contabilización

COOMERCA prepara sus estados financieros usando la base de contabilidad de causación, excepto para la información de los flujos de efectivo.

2.3. Negocio en Marcha

Al preparar el conjunto completo de estados financieros, la Gerencia de **COOMERCA** evaluó la capacidad que tiene **COOMERCA** para continuar como negocio en marcha, hipótesis de negocio en marcha. Los estados financieros presentados se elaboran partiendo del supuesto que está en plena actividad y seguirá funcionando en el futuro previsible. Por el momento no se tiene intención de liquidarla o hacer cesar sus operaciones, tampoco existen incertidumbres relacionadas con la operatividad del negocio.

2.4. Frecuencia de Información Comparativa

COOMERCA prepara sus Estados Financieros Individuales al cierre de cada ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de cada año comparado con el mismo corte de periodo anterior.

Los presentes estados financieros se presentan con corte 31 de diciembre de 2018 de forma comparativa con el ejercicio anterior a 31 de diciembre de 2017, incluyendo la información descriptiva y narrativa en las notas.

2.5. Conjunto Completo de los Estados Financieros Individuales y Período Contable

Los Estados Financieros Individuales por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de COOMERCA son los siguientes:

- a) Estado de Situación Financiera
- b) Estado Individual de Resultados Integrales
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio
- d) Estado de Flujos de Efectivo por el método directo.
- e) Notas a los Estados Financieros Individuales.

La presentación y clasificación de las partidas de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2018 es uniforme con la del periodo anterior comparativo.

2.6. Materialidad (Importancia Relativa) y Agrupación de Datos

La información es material o tendrá importancia relativa si puede, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los Estados Financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas podría ser el factor determinante.

Al preparar los Estados Financieros, la materialidad, para propósitos de presentación, se determinó aplicando el dos por ciento (2%) del total de los activos, o el tres por ciento (3%) de la cartera, el valor menor de las (2) dos partidas según corresponda.

2.7. Presentación de Información no Requerida

Para la presentación de estados financieros de 2018 aplicando la NIIF para las PYMES, no se presenta por segmentos y no se requiere presentar información financiera intermedia.

2.8. Moneda Funcional y de Presentación

Para **COOMERCA**, se determinó como moneda funcional el peso colombiano, de acuerdo a su entorno económico principal en el que opera y emplea el efectivo.

2.9. Bases de Medición

Los estados financieros individuales han sido preparados sobre la base del costo histórico menos depreciaciones, amortizaciones y deterioros, cuando éstos últimos apliquen. Las excepciones al costo antes indicado de partidas importantes incluidas en el estado de la situación financiera serán medidas de acuerdo a la aplicación adecuada de:

Valor Razonable: El importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Valor Neto Realización: Es el precio estimado de venta de un activo, en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Valor Realizable o de Liquidación: Los activos se llevan contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidos, en el momento presente, por la venta no forzada de los mismos. Los pasivos se reconocen a su valor de realización.

Costo Histórico: Para los activos de la entidad, el costo histórico será el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contrapartida entregada para adquirir el activo en el momento de la adquisición. Para los pasivos de la entidad, el costo histórico se registrará al valor del producto recibido a cambio de incurrir en la deuda o, por las cantidades de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda en el curso normal de la operación.

Costo Amortizado: El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal que se tengan lugar en la efectividad de la transacción, más o menos la amortización acumulada. Para la debida valoración se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

2.10 Responsabilidad de la Información, Estimaciones y Juicios Contables Realizados

Para la preparación de los estados financieros se requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos clave que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingencias en la fecha de emisión de los mismos, así como

los ingresos y gastos del periodo y de periodos siguientes. Los juicios, las estimaciones y supuestos clave relevantes son revisados regularmente, los cambios son reconocidos en el período en que el juicio, la estimación o el supuesto son revisados y en cualquier período futuro afectado. Tales como:

- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de los activos
- La vida útil y las propiedades, planta y equipo.
- Provisiones y contingencias

Los juicios, estimaciones y supuestos clave realizados por la Gerencia en la preparación de los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2018 no difieren significativamente de los realizados al cierre del período anual anterior, es decir, a 31 de diciembre de 2017.

El Gerente de **COOMERCA** y el Director Financiero serán los responsables de actualizar anualmente el manual de políticas, conforme a las modificaciones normativas que se emitan con posterioridad al 31 de diciembre de 2015.

2.11 Activos y Pasivos Corrientes y No Corrientes

COOMERCA reconocerá un activo si es un recurso controlado, producto de hechos pasados, que contribuyan a generar beneficios económicos futuros, y reconocerá un pasivo si es una obligación presente debido a eventos anteriores, y para la cancelarla deberá desprenderse de recursos que conllevan a beneficios económicos; los activos y pasivos se clasifican y presentan en el Estado de Situación Financiera como corrientes y no corrientes.

Una partida se clasifica como corriente cuando **COOMERCA**:

- a) Espera realizar el activo o liquidar el pasivo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación, doce meses contados a partir de la fecha de su liquidación.
- b) Mantiene el activo o pasivo, principalmente con fines de negociación.
- c) Tiene recursos en efectivo o equivalente al efectivo a menos que este se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Una partida se clasifica como no corriente cuando el activo y pasivo no se cumplan los anteriores literales.

2.12 Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Después del periodo sobre el que se informa, no ocurrieron hechos posteriores que requieran ser informados o reconocidos en los estados financieros.

COOMERCA considerará todos aquellos eventos, ya sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación, para los hechos que no implican ajustes en la información financiera del periodo informado, se revelará el hecho.

2.13 Cambios en Políticas Contables, Estimaciones o Errores

COOMERCA hará cambio en políticas sólo si tal cambio es requerido por otra NIIF (se aplicará de la forma como lo indique la norma) por decisión propia si lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y se hará de forma retroactiva generando re-expresión de estados financieros, pero nunca abre los estados financieros y al finalizar cada periodo la Gerencia evaluará lo adecuado de las estimaciones y realizara cambios sobre ellas si lo considera pertinente. **COOMERCA** no realizó cambios en políticas contables y estimaciones.

Los errores con contenido de materialidad tendrán efectos retroactivos generando re-expresión de estados financieros, pero nunca abre los mismos. Durante el periodo 2018 no se presentaron errores con contenido de materialidad; por tal motivo no habrá re-expresión de estados financieros.

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, a menos que se indique lo contrario:

3.1. Efectivo y Equivalentes del Efectivo

COOMERCA reconocerá como efectivo y equivalente de efectivo, aquellos recursos que tengan alta liquidez o grado de realización; entre ellos se encuentran el rubro de caja, bancos, fiducias e inversiones en instrumentos de deuda (CDT).

Se entenderán equivalentes de efectivos aquella inversión financiera (CDT) fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo o que tenga un vencimiento próximo a (90) noventa días desde la fecha de presentación de los estados financieros.

Ninguna partida de efectivo o equivalente al efectivo se encuentre restringido, es decir, están disponibles para ser utilizados por la **COOMERCA** en cualquier momento.

3.2. Instrumentos Financieros

COOMERCA en sus estados financieros tiene elementos que se identifican como instrumentos financieros básicos, o sea, contratos que dan lugar a un activo financiero o a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en la otra, para cada una de las partes intervinientes en el contrato. **COOMERCA** no tiene instrumentos financieros complejos como los son instrumentos financieros derivados y de cobertura.

Son activos financieros los que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro como lo son:

- Inversiones en Instrumentos de Deuda

- Deudores Comerciales
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros serán los que presenten una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero tales como:

- Cuentas por Pagar
- Contrato de Concesión por Pagar
- Fondos Sociales

COOMERCA reconoce y mide un activo financiero o un pasivo financiero al precio de la transacción (incluidos los costos de transacción excepto los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, es decir si las condiciones de pago son mayores a las normales de la operación (180 días) o genera una financiación u otorga préstamos a una tasa de interés inferior a la del perfil crediticio, lo medirá a su valor presente descontado a la tasa de interés DTF. Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado, a menos que el acuerdo constituya en efecto, una transacción de financiación, en este último caso el instrumento se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés del mercado para un instrumento de deuda similar.

Costo Amortizado y Método de Interés Efectivo

Una transacción de financiación puede tener lugar si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa del mercado, en este caso, **COOMERCA** medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés del mercado para un instrumento de deuda similar.

Deterioro de los Activos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que informa **COOMERCA** evaluará si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados. Si en periodos posteriores dicho deterioro fue recuperado se revertirá la pérdida del deterioro.

Baja en Cuentas de Activos y Pasivos Financieros

COOMERCA dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando, expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Ante transferencia temporal de instrumentos financieros que no den lugar a una baja en cuentas porque se conservan los riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo

transferido en su integridad y reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

COOMERCA dará de baja en cuentas un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

3.3. Activos Materiales (Propiedad Planta y Equipo)

COOMERCA reconoce como activos materiales los activos tangibles que se mantienen para uso en el suministro de bienes o servicios, para fines administrativos, que se han utilizados durante más de un periodo, se espera obtener beneficios económicos futuros y su costo puede medirse con fiabilidad. También se reconocen las piezas importantes (repuestos o adiciones) que superen el 30% del valor del activo material objeto del repuesto o adición que espera utilizarlas durante más de un periodo, y las mejoras en propiedad ajena.

Cuando se trate de mejoras en propiedad ajena la Gerencia mediante comunicación escrita informará los proyectos que cumplen con la condición de activar como mejoras en propiedad ajena.

COOMERCA medirá los activos materiales por su precio de compra más las erogaciones necesarias para su ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia para dejarlo a punto de su utilización. De igual manera este apunte es la primicia para dar inicio a la depreciación la cual se reconocerá en cuentas de resultados, con base en el método lineal según la vida útil económica estimada de cada componente de un ítem de un activo material a lo largo de la vida útil estimada del activo. La medición posterior de los activos materiales será el costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. **COOMERCA** no determina valor residual para sus activos materiales, considerando que el valor de éstos al fin de su vida útil no será material como lo indica el numeral 2.6. de la Nota 2.

Tabla de Vida Útil

Tipo de Activo	Vida Útil
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Cómputo y Comunicación	5 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Mejoras en Propiedad Ajena	Tiempo de duración del contrato

COOMERCA depreciará aceleradamente los activos materiales si su costo es menor a cincuenta (50) UVT. La cuantía aplica para el costo del activo de manera individual, más no a un grupo de activos.

COOMERCA revisa cada año las estimaciones, método de depreciación o vida útil por factores como avances tecnológicos. También se evalúa si existen indicios de que un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo se ha visto deteriorado en su valor. Si existe algún indicio, deberá medir el importe recuperable del elemento o grupo de elementos.

COOMERCA dará de baja a los activos materiales al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

3.4. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física y su costo puede ser medido con fiabilidad y el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

COOMERCA reconoce un activo intangible solo si es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan de regreso a **COOMERCA**, cuyo costo (adquirido de forma separada) comprende el precio de adquisición más todas las erogaciones necesarias y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto y su medición posterior será el costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. **COOMERCA** supondrá que el valor residual de un activo intangible es cero a menos que exista un compromiso, por parte de un tercero, para comprar el activo al final de su vida útil, o que exista un mercado activo para el activo y pueda determinarse el valor residual con referencia a ese mercado y sea probable que este mercado existirá al final de la vida útil del activo.

La amortización comienza cuando el activo intangible esté disponible para su utilización y se amortizará por método lineal de acuerdo a su vida útil finita y cuando **COOMERCA** no es capaz de hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de 10 años, y se reconocerá como un gasto del periodo.

Tipo de Activo	Vida Útil
Licencias Antivirus	1 año
Licencias Sistema Operativo	3 años
Licencias Sistema Operativo Servidor	5 años
Contrato de Concesión	Duración del Contrato
Las demás licencias sujetas a criterio de la Gerencia con bases técnicas.	

COOMERCA amortizará aceleradamente sus activos intangibles si su costo es menor a cincuenta (50) UVT. La cuantía aplica para el costo del activo de manera individual, más no a un grupo de activos.

COOMERCA evaluará cada año si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo intangible. Si existiera tal indicio, se comprobará el deterioro del valor de ese activo. Cuando se disponga de un activo intangible, las ganancias o pérdidas obtenidas por tal disposición se incluirán en los resultados.

COOMERCA dará de baja a un activo intangible al momento de su disposición, o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida que surge de la baja de un activo intangible, medida como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en los resultados al momento en que el activo es dado de baja.

3.5. Actividades Especiales – Acuerdos de Concesión de Servicios

COOMERCA reconoce los acuerdos de concesión de servicios conforme a los requerimientos de la sección 18 y 34, y de forma análoga, la interpretación CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios, esta interpretación es aplicable para las concesiones en las que:

- La concedente controla o regula qué servicios debe proporcionar el operador con la infraestructura, a quién debe suministrarlos y a qué precio; y
- La concedente controla, a través de la propiedad, del derecho de uso o de otra manera, cualquier participación residual significativa en la infraestructura al final del plazo del acuerdo.

COOMERCA no reconoce estas infraestructuras como activo material, reconoce la contraprestación recibida en los contratos que cumplen las condiciones anteriores por su valor razonable, como un activo intangible en la medida que **COOMERCA** recibe un derecho (una licencia) de cobrar a los usuarios por el uso de los locales comerciales, espacios y otros (parqueadero) establecidos en el contrato.

Los activos intangibles de acuerdos de concesión de servicios se reconocen en el estado de situación financiera individual como activos intangibles denominados “Activos Intangibles Contrato de Concesión” al costo, incluyendo el valor presente de todos los pagos fijos futuros al concedente y son amortizados de forma lineal dentro del período de duración del contrato.

Los ingresos de actividades ordinarias relacionados con los servicios de operación de la concesión, se reconocen de acuerdo a la política contable de ingresos ordinarios. Las obligaciones contractuales asumidas por **COOMERCA** para el mantenimiento de la infraestructura durante su operación, o por su devolución al cedente al final del acuerdo de concesión en las condiciones especificadas en el mismo, en la medida en que no suponga una actividad que genera ingresos, se reconoce siguiendo la política contable de la Nota 3.7 “Pasivos, Provisiones y Pasivos Contingentes”.

COOMERCA reconocerá el contrato de concesión como un activo intangible como corriente, siempre y cuando el término del mismo corresponda a un año, si este es mayor, la parte proporcional al término superior al año será llevada al Activo No corriente.

3.6. Otros Activos No Financieros – Activos Diferidos Pagados por Anticipado

COOMERCA aplica esta política para aquellas erogaciones a las cuales su pago se realiza de forma anticipada, es decir, antes de obtener el derecho a la prestación del servicio. Sólo se reconocen como activos diferidos pagados por anticipado los desembolsos que en un futuro (en el momento de utilizar el servicio o cubrir el derecho) serían reconocidos como gastos, que su valor sea cuantificable fiablemente, que la erogación cubra más de un mes desde la fecha en que se efectúa el pago y que fluyan beneficios económicos futuros. La amortización se realiza en línea recta de acuerdo al período de vigencia de cada contrato o en proporción al servicio recibido, contra el estado de resultados, en la medida en que transcurre el tiempo y se recibe el servicio.

COOMERCA dará de baja en cuentas sólo hasta que se tenga la intención de solicitar el reintegro de algún periodo que cubría el gasto pagado por anticipado y sea altamente probable que se espere recuperar el efectivo, se reclasificará éste como una cuenta por cobrar (Activo Financiero). Cuando se preste completamente el servicio por parte del tercero y **COOMERCA** no tenga derecho a acceder a los servicios, se darán de baja los gastos pagados y anticipos de manera anticipada.

3.7. Pasivos, Provisiones y Pasivos Contingentes

COOMERCA reconoce un pasivo como una obligación presente cuando haya recibido un bien o un servicio o adquiera compromisos legales o estatuarios surgidos a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla **COOMERCA** espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos y en todos los casos, exista un tercero con el que se ha contraído la misma, y al que se le debe satisfacer el importe. No obstante, no es preciso conocer la identidad del tercero al que se le debe pagar, puesto que la obligación puede muy bien ser incluso a, empleados, asociados o público en general.

COOMERCA clasifica las obligaciones como provisiones y pasivos contingentes reconociendo las primeras en el estado de situación financiera, mientras que los pasivos contingentes no.

Adicionalmente, **COOMERCA** reconoce pasivos cuando sea probable (y se puede probar) en más del 50% que en efecto se realizará un desembolso. No se reconocerán contingencias por demandas, salvo que exista certificación del estado del proceso en la que se indique que la probabilidad de perder es superior al 50% o cuando exista un fallo en contra en primera instancia.

Las obligaciones que cumplen con los criterios de reconocimiento de pasivos **COOMERCA** los clasifica y reconoce como provisiones, siendo éstas un suceso pasado que genera una obligación presente, que sea probable una salida de recursos y que pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Las provisiones se miden como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa, y su información se debe revelar de forma específica.

De acuerdo a la Nota 3.5. “Actividades Especiales – Acuerdos de Contrato de Concesión”, **COOMERCA** está obligado a mantener la infraestructura en un estado de funcionamiento determinado y acondicionar la infraestructura de forma que cumpla unas condiciones de servicio determinadas antes de entregársela al Municipio de Medellín al término del acuerdo.

La medición inicial de la provisión será igual al valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación, para lo cual **COOMERCA** realizó inventario de los mantenimientos necesarios, tal como se detalla en la Nota 4.14. “Provisiones, activos y pasivos contingentes”, la provisión aumentará en cada ejercicio para reflejar el paso del tiempo de acuerdo al término del contrato.

Tras la fecha de reconocimiento inicial, **COOMERCA** revisa y ajusta las provisiones al cierre de cada ejercicio con el fin de reflejar las mejores estimaciones en cada momento, los ajustes se derivan por los cambios del valor presente debido al paso del tiempo los cuales no podrán ser superiores al IPC decretado por el DANE mas cuatro puntos; y se reconocen como un gasto del ejercicio.

Las obligaciones que no cumplen con los criterios de reconocimiento de pasivos **COOMERCA** las clasifica como pasivos contingentes, incluyendo las obligaciones posibles.

3.8. Fondos Sociales

Los fondos sociales se constituyen de conformidad con la Ley 79 de 1988 y con los Estatutos Sociales. **COOMERCA** reconoce los fondos sociales a su valor nominal.

3.9. Beneficios a Empleados

Se entenderá por beneficios a empleados todo tipo de contraprestaciones y remuneraciones que **COOMERCA** proporciona a sus empleados por los servicios prestados y los cuales pueden ser satisfechos mediante pagos. Los beneficios a corto plazo serán los que **COOMERCA** espera cancelar a los empleados en el plazo de los doce meses siguientes a la fecha de presentación.

COOMERCA reconocerá todos los beneficios proporcionados a los empleados en el periodo informado en proporción a los servicios prestados por ellos y los clasificará según el grado de exigibilidad de los mismos. Los beneficios por terminación (indemnizaciones) no proporcionan a **COOMERCA** beneficios económicos futuros, por tanto, se reconocerán en los resultados como gasto de forma inmediata. Los beneficios de corto plazo serán reconocidos por su valor pactado según el contrato de trabajo y la normatividad legal vigente.

Si existe una certeza que una administradora de salud o riesgos laborales reembolsará alguno o todos los desembolsos requeridos para cancelar una obligación por beneficios otorgados a los empleados (incapacidad), **COOMERCA** reconocerá su derecho al reembolso como un activo separado, teniendo en consideración las limitantes establecidas en la legislación laboral. **COOMERCA** medirá el activo a su valor razonable, es decir al

valor que se espera recibir y en el estado del resultado integral, el gasto relacionado con los beneficios se presentará neto del importe reconocido como reembolsable, lo que conduce a reconocer en los resultados solamente la parte a cargo de **COOMERCA**.

3.10. Impuestos por Pagar

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de **COOMERCA**, por concepto de la liquidación privada que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional que se rigen en el país donde opera **COOMERCA**. Los impuestos incluyen, entre otros: impuesto sobre la renta y complementario, impuesto sobre las ventas IVA, e impuesto de industria y comercio avisos y tableros.

Desde el año 2017 de acuerdo a la ley 1819 de 2016 **COOMERCA** es contribuyente de impuesto de renta y complementarios a tarifa especial progresiva para el año 2017 el 10%, 2018 el 15% y en adelante el 20%; tomados del Fondo de Educación y del Fondo de Solidaridad. **COOMERCA** no es contribuyente del impuesto industria y comercio de acuerdo a la resolución de exención SH170469 de 2014 con vigencia hasta el año 2023.

3.11. Instrumentos Financieros del Patrimonio

Agrupar las cuentas que representan los aportes de los asociados, las reservas, los fondos de destinación específica, las ganancias (excedentes) o pérdidas de ejercicios anteriores y del presente ejercicio. El patrimonio es el valor residual de los activos de **COOMERCA**, después de deducir su pasivo externo.

3.11.1. Capital Social

Representa los valores aportados por los asociados, a cambio de los cuales reciben instrumentos de patrimonio que les dan derecho a su participación en calidad de asociado. **COOMERCA** reconoce inicialmente los aportes por su valor nominal y podrán ser revalorizados anualmente con un porcentaje no superior al IPC tomado de la distribución de los excedentes.

El capital mínimo irreductible reglamentado en **COOMERCA** es el aprobado por la Asamblea General y comunicado en los Estatutos Artículo 35, el cual equivale a 20 SMMLV salarios mínimos mensuales legales vigentes en Colombia.

El Decreto 2496 de 2015 artículo 3, adiciona los Capítulos 5 y 6 al Título 4 de la Parte 1 del Libro 1 del Decreto 2420 de 2015, en su artículo 1.1.4.5.2, establece que los preparadores de información financiera vigilados por la Superintendencia de la Economía Solidaria, en su artículo 1.1.4.6.1 dispone que el tratamiento de los aportes sociales se realizarán de acuerdo con los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios donde establece que harán parte del patrimonio.

3.11.2. Reserva para Protección de Aportes Sociales

De acuerdo a la Ley 79 de 1988, Artículo 54; se tomarán de los excedentes de cada ejercicio como mínimo el 20% para el incremento de la reserva legal de protección de aportes.

3.11.3. Fondos de Destinación Específica para Infraestructura Física

Representa los recursos provenientes de los excedentes de **COOMERCA** para la constitución de un fondo destinado al mejoramiento de la infraestructura física de la Plaza Minorista “José María Villa”.

3.11.4. Fondos Especial No Distribuible

Representa el valor de los excedentes o resultados positivos obtenidos en la prestación de servicios al público no asociado a **COOMERCA**, de acuerdo con las normas vigentes y los Estatutos Sociales. Este fondo no podrá ser utilizado o aplicable toda vez que es de carácter permanente, se constituye con el fin de fortalecer el patrimonio y es irrepartible por ser un fondo constituido por la Ley 79 de 1988 artículo 10.

3.11.5. Fondos Sociales Capitalizados

Representa los recursos provenientes de los fondos sociales que se han destinado a la adquisición de activos o bienes para la organización con el ánimo de prestar servicios de carácter social a los asociados de **COOMERCA**.

3.11.6. Excedentes Acumulados

Registra el valor de los resultados obtenidos en relación con las ganancias o pérdidas provenientes de la transición a Normas de Información Financiera, registradas en el código 3815 correspondiente a Ganancias Retenidas, y respecto al tratamiento para distribuir o enjugar las pérdidas, deberán atenderse las instrucciones que para el efecto expida el Gobierno Nacional.

3.11.7. Excedentes del Ejercicio

Registra el valor de los excedentes (ganancias) o pérdidas determinadas al cierre de cada ejercicio, y se distribuyen en primera instancia el 60% al Fondo Especial No Distribuible, el restante 40% se distribuye por Ley el 20% Fondo de Protección de Aportes, otro 20% Fondo de Educación y un 10% Fondo de Solidaridad, el restante 50% queda a disposición de la Asamblea.

El fondo solidaridad y el fondo de educación harán parte del pasivo financiero los cuales deben ser ejecutados en el año inmediatamente siguiente a la distribución. Desde el año 2017 de acuerdo a la ley 1819 de 2016 **COOMERCA** es contribuyente de impuesto de renta y complementarios a tarifa especial progresiva para el año 2017 el 10%, 2018 el 15% y en adelante el 20%; tomados del Fondo de Educación y del Fondo de Solidaridad.

3.12. Ingresos por Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias son la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de **COOMERCA** dadas por la prestación de servicios, canon de administración o por el uso de parqueaderos, producto de la ejecución de los acuerdos de concesión de servicios.

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación realizada o por realizar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago y se reconocen cuando es probable que **COOMERCA** obtenga algún beneficio económico futuro y que el importe pueda medirse con fiabilidad.

3.13. Ingresos Financieros y Otros Ingresos

Los Ingresos financieros son ingresos por operaciones implícitas de financiación, por intereses cobrados a empleados y los rendimientos de cuentas bancarias e instrumentos de patrimonio (inversiones fiducias, CDT). Se reconocen en cada operación y se miden al valor razonable.

Los demás ingresos son catalogados por **COOMERCA** como otros ingresos, en este rubro se registran las ganancias producto de la disposición de activos materiales no se clasifican como ingresos de actividades ordinarias, presentándose neta en el estado del resultado integral de manera separada.

3.14. Gastos

COOMERCA reconoce los gastos a valor razonable en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente, utilizando el sistema de devengo, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los gastos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos y se pueden catalogar como gastos financieros y otros gastos.

NOTA 4 NOTAS ESPECÍFICAS

4.1. Efectivo y Equivalentes

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes al 31 de diciembre, que corresponde a los recursos de liquidez inmediata y que pueden ser utilizados para fines generales o específicos, como pago a proveedores, nómina y otras obligaciones con terceros.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	665,337,454	1,165,185,352	(499,847,898)	-42.90
Efectivo	83,211,203	96,366,750	(13,155,547)	-13.65
Caja General	81,581,203	94,736,750	(13,155,547)	-13.89
Cajas Menores	1,630,000	1,630,000	0	0.00
Bancos Nacionales	8,665,502	28,437,166	(19,771,664)	-69.53
Bancolombia	2,402,814	1,048,236	1,354,577	129.22
Banco AV Villas	6,262,688	27,388,930	(21,126,242)	-77.13
Equivalentes de Efectivo	573,460,749	1,040,381,436	(466,920,687)	-44.88
Carteras Colectivas	272,343,944	530,970,410	(258,626,466)	-48.71
Inversiones en Títulos Valores (CDT Tuya)	301,116,805	509,411,026	(208,294,221)	-40.89

El saldo de efectivo y equivalentes está compuesto por caja, bancos e inversiones a valor razonable con cambios en resultados. El valor nominal por este concepto es igual a su valor razonable y se encuentran depositados en entidades financieras calificadas de bajo riesgo.

Al 31 de diciembre, **COOMERCA** no contaba con restricciones en cuanto a su manejo y disponibilidad del efectivo y sus equivalentes.

Fueron debidamente comprobados los saldos de los recursos representados en efectivo al cierre del periodo.

Las cuentas bancarias de Bancolombia y Banco AV Villas al igual que las inversiones a la vista, según conciliación bancaria, presentaron un saldo final a 2018 igual entre extracto y contabilidad.

El CDT Sufinanciamiento, con valor nominal es de \$300 millones con una tasa del 5.749% EA con pago de intereses Periodo Vencido y cuyo vencimiento es el 08 de marzo de 2019, cumple con las condiciones para clasificarse como equivalente de efectivo, así **COOMERCA** pretenda liquidarlo al vencimiento.

4.2. Inversiones en Títulos Valores

Está conformado por activos financieros representados en las inversiones en títulos valores, papeles comerciales, o cualquier otro documento no negociable hasta el vencimiento y adquirido por **COOMERCA** con carácter temporal, con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez a un tiempo determinado. Estas inversiones se tienen con Valores Bancolombia S.A. y se hace con criterio de rentabilidad y seguridad, para optimizar el manejo de los excedentes financieros sin correr riesgo.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE DEUDA	305,370,846	301,091,991	4,278,855	1.42
Inversiones en Títulos Valores CDT Bancolombia	305,370,846	301,091,991	4,278,855	1.42
Valor Nominal (Tasa 5.63% EA Intereses TV Vcmto 08/09/2019)	304,500,000	300,000,000	4,500,000	1.5
Intereses Costo Amortizado por Cobrar	870,846	1,091,991	(221,145)	-20.25149566

*Tasa de intereses del 5.63% EA con periodicidad de pago de TV y con fecha de vencimiento 08/09/2019.

4.3. Deudores Comerciales

Se registran en estas cuentas los derechos a reclamar como consecuencia de los cánones de administración, producto del desarrollo del objeto social de **COOMERCA**:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
DEUDORES COMERCIALES	718,083,577	699,161,762	18,921,815	2.71
Cánones de Administración Locales y Módulos	837,786,963	797,780,894	40,006,069	5.01
(-) Deterioro Cánones de Administración Locales y Módulos	(119,703,386)	(98,619,132)	(21,084,254)	21.38

Del total de los deudores comerciales el 53.84% se encuentran vigentes, el 8.93% se encuentran vencidos entre 91 y 180 días, el 6.37% se encuentran vencidos entre 181 y 360 días y el 30.86% se encuentran vencidos a más de 360 días, del total de los deudores comerciales vencidos a más de 360 días se registró un deterioro en el año 2018 por valor de 21.084.254 para un total en deudores comerciales de 119.703.386, lo que representa el 30.95% de dichos deudores en mora.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
Total Tipo de Deuda	837,786,963	797,780,894	40,006,069	100.00
Vigentes	451,033,154	610,364,964	(159,331,810)	-398.27
Vencidos Entre 91 y 180 Días	74,840,003	16,145,044	58,694,959	146.72
Vencidos Entre 181 y 360 Días	53,339,090	34,141,980	19,197,110	47.99
Vencidos Mas de 360 Días	258,574,716	137,128,906	121,445,810	303.57

4.4. Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son operaciones subyacentes al desarrollo del objeto social de **COOMERCA** son de corto plazo y no devengan interés ni tienen garantías. En este rubro se encuentran clasificados los siguientes conceptos:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	43,100,909	100,118,670	(57,017,761)	-56.95
Indemnizaciones por Cobrar	26,674,629	48,262,118	(21,587,489)	-44.73
<i>Reclamos a Compañías Aseguradoras</i>	0	26,000,000	(26,000,000)	-100.00
<i>Incapacidades por Cobrar</i>	26,674,629	22,262,118	4,412,511	19.82
Anticipos de Impuestos	2,775,061	609,888	2,165,172	355.01
<i>Anticipo y Retención en la Fuente Sobre la Renta</i>	2,775,061	609,888	2,165,172	355.01
<i>Sobrante Liquidación Impuesto de Industria y Comercio</i>	0	0	0	0
Cuentas por Cobrar a Empleados	5,598,797	17,259,943	(11,661,146)	-67.56
<i>Empleados</i>	5,598,797	17,259,943	(11,661,146)	-67.56
Deudores Varios	8,052,423	33,986,721	(25,934,298)	-76.31
<i>Recuperación de Gastos</i>	467,000	909,706	(442,706)	-48.66
<i>Excesos de Pago</i>	0	448,010	(448,010)	-100.00
<i>Otros</i>	7,585,423	32,629,005	(25,043,582)	-76.75

4.5. Activos Materiales

En este rubro se encuentran todos los bienes propiedad de **COOMERCA**, que se utilizan para el giro normal de las operaciones y que no se tienen destinados para la venta y son exclusivos para la gestión administrativa y mantenimiento de la Plaza Minorista. El saldo de los activos materiales, comprende:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
ACTIVOS MATERIALES	82,516,415	23,436,468	59,079,947	252.09
No Depreciables	1,300,000	1,300,000	0	0.00
<i>Mausoleos</i>	1,300,000	1,300,000	0	0.00
Neto Maquinaria y Equipo	27,195,918	0	27,195,918	100.00
<i>Costo</i>	70,989,953	31,924,983	39,064,970	122.36
<i>Depreciación Acumulada</i>	(43,794,035)	(31,924,983)	(11,869,052)	37.18
Neto Muebles y Equipos de Oficina	23,388,559	16,701,579	6,686,980	40.04
<i>Costo</i>	79,147,496	57,274,533	21,872,963	38.19
<i>Depreciación Acumulada</i>	(55,758,937)	(40,572,954)	(15,185,983)	37.43
Neto Equipo de Cómputo y Telecomunicaciones	16,145,052	5,434,889	10,710,163	197.06
<i>Costo</i>	98,551,724	45,026,302	53,525,422	118.88
<i>Depreciación Acumulada</i>	(82,406,672)	(39,591,413)	(42,815,259)	108.14
Neto Equipo Médico y Científico	4,664,792	0	4,664,792	100.00
<i>Costo</i>	5,814,935	0	5,814,935	100.00
<i>Depreciación Acumulada</i>	(1,150,143)	0	(1,150,143)	100.00
Neto Bienes de Fondos Sociales	9,822,094	0	9,822,094	100.00
<i>Costo</i>	11,785,054	0	11,785,054	100.00
<i>Depreciación Acumulada</i>	(1,962,960)	0	(1,962,960)	100.00

De acuerdo a la Nota 3.3. “Activos Materiales”, **COOMERCA** depreció aceleradamente los activos materiales si su costo era menor cincuenta (50) UVT. La cuantía aplica para el costo del activo de manera individual, más no a un grupo de activos.

4.6. Otros Activos No Financieros

Registra los gastos anticipados en que incurre **COOMERCA** en el desarrollo de su actividad, con el fin de recibir servicios en el futuro, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causan los costos o gastos.

El valor más representativo es de 208.467.267 por anticipos y avances entregados, correspondiente al 60% del valor contratado para proyecto denominado “Renovación fachada Plaza Minorista”. La construcción comprende la realización de todos los trabajos necesarios para la ejecución de la obra, como también las obras accesorias provisionales o definitivas que sean necesario ejecutar al juicio de la supervisión. Los planos arquitectónicos, los cálculos y planos estructurales, las especificaciones de construcción y planos de instalaciones eléctricas y sanitarias, hacen parte del contrato.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	223,157,169	13,187,141	209,970,028	1592.23
Gastos Pagados por Anticipado	12,887,682	13,187,141	(299,459)	-2.27
Seguros y Fianzas	12,887,682	13,187,141	(299,459)	-2.27
Anticipos sobre Contratos y Proveedores	210,269,487	0	210,269,487	100.00
Avances y anticipos entregados de Contratos y a Proveedores	210,269,487	0	210,269,487	100.00

Los seguros se amortizan en el período de cubrimiento correspondiente a cada póliza, los cuales corresponde a responsabilidad civil extracontractual por saldo de 3.110.708 con una vigencia de 12 meses a partir de diciembre de 2018, multirisgo daños materiales por saldo de 6.745.215 con vigencia de 12 meses a partir de diciembre de 2018, seguros contractuales por la renovación del contrato de concesión por saldo de 2.153.090 con una vigencia de 14 meses a partir de diciembre de 2018; al cierre del periodo sobre el que se informa se cuenta con un saldo de 878.669 correspondiente a dos meses póliza RC Directores y Administradores, el vencimiento de esta póliza es en el mes de marzo de 2019

4.7. Activos Intangibles

COOMERCA gestiona, como operador, el acuerdo de concesión de servicios de la Plaza Minorista “José María Villa” otorgado por el Contrato de Concesión N° 261 de 2003 suscrito con el Municipio de Medellín, cuya última renovación fue el 05 de diciembre de 2017 con vigencia del contrato es hasta 06 de diciembre de 2022, el cual podrá ser renovado al término del mismo.

El acuerdo de contrato de concesión de la Plaza Minorista, el canon se incrementará a la terminación de cada anualidad, contada a partir de la fecha de firma del contrato, en un porcentaje igual al IPC fijado por DANE más cuatro (4) puntos por cada anualidad.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
ACTIVOS INTANGIBLES	5,020,748,225	5,980,632,872	(959,884,647)	-16.05
Corrientes	1,143,780,179	978,751,715	165,028,464	16.86
Acuerdos Concesión de Servicios Plaza Minorista	1,143,780,179	1,057,768,695	86,011,484	8.13
(-) Amortización Año	0	(79,016,979)	79,016,979	-100.00
Neto Acuerdos Concesión de Servicios	1,143,780,179	978,751,715	165,028,464	16.86
No Corrientes	3,876,968,046	5,001,881,157	(1,124,913,111)	-22.49
Acuerdos Concesión de Servicios Plaza Minorista	7,394,796,700	5,001,881,157	2,392,915,543	47.84
(-) Amortización Acumulada	(3,545,198,654)	0	(3,545,198,654)	100.00
Neto Acuerdos Concesión de Servicios	3,849,598,046	5,001,881,157	(1,152,283,111)	-23.04
Programas y Aplicaciones Informáticas	77,677,321	46,554,061	31,123,260	66.85
(-) Amortización Acumulada	(50,307,321)	(46,554,061)	(3,753,260)	8.06
Neto Licencias	27,370,000	0	27,370,000	100.00

Año	2017-2018	2019	2020	2021	2022	
Canon por Mes	87,708,847	94,804,493	101,611,455	109,384,732	117,424,509	125,644,225
IPC Proyectado ----->	4.09%	3.18%	3.65%	3.35%	3%	
IPC Proyectado + 4 puntos ----->	8.09%	7.1800%	7.65%	7.35%	7.00%	
Cálculo 11 Meses	964,797,317	1,042,849,420	1,117,726,008	1,203,232,048	1,291,669,603	
Cálculo 03 Días Dic	8,770,885	9,480,449	10,161,146	10,938,473	11,742,451	
Cálculo 27 Días Dic	85,324,043	91,450,310	98,446,258	105,682,058	0	
Total Proyección Contrato Concesión Año	1,058,892,245	1,143,780,179	1,226,333,412	1,319,852,580	1,303,412,054	

* Saldo pendiente por ejecutar del Contrato Concesión por los periodos del 2019 al 2022 \$ 4,993,378,225

En el rubro de licencias, corresponde a los programas y aplicaciones informáticas, adquiridas por **COOMERCA** para su operación administrativa, como lo son las licencias de Windows, Office, software contable y de parqueaderos los cuales se encuentran totalmente amortizados.

El saldo actual corresponde al pago del 50% de un ERP el cual a la fecha sobre la que se informa se encuentra en proceso de implementación.

4.8. Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones a cargo de **COOMERCA** originadas en bienes o en servicios recibidos; el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
CUENTAS POR PAGAR	123,315,178	173,651,037	(50,335,859)	-28.99
Honorarios	2,192,400	0	2,192,400	100.00
Mantenimiento y Reparaciones	121,380	19,315,672	(19,194,292)	-99.37
Retenciones y Aportes Laborales	111,324,440	98,557,710	12,766,730	12.95
Multas y Sanciones por Pagar	0	7,160,000	(7,160,000)	-100.00
Otros Costos y Gastos por Pagar	3,242,560	40,926,225	(37,683,665)	-92.08
Remanentes por Pagar Ex-Asociados	6,434,398	7,691,430	(1,257,032)	-16.34

El rubro de retenciones y aportes laborales, registró las obligaciones que presenta **COOMERCA** al cierre del periodo a favor de entidades oficiales y privadas por concepto de aportes patronales y descuentos a empleados de conformidad con la regulación laboral.

Durante el 2018 fue cancelado el saldo de multas y sanciones por pagar, correspondiente a la sanción por la corrección de impuestos de IVA de los periodos 2016 y 2015, producto del fraude de caja ocurrido durante estos periodos.

COOMERCA registró en el rubro de remanentes por pagar a ex-asociados, los valores pendientes de pago, resultante de la liquidación de los derechos de los asociados retirados o excluidos cuando así lo prevean los Estatutos Sociales.

4.9. Contrato de Concesión

Es el valor reconocido por **COOMERCA** producto de la valoración del acuerdo de concesión de servicios, del valor presente de todos los pagos fijos futuros:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
CONCESIÓN DE SERVICIOS POR PAGAR	4,993,378,225	5,980,632,872	(987,254,647)	-16.51
Corrientes	1,143,780,179	978,751,715	165,028,464	16.86
<i>Plaza Minorista "José María Villa"</i>	<i>1,143,780,179</i>	<i>978,751,715</i>	<i>165,028,464</i>	<i>16.86</i>
No Corrientes	3,849,598,046	5,001,881,157	(1,152,283,111)	-23.04
<i>Plaza Minorista "José María Villa"</i>	<i>3,849,598,046</i>	<i>5,001,881,157</i>	<i>(1,152,283,111)</i>	<i>-23.04</i>

4.10. Impuestos, Gravámenes, Tasas y Retenciones

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio, las retenciones a título de renta a favor del Estado por concepto de los cálculos en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas hasta diciembre 31, según el siguiente detalle:

El impuesto de renta será reconocido en el momento que se apliquen la distribución de los excedentes del año sobre el que se informa de acuerdo a la Ley 79.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
IMPUESTOS, GRAVAMENES, TASAS Y RETENCIONES	171,335,000	161,593,521	9,741,479	6.03
Retenciones en la Fuente por Pagar	7,284,000	5,000,000	2,284,000	45.68
Renta Vigencia Corriente	0	823,521	(823,521)	-100.00
IVA por Pagar Vigencia Corriente	164,051,000	154,815,000	9,236,000	5.97
Avisos y Tableros Vigencia Corriente	0	499,000	(499,000)	-100.00
Avisos y Tableros Vigencias Anteriores	0	456,000	(456,000)	-100.00

4.11. Fondos Sociales

Este grupo comprende el saldo de los recursos apropiados de los excedentes de ejercicios anteriores, de acuerdo a la Nota 4.22. "Apropiaciones de Ley".

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
FONDOS SOCIALES	237,827	10,190,142	(9,952,315)	-97.67
Fondo de Educación	0	8,180,368	(8,180,368)	-100.00
Fondo de Solidaridad	237,827	1,662,334	(1,424,507)	-85.69
Fondo de Recreación y Labor Social	0	347,440	(347,440)	-100.00

La inversión del Fondo de Educación vigencia 2017, se realizó a través del Fondo Común administrado por Confecoop Antioquia con destinación a la Universidad de Antioquia por valor de \$2.196.056. correspondiente al 10% de los excedentes de conformidad con la circular externa No.26 de 2018 emitida por el Ministerio de Educación Nacional de la cual orienta y fija criterios para la aplicación de los parágrafos transitorios 1 y 2 del artículo 19-4 del Estatuto Tributario,

Los fondos sociales se consumen en su totalidad con anterioridad a la Asamblea General Ordinaria de Asociados.

4.12. Beneficios a Empleados

Corresponde a las obligaciones que **COOMERCA** tiene por concepto de las prestaciones legales y extralegales con sus empleados y se consolidan al final del ejercicio, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Al 31 de diciembre el saldo de las obligaciones laborales se conforma de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
OBLIGACIONES LABORALES	281,238,064	280,249,077	988,987	0.35
<i>Salarios por Pagar</i>	0	380,520	(380,520)	-100.00
<i>Cesantías por Pagar o Consignar a Fondos</i>	191,720,742	181,815,361	9,905,381	5.45
<i>Intereses a las Cesantías por Pagar</i>	22,106,661	21,687,412	419,249	1.93
<i>Prima de Servicios por Pagar</i>	0	4,008,057	(4,008,057)	-100.00
<i>Vacaciones por Pagar</i>	67,410,661	72,357,727	(4,947,066)	-6.84

A **COOMERCA** no le corresponde efectuar cálculo actuarial para futuras pensiones de jubilación. Las pensiones de jubilación son asumidas por Colpensiones y otros Fondos de Pensiones Privados autorizadas por la Ley 100 de 1993.

4.13. Ingresos Anticipados – Diferidos

Los anticipos y avances corresponden a anticipos recibidos por concepto de cánones de administración, el saldo de ingresos recibidos por anticipado se detalla así:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
INGRESOS ANTICIPADOS - DIFERIDOS	0	922,200	(922,200)	-100.00
<i>Cánones de Administración</i>	0	922,200	(922,200)	-100.00

4.14. Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes

Las provisiones presentaron el siguiente saldo al final del periodo:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	458,470,893	708,613,293	(250,142,400)	-35.30
<i>Para Mantenimiento Infraestructura Plaza Minorista</i>	458,470,893	708,613,293	(250,142,400)	-35.30

COOMERCA, contractualmente, no tiene obligaciones de adquirir o construir elementos en la infraestructura entregada en concesión, pero de acuerdo a la Nota 3.7 "Pasivos,

Provisiones y Pasivos Contingentes” **COOMERCA** está obligado a mantener la infraestructura en un estado de funcionamiento determinado y acondicionar la infraestructura de forma que cumpla unas condiciones de servicio determinadas antes de entregársela al Municipio de Medellín al término del acuerdo. **COOMERCA** realizó una medición inicial de las obligaciones de los mantenimientos necesarios para la entrega de la infraestructura y la medición posterior corresponde al valor presente los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación no superior al IPC + 4 puntos; como se muestra a continuación:

4.15. Patrimonio

El patrimonio de **COOMERCA** se discriminan de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
PATRIMONIO	1,023,274,301	966,962,114	56,312,186	5.82
Capital Social	299,716,612	283,028,984	16,687,627	5.90
<i>Temporalmente Restringido</i>	<i>284,091,772</i>	<i>268,274,644</i>	<i>15,817,127</i>	<i>5.90</i>
<i>Mínimo Irreductible</i>	<i>15,624,840</i>	<i>14,754,340</i>	<i>870,500</i>	<i>5.90</i>
Reservas	258,674,624	258,674,624	0	0.00
<i>Protección de Aportes Sociales</i>	<i>258,674,624</i>	<i>258,674,624</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Fondos	365,343,075	365,343,075	0	0.00
<i>Destinación Específica para Infraestructura Física</i>	<i>207,557,641</i>	<i>207,557,641</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Especial no Distribuible</i>	<i>124,419,865</i>	<i>124,419,865</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Fondos Sociales Capitalizados</i>	<i>33,365,569</i>	<i>33,365,569</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Excedentes	99,539,990	59,915,431	39,624,559	66.13
<i>Acumulados generados ESFA</i>	<i>51,680,218</i>	<i>51,680,218</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Del Ejercicio</i>	<i>47,859,772</i>	<i>8,235,213</i>	<i>39,624,559</i>	<i>481.16</i>

El capital social para el periodo de 2017 correspondió a 509 asociados y durante el año 2018 ingresaron 14 asociados y los retiros presentados fueron 9, como resultado el capital social para el periodo de 2018 correspondió a 514 asociados.

La reserva de protección de aportes sociales y el fondo especial no distribuible, corresponden a apropiaciones de excedente anteriores.

El fondo de destinación específica, tiene como finalidad atender la necesidad de recursos para futuros mantenimientos de infraestructura física de la Plaza Minorista, mientras que los fondos sociales capitalizados representan los recursos destinados a la adquisición de activos o bienes con el ánimo de prestar servicios de carácter social a los asociados.

Los excedentes acumulados registran el valor de los resultados obtenidos en relación con las ganancias o pérdidas provenientes de la transición a Normas de Información Financiera.

Los excedentes del ejercicio registran el valor de los excedentes (ganancias) determinadas al cierre del ejercicio 2018 comparado con el ejercicio de 2017.

4.16. Ingresos de Operaciones Ordinarias

COOMERCA obtiene sus ingresos por el canon de administración, áreas comunes y los parqueaderos de la Plaza Minorista y sus diferentes servicios prestados en ella como a continuación se detallan:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10,269,501,725	9,554,401,743	715,099,982	7.48
Servicio de Parqueadero	5,159,524,289	4,691,212,156	468,312,133	9.98
<i>Servicio de Parqueadero</i>	<i>5,159,524,289</i>	<i>4,691,212,156</i>	<i>468,312,133</i>	<i>9.98</i>
Cánones y Cobros de Áreas Comunes	4,926,086,947	4,649,353,195	276,733,752	5.95
<i>Canon Locales, Módulos y Baños</i>	<i>4,010,279,682</i>	<i>3,772,326,762</i>	<i>237,952,920</i>	<i>6.31</i>
<i>Intereses Deudores Comerciales</i>	<i>44,574,300</i>	<i>35,934,683</i>	<i>8,639,617</i>	<i>24.04</i>
<i>Areas Comunes</i>	<i>871,232,965</i>	<i>841,091,750</i>	<i>30,141,215</i>	<i>3.58</i>
Otros Ingresos de Operación	183,890,489	213,836,392	(29,945,903)	-14.00
<i>Traspasos</i>	<i>38,089,630</i>	<i>33,905,265</i>	<i>4,184,365</i>	<i>12.34</i>
<i>Adjudicaciones</i>	<i>0</i>	<i>16,000,000</i>	<i>(16,000,000)</i>	<i>-100.00</i>
<i>Circulación Carretilleros y Carritos</i>	<i>127,824,950</i>	<i>123,315,800</i>	<i>4,509,150</i>	<i>3.66</i>
<i>Circulación Venteros Ambulantes</i>	<i>15,933,709</i>	<i>17,203,449</i>	<i>(1,269,740)</i>	<i>-7.38</i>
<i>Carnetización</i>	<i>20,000</i>	<i>1,340,000</i>	<i>(1,320,000)</i>	<i>-98.51</i>
<i>Cambios de Destinación</i>	<i>757,600</i>	<i>20,432,400</i>	<i>(19,674,800)</i>	<i>-96.29</i>
<i>Otros Servicios</i>	<i>1,264,600</i>	<i>1,639,478</i>	<i>(374,878)</i>	<i>-22.87</i>

4.17. Gastos de Operación

COOMERCA desglosa los gastos de operación en el estado del resultado integral utilizando la clasificación basada en la función de los gastos.

Gastos por Beneficios a Empleados: Registra los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes y el reglamento interno de **COOMERCA**.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	4,242,877,173	3,875,301,658	367,575,515	9.49
<i>Remuneración Ordinaria</i>	<i>1,867,984,286</i>	<i>1,638,773,897</i>	<i>229,210,389</i>	<i>13.99</i>
<i>Remuneración Suplementaria</i>	<i>527,138,412</i>	<i>521,428,807</i>	<i>5,709,605</i>	<i>1.09</i>
<i>Transporte</i>	<i>266,080,493</i>	<i>221,379,797</i>	<i>44,700,696</i>	<i>20.19</i>
<i>Bonificaciones</i>	<i>93,397,999</i>	<i>99,029,969</i>	<i>(5,631,970)</i>	<i>-5.69</i>
<i>Dotaciones</i>	<i>110,742,081</i>	<i>102,790,034</i>	<i>7,952,047</i>	<i>7.74</i>
<i>Capacitaciones</i>	<i>7,634,000</i>	<i>26,002,425</i>	<i>(18,368,425)</i>	<i>-70.64</i>
<i>Prestaciones Sociales</i>	<i>562,790,238</i>	<i>526,517,625</i>	<i>36,272,613</i>	<i>6.89</i>
<i>Seguridad Social y Parafiscales</i>	<i>776,676,613</i>	<i>707,693,835</i>	<i>68,982,778</i>	<i>9.75</i>
<i>Otros Gastos Diversos</i>	<i>30,433,051</i>	<i>31,685,269</i>	<i>(1,252,218)</i>	<i>-3.95</i>

Gastos Generales: Los gastos generales son los ocasionados en el desarrollo del ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa de **COOMERCA** en las áreas mercadeo, financiera, comercial, legal y administrativa.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
GASTOS GENERALES	5,765,524,998	5,279,768,555	485,756,442	9.20
<i>Servicios de Vigilancia</i>	772,615,230	729,571,020	43,044,210	5.90
<i>Servicios Públicos</i>	2,497,979,792	2,476,167,501	21,812,291	0.88
<i>Contrato de concesión</i>	1,058,892,245	914,075,651	144,816,594	15.84
<i>Mantenimiento, Reparaciones y Adecuaciones</i>	615,616,366	437,817,351	177,799,016	40.61
<i>Gastos por Impuestos</i>	173,273,386	147,326,892	25,946,493	17.61
<i>Honorarios, Servicios y Comisiones</i>	268,959,746	161,606,391	107,353,355	66.43
<i>Arrendamientos</i>	14,506,122	15,349,576	(843,454)	-5.49
<i>Elementos de Aseo y Cafetería</i>	103,425,292	87,265,692	16,159,600	18.52
<i>Refrigerios</i>	25,996,026	21,146,301	4,849,725	22.93
<i>Seguros y Fianzas</i>	145,800	145,800	0	0.00
<i>Papelería y Útiles de Oficina</i>	54,647,400	60,994,712	(6,347,312)	-10.41
<i>Contribuciones, Afiliaciones y Suscripciones</i>	20,621,799	11,887,935	8,733,864	73.47
<i>Gastos de Asamblea, Directivos y Comités</i>	61,541,901	91,726,889	(30,184,988)	-32.91
<i>Servicios de Transporte</i>	28,172,163	47,425,012	(19,252,849)	-40.60
<i>Servicio de Publicidad y Propaganda</i>	25,839,500	31,094,300	(5,254,800)	-16.90
<i>Gastos Legales</i>	2,817,170	2,683,250	133,920	4.99
<i>Gastos de Viaje</i>	0	4,851,685	(4,851,685)	-100.00
<i>Premios y Rifas a Terceros</i>	40,475,060	38,632,597	1,842,463	4.77

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN - DIVERSOS	90,937,301	106,708,815	(15,771,514)	-14.78
<i>Gastos de Representación</i>	10,328,692	80,931,399	(70,602,707)	-87.24
<i>Compra Dotación para Terceros (Carretilleros, Venteros y Carritos)</i>	15,633,600	4,890,700	10,742,900	219.66
<i>Otros Costos y Gastos</i>	64,975,009	20,886,716	44,088,293	211.08

Gastos por Deterioro de Activos: Es la suma con la cual se disminuye el valor de los activos cuando sea necesario de acuerdo con las normas técnicas.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
GASTOS POR DETERIORO DE ACTIVOS	21,084,254	203,682,924	(182,598,670)	-89.65
<i>Deudores Comerciales</i>	21,084,254	98,881,584	(77,797,330)	-78.68
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	0	491,588	(491,588)	-100.00
<i>Responsabilidades Pendientes</i>	0	104,309,752	(104,309,752)	-100.00

La variación corresponde al fraude en caja general reconocido en el año 2017 y durante el periodo sobre el que se informa se realizó la corrección del IVA, y se reconoció los intereses de mora, la sanción a la que hubo lugar más la diferencia en la tarifa del IVA.

Amortización de Activos: Se registra en esta partida la aplicación periódica de los seguros.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO DE ACTIVOS	34,832,481	32,342,776	2,489,705	7.70
<i>Póliza soporte software parqueaderos</i>	2,933,350	7,773,311	(4,839,961)	-62.26
<i>Cumplimiento</i>	2,120,029	93,102	2,026,927	2177.10
<i>Todo Riesgo</i>	7,358,412	0	7,358,412	100.00
<i>Vida Colectiva</i>	12,771,164	12,915,256	(144,092)	-1.12
<i>Otros Seguros</i>	9,649,526	11,561,107	(1,911,581)	-16.53

Depreciación de Activos Materiales: Se registra en esta partida el desgaste periódico de los activos que sean materiales.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
DEPRECIACION DE ACTIVOS MATERIALES	72,987,599	47,144,022	25,843,577	54.82
<i>Muebles y Equipo de Oficina</i>	15,190,185	8,557,664	6,632,521	77.50
<i>Equipo de Computo y Comunicaciones</i>	42,815,259	19,026,249	23,789,010	125.03
<i>Maquinaria y Equipo</i>	13,019,195	19,560,109	(6,540,914)	-33.44
<i>Bienes Fondos Sociales</i>	1,962,960	0	1,962,960	100.00

4.18. Ingresos Financieros

Son los ingresos derivados exclusivamente de la gestión financiera de **COOMERCA** por concepto de intereses por préstamos y por rendimientos de las inversiones financieras de títulos valores; el saldo de los anteriores conceptos es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
INGRESOS FINANCIEROS	59,600,341	29,249,608	30,350,733	103.76
<i>Rendimientos Bancarios</i>	3,486	49,156	(45,670)	-92.91
<i>Rendimientos Fiduciarios</i>	22,328,492	12,977,799	9,350,694	72.05
<i>Rendimientos en Inversiones Instrumentos financieros</i>	36,328,988	14,905,517	21,423,471	143.73
<i>Intereses por Préstamos a Empleados</i>	939,376	1,317,137	(377,761)	-28.68

4.19. Otros Ingresos

Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las mencionadas anteriormente. La composición al 31 de diciembre, es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
OTROS INGRESOS	19,361,773	40,569,289	(21,207,516)	-52.27
<i>Cuotas de Admisión y/o Afiliación</i>	364,574	614,750	(250,176)	-41
<i>Cuotas de Administración y Sostenimiento</i>	12,223,000	6,091,000	6,132,000	100.7
<i>Indemnizaciones</i>	0	26,000,000	(26,000,000)	-100
<i>Ingresos por Servicio de Gimnasio</i>	6,433,154	2,563,862	3,869,292	151
<i>Subsidios y Ayudas de Entidades Públicas</i>	0	5,000,000	(5,000,000)	-100
<i>Diversos</i>	341,046	299,678	41,368	14

Las indemnizaciones tienen una variación de 26 millones producto del valor reconocido por la compañía de seguros Equidad como indemnización a título de infidelidad de empleados en el periodo 2017.

4.20. Gastos Financieros

Registra el valor de los gastos causados durante el período, en la ejecución de transacciones bancarias, con el objeto de facilitar el manejo del recurso disponible en bancos; incluye conceptos tales como: intereses, gastos bancarios y comisiones; el saldo de estos conceptos al 31 de diciembre, es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
GASTOS FINANCIEROS	7,513,968	10,148,142	(2,634,174)	-25.96
<i>Gastos Bancarios</i>	3,869,227	6,413,949	(2,544,721)	-39.67
<i>Intereses Sobregiro</i>	6,353	857	5,496	641.13
<i>Comisiones Bancarias</i>	3,638,388	3,733,336	(94,949)	-2.54

4.21. Otros Gastos

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con la explotación del objeto social de **COOMERCA**, y están conforman así:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
OTROS GASTOS	64,846,295	27,947,693	36,898,602	132.03
<i>Impuestos Asumidos</i>	6,287,899	9,103,490	(2,815,591)	-30.93
<i>Multas y Sanciones</i>	24,427,509	108,000	24,319,509	22518.06
<i>Auxilios y Donaciones</i>	13,370,001	0	13,370,001	100.00
<i>Indemnizaciones y Demandas</i>	6,941,999	11,208,418	(4,266,419)	-38.06
<i>Otros Gastos Diversos</i>	13,818,887	7,527,785	6,291,102	83.57

Durante el año 2018 se presentaron 30 indemnizaciones por daños a terceros que sumaron 8.920.490 de los cuales se realizaron reintegro de gastos por 1.978.491.

La suma de otros gastos diversos está representada por ajuste al peso 8.094, intereses mora seguridad social 12.430.875 corresponde en su mayoría a un acto administrativo de la UGPP del año 2013, intereses mora impuestos oficiales 660.000, por corrección declaración Iva periodo diciembre 2017 correspondiente al reconocimiento del fraude; multas sanciones y litigios el valor del 21.300.875 corresponde a acción de cobro por envío de información extemporánea solicitada por la UGPP entre agosto de 2014 y enero de 2015.

El rubro de auxilios y donaciones registra los valores por kits escolares entregados a los asociados y empleados.

4.22. Apropriaciones de Ley

Corresponde a la propuesta de distribución de los excedentes del ejercicio como lo dispone el artículo 10 y 54 de la Ley 79 de 1988, un 60% producto de la prestación de servicios a no asociados y público en general registrado como fondo especial no distribuible, y sobre el restante 40% se aplica un 20% como mínimo para mantener la reserva de protección de los aportes sociales, otro 20% como mínimo para el fondo de educación y un 10% como mínimo para el fondo de solidaridad. Y el artículo 142 la Ley 1819 de 2016 define los porcentajes de tributación sobre la renta de **COOMERCA**, estableciendo unas tarifas progresivas del 10% para el año 2017, 15% para el año 2018 y un 20% para años siguientes, tomándose dicho impuesto de los fondos de educación y solidaridad, agotando totalmente el fondo de solidaridad y la diferencia del fondo de educación.

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
APROPIACIONES DE LEY	38,287,817	32,940,845	5,346,973	16.23
Fondo Especial no Distribuible = (a x b)	28,715,863	24,705,633	4,010,230	16.23
(a) Resultados Antes de Apropriaciones de Ley	47,859,772	41,176,056		
(b) Porcentaje Excedentes con Terceros no Asociados	60.00%	60.00%		
Reserva para Protección de Aportes Sociales = (c x d x e)	3,828,782	3,294,084	534,697	16.23
(c) Resultados Antes de Apropriaciones de Ley	47,859,772	41,176,056		
(d) Porcentaje Excedentes con Asociados	40.00%	40.00%		
(e) Porcentaje Reserva para Protección de Aportes Sociales	20.00%	20.00%		
Fondo de Educación = ((f x g x h) - i)	2,871,586	3,294,084	(422,498)	-12.83
(f) Resultados Antes de Apropriaciones de Ley	47,859,772	41,176,056		
(g) Porcentaje Excedentes con Asociados	40.00%	40.00%		
(h) Porcentaje Fondo de Educación	20.00%	20.00%		
(i) Compensación Impuesto Progresivo Sobre la Renta	957,195	0		
Fondo de Solidaridad = ((j x k x l) - m)	0	1,647,042	(1,647,042)	-100.00
(j) Resultados Antes de Apropriaciones de Ley	47,859,772	41,176,056		
(k) Porcentaje Excedentes con Asociados	40.00%	40.00%		
(l) Porcentaje Fondo de Solidaridad	10.00%	10.00%		
(m) Compensación Impuesto Progresivo Sobre la Renta	1,914,391	0		
Impuesto Progresivo Sobre la Renta = (n x ñ x o)	2,871,586	0	2,871,586	100.00
(n) Resultados Antes de Apropriaciones de Ley	47,859,772	41,176,056		
(ñ) Porcentaje Excedentes con Asociados	40.00%	40.00%		
(o) Porcentaje Impuesto Progresivo Sobre la Renta	15.00%	0.00%		

NOTA 5 Transacciones con Partes Relacionadas

Al corte del 31 de diciembre de 2017, se presentaron las siguientes erogaciones a órganos de administración y control, los cuales corresponden a salarios, honorarios, bonificaciones, transporte, viáticos entre otros conceptos:

DESCRIPCIÓN	2018	2017	VARIACIÓN 2018 VS 2017	
			\$	%
TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	405,566,936	376,582,418	28,984,518	7.70
Consejo de Administración	71,682,734	84,489,217	(12,806,483)	-15.16
Junta de Vigilancia	22,613,328	18,846,884	3,766,444	19.98
Directivos	226,190,087	204,437,941	21,752,146	10.64
Oficiales de Cumplimiento	56,180,787	43,102,376	13,078,411	30.34
Revisoría Fiscal	28,900,000	25,706,000	3,194,000	12.43

NOTA 6 Contingencias y Gestión Financiera de Riesgos

Existen procesos jurídicos los cuales se detallan en la Situación Jurídica del Informe de Gestión. Los asesores legales y la administración consideran que de estos procesos y requerimientos no se derivarán pasivos de importancia, adicionales a los registrados contablemente.

Con ocasión del suceso ocurrido el día 5 de agosto de 2017 que generó la apertura al siniestro 14648/2018 – SNT-DIG-101-38670; y acorde con lo estipulado en las condiciones generales y particulares de la póliza de seguros de multirriesgo, se adelanta reclamación por la suma de DIECISIETE MILLONES NOVECIENTOS SESENTA Y TRES MIL

SETECIENTOS TREINTA Y CUATRO PESOS M/CTE (\$17.963.734) por concepto de indemnización por fuerte vendaval ocasionando daños en el sector 1. Plaza Minorista denominado “chócolos” como fue el levantamiento de varias tejas, las cuales fueron lanzadas a varios metros de la Plaza.

COOMERCA no está expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, pero cuenta con el sistema de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo SIPLAFT de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Economía Solidaria en su circular básica jurídica No. 006 en el capítulo XI del título II; al igual **COOMERCA** se encuentra en el proceso de implementación del sistema de administración del riesgo SARLAFT el cual reemplazará al SIPLAFT.

NOTA 7 Indicadores de Gestión

Se presentan a continuación los principales indicadores financieros al cierre de diciembre 31, así:

Índices de Liquidez	2018	2017
Razón Corriente	1.79	2.03
<i>Activo Corriente / Pasivo Corriente</i>		
Prueba Ácida de Deudores	1.38	1.59
<i>Activo Corriente (menos) Deudores / Pasivo Corriente</i>		
EBITDA	176,764,106	324,345,778
<i>Excedente Antes de Apropriaciones e Intereses (mas) Depreciaciones (mas) Amortizaciones (mas) Deterioro</i>		

Estos índices miden la capacidad que tiene **COOMERCA** para cumplir sus obligaciones a corto plazo, guardando un adecuado margen de seguridad.

Capital de Trabajo	2018	2017
Razón Corriente	1,371,858,789	1,652,138,939

Esta es la forma de apreciar de manera cuantitativa (en pesos) los resultados de la razón corriente o índice de liquidez, para el periodo de 2018 se tiene suficiente capital de trabajo para operar.

Índices de Endeudamiento	2018	2017
Endeudamiento Total	85.50%	88.33%
<i>Pasivo Total / Activo Total</i>		
Endeudamiento Corto Plazo	24.47%	19.38%
<i>Pasivo Corriente / Activo Total</i>		

Los anteriores indicadores miden en qué grado y de qué forma participan los acreedores a corto y a largo plazo dentro de la financiación de **COOMERCA**.

Leverage (Apalancamiento)	2018	2017
Total	6	8
<i>Pasivo Total / Patrimonio</i>		
A Corto Plazo	2	2
<i>Pasivo Corriente / Patrimonio</i>		

Compara el financiamiento de terceros Vs. los recursos de los asociados y establece la relación existente entre los compromisos a corto y largo plazo Vs. el patrimonio de **COOMERCA**.

Índices de Actividad	2018	2017
Rotación de Activos de Materiales	124.45	407.67
<i>Ingresos de Actividades Ordinarias / Activos Materiales</i>		
Rotación de Activos Operacionales	3.31	2.93
<i>Ingresos de Actividades Ordinarias / Activos Corrientes</i>		

Representan la eficiencia que tiene **COOMERCA** en la utilización de sus activos.

Índices de Rendimiento	2018	2017
Excedente del Ejercicio	47,859,772	41,176,056
Margen Operacional	0.40%	0.10%
<i>Excedente Operacional / Ingresos de Actividades Ordinarias</i>		
Margen No Operacional	0.06%	0.33%
<i>Otros Ingresos (menos) Otros Gastos / Ingresos de Actividades Ordinarias</i>		
Margen Neto	0.47%	0.43%
<i>Excedente del Ejercicio / Ingresos de Actividades Ordinarias</i>		
Rendimiento del Patrimonio	4.68%	4.26%
<i>Excedente del Ejercicio / Patrimonio</i>		
Rendimiento del Activo Total	0.68%	0.50%
<i>Excedente del Ejercicio / Activo total</i>		

Corresponden a una relación entre los excedentes generados en diferentes instancias del estado de resultados y los ingresos netos, así como la relación entre excedente neto con el patrimonio y el activo total, mostrando la capacidad de estos para generar ganancias.

Índice de Solvencia o Solidez	2018	2017
Solvencia	1.17	1.13
<i>Total Activos / Total Pasivos</i>		

Este índice muestra la capacidad que tiene **COOMERCA** para responder por sus pasivos totales, incluyendo los pasivos laborales. Al cierre de diciembre 31 de 2018 por cada peso adeudado **COOMERCA** tiene 1,17 pesos de respaldo. Al cierre del mismo período para el año 2017, por cada peso adeudado contaba con 1.13 pesos de respaldo.


NOTA 8 Restricciones o Gravámenes Sobre Los Activos

Al cierre de diciembre 31 de 2018, los activos propiedad de **COOMERCA** están libres de restricciones jurídicas o económicas ya sea por gravámenes, pignoraciones, embargos, litigios, garantías dadas a terceros o cualquier otra limitación vigente al ejercicio que afecte los derechos sobre los activos o que afecten o limiten la titularidad o disposición de los mismos. Adicional a lo anterior los activos fijos están amparados patrimonialmente con seguros.

NOTA 9 Hechos Posteriores

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

De acuerdo a la Nota 2.13 “Cambios en Políticas Contables, Estimaciones o Errores”, Los errores con contenido de materialidad tendrán efectos retroactivos generando re-expresión de estados financieros, pero nunca abre los mismos. **COOMERCA** durante el periodo 2018 no presentó errores con contenido de materialidad; por tal motivo no habrá re-expresión de estados financieros.



Erica Janet Agudelo Ceballos
Gerente



Marcela Serna Olaya
Contadora
T.P.221081-T



Dinora Mena Gómez
Revisora Fiscal