

**NOMBRE DE LA ENTIDAD**  
**Estados de Situación Financiera Comparativo**  
 Al 31 de Diciembre  
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

\$0.00

<u>Activos</u>	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,470,540	509,206
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	36,571,681	23,419,920
Inventarios	36,776,471	38,932,046
Otros activos financieros (Inversiones)	40,780	156,399
<b>Total activos corrientes</b>	<b>75,859,472</b>	<b>63,017,570</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades, planta y equipo	447,362	419,264
Propiedades de inversión	3,363,664	1,000,000
Intangibles	1,399,852	686,407
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>5,210,878</b>	<b>2,105,672</b>
<b>Total activos</b>	<b><u>81,070,349</u></b>	<b><u>65,123,242</u></b>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Obligaciones financieras corto plazo	9,203,414	5,915,368
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	19,520,133	21,959,878
Proveedores	13,000,000	12,000,000
Cuentas por pagar	6,520,133	9,959,878
Pasivos por impuestos corrientes	2,371,911	2,873,009
Beneficios a los empleados	2,009,119	3,140,947
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>33,104,576</u></b>	<b><u>33,889,202</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones financieras largo plazo	13,430,316	9,196,856
Otros Pasivos	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>13,430,316</b>	<b>9,196,856</b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>46,534,892</u></b>	<b><u>43,086,058</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social	900,000	900,000
Reserva legal	1,061,777	1,061,777
Revaloración del patrimonio	21,811	21,811
Resultado del ejercicio	15,498,273	15,144,230
Resultado de ejercicios anteriores	17,053,596	4,909,365
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>34,535,456</u></b>	<b><u>22,037,183</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b><u>81,070,349</u></b>	<b><u>65,123,242</u></b>

0

0

**NOMBRE DE LA ENTIDAD**  
**Estados de Resultado Integral**  
 Por los períodos que terminaron el 31 de Diciembre  
 (Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas	79,902,829	67,186,877
<b>Total Ingresos</b>	<b>79,902,829</b>	<b>67,186,877</b>
Costo de ventas	55,673,901	43,889,803
<b>(-) Total Costo de Ventas</b>	<b>55,673,901</b>	<b>43,889,803</b>
<b>Utilidad Bruta En Ventas</b>	<b><u>24,228,928</u></b>	<b><u>23,297,074</u></b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos de administración	4,009,557	3,478,845
Amortización	\$202,108.28	180,234
Depreciación	\$77,411	98,000
Deterioro de cartera	\$200,000	320,000
Nomina	\$1,200,000	1,000,000
Otros gastos admon	\$2,330,038	1,880,611
<b>(-) Total Gastos Operacionales</b>	<b>4,009,557</b>	<b>3,478,845</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b><u>20,219,371</u></b>	<b><u>19,818,229</u></b>
Resultado financiero, neto		
<b>(+) Ingresos no operacionales</b>	<b>1,506,101</b>	<b>142,437</b>
Valor razonable PI	1,506,101	142,437
<b>(-) Gastos financieros</b>	<b>3,719,579</b>	<b>1,828,535</b>
Gastos interes bancario	3,719,579	1,828,535
<b>Utilidad antes de impuesto</b>	<b><u>18,005,892</u></b>	<b><u>18,132,130</u></b>
Impuesto de renta	2,507,619	2,987,900
Impuesto de renta y complementarios	2,507,619	2,987,900
Impuesto diferido	-	-
<b>Utilidad neta del periodo</b>	<b><u>15,498,273</u></b>	<b><u>15,144,230</u></b>
Utilidad atribuible:		
A los accionistas	15,498,273	15,144,230
Participación no controladora	-	-
	<u>15,498,273</u>	<u>15,144,230</u>

<b>HOJA DE TRABAJO</b>
------------------------

S.I. CxC	23,419,920	
(+) Ventas	79,902,829	
(-) Deterioro de cartera	200,000	
(-) S.F. CxC	36,571,681	
<b>(=) Recaudo clientes</b>		<b>66,551,068</b>

S.I. Inventario	38,932,046	
(+) Conto de Ventas	55,673,901	
(-) Deterioro Inventario	-	
(-) Inventario final	36,776,471	

Compras	53,518,327	-
---------	------------	---

S.I. Proveedores	12,000,000	
(+) Compras	53,518,327	
(-) Saldo Final	13,000,000	

<b>(=) Pago Proveedores</b>		<b>52,518,327</b>
-----------------------------	--	-------------------

Saldo Inicial	9,959,878	
(+) Gasto admon	2,330,038	
(-) Saldo final	6,520,133	

<b>(=) Pago cuentas por pagar</b>		<b>5,769,783</b>
-----------------------------------	--	------------------

Saldo Inicial	419,264	
(+) Revaluación	#REF!	
(-) Depreciación	77,411	
(-) Saldo final	447,362	

<b>(=) Compra Propiedades Planta y Equipo</b>		<b>#REF!</b>
---	--	--------------

Saldo Inicial	1,000,000	
(+) Valor razonable	1,506,101	
(-) Saldo final	3,363,664	

<b>(=) Compra Propiedades de inversión</b>	-	<b>857,563</b>
--	---	----------------

Saldo Inicial	686,407	
(-) Amortización	202,108	

(-) Saldo final	1,399,852	
<b>(=) Compra activo intangible</b>	-	<b>915,553</b>

Saldo Inicial	15,112,224
Diferencia en cambio	#REF!
(+) Gastos financieros	3,719,579
(-) Saldo final	22,633,730

<b>(=) Obligaciones Financieras</b>	-	<b>3,801,927</b>
-------------------------------------	---	------------------

Saldo Inicial	3,140,947
(+) Gastos de nomina	1,200,000
(-) Saldo final	2,009,119

<b>(=) Pago empleados</b>		<b>2,331,829</b>
---------------------------	--	------------------

Saldo Inicial	2,873,009
(+) Gastos de impuestos	2,507,619
(-) Saldo final	2,371,911

<b>(=) Pago Impuestos a pagar</b>		<b>3,008,718</b>
-----------------------------------	--	------------------

Saldo Inicial	156,399
(-) Saldo final	40,780

<b>(=) Venta activos financieros</b>		<b>115,619</b>
--------------------------------------	--	----------------

Saldo Inicial U. A.	4,909,365
(+) Utilidad Ejer.	15,144,230
(+) Liberacion de reversas	0
(-) Saldo Final U. A.	17,053,596

Dividendos Decretados	<b>3,000,000</b>
-----------------------	------------------

Dividendos pagado en Acci	0
Dividendos pagado en Efectivo	3,000,000

---

---

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes

Efectivo pagado a/por:

Proveedores

Empleados

Impuestos

Cuentas por pagar

**TOTAL ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Intereses recibidos

Venta de propiedades, planta y equipo

Consideración recibida por venta de inversiones

Adquisición de activo intangible

Adquisición de propiedades, planta y equipo

Adquisición de propiedades de inversión

**TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Flujos de efectivo por las actividades de financiación:

Cobros por emisión de capital social

Cobros por venta de acciones propias

Cobros del ejercicio por opciones de compra de acciones

Recompra de acciones propias

Reembolso de préstamos

Adquisición obligaciones financieros

Dividendos pagados

**TOTAL ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Aumento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes

Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero

Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre



## METODO DIRECTO

66,551,068

-52,518,327

-2,331,829

-3,008,718

-5,769,783

2,922,412

115,619

-915,553

#REF!

-857,563

#REF!

3,801,927

-3,000,000

801,927

#REF!

509,206

2,470,540

#REF!









## HOJA DE TRABAJO

1. DETERMINAR LAS VARIACIÓN DE LAS CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. REC DE ACTIVO MENOS LA VARIACION DEL PASIVO MAS PATRIMONIO DEBE DAR CI

CUENTAS	VARIACIONES	AJUSTES	SALDO A FL
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,961,334		1,961,334
por cobrar	13,151,761	-200,000	12,951,761
Inventarios	-2,155,575		-2,155,575
Otros activos financieros (Inversiones)	-115,619		-115,619
Propiedades, planta y equipo	28,098	-77,411	-49,314
Intangibles	713,444	-202,108	511,336
Propiedades de inversión	2,363,664	1,506,101	3,869,765
Obligaciones financieras corto plazo	3,288,046		3,288,046
Cuentas comerciales y otras cuentas por	- 2,439,745		-2,439,745
Pasivos por impuestos corrientes	- 501,098	2,507,619	2,006,521
Beneficios a los empleados	- 1,131,829		-1,131,829
Obligaciones financieras largo plazo	4,233,460		4,233,460
Otros Pasivos	-		-
Capital social	-		-
Reserva legal	-		-
Revaloración del patrimonio	0		0
Resultado del ejercicio	354,043		354,043
Resultado de ejercicios anteriores	12,144,230		12,144,230



VERDE LA VARIACIÓN  
ERO

CLASIFICACION
N/A
OPERACIÓN
OPERACIÓN
INVERSIÓN
INVERSIÓN
INVERSIÓN
INVERSIÓN
FINANCIACIÓN
OPERACIÓN
OPERACIÓN
OPERACIÓN
FINANCIACION
OPERACIÓN
OPERACIÓN

#### UTILIDAD DEL EJERCICIO

impuesto a las ganancias  
Depreciación  
Amortizaciones  
Valor razonable propiedades de inversión  
Deterioro de cartera

#### CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar  
Inventarios  
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar  
Pasivos por impuestos corrientes  
Beneficios a los empleados  
Utilidades  
Dividendos decretados en el efectivo

#### EFFECTIVO NETO USADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERA

#### FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Otros activos financieros (Inversiones)  
Propiedades, planta y equipo  
Intangibles  
Propiedades de inversión

#### FLUJO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

#### FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Obligaciones financieras corto plazo  
Obligaciones financieras largo plazo

#### FLUJO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

#### AUMENTO NETO DEL EFECTIVO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO



## METODO INDIRECTO

	15,498,273
2,507,619	
77,411	
202,108	
-1,506,101	
200,000	
	<b>16,979,311</b>
	<b>-15,635,307</b>
12,951,761	
-2,155,575	
2,439,745	
-2,006,521	
1,131,829	
-27,996,546	
<b>ACCIÓN</b>	<b>1,344,004</b>
-115,619	
-49,314	
511,336	
3,869,765	
<b>N</b>	<b>4,216,168</b>
<b>ÓN</b>	
-3,288,046	
-4,233,460	
<b>ACCIÓN</b>	<b>-7,521,506</b>
	<b>-1,961,334</b>
PERIODO	509,206
PERIODO	<b>2,470,540</b>







