



**GRUPO 2020 S.A.S**

**Estados Financieros 31 de diciembre de 2019**

**Bogotá, Marzo 03 del 2020**

Señores

**ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA**

**Grupo 2020 SAS**

Bogotá

**ASUNTO: DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA POR EL AÑO 2019**

He examinado el Estado de la situación financiera de la compañía **GRUPO 2020 SAS**. Al 31 de Diciembre de 2019, y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las revelaciones hechas a través de las Notas que han sido preparadas como lo establece el Decreto 2420 del 2015.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con el Decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.0

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con la Parte 2, Título 1° del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros consolidados presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **GRUPO 2020 SAS** al 31 de diciembre de 2019 y así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dicha fecha, de conformidad con el Decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Además, informo que durante el año 2019, la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta de Socios; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros separados, y la Compañía ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral. En mi opinión, la entidad ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias, de la asamblea de accionistas y de la junta directiva, en todos los aspectos importantes.



**ZULMA CONSTANZA PINTO GALLO**

**Revisor Fiscal**

**T.P. 142272-T**

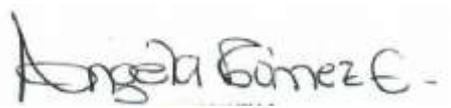
## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Revisor Fiscal de la Compañía **GRUPO 2020 S.A.S.**, con NIT. 900.379.632-7 Certificamos: Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y otro resultado integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo junto con las notas explicativas con corte a Diciembre 31 del 2019, de acuerdo con la normatividad legal aplicable como son entre otras la Ley 222 de 1995 y el marco técnico aplicable de NIIF para pymes de las compañías clasificadas en el Grupo 2 de acuerdo a la Ley 1314 del 2009 , Por la cual se regulan los Principios y Normas de Contabilidad e Información Financiera y de Aseguramiento de información Aceptados en Colombia.

- Que los hechos económicos que afectan la compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados y están contenidos en las notas a los Estados Financieros con corte al 31 de Diciembre del 2019, por lo que se certifica que las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares de nuestro Software contable, están debidamente soportados y reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía.
- Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2019.
- Que los demás hechos económicos realizados, fueron reconocidos en su integridad bajo las normas internacionales de información financiera aplicables para el Grupo 2 en cumplimiento del Decreto 3022 del 2013 y los Decretos 2420 y 2496 de 2015.
- No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que puedan afectar la situación económica de la compañía.

Se expide la presente certificación en Bogotá, a los 03 días del mes de Marzo del 2020, en cumplimiento al artículo 37 de la ley 222 de 1995.

Atentamente,



**LUZ ANGELA GOMEZ ESCAMILLA**  
Representante Legal Contador



**ZULMA CONSTANZA PINTO**  
Revisor Fiscal  
TP-142272-t



	<u>Notas</u>	<u>A 31 de</u> <u>Diciembre 2019</u>	<u>A 31 de Diciembre</u> <u>2018</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	46.497.559	23.855.906
Deudores Comerciales	6	462.654.155	526.912.002
Inventarios	7	751.664.315	1.431.027.136
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.260.816.030</b>	<b>1.981.795.045</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Deudores Comerciales			0
Propiedades, planta y equipo	8	1.087.829.412	1.137.862.540
Activos en Leasing		476.299.152	505.520.880
Otros activos		0	0
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1.087.829.412</b>	<b>1.137.862.540</b>
<b>Total Activo</b>		<b>2.348.645.441</b>	<b>3.119.657.584</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones Financieras	10	156.350.940	340.430.228
Acreedores Comerciales	11	822.039.787	1.366.566.932
Impuestos, gravámenes y tasas		96.351.097	37.051.207
Beneficios a empleados y provisiones	12	59.588.905	66.322.811
Avances y Anticipos Recibidos	12	54.995.142	30.938.599
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.189.325.870</b>	<b>1.841.309.776</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones Financieras		337.985.021	517.639.377
Impuesto diferido		38.962.300	38.962.300
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>376.947.321</b>	<b>556.601.677</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>1.566.273.191</b>	<b>2.397.911.453</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital		340.000.000	340.000.000
Superávit de Capital		52.769.249	52.769.249
Reservas Obligatorias		12.905.150	12.905.150
Impuesto Diferido		-38.962.300	-38.962.300
<b>Ajustes por adopción</b>		<b>230.849.860</b>	<b>230.849.860</b>
<b>Ajustes por corrección</b>		<b>-882.281</b>	<b>-882.281</b>
Utilidades de Ejercicios Anteriores		125.066.453	78.625.110
Utilidad del Ejercicio		60.626.119	46.441.343
<b>Total Patrimonio</b>		<b>782.372.250</b>	<b>721.746.131</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2.348.645.441</b>	<b>3.119.657.584</b>

**LUZ ANGELA GOMEZ E.**  
Representante Legal

**YULIETH CAROLINA MARTINEZ**  
Contador  
TP N 169480-T

**ZULMA CONSTANZA PINTO**  
Revisor Fiscal  
TP No. 142272 - T

Vigilado



GRUPO 2020 S.A.S  
 NIT 900.379.632-7  
 ESTADO DE RESULTADOS  
 A Diciembre 2019

(Expresados en millones de pesos colombianos)



	Nota	<u>A 31 de Diciembre de 2019</u>	<u>A 31 de Diciembre de 2018</u>
<b>Ingresos Ordinarios</b>	12		
Venta de Mercancías		3.970.634.761	4.952.419.679
Prestación de Servicios		30.915.200	14.518.000
<b>Devoluciones Rebajas y Descuentos</b>		<u>-123.998.263</u>	<u>-143.549.375</u>
<b>Total Ingresos</b>		<u><b>3.877.551.698</b></u>	<u><b>4.823.388.304</b></u>
Costo de Mercancías		1.328.100.207	1.786.913.006
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u><b>2.549.451.491</b></u>	<u><b>3.036.475.298</b></u>
<b>Otros Ingresos</b>	13	915.302	58.900.812
<b>Gastos de Administración</b>	13	<u>592.366.991</u>	<u>737.726.808</u>
<b>Gastos de Ventas Administración</b>	13	<u>1.588.351.210</u>	<u>1.793.263.057</u>
			0
<b>Otros Gastos</b>	13	69.220.248	<u>12.814.875</u>
<b>Costos Financieros</b>	13	192.080.225	<u>452.254.027</u>
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>		<u><b>108.348.119</b></u>	<u><b>99.317.343</b></u>
<b>Impuestos</b>		<u><b>47.722.000</b></u>	<u><b>52.876.000</b></u>
<b>Utilidad Neta</b>		<u><b>60.626.119</b></u>	<u><b>46.441.343</b></u>

**LUZ ANGELA GOMEZ E.**  
 Representante Legal

Vicilado



**YULIETH CAROLINA MARTINEZ**  
 Contador  
 TP N 169480-T

**ZULMA CONSTANZA PINTO**  
 Revisor Fiscal  
 TP No. 142272 - T

**GRUPO 2020 SAS**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Año 2019**

(Información en millones de pesos colombianos)



<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>60.626.119</b>
(-)Depreciaciones y Amortizaciones	59.557.888
<b>EBITDA Recurrente</b>	<b>120.184.007</b>
Inversión en Cartera	64.257.847
Inversión en Inventarios	679.362.821
<u>Inversión en Proveedores</u>	-544.527.145
<b>- Inversión en Capital de Trabajo Operativo</b>	<b>199.093.523</b>
<b>EBITDA No Recurrente + Inversión WK Operativo</b>	<b>319.277.530</b>
Inversión en Otros Activos Operativos	-9.524.760
<u>Inversión en Otros Pasivos Operativos</u>	17.322.637
- Inversión en Capital de Trabajo Ampliado	7.797.877
<b>Flujo de Caja Libre Operativo Antes de Cargos Diferidos, CAPEX e Impuestos</b>	<b>327.075.407</b>
- Inversión en Activos Fijos (CAPEX)	
- Impuestos Fiscales	59.299.890
<b>Flujo de Caja Libre Operativo (Neto de Escudo Fiscal)</b>	<b>386.375.297</b>
+ Variación CXP / CXC Intercompany	
+ Variación Pasivos Financieros	-363.733.644
<b>Flujo de Caja Antes de Dividendos</b>	<b>22.641.653</b>
+ Pago de Dividendos / Capitalizaciones	
<b>Flujo de Caja Neto</b>	<b>22.641.653</b>
<b>Caja Periodo Anterior</b>	<b>23.855.906</b>
<b>Caja Final del Periodo</b>	<b>46.497.559</b>

**LUZ ANGELA GOMEZ E.**  
Representante Legal

**YULIETH CAROLINA MARTINEZ**  
Contador  
TP N 169480-T

**Revisor Fiscal**  
**ZULMA CONSTANZA PINTO**  
TP No. 142272 - T

## GRUPO 2020 SAS

### Estado de Cambios en el Patrimonio

(Información en millones de pesos colombianos)



	Capital	Utilidades retenidas	Ajustes por adopción	Ajustes por corrección	Utilidad del ejercicio	Revalorización del patrimonio	Total
<b>Saldos al inicio del 2015</b>	<b>340.000.000</b>	<b>65.674.399</b>	<b>191.887.560</b>	<b>-</b>	<b>882.281</b>	<b>-</b>	<b>596.679.678</b>
Reclasificación de utilidades		-			-		-
Utilidades del ejercicio					47.575.577		47.575.577
<b>Saldos 2015 ESFA</b>	<b>340.000.000</b>	<b>65.674.399</b>	<b>191.887.560</b>	<b>-</b>	<b>882.281</b>	<b>47.575.577</b>	<b>644.255.255</b>
Reclasificación de utilidades					-	41.000.000	41.000.000
Utilidades del ejercicio					52.082.078		52.082.078
<b>Saldo 2016</b>	<b>340.000.000</b>	<b>65.674.399</b>	<b>191.887.560</b>	<b>-</b>	<b>882.281</b>	<b>58.657.655</b>	<b>655.337.333</b>
Reclasificación de utilidades					19.967.455		19.967.455
Utilidades del ejercicio					-		-
<b>Saldo 2017</b>	<b>340.000.000</b>	<b>65.674.399</b>	<b>191.887.560</b>	<b>-</b>	<b>882.281</b>	<b>78.625.110</b>	<b>675.304.788</b>
Reclasificación de utilidades					46.441.343		46.441.343
Utilidades del ejercicio					-		-
<b>Saldo 2018</b>	<b>340.000.000</b>	<b>65.674.399</b>	<b>191.887.560</b>	<b>-</b>	<b>882.281</b>	<b>125.066.453</b>	<b>721.746.131</b>
Reclasificación de utilidades					60.626.119		60.626.119
Utilidades del ejercicio					-		-
<b>Saldo 2019</b>	<b>340.000.000</b>	<b>65.674.399</b>	<b>191.887.560</b>	<b>-</b>	<b>882.281</b>	<b>60.626.119</b>	<b>782.372.250</b>

**LUZ ANGELA GOMEZ E.**  
Representante Legal

**YULIETH CAROLINA MARTINEZ**  
Contador  
TP N 169480-T

**ZULMA CONSTANZA PINTO GALLO**  
Revisor Fiscal  
TP No. 142272 - T

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
GRUPO 2020 SAS**

**Nota 1 Entidad que reporta y órganos de dirección**

Grupo 2020 SAS en adelante la entidad, fue constituida mediante documento privado de asamblea constitutiva el 17 de agosto de 2010, inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá el 30 de agosto de 2010 bajo el número 01409864.

La compañía está identificada con el Nit. 900.379.632-7, Su objeto social principal es la comercialización de productos nuevos en establecimientos especializados, elementos para la salud visual.

**Nota 2. Bases de preparación**

**a. Marco Técnico Normativo**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con políticas contables basadas en el Decreto 2420 del 2015, las cuales son congruentes, en todo aspecto material, con la Norma Internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Las normas contenidas en el anexo 2 del citado decreto son congruentes, en todo aspecto significativo, con el Estándar Internacional para Pymes emitido por el IASB en el año 2009.

De acuerdo con lo anterior, estos estados financieros cumplen, en todo aspecto significativo, con los requerimientos establecidos en el Estándar Internacional para Pymes emitido en el año 2009.

La Entidad llevó a cabo la transición a el Estándar internacional para Pymes con corte al 1 de enero del 2016, de conformidad con lo establecido en el Decreto 2496/ 2015.

La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo.

- b. **Bases de medición:** Los estados financieros fueron preparados, en su mayor parte, sobre la base del costo histórico.
- c. **Moneda funcional y de presentación:** Las partidas incluidas en los estados financieros de la Entidad se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación.
- d. **Uso de estimaciones y juicios:** La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general y pasivos contingentes en la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La entidad revisa regularmente las estimaciones y supuestos relevantes relacionados con los estados financieros. Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el período en que se revisa la estimación y en los períodos futuros afectados.

- e. **Modelo de negocio:** La entidad tiene un modelo de negocio que le permite, respecto de sus instrumentos financieros activos y pasivos, tomar decisiones por su capacidad financiera y económica. Esa toma de decisiones de la administración está basada en la intención de mantener

sus instrumentos financieros en el tiempo, por lo cual estos instrumentos financieros se miden al costo amortizado.

- f. **Importancia relativa y materialidad:** Los hechos económicos se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información financiera.

### **Nota 3. Políticas contables significativas**

En la preparación de estos estados financieros se aplicaron las políticas contables detalladas a continuación:

#### **a. Instrumentos financieros**

**Efectivo y equivalentes al efectivo:** Se reconocerán como efectivo y equivalentes al efectivo las partidas que estén a la vista, que sean realizables en efectivo en plazos inferiores a noventa días. Entre otros se clasificarán como efectivo, depósitos a corto plazo, inversiones y otros acuerdos bancarios o con terceros y los sobregiros bancarios.

**Cuentas por cobrar:** Son obligaciones o derechos que tiene la compañía a recibir o generar flujos futuros de efectivo, las cuentas por cobrar son activos financieros derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Periódicamente al cierre de año, la entidad evalúa técnicamente el retorno de sus cuentas por cobrar.

**Baja en cuentas:** Solo se podrá dar de baja cuando se expiren o liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivos del activo; la entidad transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo o el cuándo se presenten sucesos similares al literal C del párrafo 11.33 de la norma. Para la baja en cuentas de un pasivo financiero, esto se efectuará solo cuando se extinga la totalidad de la obligación; Cuando exista un intercambio de instrumentos financieros con el acreedor del pasivo financiero y si es el caso, la creación de un nuevo pasivo. Para la operación de Grupo 2020 SAS.

En cuanto al efectivo y equivalentes al efectivo, se da de baja cuando no se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre equivalentes al efectivo o cuando el activo financiero es transferido.

Una cuenta por cobrar se da de baja por su cancelación total o porque fue castigada (antes considerada de difícil cobro y reconocido su deterioro).

**Pasivos Financieros:** Solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan, cuando se liquidan o cuando se readquieren.

**Capital social:** La emisión de instrumentos de patrimonio se reconoce como un incremento en el capital social, por el valor razonable de los bienes o recursos recibidos en la emisión.

Los costos de transacción se tratan contablemente como una deducción del patrimonio.

**Inventarios:** Los inventarios se valorizan al cierre del período al menor entre el costo o el valor neto de realización. El costo de los inventarios se basa en el método de promedio ponderado, e incluye el precio de compra, impuestos no recuperables, costos de transporte y otros, menos los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el transcurso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los costos necesarios estimados para efectuar la venta.

**Propiedades, planta y equipo:** Reconocimiento y medición: las propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye precio de compra, impuestos no recuperables, costos de instalación montaje, menos los descuentos por pronto pago, rebajas o cualquier otro concepto que disminuya el costo de adquisición.

Las reparaciones y mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, las mejoras o adiciones se agregan al costo de los mismos, si mejoran el rendimiento o extienden la vida útil del activo.

Si el activo es adquirido mediante un intercambio de otro elemento de propiedad, planta y equipo, el activo recibido se mide por el valor razonable de acuerdo a la sección 24 del anexo 2 del Decreto 2420 de 2015.

Las vidas útiles se asignarán de acuerdo con el período por el cual la entidad espere beneficiarse de cada uno de los activos.

Para cada cierre contable la entidad analiza si existen indicios externos o internos de que un activo material pueda estar deteriorado, luego se compara el valor neto en libros con su valor recuperable, si el valor en libros excede el valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable.

**Arrendamientos:** Arrendamiento es un acuerdo por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de un pago o serie de pagos el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo acordado.

**Arrendamiento Operativo:** Un arrendamiento operativo implica un arrendamiento de bienes de inversión (ordenadores, vehículos de motor, etc.), que implica con frecuencia un período limitado, fijo de alquiler, seguido de aviso de cancelación posterior.

**Arrendamiento Financiero:** Esto comprende el alquiler de objetos de inversión (por ejemplo, edificios, instalaciones, maquinaria, etc.) donde la parte sustancial de los riesgos y beneficios se transfieren al arrendatario.

**Provisiones y contingencias:** Son pasivos sobre los cuales existe una incertidumbre sobre su cuantía o vencimiento, siempre que la incertidumbre no afecte la fiabilidad de la medición.

Solo se debe reconocer una provisión cuando la entidad tenga la obligación como resultado de un suceso pasado, que sea probable la salida de recursos de la compañía para liquidar la obligación y la obligación puede medirse de manera fiable

**Beneficios a empleados:** Todas las formas de contraprestación concedidas por la entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados se registran como beneficios a empleados y se dividen en.

**Ingresos:** Los ingresos de actividades ordinarias se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir en el curso normal de las operaciones de la Entidad.

**Venta de bienes:** Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se transfieren los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, es probable la generación de beneficios económicos asociados y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción, pueden medirse con fiabilidad.

Los ingresos generados por la venta de bienes se reconocen cuando se cumplan las condiciones anteriores, de acuerdo con los términos de negociación, independientemente de la fecha en que se elabora la factura.

**Impuestos:** Impuesto corriente: es la cantidad a pagar o recuperar por el impuesto sobre la renta relativo a la ganancia o pérdida fiscal del período corriente. Se reconoce como pasivo en la medida en que no se haya

pagado y como activo si la cantidad pagada, que corresponde al período presente y los anteriores, excede el importe del gasto por estos períodos.

**Nota 5. Efectivo y equivalente de efectivo**

El saldo al 31 de diciembre es:

	Nota	2019	2018
Caja General		32.854.500	10.907.086
Cajas Menores		257.513	277.513
Cuentas Corrientes	a)	13.385.546	12.671.307
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<b>46.497.559</b>	<b>23.855.906</b>

Detalle de las cuentas corrientes

	2019	2018
Banco Colpatría	0	1.658
Bancolombia la Mercantil 4217	5.790	4.292
Banco Davivienda	1.079.268	170.764
Banco Caja Social Centro	12.222.287	10.508.313
Banco Caja Social Centro Mayor	67.892	67.892
Banco Caja Social Centro Mayor	10.310	10.310
<b>Total Cuentas Corrientes</b>	<b>13.385.546</b>	<b>12.671.307</b>

Los recursos disponibles no tienen restricción alguna que limite su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a los períodos 2019 y 2018.

Los saldos de efectivo corresponden ventas realizadas en el cierre del mes de diciembre.

**Nota 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El saldo de esta cuenta está conformado por anticipo a proveedores y cuentas por cobrar a empleados. A continuación, se detallan los saldos al cierre de cada período:

	2019	2018
Cartera	37.553.570	0
Anticipos y Avances Proveedores	0	5.132.000
Anticipo de Impuestos y	29.688.000	29.783.801
Cuentas por cobrar a Trabajadores	1.919.916	1.192.719
Deudores Varios	393.492.669	490.803.482
<b>Total Deudores</b>	<b>462.654.155</b>	<b>526.912.002</b>

En el año 2019, se realizó convenio con sistecredito compañía de financiamiento comercial con el fin de otorgar créditos directos en los puntos de venta.

La cuenta de deudores varios para el año 2019, corresponde a cuenta por cobrar a socios.

## **7. Inventarios**

Los inventarios mantenidos por la entidad han sido adquiridos para la venta, la entidad no realiza ningún tipo de transformación del inventario.

	2019	2018
Mercancias no Fab. por la Empresa Mo	629.715.880	1.198.860.308
Mercancias no fab. por la Empresa Liquidos y Soluciones	56.471.910	107.511.869
Mercancias no Fab. por la Empresa Lentes de Contacto	41.635.000	79.265.191
Mercancias no Fabricadas por la Empre	6.236.669	11.873.442
Mercancias Varias	17.604.856	33.516.326
<b>Total Cuentas Corrientes</b>	<b>751.664.315</b>	<b>1.431.027.136</b>

El deterioro de valor de los inventarios se presenta principalmente por bajas en el valor en el valor neto realizable y existencias con poca rotación.

La entidad tiene por política deteriorar cualquier inventario del cual no se espere su venta en un período menor de dos años contados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

## **8. Propiedades, planta y equipo**

La entidad reconoce como propiedades, planta y equipo todos los activos que cumplan:

- La definición de activos
- La definición de propiedades, planta y equipos

No se reconocen como activos los bienes que, aunque estén a nombre de la compañía, no generen beneficios económicos para la entidad.

El detalle de propiedades, planta y equipo es:

	2018			2019		
	Costo	Depreciación	Valor Libros	Costo	Depreciación	Valor Libros
Maquinaria y Equipo	811.132.712	-615.998.323	195.134.389	820.657.472	-631.204.517	189.452.955
Equipo de Oficina	204.250.828	-164.902.477	39.348.351	204.250.828	-176.861.665	27.389.163
Equipo de Comunicación y Computo	37.453.520	-29.096.539	8.356.981	37.453.520	-31.683.378	5.770.142
Flota y Equipo de Transporte	14.630.839	-14.046.900	583.939	14.630.839	-14.630.839	0
Activos Recibidos en Leasing Financiero	974.057.500	-79.618.620	894.438.880	974.057.500	-108.840.348	865.217.152
<b>Total PPE</b>	<b>2.041.525.399</b>	<b>-903.662.859</b>	<b>1.137.862.540</b>	<b>2.051.050.159</b>	<b>-963.220.747</b>	<b>1.087.829.412</b>

La Entidad estima la vida útil de cada activo de acuerdo con las expectativas sobre su uso y la generación de beneficios mediante ese uso.

**9. Impuesto a las ganancias** La entidad reconoce el impuesto a las ganancias corriente de acuerdo a la normatividad legal vigente a la fecha de publicación de los estados financieros.

De igual forma, reconoce el impuesto a las ganancias diferido, generado por la existencia de diferencias temporarias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, de conformidad con las instrucciones establecidas en la Sección 29 del Estándar Internacional para Pymes.

**Impuesto de Industria y Comercio** La Entidad reconoce el impuesto de Industria y Comercio generado en cada período de acuerdo con las tarifas vigentes en el municipio de Bogotá y municipio de Soacha, donde lleva a cabo sus actividades comerciales.

El cálculo del impuesto diferido para los períodos informados es:

	2019	2018
Pasivo Imp Transccion NIIF	38.962.300	38.962.300

Este pasivo diferido se genera teniendo en cuenta la medición a valor razonable de la propiedad planta y equipo en el balance de apertura este no cambia a raíz que el activo no se ha liquidado ni retirado.

### **10. Obligaciones financieras**

Representa un instrumento financiero con entidades financieras, la composición de estas partidas en los estados financieros.

Entidades Financieras	2019		2018	
	CP	LP	CP	LP
Grupo Bancolombia	49.180.077	0	121.669.988	149.408.772
Banco Colpatría	107.170.860	337.985.021	209.160.240	368.230.605
Banco Caja Social	0	0	9.600.000	0
<b>Total</b>	<b>156.350.937</b>	<b>337.985.021</b>	<b>340.430.228</b>	<b>517.639.377</b>

Las Obligaciones Corto plazo representan las obligaciones a un año.

En las obligaciones del banco Colpatría refleja un pasivo para correspondiente a un arrendamiento Financiero por un monto original de \$ 584 MM obtenido en mayo de 2015, con un plazo de 84 meses y tasa de interés del 0,91% MV con opción de compra del 10%.

La compañía gestionó su financiación y se financia con proveedores con el fin de disminuir el costo financiero para el año 2019.

### **11. Acreedores Comerciales**

Este rubro representa los compromisos de pago adquiridos por la Entidad, por concepto de préstamos, compras o servicios a crédito. Estas partidas son instrumentos financieros, dado que nacen de contratos o acuerdos entre las partes.

La composición de las partidas presentadas en los estados financieros es:

Otros Instrumentos Financieros		2019	2018
Proveedores Nacionales	a)	733.053.498	945.002.946
Costos y Gastos por Pagar	b)	88.986.289	381.754.867
<b>Total Acreedores Comerciales</b>		<b>822.039.787</b>	<b>1.342.198.713</b>

a) Corresponde directamente a la adquisición de los productos

Impuestos Gravámenes y Tasas	2019	2018
Retención en la fuente	15.899.000	13.287.000
Retención de Ica	8.427.004	2.895.119
De Renta y Complementarios	4.998.880	2.406.734
Impuesto a las Ventas por Pagar	21.067.054	13.317.098
De Industria y Comercio	45.959.159	21.327.375
<b>Total Impuestos Gravámenes y Tasas</b>	<b>96.351.097</b>	<b>53.233.326</b>

## **12. Obligaciones por beneficios a empleados**

Otros Instrumentos Financieros	2019	2018
Salarios Por Pagar	43.687.795	65.592.711
Provisiones de Nomina	4.001.407	730.100
Retención Aportes de Nomina	11.899.703	23.627.000
Retención Aportes de Nomina	8.052.700	15.440.900
<b>Total</b>	<b>59.588.905</b>	<b>66.322.811</b>

Esta cuenta representa todos los saldos por pagar a los empleados por conceptos de los beneficios a los cuales tienen derecho en contraprestación a los servicios que presta a la entidad.

La Entidad reconoce y paga todos los beneficios legales a sus empleados, incluyendo los aportes a seguridad social y parafiscal.

## **15. Ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir en el curso normal de las operaciones de la Entidad.

El decrecimiento en ventas total fue afectado por los puntos cerrados

Ingresos Ordinarios	2.019	2.018	%
Ingresos Ordinarios	3.877.551.698	4.823.388.304	-24,39%
Costo de Mercancías	1.328.100.207	1.786.913.006	-34,55%
Otros Ingresos	915.302	58.900.812	-6335,12%
Gastos de Administración	592.366.991	737.726.808	-24,54%
Gastos de Ventas Administración	1.588.351.210	1.793.263.057	-12,90%
Otros Gastos	69.220.248	12.814.875	81,49%
Costos Financieros	192.080.225	452.254.027	-135,45%
Utilidad antes de Impuestos	108.348.119	99.317.343	8,33%
Impuestos	47.722.000	52.876.000	-10,80%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>60.626.119</b>	<b>46.441.343</b>	<b>23,40%</b>

Para el año 2019, debido a la disminución en ventas la compañía cerro los Puntos;

- Bosa Recreo, Bosa Piamonte, Chapinero.

Los gastos se gestionaron de acuerdo a la disminución de en ventas se logró un ahorro importante en gastos financieros.