



## **ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES 2019 - 2018**

CRA. 73 No 48 - 46  
PBX 4103725, A.A. 81001, FAX 4100429  
Bogota, Colombia.  
[www.servade.com](http://www.servade.com)

**LUIS FRANCISCO RUIZ CASTILLO**  
Gerente General

**MARIA TERESA VANEGAS GUERRA**  
Sub Gerente

**LUDBIN ESPINOSA DELGADO**  
Revisor Fiscal

**NURY ESPERANZA MOSCOSO GALLEGO**  
Contador



**Barranquilla - Buenaventura - Cali - Cartagena - Rionegro - Ipiales**

## **Certificacion de Estados Financieros**

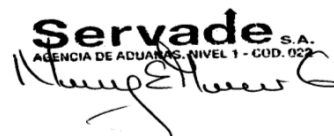
Los suscritos Representante Legal y Contador, declaramos que hemos preparado los Estados Financieros: Estado de Situacion Financiera, Estados de Resultados, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 de Agencia de Aduanas Servade SA, de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Informacion Financiera NCIF, junto con sus intrinsecaciones y marco de referencia y que ademas:

1. Somos responsables por la preparaci3n y presentaci3n razonable de los Estados Financieros de la sociedad, incluyendo las revelaciones y declaramos que las cifras han sido tomadas de los libros oficiales de contabilidad y de sus auxiliares respectivos.
2. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Compa1a al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los a1os terminados en esas fechas.
3. Todos los hechos econ3micos realizados por la compa1a, durante los a1os terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido reconocidos en los estados financieros.
4. Los activos representan probables beneficios econ3micos (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios econ3micos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compa1a al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
5. Todos los hechos econ3micos que afectan a la Compa1a han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
6. No ha habido ningun hecho con posterioridad a la fecha del Estado de Situacion Financiera que pudiese requerir una revelacion adicional en los Estados Financieros.
7. La sociedad ha cumplido con la normatividad en seguridad social conforme al Decreto 1406/1999 y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.
8. De acuerdo al art 1 de la Ley 603 de 2000, declaramos que el software utilizado por la compa1a tiene su licenciamiento correspondiente y cumple a cabalidad con las normas de derechos de autor y legalizacion del software.



**Servade** S.A.  
AGENCIA DE ADUANAS NIVEL 1 - COD. 022

**LUIS FRANCISCO RUIZ CASTILLO**  
Representante Legal



**Servade** S.A.  
AGENCIA DE ADUANAS NIVEL 1 - COD. 022

**NURY ESPERANZA MOSCOSO GALLEGO**  
Contador P1blico  
T.P. No. 78.920-T

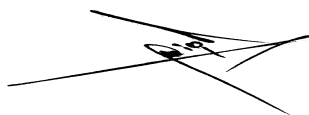
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
(En pesos colombianos)

	Nota	Al 31 diciembre de 2019	Al 31 diciembre de 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	848,020,811	480,265,554
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	8,955,445,366	8,902,565,416
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		206,416,838	373,083,494
Activos por impuestos corrientes	5	626,847,554	1,197,455,802
		<b>10,636,730,569</b>	<b>10,953,370,266</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad planta y equipo	6	2,030,850,760	2,108,077,630
Activos Intangibles		8,088,021	5,766,943
Activo por impuestos diferidos	7	59,002,244	59,002,244
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>2,097,941,025</b>	<b>2,172,846,817</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>12,734,671,594</b>	<b>13,126,217,083</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones Financieras	8	581,567,276	1,373,601,911
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,046,348,270	1,021,598,884
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		0	70,351,222
Dividendos por Pagar		463,262,400	463,262,400
Pasivos por impuestos corrientes	10	531,069,630	1,044,192,232
Beneficios a empleados	11	437,938,770	495,427,293
Obligaciones Seguridad Social		76,527,020	78,424,780
Anticipos y Avances de Clientes		2,783,589,910	2,451,717,538
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>5,920,303,276</b>	<b>6,998,576,260</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivo por impuesto diferido	7	5,164,924	5,164,924
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>5,164,924</b>	<b>5,164,924</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5,925,468,200</b>	<b>7,003,741,184</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	12	555,000,000	555,000,000
Reserva Legal		275,168,195	275,168,195
Resultados del Ejercicio		686,727,492	425,904,753
Ganancias Acumuladas en Adopción NIIF		1,230,442,605	1,230,442,605
Resultados Acumulados		4,061,865,102	3,635,960,346
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6,809,203,394</b>	<b>6,122,475,899</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>12,734,671,594</b>	<b>13,126,217,083</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



**LUIS FRANCISCO RUIZ CASTILLO**  
Representante Legal



**LUUBIN ESPINOSA DELGADO**  
Revisor Fiscal  
T.P. No.9696-T



**NURY ESPERANZA MOSCOSO**  
Contador Público  
T.P. No. 78.920-T

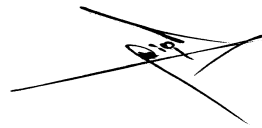
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
 (En pesos colombianos)

	Nota	Al 31 diciembre de 2019	Al 31 diciembre de 2018
<b>Ingresos por Actividades Ordinarias</b>	13	<b>7,323,334,087</b>	<b>6,649,584,586</b>
Costo de Ventas		301,376,272	118,757,112
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>7,021,957,815</b>	<b>6,530,827,474</b>
Gastos Administrativos	14	5,555,494,077	5,548,360,446
Gastos Deterioro, Depreciacion, Amortizacion	15	368,688,735	350,547,790
Ingresos por Revaluacion de Cuentas	13	34,917,295	118,632,385
Otros Ingresos	13	283,360,335	224,906,263
Otros Gastos	16	280,417,141	278,057,453
<b>Utilidad Antes de Impuestos</b>		<b>1,135,635,492</b>	<b>697,400,433</b>
Impuesto a la Renta	17	448,908,000	325,333,000
Impuesto Diferido	7	-	-53,837,320
<b>Utilidad Neta</b>		<b>686,727,492</b>	<b>425,904,753</b>


Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



**LUIS FRANCISCO RUIZ CASTILLO**  
 Representante Legal



**LUDBIN ESPINOSA DELGADO**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No.9696-T



**NURY ESPERANZA MOSCOSO**  
 Contador Público  
 T.P. No. 78.920-T

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO**  
(En pesos colombianos)

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Operación</b>		
Utilidad Neta del año	686,727,492	425,904,753
Ajustadas por:		
Deterioro, Depreciacion y Amortizacion	342,909,206	312,466,743
Reversion Ingreso por Revaluacion de Cuentas	0	-171,677,652
Impacto del Impuesto Diferido	0	-53,837,400
<b>Efectivo Generado</b>	<b>1,029,636,698</b>	<b>512,856,444</b>
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	52,879,950	-2,221,501,263
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-166,666,656	-71,444,452
Activos por impuestos corrientes	-570,608,248	-729,543,984
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	24,749,386	4,837,821
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	70,351,222	70,351,222
Dividendos por Pagar	0	463,262,400
Pasivos por impuestos corrientes	513,122,602	812,217,027
Beneficios a Empleados	-19,038,497	121,053,421
Obligaciones Seguridad Social	-78,424,780	-9,509,509
Otros pasivos	331,872,372	975,244,084
<b>Efectivo neto (utilizado en) generado por las actividades de oper</b>	<b>1,187,874,049</b>	<b>-72,176,789</b>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Inversion</b>		
Compra Propiedad planta y equipo	-25,763,079	-20,365,605
Disminucion Activos Intangibles	-2,321,078	2,024,050
Activo por impuestos diferidos	0	-22,082,730
<b>Efectivo neto Actividades de Inversion</b>	<b>-28,084,157</b>	<b>-40,424,285</b>
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Financiacion</b>		
Aumento/Pago de Obligaciones Financieras CP	-792,034,635	805,372,759
Aumento Ganancias Acumuladas en Adopción NIIF	0	-1,716,982
Aumento Pasivo Impto Diferido	0	-3,638,914
Reparticion de Utilidades	0	-500,000,000
<b>Efectivo neto Actividades de Financiacion</b>	<b>-792,034,635</b>	<b>300,016,863</b>
<b>Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>367,755,257</b>	<b>187,415,789</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	480,265,554	292,849,765
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>848,020,811</b>	<b>480,265,554</b>

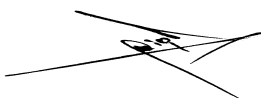
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
(En pesos colombianos)

Concepto	Capital	Reservas	Resultado del Ejercicio	Resultados de Ejercicios Anteriores	Convergencia a Adopcion Niif	TOTALES
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>\$ 555,000,000</b>	<b>275,168,195</b>	<b>691,742,718</b>	<b>2,824,323,268</b>	<b>1,168,373,827</b>	<b>5,514,608,008</b>
Capital Social						0
Adopcion Niif					44,160,334	44,160,334
Resultados de Ejercicios Anteriores			-691,742,718	691,742,718		0
Resultados del Ejercicio			456,977,190			456,977,190
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>\$ 555,000,000</b>	<b>275,168,195</b>	<b>456,977,190</b>	<b>3,516,065,986</b>	<b>1,212,534,161</b>	<b>6,015,745,532</b>
Capital Social						0
Adopcion Niif					19,625,428	19,625,428
Resultados de Ejercicios Anteriores			-456,977,190	456,977,190		0
Resultados del Ejercicio			162,917,171	0		162,917,171
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>\$ 555,000,000</b>	<b>275,168,195</b>	<b>162,917,171</b>	<b>3,973,043,176</b>	<b>1,232,159,589</b>	<b>6,198,288,131</b>
Capital Social						0
Adopcion Niif					-1,716,985	-1,716,985
Resultados de Ejercicios Anteriores			-162,917,171	162,917,171		0
Reparticion de Utilidades				-500,000,000		-500,000,000
Resultados del Ejercicio			425,904,753	0		425,904,753
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>\$ 555,000,000</b>	<b>275,168,195</b>	<b>425,904,753</b>	<b>3,635,960,347</b>	<b>1,230,442,604</b>	<b>6,122,475,899</b>
Capital Social						0
Adopcion Niif					0	0
Resultados de Ejercicios Anteriores			-425,904,753	425,904,753		0
Reparticion de Utilidades						0
Resultados del Ejercicio			686,727,492	3		686,727,495
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>\$ 555,000,000</b>	<b>275,168,195</b>	<b>686,727,492</b>	<b>4,061,865,103</b>	<b>1,230,442,604</b>	<b>6,809,203,394</b>



**LUIS FRANCISCO RUIZ CASTILLO**  
Representante Legal



**LUDBIN ESPINOSA DELGADO**  
Revisor Fiscal  
T.P. No.9696-T



**NURY ESPERANZA MOSCOSO**  
Contador Público  
T.P. No. 78.920-T



**AGENCIA DE ADUANAS SERVICIOS ADUANEROS ESPECIALIZADOS S.A.  
SERVADE S.A. NIVEL 1**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:  
A DICIEMBRE 31 DE 2019-2018**

**(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que indique otra cosa)**

**NOTA 1 : ENTIDAD REPORTANTE**

Mediante EP 596 de la Notaria 26 de Bogota Fue constituida el 9 de Junio de 1983 la compañía SERVICIOS ADUANEROS ESPECIALIZADOS LTDA. SERVADE LTDA, Aclarada por escrituras No.780 y 872, Notaria 26 Bogotá del 19 de Julio de 1983 y 3 de Agosto de 1983.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogota.

Posee Sucursales y Agencias en Cartagena, Buenaventura, Barranquilla, Cali, Cucuta, Ipiales y Medellin.

Su objeto social es el desarrollo de actividades de intermediación aduanera con el objeto de adelantar, a nombre propio y por cuenta de terceros, todos los procedimientos de importaciones, exportaciones, tránsito aduanero, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Colombia.

En la Resolución 2629 de Mayo 23 de 1995 fue autorizada SERVADE Ltda S.I.A. por la DIAN para actuar como Sociedad de Intermediación Aduanera a nivel Nacional.

Por medio de la escritura pública No.433, notaria 19 de la ciudad de Bogotá el 28 de Febrero de 2009, inscrita el 04 de marzo de 2009 bajo el número 1279809 del libro IX, la sociedad se transformo de sociedad LIMITADA a ANONIMA, bajo el nombre de: AGENCIA DE ADUANAS SERVICIOS ADUANEROS ESPECIALIZADOS S.A. NIVEL1, sigla AGENCIA DE ADUANAS SERVADE S.A. NIVEL 1.

SERVADE SA Pertenece a la Federación Colombiana de Agentes Logísticos de Comercio Internacional FITAC que es la sociedad que congrega a los Intermediarios Aduaneros con muy buenas relaciones ante la DIAN y MINCOMEX.

**NOTA 2 : PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

**2.1 Marco Tecnico Normativo**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera para pequeñas y medianas empresas aceptadas en Colombia (NCIF para pymes), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto unico reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (Pymes) traducidas de manera oficial y autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en ingles) al 31 de diciembre de 2009.

**2.2 Criterio de importancia relativa**

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, cuantía y las circunstancias que lo rodean, su conocimiento o desconocimiento, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% o más del activo total, del pasivo total, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, según sea el caso. Además se describen montos inferiores cuando se considera que pueden contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

### **2.3 Hipotesis de negocio en marcha**

Al elaborar los estados financieros, la Gerencia evalúa la capacidad que tiene la Compañía para continuar en funcionamiento. La Compañía elaboró los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

### **2.4 Normas Contables Profesionales Aplicadas**

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia - PCGA. La información financiera correspondiente a periodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las bases descritas en el párrafo anterior.

### **2.5 Resumen de las Políticas Contables Significativas**

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de los presentes estados financieros.

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado individual de situación financiera de apertura y de los estados financieros individuales, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NIIF), a menos que se indique lo contrario.

#### **2.5.1 Moneda Funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los Estados Financieros se presentan en el peso Colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### **2.5.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos diarios a partir de su fecha de

Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de obligaciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

#### **Reconocimiento:**

**Caja General:** Se reconocera como efectivo el valor contenido en monedas y billetes en pesos mantenidos en la compañía, este tránsito se puede dar mientras los recursos se consignan.

**Caja Menor:** Son los recursos que en menor cuantía posee la compañía para cubrir las necesidades diarias de efectivo, usualmente son utilizados para las pequeñas compras de la compañía.

**Bancos:** Se reconocera como saldo en bancos el efectivo mantenido en instituciones financieras debidamente autorizadas, en moneda nacional.

**Equivalentes de Efectivo:** Se reconocieran como equivalentes de efectivo, las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se entenderán como inversiones de corto plazo aquellas que sean redimibles en un periodo igual o inferior a 90 días.

#### **2.5.3 Instrumentos Financieros**

##### **Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos en las siguientes categorías de medición; los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

##### **Instrumento de deuda**



#### (a) Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar y prestamos: Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del periodo de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y

Las cuentas por cobrar comerciales son cantidades adeudadas por los clientes por los servicios prestados por la Compañía en el curso ordinario de los negocios; si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro; la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva que indique que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por

En el reconocimiento inicial, la Compañía valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados se contabilizan

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su valor razonable y no es parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados y se presentan en el estado de resultados dentro de "otras (pérdidas)/ganancias-neto" en el periodo en que se producen.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados del periodo cuando el activo financiero se da de baja o se deteriora y a través del proceso de amortización utilizando el método de interés

La Compañía debe reclasificar todos los instrumentos de deuda afectados cuando y solo cuando su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros cambie.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presente en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **Prestamos y Cuentas por Cobrar**

Los prestamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del

El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### **Valores Razonables**

Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Compañía establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

#### **Deterioro de los activos financieros**

Activos medidos al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que

### **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores a nombre de terceros como propios, en el curso ordinario de los negocios.

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un periodo de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un periodo superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se redimen a su costo amortizado usando el método de intereses efectivo.

### **Deudas (Obligaciones Financieras)**

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación

### **2.5.4 Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos, edificaciones, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de cómputo.

Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurrían.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas de la siguiente forma:

<b>Activo Fijo</b>	<b>Vida Útil en Años</b>
Edificaciones	20
Equipo de Transporte	5
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Cómputo	5
Muebles y Enseres	10
Equipo de Telecomunicación	5

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y/o pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otros Ingresos" en el estado de resultados.

### **2.5.5 Activos Intangibles**

Los activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tiene una vida útil, son valorizados al costo

menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

La amortización se calcula sobre el costo del activo.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros

La vida útil estimada para los periodos en curso y los comparativos son los siguientes:

\* Software 3 años

### **2.5.6 Provisiones**

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, y que es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de

### **2.5.7 Beneficios a empleados**

El pasivo corresponde a las obligaciones que la Compañía tiene por concepto de las prestaciones legales y extralegales con sus empleados.

De conformidad con la ley 797 de 2003, la cotización al fondo de pensiones obligatorias corresponde al 16% a partir de 2008 sobre el salario base de cotización.

Conforme a lo establecido en la ley 1122 del 9 de enero de 2007, la cotización en 2015 y 2014 es del 12.5% sobre el salario base de cotización; el 4% a cargo del trabajador y el aporte del 8,5% a cargo del empleador.

Con entrada en vigencia de la ley 1607 del 26 de diciembre de 2012 el Gobierno Nacional implementó el Impuesto sobre la renta para la equidad "CREE" en donde estarán exonerados del pago de los aportes parafiscales a favor del SENA y del ICBF, las sociedades declarantes del impuesto de renta correspondientes a sus trabajadores que devenguen individualmente hasta diez (10) smmlv.

A partir del 1 de Enero de 2014, estarán exonerados de la cotización al Régimen Contributivo de Salud del que trata este artículo, las sociedades declarantes del impuesto de renta, por sus trabajadores que devenguen hasta diez (10) smmlv.

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

**Reconocimiento:** Esta política requiere que la Compañía reconozca:

- a) Un Pasivo cuando el empleado ha prestado sus servicios a cambio de beneficios a los empleados a pagar en el futuro.
- b) Un Gasto o costo cuando se ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios a los empleados.

### **Beneficios a corto plazo:**

Estos beneficios corresponden a aquellos que se esperan liquidar en un periodo no superior a 12 meses, como son:

Sueldos  
Auxilio de Transporte  
Aportes Seguridad Social  
Prima de Servicios  
Cesantías  
Seguros Medicos  
Auxilios de Rodamiento

Los Beneficios a corto plazo deberan registrarse mensualmente como un gasto y un pasivo. El reconocimiento se hara por el importe proporcional equivalente al tiempo de los servicios prestados por el empleado.

**Beneficios a largo plazo:**

Se entienden como beneficios a largo plazo, los creditos otorgados a empleados sin cobro de intereses.

**2.5.8 Impuesto sobre la Renta**

El gasto por impuesto sobre la renta del periodo comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situacion financiera. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el metodo del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

Los impuestos sobre la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera seran aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paquen.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

**Impuesto Diferido**

Es reconocido por las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal y los excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocera un activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales vigentes que para los años 2018 (33%), 2017 (tasa 34%) y 2016 (tasa 25% mas 9%) y 2019 (33%).

**2.5.9 Otros Impuestos**

La Ley 1739 de 2014 en su art 1 crea a partir del 1 de Enero de 2015 un impuesto extraordinario denominado Impuesto a la Riqueza, el cual sera de carácter temporal por los años gravables 2015, 2016 y 2017. El Impuesto se causara de manera anual el 1 de enero de cada año.

El hecho generador del impuesto a la riqueza esta definido por el art 3 de la Ley 1739 de 2014 que adiciona el art 294-2 del estatuto tributario que "se genera por la posesion de la misma al 1 de Enero del año 2015, cuyo

valor sea igual o superior a \$1.000 millones de pesos. Para efectos de este gravamen, el concepto de riqueza es equivalente al total del patrimonio bruto del contribuyente poseído en la misma fecha menos las deudas a cargo del contribuyente vigentes en esa fecha"

Dicha ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales, y para lo cual la Compañía se acogió respectivamente.

#### **2.5.10 Ingresos**

##### **Prestacion de Servicios**

Los ingresos se miden por el valor razonable y representan importes por cobrar por el servicio prestado, y el impuesto a las ventas. El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del estado de situación financiera. El grado de realización es evaluado de acuerdo a la satisfacción del cliente por el servicio de agenciamiento prestado.

Las devoluciones se reconocen después de identificar las causales de devolución con el cliente realizando su aceptación y reconociéndole en el momento de realización.

##### **Comisiones**

Cuando la Compañía actúa como agente en vez de actuar como principal en la transacción, los ingresos reconocidos corresponden al monto de la comisión devengada por la Compañía.

##### **Ingresos y costos financieros**

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos y cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos al valor razonable. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, descuentos por pronto pago y cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

#### **2.5.11 Arrendamientos**

Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de un arrendamiento operativo se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de

Los arrendamientos de propiedad, planta y equipo en los que la Compañía tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada pago de un arrendamiento financiero se distribuye entre el pasivo y los costos financieros.

Las obligaciones de un arrendamiento financiero, netas de la carga financiera, se presentan como obligaciones financieras, en corrientes o no corrientes según si el vencimiento de los pagos de los cánones es inferior o no a un período de 12 meses. Los costos financieros se cargan a los resultados durante el período del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada período. La propiedad planta y equipo adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se amortiza en el período menor entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento.

#### **2.5.12 Reconocimiento de Gastos**

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o

cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo de la compañía comprende el disponible, esto es el efectivo en caja y bancos de liquidez inmediata.

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
<b>Disponible</b>		
Cajas Menores	4,300,000	4,500,000
Bancos	725,656,928	408,873,752
Cuentas de Ahorro	87,394,681	37,157,952
<b>Subtotal Disponible</b>	<b>\$ 817,351,609</b>	<b>\$ 450,531,704</b>
<b>Inversiones</b>		
Bonos	7,301,720	7,301,720
Certificados de Deposito de Ahorro	23,367,482	22,432,130
<b>Subtotal Inversiones</b>	<b>\$ 30,669,202</b>	<b>\$ 29,733,850</b>
<b>Totales</b>	<b>\$ 848,020,811</b>	<b>\$ 480,265,554</b>

### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Clientes Nacionales	4,378,505,111	4,079,196,056
Anticipos y Avances	20,063,681	14,703,191
Cuentas por cobrar a trabajadores	27,810,985	25,383,895
Pagos a nombre de terceros por facturar	4,733,038,652	4,954,067,156
Deterioro de Deudores	-203,973,063	-170,784,882
<b>Total Clientes</b>	<b>8,955,445,366</b>	<b>8,902,565,416</b>

Representa el valor en moneda nacional a favor de la compañía por concepto de los servicios de Agenciamiento Aduanero y contratos realizados en desarrollo del objeto social así como la financiación de los mismos.

### NOTA 5 : ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El Saldo de Anticipos de Impuestos y Contribuciones es:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
<b>Anticipos de Impuestos</b>		
Anticipo de industria y comercio	5,786,554	41,781,319
Retenciones en la Fuente	621,061,000	672,249,970
Retencion de Iva	0	0
Autorretenciones Renta	0	55,027,513
Saldo a Favor en Renta	0	428,397,000
Retenciones de Ind. Y Cio.	0	0
<b>Total Impuestos Corrientes</b>	<b>\$ 626,847,554</b>	<b>\$ 1,197,455,802</b>

### NOTA 6 : PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El Saldo de Propiedad Planta y Equipo comprende:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Terrenos	935,982,357	935,982,359
Construcciones y Edificaciones	677,527,454	744,002,011
Construcciones en Arrendamiento Financiero	301,111,328	313,111,328
Maquinaria y Equipo	50,528,235	53,225,659
Equipo de Oficina	18,929,274	23,613,711
Equipo de Computo	46,772,112	38,142,562
<b>Total Prop Planta y Equipo</b>	<b>\$ <u>2,030,850,760</u></b>	<b>\$ <u>2,108,077,630</u></b>

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Compras realizadas en el año	25,763,079	20,365,605
Gasto Depreciacion reconocido en el año	102,989,949	115,005,655

#### **NOTA 7 : IMPUESTO DIFERIDO (activos y pasivos)**

El Saldo de Impuestos Diferidos comprende:

<b>IMPUESTO DIFERIDO 2018</b>				
	<u>Tasa</u>	<u>Diferencia Temporaria</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Deterioro Inversiones	33%	0		0
Revaluacion cxc Vinculadas	33%	4,916,667	1,622,500	
Deterioro Otras cxc	33%	4,073,257		1,344,175
Deterioro de Cartera	33%	170,784,882	56,359,011	
Revaluacion cxc Empleados	33%	3,093,130	1,020,733	
Revaluacion Oblig Fras	33%	11,578,028		3,820,749
Gasto Depreciacion Leasing	33%	0	0	
			<b>59,002,244</b>	<b>5,164,924</b>
				<b>53,837,320</b>

<b>IMPUESTO DIFERIDO 2017</b>				
	<u>Tasa</u>	<u>Diferencia Temporaria</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Deterioro Inversiones	33%	18,531,464		6,115,383
Revaluacion cxc Vinculadas	33%	2,916,667	962,500	
Deterioro Otras cxc	33%	1,777,350		586,526
Deterioro de Cartera	33%	99,597,697	32,867,240	
Revaluacion cxc Empleados	33%	3,362,943	1,109,771	
Revaluacion Oblig Fras	33%	6,369,482		2,101,929
Gasto Depreciacion Leasing	33%	6,000,008	1,980,003	
			<b>36,919,514</b>	<b>8,803,838</b>
				<b>28,115,676</b>

#### **NOTA 8 : OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El Saldo de Obligaciones Financieras a 31 de Diciembre comprendia lo siguiente:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
a) Credito de Cesantias-Porvenir	21,019,394	22,330,434
b) Leasing Financiero Edificaciones-Banco Itau	121,450,209	201,625,999
c) Leasing Financiero Vehiculos-Banco Itau	29,434,693	48,534,518
d) Credito LP Banco de Banco Itau	0	249,999,844
e) Credito Ordinario KT Banco de Bogota	109,662,980	191,666,671
f) Credito LP Banco de Bogota	300,000,000	209,444,445
g) Credito CP Banco de Bogota a 3 meses	0	250,000,000
h) Credito de Tesoreria Bancolombia	0	200,000,000
	<b>\$ <u>581,567,276</u></b>	<b>\$ <u>1,373,601,911</u></b>

#### **NOTA 9 : CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El Saldo de Cuentas por Pagar a 31 de Diciembre comprendia lo siguiente:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Proveedores Nacionales	141,318,234	109,678,785
Honorarios	24,101,239	3,253,722
Servicios de Mantenimiento	0	215,000
Arrendamientos	4,802,453	10,420,060
Transportes, Fletes y Acarreos	42,520,569	18,273,306
Otros Pagos a Terceros-Costos por Facturar	431,448,679	364,631,753
Pagos Cartera Clientes Pendientes de Legalizar	98,326,514	234,514,714
Devolucion Depositos de Contenedor	300,570,619	275,877,531
Cajas Menores	3,259,962	4,734,013
	<b>\$ <u>1,046,348,270</u></b>	<b>\$ <u>1,021,598,884</u></b>

El saldo de las cuentas de Proveedores, Transportes y Otros Pagos son a nombre de terceros.

#### **NOTA 10 : PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El Saldo de Pasivo por Impuestos Corrientes a 31 de Diciembre comprendia lo siguiente:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Retencion en la Fuente	0	37,256,000
Iva por Pagar Corriente	502,239,000	209,770,000
Iva por Pagar para Compensar	0	428,397,000
Impuesto a la Renta	0	325,332,997
Impuesto de Industria y Comercio	28,830,630	43,436,235
	<b>\$ <u>531,069,630</u></b>	<b>\$ <u>1,044,192,232</u></b>

#### **NOTA 11 : BENEFICIO A EMPLEADOS**

El Saldo de Obligaciones Laborales a 31 de Diciembre comprendia lo siguiente:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Salarios por pagar	0	65,901,305
Cesantias Consolidadas	231,545,081	226,692,187
Intereses sobre Cesantias	27,227,773	27,592,012
Vacaciones Consolidadas	179,165,915	175,241,789
	<b>\$ <u>437,938,769</u></b>	<b>\$ <u>495,427,293</u></b>

#### **NOTA 12 : CAPITAL SOCIAL**



El saldo de capital al 31 de Diciembre de 2019-2018 estaba conformado asi:

Capital Suscrito y Pagado  
 Valor \$555.000.000  
 Nro de Acciones 5.550  
 Valor Nominal \$100.000

### Reserva Legal

De acuerdo a la legislación colombiana debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad neta a una reserva legal; hasta que sea igual al 50% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse, pero debe utilizarse para enjugar pérdidas anuales. Dicha reserva se encuentra a Diciembre 31 de la siguiente forma:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
	275,168,195	275,168,195

### NOTA 13 : INGRESOS

La relacion de los Ingresos recibidos durante el año fueron:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Ingresos Brutos Agenciamiento Aduanero	7,689,944,688	6,812,088,871
Menos Devoluciones, Rebajas y Descuentos	-366,610,601	-162,504,285
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>\$ <u>7,323,334,087</u></b>	<b><u>6,649,584,586</u></b>
Reintegro Interes de Mora no Cobrados	0	111,010,918
Ganancia por Revaluacion de Cuentas por Cobrar	1,344,515	7,621,467
<b>Ingresos por Revaluacion de Cuentas</b>	<b>\$ <u>1,344,515</u></b>	<b><u>118,632,385</u></b>
Rendimientos de Inversiones	33,572,780	39,694,307
Arrendamientos	9,727,450	9,824,950
Comisiones	62,923,931	58,680,596
Descuentos Concedidos	182,813,393	93,894,691
Otros	27,895,561	22,811,719
<b>Otros Ingresos</b>	<b>\$ <u>316,933,115</u></b>	<b><u>224,906,263</u></b>

### NOTA 14 : GASTOS DE ADMINISTRACION

El saldo de Gastos de Administracion al 31 de Diciembre de 2019-2018 estaba conformado asi:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Gastos de Personal	4,017,570,825	4,033,427,984
Aportes sobre la Nomina	525,509,240	540,898,100
Honorarios	141,400,764	99,674,064
Impuestos	98,403,725	87,516,022
Arrendamientos	215,313,388	199,298,819
Contribuciones	24,863,683	30,089,801
Seguros	6,588,135	18,473,417
Servicios	303,896,109	272,253,278
Gastos Legales	9,989,867	7,381,645
Mantenimiento y Reparacion	21,367,687	72,960,333
Adecuacion e Instalacion	23,690,983	46,007,352
Gastos de Viaje	4,872,641	10,408,419

Amortizaciones	11,120,222	9,436,050
Donaciones	0	0
Otros	150,906,809	120,535,162
	<b><u>5,555,494,077</u></b>	<b><u>5,548,360,446</u></b>

#### **NOTA 15: Gastos Deterioro, Depreciacion, Amortizacion**

El saldo de Gastos Deterioro, Depreciacion y Amortizacion al 31 de Diciembre estaba conformado asi:

	<b><u>2,019</u></b>	<b><u>2,018</u></b>
Deterioro de Inversiones	37,241,092	11,578,058
Deterioro Cuentas por Cobrar	228,457,694	185,883,030
Depreciacion de Activos	90,989,949	115,005,655
Amortizacion de Intangibles	12,000,000	38,081,047
	<b><u>368,688,735</u></b>	<b><u>350,547,790</u></b>

#### **NOTA 16 :Otros Gastos**

El saldo de Otros Gastos es:

	<b><u>2,019</u></b>	<b><u>2,018</u></b>
Gastos Bancarios	49,652,146	48,190,067
Comisiones	3,720,168	11,394,690
Intereses	90,056,476	98,794,241
Contribucion 4x1000	51,908,653	64,664,438
Otros	3,879,405	123,310
<b>Subtotal Gasts Financieros</b>	<b><u>199,216,847</u></b>	<b><u>223,166,746</u></b>
<b>Gasros Extraordinarios</b>	<b><u>64,181,004</u></b>	<b><u>7,040,494</u></b>
<b>Gastos Diversos</b>	<b><u>17,019,290</u></b>	<b><u>47,850,213</u></b>
<b>Total Otros Gastos</b>	<b><u>\$ 280,417,141</u></b>	<b><u>278,057,453</u></b>

#### **NOTA 17 : PROVISION IMPUESTO DE RENTA**

Con sujeción a las normas tributarias establecidas en el estatuto tributario de Colombia, la compañía determino el impuesto sobre la renta, con base a las siguientes normas:

La tarifa del impuesto de renta se redujo del 33% al 25% a partir del año 2013, y se creo el impuesto de renta para la equidad (CREE), con tarifa del 9% entre 2013 al 2016. La depuracion que se realiza a la base para determinar este impuesto contiene algunas diferencias con respecto a la que se efectua para propositos del impuesto de renta calculado por la renta ordinaria.

La renta gravable de la compañía para el año 2016 es del 25% mas una sobretasa del 6%.

La renta gravable de la compañía para el año 2017 es del 34%

La renta gravable de la compañía para el año 2018 es del 33%

Las Declaraciones del Impuesto de Renta quedaron asi para su respectivo año:

	<b><u>2,019</u></b>
Impuesto sobre la Renta	448,908,000
Menos Anticipo sobretasa Año Anterior	195,000
Menos Saldo a Favor Cree Año Anterior	0
Menos Autorretenciones	59,571,000

Menos Retenciones que nos practicaron	692,617,000
<b>Subtotal</b>	<b>-303,475,000</b>
Mas Anticipo sobretasa Año Gravable	0
<b>Total Saldo a Favor en Renta Año 2019</b>	<b>-303,475,000</b>

	<b>2,018</b>
Impuesto sobre la Renta	325,333,000
Menos Anticipo sobretasa Año Anterior	7,434,000
Menos Saldo a Favor Cree Año Anterior	0
Menos Autorretenciones	63,657,000
Menos Retenciones que nos practicaron	630,409,000
<b>Subtotal</b>	<b>-376,167,000</b>
Mas Anticipo sobretasa Año Gravable	0
<b>Total Saldo a Favor en Renta Año 2017</b>	<b>-376,167,000</b>

#### **NOTA 18 : RECLASIFICACIONES**

Algunas cifras del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados correspondientes al año 2019 y 2018 fueron reclasificadas para fines comparativos.

#### **NOTA 19 : HECHOS POSTERIORES**

No se ha identificado ningún hecho que pueda afectar los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019.