
CRISTALES TEMPLADOS LA TORRES S.A.S.
NIT. 900.593.026 – 1

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en pesos colombianos)

1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

CRISTALES TEMPLADOS LA TORRES S.A.S fue constituida mediante documento privado sin número del 13 de febrero de 2013, inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá el 28 de febrero del mismo año, bajo el número 01710340 del libro IX.

La sociedad fue constituida bajo las leyes colombianas, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., y con una vigencia de término indefinido.

Su objeto social principal es la comercialización, importación, exportación y distribución de vidrio templado, para puertas, ventanas divisiones de baño y elementos iguales y similares a los anteriores mencionados, incluye el servicio de temple de vidrio.

2 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 BASE DE PRESENTACIÓN Y ADOPCIÓN DE LAS NIIF PARA LAS PYMES

Estos estados financieros han sido preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas ("NIIF para Pymes") emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas por la compañía a partir del 1 de enero del 2015, y están preparados por la administración sobre una base de negocio en marcha que supone que la compañía será capaz de cumplir con sus pasivos en el curso normal de los negocios en el futuro previsible.

Las políticas contables aplicadas a estos Estados Financieros se establecen de acuerdo a lo señalado en el Decreto 3022 del 27 diciembre de 2013 emitido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo el cual reglamenta la Ley 1314 de 2009 en cuanto al marco normativo para la preparación de la información financiera para el Grupo 2 (Pymes), poniendo en vigencia "la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES en su versión 2009, autorizada por el IASB en español".

Estos estados financieros han sido preparados bajo la responsabilidad de la administración de la Compañía y expresados en pesos colombianos, que es la moneda funcional.

Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

a) Efectivo y equivalente al efectivo

Se reconocen como tal los saldos de caja, cuentas bancarias y demás instrumentos financieros adquiridos de corto plazo, de alta liquidez, bajo riesgo en la variación de su valor y con un vencimiento original de tres meses o menos que son fácilmente convertibles en efectivo, o puedan disponer de estos recursos en cualquier momento sin que se presente algún riesgo de tener un cambio significativo en su valor.

La caja se medirá por el valor certificado en los conteos reales de monedas y billetes contenidos en las cajas de la entidad. Los faltantes se registrarán como cuentas por cobrar por responsabilidades y los sobrantes como ingresos diversos por excedentes.

Los saldos en bancos y en cuentas fiduciarias que administren efectivo se medirán por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocerán como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos o gastos, según corresponda. El efectivo procedente de transacciones en moneda extranjera se convertirá en pesos colombianos aplicando la tasa de cambio de la fecha en que se produjo la transacción.

b) Propiedad, planta y equipo:

Los terrenos y construcciones se reconocen inicialmente al costo, constituido por el valor de adquisición, y los valores relacionados directamente con el acondicionamiento para su puesta en marcha.

Los demás activos se reconocen al costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro en caso de existir.

Los bienes adquiridos solo se capitalizan cuando sea probable que la compañía reciba beneficios futuros asociados a la inversión y los costos puedan ser medidos razonablemente, los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones y mantenimiento se registran contra resultados.

La depreciación se calcula con el método de línea recta sobre la vida útil estimada, si se tiene que se han producido cambios en la vida útil del activo fijo se hace el cálculo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La vida útil estimada para las construcciones es de 45 años, para la flota y equipo de transporte, la maquinaria y equipos y los muebles y enseres es de 10 años y para el equipo de cómputo y de comunicación es de 5 años.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad planta y equipo se calculan comprobando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconoce en el estado de resultados integrales.

c) Deterioro de activos

Al cierre de cada ejercicio se revisarán la propiedad planta y equipo y las propiedades de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos han sufrido una pérdida por deterioro de su valor. De ser así, se estima y compara el importe recuperable del activo o grupo de activos afectados con su importe en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo o grupo de activos, se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

d) Instrumentos financieros: Las partidas por cobrar y por pagar se reconocen inicialmente por el valor de transacción y están basadas en condiciones de crédito

normales y no tienen intereses. Las deudas incobrables son dados de baja durante el año en el que se identifican.

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimiento a un año o menos, en caso contrario se presentan como pasivos no corrientes.

- e) **Impuestos corrientes y diferidos:** los impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Los impuestos corrientes se calculan de acuerdo a las tasas impositivas aprobadas al cierre de cada ejercicio.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a las ganancias o pérdidas fiscales de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo de impuesto diferido, sobre la base de tasas vigentes sobre el periodo en el que se informa.

- f) **Reconocimiento de Inventarios:** Se reconoce como inventario los productos conservados para la venta en el giro normal de la operación, materias primas destinadas a ser consumidas en el proceso de producción y los productos en proceso y terminados dentro de un proceso de producción.
- g) **Reconocimiento de ingresos ordinarios:** se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones.

Los ingresos ordinarios se reconocen en resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico.

- h) **Arrendamientos operativos:** En los contratos en que la compañía actúa como Arrendadora, reconocerá los ingresos en el estado de resultados de forma lineal a lo largo de la duración de cada contrato, igualmente reconocerá como gasto la depreciación de los bienes arrendados.

Se reconocerá como mayor valor del activo los costos directos iniciales generados en la negociación de un arriendo operativo y se amortizará contra el gasto durante el mismo periodo del contrato del arrendamiento.

- i) **Reconocimiento de gastos:** se reconocerán los gastos que estén directamente relacionados y que tengan una estimación fiable.

2.2 CAMBIO DE POLITICA CONTABLE

Propiedad planta y equipo

Medición posterior

La gerencia toma la decisión de cambiar la política contable con respecto a la medición posterior de las construcciones y edificaciones de acuerdo con la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo, del Numeral 31 al 42 – Modelo de revaluación. Dicha política consiste en

contabilizar el activo a su valor razonable, menos la depreciación acumulada, menos el deterioro.

La revaluación se realizará simultáneamente a los edificios existentes y sus respectivos terrenos y la periodicidad dependerá de las fluctuaciones en el valor razonable de los activos con relación al valor en libros, evitando que estas sean significativas.

La depreciación acumulada podrá ser tratada de la siguiente manera: ser eliminada contra el valor del activo, re expresando así el importe neto resultante, ajustándolo al valor revaluado o re expresada proporcionalmente a la variación del valor del activo de manera que el valor en libros se igual al valor revaluado.

3 USO DE ESTIMACIONES

La preparación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los ingresos y gastos reportados durante el período. Aunque la gerencia utiliza la experiencia histórica y su mejor conocimiento de la cantidad, eventos o acciones que constituyen la base de juicios y estimaciones, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios críticos ejercidos en la aplicación de las políticas contables que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de apertura son los siguientes:

- a) **Inventarios:** Al finalizar cada periodo los inventarios deben ser revisados para determinar si existe algún indicio de deterioro y se debe comparar el importe recuperable de los inventarios (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta) con el valor en libros, de ser mayor el valor en libros debe reconocer una pérdida por deterioro al estado de resultados.
- b) **Propiedad, planta y equipo:** los terrenos y construcciones se reconocen inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al valor revaluado.
- c) La maquinaria y equipo, el equipo de oficina, equipo de cómputo y flota y equipo de transporte se reconocen al costo menos la depreciación calculada, utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada.
- d) **La depreciación de planta y equipo:** Se calcula con el método de línea recta. Si las estimaciones de vida útil de los activos difieren de la estimación inicial, el ajuste se haría contra los estados de resultados.

Información acerca de las suposiciones e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes.

- a) **Deterioro de activos de larga duración:** Al final de cada ejercicio, los activos de la Compañía son revisados para determinar si existe algún indicio de deterioro. El valor de un activo se altera cuando el valor en libros excede los flujos estimados no descontados netos de efectivo de uso y el valor razonable.

En tal caso, la cuantía en que el valor en libros de un activo deteriorado excede su valor razonable se imputa a resultados.

- b) **Instrumentos financieros:** Las partidas por cobrar se reconocen por el valor de transacción, y posteriormente a su costo amortizado menos las pérdidas por deterioro. La pérdida por deterioro de cuentas por cobrar se basa en una revisión de todas las cantidades pendientes de pago al cierre del período. Las deudas incobrables son dados de baja durante el año en el que se identifican.

Los pasivos se registran a su valor de transacción inicialmente y posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. La Compañía clasifica sus cuentas por pagar y pasivos devengados como otros pasivos financieros.

3.1 ADMINISTRACION DE RIESGOS

Los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía son:

- a) **Riesgo de Mercado:** la compañía se enfrenta a la oferta y la demanda, con relación a los precios de los servicios que ofrece, dentro de un ambiente económico cambiante e inestable.
- b) **Riesgo de Liquidez:** Es la dificultad que la compañía tenga para cumplir con las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros, este riesgo surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos y las fuentes de los mismos.
- c) **Riesgo de Capital:** La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

CRISTALES TEMPLADOS LA TORRE S.A.S.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresados en pesos colombianos)

ACTIVO		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.1	53,519,953	70,931,079
Deudores comerciales	4.2	300,218,383	384,246,878
Cuentas por cobrar partes relacionadas	4.3	111,141,881	24,092,270
Otras cuentas por cobrar	4.4	24,238,645	44,251,505
Activos por impuestos	4.5	55,873,944	44,684,312
Inventario	4.6	1,208,929,283	411,983,533
Activos intangibles	4.8	691,391	-
Activos diferidos	4.9	17,630,298	2,616,850
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,772,243,778	982,806,427
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo	4.7	3,262,721,841	3,378,660,402
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,262,721,841	3,378,660,402
TOTAL ACTIVO		5,034,965,619	4,361,466,829
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras e instrumentos derivados	4.10	455,355,000	71,310,542
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4.11	722,632,119	615,301,443
Cuentas por pagar partes relacionadas	4.12	93,945,723	134,902,766
Pasivos por impuestos	4.13	474,686,601	251,144,961
Contingencias		-	8,465,000
Pasivos laborales y de seguridad social	4.14	141,436,099	106,015,426
Anticipos y avances recibidos	4.15	405,045,217	244,579,186
Otros pasivos no financieros	4.16	7,753,844	1,129,952,660
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,300,854,603	2,561,671,984
Obligaciones financieras e instrumentos derivados	4.10	1,196,556,218	56,181,926
Cuentas por pagar partes relacionadas	4.12	420,508,693	129,272,089
Otros pasivos no financieros	4.16	240,010,030	335,928,571
Impuesto diferido	4.17	133,312,649	133,312,649
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,990,387,590	654,695,235
TOTAL PASIVO		4,291,242,193	3,216,367,219
PATRIMONIO			
Capital social		190,000,000	190,000,000
Resultados del ejercicio		- 401,376,184	- 353,631,741
Resultados acumulados		- 217,785,427	135,846,314
Superávit por revaluaciones		1,172,885,037	1,172,885,037
TOTAL PATRIMONIO	4.18	743,723,426	1,145,099,610
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,034,965,619	4,361,466,829


LUIS EDUARDO TORRES LAYTON
Representante Legal


JEANNETTE CONSUELO PINZON FORERO
REVISOR FISCAL
T.P 25799-T
Por delegación de Latín Professional S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)


JORGE OLMEDO UPEGUI RAMIREZ
Contador
TP 154419-T

CRISTALES TEMPLADOSA LA TORRE S.A.S.
ESTADO DE RESULTADO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresados en pesos colombianos)

		2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	4.19	4,934,229,087	4,574,618,683
Costo de ventas	4.20	- 3,128,001,188	- 2,947,966,736
UTILIDAD BRUTA		1,806,227,899	1,626,651,947
GASTOS OPERACIONALES		- 1,862,543,377	- 1,678,149,144
Administración	4.21	- 664,651,448	- 774,230,675
Ventas	4.22	- 1,197,891,929	- 903,918,469
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		- 56,315,478	- 51,497,197
INGRESOS NO OPERACIONALES	4.23	39,649,627	126,057,881
GASTOS NO OPERACIONALES	4.24	- 323,870,334	- 388,907,425
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		- 340,536,184	- 314,346,741
GASTOS POR IMPUESTO DE RENTA		- 60,840,000	- 39,285,000
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		- 401,376,184	- 353,631,741


 LUIS EDUARDO TORRES LAYTON
 Representante Legal


 JEANETTE CONSUELO PINZON FORERO
 REVISOR FISCAL
 T.P 25799-T
 Por delegación de Latín Professional S.A.S.
 (Ver dictamen adjunto)


 JORGE OLMEDO UPEGUI RAMIREZ
 Contador
 TP 154419-T

CRISTALES TEMPLADOSA LA TORRE S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en pesos colombianos)

	Capital Social	Resultado acumulados	Resultado del ejercicio	Superávit por revaluaciones	Total
Saldo al 31 de dic. 2017	190,000,000	77,667,774	58,178,540	163,949,779	489,796,093
Movimiento 2018					
Impuesto diferido	-	-	-	(133,312,649)	(133,312,649)
Resultados de ejercicios anteriores	-	58,178,540	(58,178,540)	-	-
Superávit por revaluaciones	-	-	-	1,142,247,907	1,142,247,907
utilidades ejercicio	-	-	(353,631,741)	-	(353,631,741)
Saldo al 31 dic. 2018	190,000,000	135,846,314 -	353,631,741	1,172,885,037	1,145,099,610
Movimiento 2019					
Impuesto diferido	-	-	-	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	(353,631,741)	353,631,741	-	-
Superávit por revaluaciones	-	-	-	-	-
utilidades ejercicio	-	-	(401,376,184)	-	(401,376,184)
Saldo al 31 dic. 2019	190,000,000 -	217,785,427 -	401,376,184	1,172,885,037	743,723,426


LUIS EDUARDO TORRES LAYTON
Representante Legal


JEANNETTE CONSUELO PINZON FORERO
REVISOR FISCAL
T.P 25799-T
Por delegación de Latín Profesional S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)


JORGE OLMEDO UPEGUI RAMIREZ
Contador
TP 154419-T

CRISTALES TEMPLADOS LA TORRE S.A.S.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresados en pesos colombianos)

	2019	2018
FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LA OPERACIÓN.		
Resultado del Ejercicio	-401,376,184	-353,631,741
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo		
Depreciación	149,879,760	110,679,228
Provisión Impuesto de Renta y Cree	60,840,000	39,285,000
Deterioro de cartera	0	6,425,909
Amortización diferidos	10,141,655	0
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	-180,514,769	-197,241,604
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONALES		
(Aumento) Disminución en Deudores comerciales	84,028,495	-185,166,407
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar partes relacionadas	-87,049,611	-24,092,270
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	20,012,860	-27,518,272
(Aumento) Disminución en activos por impuestos	-11,189,632	5,651,266
(Aumento) Disminución Inventarios	-796,945,750	120,688,106
(Aumento) Disminución Intangibles	-691,391	0
(Aumento) Disminución diferidos	-25,155,103	-2,616,850
Aumento (Disminución) de Cuentas comerciales por pagar	107,330,676	307,686,796
Aumento (Disminución) Pasivos por impuestos	162,701,640	-217,318,039
Aumento (Disminución) de Obligaciones Laborales	35,420,673	43,967,945
Aumento (Disminución) de Contingencias	-8,465,000	
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	160,466,031	1,719,887
TOTALEFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.	-540,050,881	-174,239,442
EFFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución de Propiedad Planta y Equipo	-33,941,199	-142,283,376
TOTALEFECTIVO USADO EN INVERSIÓN.	-33,941,199	-142,283,376
FLUJO DE CAJA LIBRE	-573,992,080	-316,522,818
EFFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento (Disminución) de Otros pasivos no financieros	-1,218,117,357	371,116,424
Aumento (Disminución) de Obligaciones Financieras	1,524,418,750	0
Aumento (Disminución) Partes relacionadas	250,279,561	-209,570,437
TOTALEFECTIVO PROVISTO POR FINANCIACIÓN.	556,580,954	161,545,987
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	-17,411,126	-154,976,831
Efectivo Neto al Inicio del Periodo	70,931,079	225,907,910
SALDO FINAL DE EFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO	53,519,953	70,931,079
Saldo en caja y bancos	53,519,953	70,931,079
SALDO FINAL DE EFECTIVO	53,519,953	70,931,079


LUIS EDUARDO TORRES LAYTON
Representante Legal


JEANETTE CONSUELO PINZON FORERO
REVISOR FISCAL
T.P 25799-T
Por delegación de Latín Professional S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)


JORGE OLMEDO UPEGUI RAMIREZ
Contador
TP 154419-T

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	5,307,300	31.779.200
Cuentas corrientes	39,542,817	31.923.683
Cuentas de ahorros	5,007,729	5.090.645
Plataforma (Payu)	3,662,107	2.137.551
TOTAL	\$ 53,519,953	\$ 70.931.079

El efectivo lo constituyen los recursos disponibles en caja, los saldos de las cuentas corrientes y de ahorros conciliados con los extractos emitidos por los bancos de Bogotá, Davivienda, Citibank, Colpatria, Bancolombia y Payu.

Estos recursos no cuentan con ningún tipo de restricción y tiene disponibilidad inmediata.

4.2 DEUDORES COMERCIALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	128.997.760	295.423.213
Cartera de difícil cobro	9.644.803	11.680.405
Avances y anticipos	27,754,555	31.552.363
Anticipo importaciones	131,322,744	44.224.500
Depósitos para contratos	4,000,000	4.000.000
Deterioro de cartera	-1,501,479	-2.633.603
TOTAL	\$ 300,218,383	\$ 384.246.878

El saldo de la cuenta deudores comerciales y otras cuentas por cobrar equivale 16.94% del activo corriente, (Año 2018 39.10%).

4.2.1 Clientes

De acuerdo al indicador financiero de rotación, la empresa recupera la cartera cada 9 días encontrándose dentro de los términos normales de recaudo y mejorando significativamente este indicador respecto al año inmediatamente anterior. Se presentó una reversión en el deterioro de cartera ya que durante el año fue posible recuperar cartera de difícil cobro.

4.2.2 Avances y anticipos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A proveedores	20,282,612	23.324
A contratistas	7,471,943	17.760.459
Otros	-	13.768.580
TOTAL	\$ 27,754,555	\$ 31.552.363

4.2.3 Anticipo a importaciones

La compañía importa la materia prima (vidrio) para la producción de los productos que comercializa desde China, al corte de los presentes estados financieros existían anticipos por \$131.322.744, los cuales se legalizaran en el período siguiente cuando sea nacionalizada y recibida la materia prima.

4.3 CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Eugenia Correa Gómez	6.797.090	-
William Darío Torres Layton	19.099.490	-
Luis Eduardo Torres Layton	85.245.301	24.092.270
TOTAL	\$111.141.881	\$ 24.092.270

Estos son préstamos realizados a los accionistas de la empresa durante el período para cubrir gastos personales, los cuales serán cruzados en el siguiente año con los préstamos realizados en el último trimestre, especialmente por los accionistas mayoritarios.

4.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reclamaciones	0	30.034.790
Cuentas por cobrar a trabajadores	13,595,798	7.524.142
Deudores varios	10,642,847	6.692.573
TOTAL	\$ 24,238,645.00	\$ 44.251.505,00

La partida más relevante de este rubro corresponde a Cuentas por cobrar a trabajadores, adicionalmente a un valor de \$3.158.047 de una mercancía faltante en la última importación realizada por Ascinter Logística Global LTDA.

4.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS

En esta partida se encuentran registrados los valores correspondientes a las retenciones en la fuente que practicaron los clientes por las ventas de productos y servicios y las autoretenciones declaradas mensualmente y que serán descontadas de la declaración de renta correspondiente a la vigencia fiscal 2019 y de acuerdo a la normatividad vigente.

4.6 INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
materias primas	579,694,579	209,506,262
Productos en proceso	71,315,824	9,396,675
Productos terminados	232,249,334	100,680,544
Mcías no fabricadas por la empresa	293,483,481	53,019,297
Materiales y repuestos	962,052	-
Mercancía en tránsito	31,224,013	39,380,755
TOTAL	\$ 1,208,929,283	\$ 411,983,533

Durante el periodo contable sobre el que se está informando no se reconoce deterioro de activos contra las cuentas de resultado.

4.7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Terrenos	Construcción y Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de cómputo	Flota y Equipo de transporte	Total Activos
Valor Activos fijos	1,511,500,000	970,310,500	1,046,765,137	4,548,306	17,297,150	194,490,000	3,744,911,093
Depreciación Acumulada	0	0	-324,929,541	-1,690,495	-13,507,234	-26,123,421	-366,250,691
Saldo al 31 dic. 2018	1,511,500,000	970,310,500	721,835,596	2,857,811	3,789,916	168,366,579	3,378,660,402
Movimiento 2019							
Compra de activos	0	0	0	0	30,694,831	3,246,368	33941199
Depreciación	0	-21,562,255	-104,550,780	-454,836	-3,619,412	-19,692,477	-149,879,760
Total Movimiento 2019	0	-21,562,255	-104,550,780	-454,836	27,075,419	-16,446,109	-115,938,561
Saldo al 31 dic. 2019							
Valor Activos fijos	1,511,500,000	970,310,500	1,046,765,137	4,548,306	47,991,981	197,736,368	3,778,852,292
Depreciación Acumulada	0	-21,562,255	-429,480,321	-2,145,331	-17,126,646	-45,815,898	-516,130,451
Total saldo al 31 dic. 2019	1,511,500,000	948,748,245	617,284,816	2,402,975	30,865,335	151,920,470	3,262,721,841

El movimiento más significativo de esta cuenta está representado en el rubro de Equipo de cómputo ya que durante el año se realizó la actualización de los equipos de cómputo del área administrativa y comercial.

4.8 ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencia Software	691,391	-
TOTAL	\$ 691.391	\$0

4.9 ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguro Póliza todo riesgo	17,630,298	2,616,850
TOTAL	\$ 17.630.298	\$ 2,616,850.00

El rubro más significativo está representado por la compra de la póliza todo riesgo para la empresa con vigencia de 12 meses.

4.10 OBLIGACIONES FINANCIERAS E INSTRUMENTOS DERIVADOS

	VALOR CREDITO	PLAZO	TASA %	2018	CORRIENTES	NO CTES
Tarjeta de crédito				4,349,744	4,349,744	-
Leasing Davivienda	121,500,000	36	0.57	48,599,921	34,305,827	14,294,094
Crédito Banco de Bogota	100,000,000	40	1.80	74,542,803	32,654,971	41,887,832
TOTAL				\$ 127,492,468	\$ 71,310,542	\$ 56,181,926

	VALOR CREDITO	PLAZO	TASA %	2019	CORRIENTES	NO CTES
Sobregiro Banco de Bogotá				2,980,743	2,980,743	0
Sobregiro Bancolombia				1,166,847	1,166,847	0
Leasing Davivienda	97,674,561	36	0.59	14,451,812	14,451,812	0
Crédito Banco de Bogota	130,000,000	40	2.14	131,061,189	43,558,160	87,503,029
Crédito Banco Scotiabank	150,000,000	36	1.18	109,839,207	48,944,287	60,894,920
Crédito Arco Bancoldex	1,100,000,000	120	DTF+8,36	1,017,499,987	109,999,987	907,500,000
Crédito Bancolombia	92,700,000	36	1.18	81,112,500	81,112,500	0
Crédito ABL Capital 1	232,000,000	24	1.90	219,338,324	115,838,324	103,500,000
Crédito Semplici	80,000,000	24	1.64	74,460,609	37,302,340	37,158,269
TOTAL				\$ 1,651,911,218	\$ 455,355,000	\$ 1,196,556,218

Como se refleja en la tabla anterior, durante el año 2019 la compañía adquirió nuevos créditos con entidades financieras los cuales fueron destinados a la compra de materia prima, adecuación de nuevos locales de venta y la implementación de la nueva área de diseño y corte de aluminio.

En febrero del 2019 fue desembolsado un crédito otorgado por Bancoldex con el que se cancelaron préstamos con terceros por \$ 900.000.000, con este nuevo crédito, la Gerencia busca disminuir sustancialmente la carga financiera y optimizar el flujo de efectivo.

4.11 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	583,401,083	568.411.535
Costos y Gastos por Pagar	139,231,036	46.889.908
Otras cuentas por pagar	-	-
TOTAL	\$ 722,632,119	\$ 615.301.443

Estas partidas corresponden a las obligaciones generadas por concepto de compra de bienes y servicios para el desarrollo del giro normal de los negocios. Para el año 2019 este rubro representa el 30.49% del pasivo corriente, (2018 – 24.02%).

4.12 CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

	2018	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
Ruth Stella Torres Laiton	85.727.135	-	85.727.135
Ruth Stella Torres Laiton	148.447.720	134.902.766	13.544.954
Luis Eduardo Torres Layton	30.000.000	-	30.000.000
TOTAL	\$ 264.174.855	\$ 134.902.766	\$ 129.272.089

	2019	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
Ruth Stella Torres Laiton	44,725,799		44,725,799
Eugenia Correa Gómez	208,408,460	41,681,692	166,726,768
Luis Eduardo Torres Layton	261,320,157	52,264,031	209,056,126
TOTAL	\$ 514,454,416	\$ 93,945,723	\$ 420,508,693

1. La señora Ruth Stella Torres otorgo un crédito en el año 2015 por valor de 300 millones cuyo saldo de capital al corte de los presentes estados financieros es de \$44.725.799, a una tasa mensual del 1.5% hasta el mes de febrero del 2017 y renegociada al 1.1% a partir de marzo, para este crédito no se pactó fecha de vencimiento.
2. La señora María Eugenia Correa realizó en el mes de octubre un préstamo a la compañía de \$208.408.460, a una tasa mensual del 1.2% a partir del mes de enero

de 2020. Al corte de los presentes estados financieros no se había realizado ningún abono a este préstamo.

- El señor Luis Eduardo Torres realizó en el mes de noviembre un presteo a la compañía de \$261.320.157, a una tasa mensual del 1.2% a partir del mes de enero de 2020. Al corte de los presentes estados financieros no se había realizado ningún abono a este préstamo.

4.13 PASIVOS POR IMPUESTOS

	2019	2018
IMPUESTO CORRIENTE - IMPUESTO DE RENTA	60,840,000	39.285.000
Impuesto de renta y complementarios	60,840,000	39.285.000
IMPUESTO CORRIENTE DISTINTOS DEL IMPUESTO DE RENTA	413,846,601	211.859.961
Impuesto al valor agregado IVA	348,900,601	188.885.961
Retención en la fuente	64,946,000	22.974.000
Retención en la fuente por renta	32,007,000	10.422.000
Impuesto de industria y comercio	22,605,000	9.347.000
Retención de industria y comercio	10,334,000	3.205.000
TOTAL	\$ 474,686,601	\$ 251.144.961

Los impuestos fueron liquidados a las tasas impositivas aprobadas por la Legislación Tributaria Nacional para el año gravable 2019.

Los períodos adeudados son:

IMPUESTOS NACIONALES

IMPUESTO	PERIODO	VLR IMPTO
RTE FUENTE	2019-09	8,196,000
RTE FUENTE	2019-10	6,968,000
RTE FUENTE	2019-11	7,147,000
RTE FUENTE	2019-12	9,696,000
	TOTAL	32,007,000

IMPUESTO	PERIODO	VLR IMPTO
IVA	2019-01	64,625,000
IVA	2019-03	79,729,000
IVA	2019-04	84,277,000
IVA	2019-05	95,364,000
IVA	2019-06	24,905,601
	TOTAL	348,900,601

IMPUESTOS DISTRITALES

IMPUESTO	PERIODO	VLR IMPTO
RTE ICA	2019-04	3,471,000
RTE ICA	2019-05	2,941,000
RTE ICA	2019-06	3,922,000
	TOTAL	10,334,000

IMPUESTO	PERIODO	VLR IMPTO
ICA	2019-04	9,821,000
ICA	2019-05	6,699,000
ICA	2019-06	6,085,000
	TOTAL	22,605,000

4.14 PASIVOS LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	120,663,768	85.481.070
Salarios	0	2.237.222
Cesantías	72,232,147	54.225.846
Intereses sobre cesantías	8,742,082	5.639.025
Vacaciones	39,689,539	23.378.977
RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA	20,772,331	20.534.356
promotoras de salud- EPS	2,904,966	3.255.527
Administradoras de riesgos ARL	2,674,200	2.004.335
Caja de compensación	2,922,000	2.992.788
Aportes fondos de pensiones	12,271,165	12.281.706
TOTAL	\$ 141,436,099	\$ 106.015.426

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía contaba con una nómina de 59 (2018 - 63) empleados distribuidos entre las áreas de producción, ventas y administración.

Dentro de esta partida se clasifican todas las cuentas por pagar generadas de los vínculos contractuales de carácter laboral como lo son: salarios, prestaciones sociales, parafiscales y Retenciones y aportes a la seguridad social los cuales han sido liquidados y pagados cumpliendo con las normas legales vigentes para tal fin.

4.15 ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS

En esta partida se registran los anticipos recibidos por parte de clientes correspondientes a los pedidos que se encuentran en proceso de producción. Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de esta cuenta era de \$ 244.579.186, para el 31 de diciembre de 2019 el saldo de esta cuenta es de \$ 405.045.217, los cuales deberán ser facturados al inicio del 2020.

4.16 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	%	2018	CORRIENTES	NO CTES
Jesús Emilton Chamorro	1.5	45,000,000	-	45,000,000
Adonaid Chamorro	1.5	55,000,000	-	55,000,000
Diego Humberto Rincón	1.5	800,000,000	800,000,000	-
Ruth Stella Torres Laiton	1.5	100,000,000	100,000,000	-
Daniela Lorena Martínez	1.5	40,000,000	40,000,000	-
Orlando Alfredo Torres	1.5	60,000,000	60,000,000	-
Luis Eduardo Torres	3.1	54,000,000	-	54,000,000
Luis Eduardo Torres	3.1	93,511,835	27,500,260	66,011,575
Ruth Stella Torres Laiton	3	46,008,690	46,008,690	-
Ruth Stella Torres Laiton	3.1	172,360,706	56,443,710	115,916,996
TOTAL		\$ 1,465,881,231	\$ 1,129,952,660	\$ 335,928,571

	%	2019	CORRIENTES	NO CTES
Jesús Emilton Chamorro	1.5	43,764,558	0	43,764,558
Luis Eduardo Torres	3.4	191,558,673	0	191,558,673
Edward Alexander Torres Correa	1.6	12,440,643	7,753,844	4,686,799
TOTAL		\$ 247,763,874	\$ 7,753,844	\$ 240,010,030

Como se refleja en la tabla anterior, durante el año 2019 la compañía mantuvo y adquirió nuevos créditos con terceros los cuales fueron destinados a la compra de maquinaria y equipo con el fin de optimizar y mejorar los procesos de producción y la implementación de la nueva área de diseño y corte de aluminio.

4.17 IMPUESTO DIFERIDO

A continuación, se presentan las partidas temporarias que generan el impuesto diferido

	CONTABLE	FISCAL
Construcciones y edificaciones	3.378.660.402	2.045.533.919
	DEDICIBLES	IMPONIBLE
Diferencia temporaria		\$ 1.333.126.483
	ACTIVO	PASIVO
Impuesto diferido 10%		\$ 133.312.648

El impuesto diferido se calcula a la tasa vigente establecida para las ganancias ocasionales del 10%, correspondiente a diferencias temporarias originadas del

reconocimiento a valor razonable de las construcciones y edificaciones clasificadas como activos fijos.

4.18 PATRIMONIO

	2019	2018
Capital social	190,000,000	190.000.000
Resultados del ejercicio	-401,376,184	-353.631.741
Resultados acumulados	-217,785,427	135.846.314
Superávit por revaluaciones	1,172,885,037	1.172.885.037
TOTAL PATRIMONIO	\$ 743,723,426	\$ 1.145.099.610

4.18.1 Capital social

El capital social de la compañía está representado en 190.000 acciones, con un valor nominal de \$1.000 cada una, a la fecha de preparación de estos estados financieros, dichas acciones no tienen ningún tipo de restricción legal que limiten a los accionistas en el ejercicio del voto.

4.18.2 Superávit por revaluaciones

La variación de esta partida se da por el reconocimiento de las construcciones y los terrenos al valor revaluado y el cálculo del impuesto diferido resultado de la diferencia temporaria imponible entre el costo fiscal y el valor contable de la partida de construcciones y edificaciones.

	2019	Variación	2018
Terrenos	802.450.937	0	802.450.937
Construcciones	503.746.749	0	503.746.749
Impuesto diferido	(133.312.649)	0	(133.312.649)
TOTAL	\$ 1.172.885.037	\$ 0	\$ 1.172.885.037

4.19 INGRESOS OPERACIONALES

	2019	2018
Ingresos por ventas	4.952.119.075	4.579.614.902
Devoluciones y descuentos en ventas	-17.889.988	-4.996.219
TOTAL	\$ 4.934.229.087	\$ 4.574.618.683

Los ingresos ordinarios se generan en el desarrollo del objeto social principal de la compañía que es la fabricación y venta de productos en vidrio, con relación al 2018 los ingresos presentaron un incremento del 7.86% en el 2019.

4.20 COSTO DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	1,342,911,791	1,298,065,628
Mano de obra	754,166,367	454,832,366
Otros materiales	515,599,538	377,663,292
Servicios	250,600,968	516,386,523
Arrendamientos	3,892,794	12,371,289
Depreciación	126,113,035	138,515,236
Amortizaciones	2,184,419	
Impuestos	12,236,000	11,833,000
Mantenimiento	53,958,953	89,815,809
Otros costos	65,758,485	42,729,507
Seguros	578,838	5,754,086
TOTAL	\$ 3,128,001,188	\$ 2,947,966,736

Los costos de ventas tuvieron un incremento del 6.11% en comparación con el año inmediatamente anterior, Los rubros más representativos en el 2019, con relación al total de los costos son: materia prima que representan el 42.93% (2018 – 44.03%), personal con un 24.11% (2018 – 15.43%) y Otros materiales con 16.48% (2018 – 12.81%).

4.21 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante el año 2019 los gastos administrativos tuvieron una disminución del 14.15% con relación al año 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	380,499,661	275.145.118
Honorarios	106,152,577	42.778.605
Impuestos	29,784,085	14.601.304
Arrendamientos	54,625,984	58.718.101
Seguros	2,114,170	1.503.831
Servicios	20,950,343	134.297.127
Gastos legales	12,038,374	2.720.467
Mantenimiento y reparaciones	18,458,521	27.281.760
Adecuaciones	15,150,928	195.778.927
Depreciaciones	0	707.130
Amortizaciones	3,251,336	2.162.135
Diversos	21,625,469	18.536.170
TOTAL	\$ 664,651,448	\$ 774.230.675

Los rubros más representativos en el 2019, con relación al total de los gastos administrativos son: personal que representan el 57.25% (2018 – 35.54%), honorarios con un 15.97% (2018 – 5.53%) y arrendamientos 8.22% (2018 – 7.58); disminuyeron

gastos como Servicios 3.15% (2018 – 17.35%), Adecuaciones con 2.28% (2018 – 25.29%) y Mantenimiento y reparaciones con un 2.78% (2018 – 3.52%).

4.22 GASTOS DE VENTAS

	2019	2018
Gastos de personal	455,121,689	370.943.652
Honorarios	14,601,150	9.236.100
Impuestos	61,003,000	57.610.000
Arrendamientos	261,425,477	205.750.700
Seguros	2,849,705	1.556.056
Servicios	134,392,793	118.828.534
Gastos legales	634,148	198.450
Mantenimiento y reparaciones	65,209,898	34.331.051
Adecuaciones	57,734,610	16.356.152
Gastos de Viaje	4,739,488	1.987.800
Depreciaciones	26,221,659	-
Amortizaciones	4,705,900	-
Diversos	109,252,412	87.119.974
TOTAL	\$ 1,197,891,929	\$ 903.918.469

Durante el año 2019 los gastos de ventas incrementaron en un 32.52% con relación al año 2018.

Los rubros más representativos en el 2019 con relación al total de los gastos de ventas son: de personal que representan el 37.99% (2018 – 41.04%), arrendamientos 21.82% (2018 – 22.76%) y servicios con un 11.22% (2018 – 13.15%), estas variaciones obedecen principalmente a los puntos de venta que fueron abiertos a finales del año 2018 y se mantuvieron en funcionamiento durante todo el año 2019, puntos de venta como estrategia de expansión comercial de la compañía.

4.23 INGRESOS NO OPERACIONALES

	2019	2018
Financieros	9.982	192.378
Recuperación de costos y gastos	7.412.295	122.507.651
Otros	32.227.350	3.357.852
TOTAL INGRESOS	\$ 39.649.627	\$ 126.057.881

Los ingresos no operacionales tuvieron una disminución del 68.55% con relación al año 2018, esta disminución está dada básicamente por el reconocimiento de la reclamación surtida ante la empresa de energía sobre la tarifa con la que estaban liquidando este servicio en la bodega de producción, dicha tarifa fue corregida a partir del mes de

septiembre de 2018 y se reconocido un ingreso por recuperación de costos y gastos de \$79.179.536.

4.24 GASTOS NO OPERACIONALES

	2019	2018
Financieros	269,895,176	344.842.430
Perdida en retiro de bienes	1,619,404	6.425.909
Gastos extraordinarios	10,517,432	7.254.981
Gastos diversos	41,838,322	30.384.104
TOTAL	\$ 323,870,334	\$ 388.907.425

Los gastos no operacionales tuvieron una disminución del 16.72% con relación al año 2018, la partida más relevante son los gastos financieros los cuales representan el 14.94% de la utilidad bruta.

5. HECHOS POSTERIORES AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros el proceso de Sistema de Gestión de Calidad se encuentra en un 80% de ejecución.

No se presentaron otros hechos relevantes después del cierre y hasta la fecha de su aprobación que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía.

Los presentes estados financieros son puestos a consideración para su aprobación a la Asamblea de Accionistas de **CRISTALES TEMPLADOS LA TORRES SAS.**