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

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(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 TEMPLADOSA LA TORRE S.A.S.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Expresados en pesos colombianos)

| ACTIVO | NOTAS | 2020 | 2019 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4.1 | 38,525,388 | 53,519,953 |
| Deudores comerciales | 4.2 | 239,735,422 | 300,218,383 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 4.3 | 18,520,466 | 111,141,881 |
| Otras cuentas por cobrar | 4.4 | 36,696,016 | 24,238,645 |
| Activos por impuestos | 4.5 | 60,189,621 | 55,873,944 |
| Inventario | 4.6 | 1,875,405,092 | 1,208,929,283 |
| Activos intangibles | 4.8 | - | 691,391 |
| Activos diferidos | 4.9 | 17,623,565 | 17,630,298 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 2,286,695,570 | 1,772,243,778 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad planta y equipo | 4.7 | 3,182,810,098 | 3,262,721,841 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 3,182,810,098 | 3,262,721,841 |
| TOTAL ACTIVO | | 5,469,505,668 | 5,034,965,619 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones financieras e instrumentos derivados | 4.10 | 476,262,269 | 455,355,000 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 4.11 | 876,615,571 | 722,632,119 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 4.12 | 130,642,801 | 93,945,723 |
| Pasivos por impuestos | 4.13 | 782,982,009 | 474,686,601 |
| Pasivos laborales y de seguridad social | 4.14 | 132,818,706 | 141,436,099 |
| Anticipos y avances recibidos | 4.15 | 752,940,415 | 405,045,217 |
| Otros pasivos no financieros | 4.16 | 8,345,753 | 7,753,844 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 3,160,607,524 | 2,300,854,603 |
| Obligaciones financieras e instrumentos derivados | 4.10 | 1,144,001,179 | 1,196,556,218 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 4.12 | 522,571,203 | 420,508,693 |
| Otros pasivos no financieros | 4.16 | 208,797,925 | 240,010,030 |
| Impuesto diferido | 4.17 | 133,312,649 | 133,312,649 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 2,008,682,957 | 1,990,387,590 |
| TOTAL PASIVO | | 5,169,290,481 | 4,291,242,193 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | | 190,000,000 | 190,000,000 |
| Resultados del ejercicio | - | 443,508,237 | 401,376,184 |
| Resultados acumulados | - | 619,161,612 | 217,785,427 |
| Superávit por revaluaciones | | 1,172,885,037 | 1,172,885,037 |
| TOTAL PATRIMONIO | 4.18 | 300,215,188 | 743,723,426 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 5,469,505,668 | 5,034,965,619 |


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 TEMPLADOS LA TORRE S.A.S.
ESTADO DE RESULTADO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en pesos colombianos)

| | NOTAS | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|-------|------------------------|------------------------|
| Ingresos por actividades ordinarias | 4.19 | 3,428,626,096 | 4,934,229,087 |
| Costo de ventas | 4.20 | - 2,052,250,602 | - 3,128,001,188 |
| UTILIDAD BRUTA | | 1,376,375,494 | 1,806,227,899 |
| GASTOS OPERACIONALES | | - 1,518,888,462 | - 1,862,543,377 |
| Administración | 4.21 | - 526,842,473 | - 664,651,448 |
| Ventas | 4.22 | - 992,045,990 | - 1,197,891,929 |
| UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL | | - 142,512,969 | - 56,315,478 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 4.23 | 117,916,912 | 39,649,627 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | 4.24 | - 373,202,180 | - 323,870,334 |
| GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS | | - 397,798,237 | - 340,536,184 |
| GASTOS POR IMPUESTO DE RENTA | | - 45,710,000 | - 60,840,000 |
| UTILIDAD (PERDIDA) NETA | | - 443,508,237 | - 401,376,184 |


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 TEMPLADOS 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. 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 |
| Movimiento 2020 | | | | | |
| Impuesto diferido | - | - | - | - | - |
| Resultados de ejercicios anteriores | - | (401,376,184) | 401,376,184 | - | - |
| Superávit por revaluaciones | - | - | - | - | - |
| utilidades ejercicio | - | - | (443,508,237) | - | (443,508,237) |
| Saldo al 31 dic. 2020 | 190,000,000 | - 619,161,611 | - 443,508,237 | 1,172,885,037 | 300,215,189 |


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

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------------|---------------------|
| FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LA OPERACIÓN. | | |
| Resultado del Ejercicio | -443,508,237 | -401,376,184 |
| Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo | | |
| Depreciación | 156,928,603 | 149,879,760 |
| Provisión Impuesto de Renta y Cree | 45,710,000 | 60,840,000 |
| Deterioro de cartera | 10,011,162 | 0 |
| Amortizacion diferidos | 20,994,786 | 10,141,655 |
| Subtotal Efectivo Generado por la Operación | -209,863,686 | -180,514,769 |
| CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONALES | | |
| (Aumento) Disminución en Deudores comerciales | 50,471,798 | 84,028,495 |
| (Aumento) Disminución de cuentas por cobrar partes relacionadas | 92,621,415 | -87,049,611 |
| (Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar | -12,457,371 | 20,012,860 |
| (Aumento) Disminución en activos por impuestos | -4,315,677 | -11,189,632 |
| (Aumento) Disminución Inventarios | -666,475,809 | -796,945,750 |
| (Aumento) Disminución Intangibles | 691,391 | -691,391 |
| (Aumento) Disminución diferidos | -20,988,053 | -25,155,103 |
| Aumento (Disminución) de Cuentas comerciales por pagar | 153,983,452 | 107,330,676 |
| Aumento (Disminución) Pasivos por impuestos | 262,585,408 | 162,701,640 |
| Aumento (Disminución) de Obligaciones Laborales | -8,617,393 | 35,420,673 |
| Aumento (Disminución) de Contingencias | 0 | -8,465,000 |
| Aumento (Disminución) de Otros Pasivos | 347,895,197 | 160,466,031 |
| TOTALEFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN. | -14,469,328 | -540,050,881 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| (Aumento) Disminución de Propiedad Planta y Equipo | -77,016,860 | -33,941,199 |
| TOTALEFECTIVO USADO EN INVERSIÓN. | -77,016,860 | -33,941,199 |
| FLUJO DE CAJA LIBRE | -91,486,188 | -573,992,080 |
| EFFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Aumento (Disminución) de Otros pasivos no financieros | -30,620,196 | -1,218,117,357 |
| Aumento (Disminución) de Obligaciones Financieras | -31,647,770 | 1,524,418,750 |
| Aumento (Disminución) Partes relacionadas | 138,759,588 | 250,279,561 |
| TOTALEFECTIVO PROVISTO POR FINANCIACIÓN. | 76,491,622 | 556,580,954 |
| VARIACIÓN DEL EFECTIVO | -14,994,566 | -17,411,126 |
| Efectivo Neto al Inicio del Período | 53,519,953 | 70,931,079 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO | 38,525,388 | 53,519,953 |
| Saldo en caja y bancos | 38,525,388 | 53,519,953 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO | 38,525,388 | 53,519,953 |


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>2020</u> | <u>2019</u> |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Caja | 9,931,000 | 5,307,300 |
| Cuentas corrientes | 15,211,585 | 39,542,817 |
| Cuentas de ahorros | 10,095,506 | 5,007,729 |
| Plataforma (Payu) | 3,287,298 | 3,662,107 |
| TOTAL | \$ 38,525,388 | \$ 53,519,953 |

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>2020</u> | <u>2019</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Clientes | 136,611,927 | 128,997,760 |
| Cuentas de difícil cobro | 25,027,905 | 9,644,803 |
| Avances y anticipos | 42,903,229 | 27,754,555 |
| Anticipo importaciones | 42,667,044 | 131,322,744 |
| Depósitos para contratos | 4,000,000 | 4,000,000 |
| Deterioro de cartera | -11,474,682 | -1,501,479 |
| TOTAL | \$ 239,735,422 | \$ 300,218,383 |

El saldo de la cuenta deudores comerciales y otras cuentas por cobrar equivale al 10.48% del activo corriente, (Año 2019 16.94%).

4.2.1 Clientes

De acuerdo al indicador financiero de rotación, la empresa recupera la cartera cada 14 días encontrándose dentro de los términos normales de recaudo.

Al finalizar el período se realizó una revisión a la cartera para verificar indicios de deterioro. Después de la revisión se evidenció que había cartera con más de 360 días de vencimiento, y de acuerdo a la política contable en su inciso 3.2 Instrumentos financieros Numeral 3.2.1. Deterioro que dice:

Para efecto de calificar el riesgo de la cartera se aplicarán los siguientes criterios:

| Categoría | CRITERIO | TIEMPO ESTIMADO DE RECUPERACION | % DE DETERIORO |
|------------------|---|--|-----------------------|
| A | Paga dentro del término convenido | 90 DIAS | 20 % |
| B | Muestra debilidades en su capacidad de pago que potencialmente pueden afectar, transitoria o permanentemente, el normal recaudo de la obligación. | 210 DIAS | 40 % |
| C | Esta categoría presentan graves insuficiencias en la capacidad de pago del deudor afectando significativamente el recaudo de la obligación. | 360 DIAS | 40 % |

Por lo tanto, la cartera que se ubica en la categoría "C" fue trasladada a la cuenta de Deudas de Difícil cobro en forma individualizada por un valor de \$18.615.103 y se realizó un deterioro del 40% de acuerdo a la política contable por valor de \$10.011.162.

4.2.2 Avances y anticipos

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|----------------|----------------------|----------------------|
| A proveedores | 30,135,665 | 20,282,612 |
| A contratistas | 12,767,564 | 7,471,943 |
| TOTAL | \$ 42,903,229 | \$ 27,754,555 |

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 \$42.667.044, los cuales se legalizaran en el período siguiente cuando sea nacionalizada y recibida la materia prima.

4.3 CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-----------------------------|-------------------|----------------------|
| Eugenia Correa Gómez | | 6.797.090 |
| William Darío Torres Layton | 18,520,466 | 19.099.490 |
| Luis Eduardo Torres Layton | - | 85.245.301 |
| TOTAL | 18,520,466 | \$111.141.881 |

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>2020</u> | <u>2019</u> |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuentas por cobrar a trabajadores | 32,593,467 | 13,595,798 |
| Deudores varios | 4,102,549 | 10,642,847 |
| TOTAL | \$ 36,696,016 | \$ 24,238,645 |

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 Logistica Global LTDA, este valor será cruzado en enero de 2021 con una importación que está en curso.

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 autorretenciones declaradas mensualmente y que serán descontadas de la declaración de renta correspondiente a la vigencia fiscal 2020 y de acuerdo a la normatividad vigente.

4.6 INVENTARIOS

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| materias primas | 1,027,980,522 | 579,694,579 |
| Productos en proceso | 107,376,824 | 71,315,824 |
| Productos terminados | 265,755,372 | 232,249,334 |
| Mcías no fabricadas por la empresa | 448,731,544 | 293,483,481 |
| Materiales y repuestos | 379,607 | 962,052 |
| Mercancía en tránsito | 25,181,223 | 31,224,013 |
| TOTAL | \$ 1,875,405,092 | \$ 1,208,929,283 |

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 | 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 |
| 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 |
| Movimiento 2020 | | | | | | | |
| Compra de activos | 0 | 0 | 72,983,900 | 0 | 0 | 4,032,960 | 77,016,860 |
| Depreciación | 0 | -21,562,236 | -109,502,507 | -538,741 | -7,012,770 | -18,312,349 | -156,928,603 |
| Total Movimiento 2020 | 0 | -21,562,236 | -36,518,607 | -538,741 | -7,012,770 | -14,279,389 | -79,911,743 |
| Saldo al 31 dic. 2020 | | | | | | | |
| Valor Activos fijos | 1,511,500,000 | 970,310,500 | 1,119,749,037 | 4,548,306 | 47,991,981 | 201,769,328 | 3,855,869,152 |
| Depreciación Acumulada | 0 | -43,124,491 | -538,982,828 | 2,684,072 | 24,139,416 | -64,128,247 | -673,059,054 |
| Total saldo al 31 dic. 2020 | 1,511,500,000 | 927,186,009 | 580,766,209 | 1,864,234 | 23,852,565 | 137,641,081 | 3,182,810,098 |

El movimiento más significativo de esta cuenta está representado en el rubro de Maquinaria y Equipo ya que durante el año se realizó el montaje, dotación y apertura de la nueva área de diseño y corte de aluminio con el fin de disminuir los costos de producción y de trabajos realizados por terceros

4.8 ACTIVOS INTANGIBLES

| | 2020 | 2019 |
|-------------------|-------------|-------------------|
| Licencia Software | 0 | 691,390 |
| TOTAL | \$ 0 | \$ 691,390 |

4.9 ACTIVOS DIFERIDOS

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Seguro Póliza todo riesgo | 17,623,565 | 17,630,298 |
| TOTAL | \$ 17,623,565 | \$ 17,630,298 |

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 % | 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 Bogotá | 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 |

| | VALOR CREDITO | PLAZO | TASA % | 2020 | CORRIENTES | NO CTES |
|-----------------------------|---------------|-------|----------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Crédito Banco de Bogotá | 130,000,000 | 36 | 2.14 | 122,522,239 | 43,558,160 | 78,964,079 |
| Crédito Banco Scotiabank | 150,000,000 | 36 | 1.18 | 101,567,967 | 48,944,287 | 52,623,680 |
| Crédito Arco Bancoldex | 1,100,000,000 | 120 | DTF+8,36 | 1,008,333,330 | 109,999,987 | 898,333,343 |
| Crédito Bancolombia | 92,700,000 | 36 | 1.18 | 57,937,500 | 57,937,500 | 0 |
| Crédito ABL Capital 1 | 232,000,000 | 24 | 1.90 | 200,004,990 | 115,838,324 | 84,166,666 |
| Crédito Semplici | 80,000,000 | 24 | 1.64 | 67,215,751 | 37,302,340 | 29,913,411 |
| TC Bancolombia | 5,911,326 | | | 5,911,326 | 5,911,326 | 0 |
| Cheques girados no cobrados | | | | 56,770,345 | 56,770,345 | |
| TOTAL | | | | \$ 1,620,263,447.97 | \$ 476,262,269.00 | \$ 1,144,001,178.97 |

Como se refleja en la tabla anterior, durante el año 2020 la compañía no adquirió nuevos créditos con entidades financieras. En marzo de 2020 el gobierno nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena” como consecuencia de la propagación del Covid-19 lo que ha afectado significativamente la posibilidad de generar ingresos y hacer frente a las obligaciones financieras y poder cumplir con los compromisos ya adquiridos. Es por esto que la empresa recibió por parte de los bancos períodos de gracia durante los cuales se pagaban sólo intereses, pero no se realizaban abonos a capital y en otros no se tuvo que realizar ningún desembolso.

4.11 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores | 529,669,077 | 583,401,083 |
| Costos y Gastos por Pagar | 346,946,494 | 139,231,036 |
| TOTAL | \$ 876,615,571 | \$ 722,632,119 |

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 2020 este rubro representa el 27.74% del pasivo corriente, (2019 – 31.41%).

4.12 CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

| | <u>2019</u> | <u>Pasivo corriente</u> | <u>Pasivo no corriente</u> |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|
| 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 |

| | <u>2020</u> | <u>Pasivo corriente</u> | <u>Pasivo no corriente</u> |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|
| Eugenia Correa Gómez | 97,519,228 | 19,503,846 | 78,015,382 |
| Luis Eduardo Torres Layton | 555,694,776 | 111,138,955 | 444,555,821 |
| TOTAL | \$ 653,214,004 | \$ 130,642,801 | \$ 522,571,203 |

1. La señora María Eugenia Correa realizó en el mes de octubre de 2019 un préstamo a la compañía de \$208.408.460, a una tasa mensual del 1.2% a partir del mes de enero de 2020 se comenzaron a realizar los abonos a este préstamo.
2. El señor Luis Eduardo Torres realizó en el mes de noviembre de 2019 un presteo a la compañía de \$261.320.157, a una tasa mensual del 1.2%. Al corte de los presentes estados financieros no se había realizado ningún abono a este préstamo.
3. El señor Luis Eduardo Torres realizó préstamos a la compañía de \$294.374.619, a una tasa mensual del 1.2%. Al corte de los presentes estados financieros no se había realizado ningún abono a este préstamo.

4.13 PASIVOS POR IMPUESTOS

| | 2020 | 2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| IMPUESTO CORRIENTE - IMPUESTO DE RENTA | 61,201,000 | 60,840,000 |
| Impuesto de renta y complementarios | 61,201,000 | 60,840,000 |
| IMPUESTO CORRIENTE DISTINTOS DEL IMPUESTO DE RENTA | 721,781,009 | 413,846,601 |
| Impuesto al valor agregado IVA | 521,935,050 | 348,900,601 |
| Retención en la fuente | 199,845,959 | 64,946,000 |
| Retención en la fuente por renta | 101,474,359 | 32,007,000 |
| Impuesto de industria y comercio | 59,512,000 | 22,605,000 |
| Impuesto a la propiedad raíz | 13,530,000 | 0 |
| Impuestos de vehículos | 1,667,300 | 0 |
| Retención de industria y comercio | 23,662,300 | 10,334,000 |
| TOTAL | \$ 782,982,009 | \$ 474,686,601 |

Los impuestos fueron liquidados a las tasas impositivas aprobadas por la Legislación Tributaria Nacional para el año gravable 2020.

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 |
| RTE FUENTE | 2020-01 | 7,660,000 |
| RTE FUENTE | 2020-02 | 10,168,000 |
| RTE FUENTE | 2020-03 | 3,495,000 |
| RTE FUENTE | 2020-04 | 2,110,000 |
| RTE FUENTE | 2020-05 | 2,422,000 |
| RTE FUENTE | 2020-06 | 2,936,000 |
| RTE FUENTE | 2020-07 | 9,685,000 |
| RTE FUENTE | 2020-08 | 5,072,000 |
| RTE FUENTE | 2020-09 | 5,897,000 |
| RTE FUENTE | 2020-10 | 6,061,000 |
| RTE FUENTE | 2020-11 | 4,946,000 |
| RTE FUENTE | 2020-12 | 9,015,000 |
| | TOTAL | 101,474,000 |

| 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 | 28,796,000 |
| IVA | 2020-01 | 62,748,000 |
| IVA | 2020-02 | 403,000 |
| IVA | 2020-03 | 11,812,000 |
| IVA | 2020-06 | 94,181,000 |
| | TOTAL | 521,935,000 |

| IMPUESTO | PERIODO | VLR IMPTO |
|----------|--------------|-------------------|
| RENTA | 2019 | 15,491,000 |
| | TOTAL | 15,491,000 |

IMPUESTOS DISTRITALES BOGOTA

| 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 |
| RTE ICA | 2020-01 | 3,830,000 |
| RTE ICA | 2020-02 | 1,199,000 |
| RTE ICA | 2020-03 | 1,039,000 |
| RTE ICA | 2020-04 | 2,691,000 |
| RTE ICA | 2020-05 | 2,829,000 |
| RTE ICA | 2020-06 | 1,728,000 |
| | TOTAL | 23,650,000 |

| IMPUESTO | PERIODO | VLR IMPTO |
|----------|--------------|-------------------|
| ICA | 2019-04 | 9,821,000 |
| ICA | 2019-05 | 6,699,000 |
| ICA | 2019-06 | 6,085,000 |
| ICA | 2020-01 | 8,132,000 |
| ICA | 2020-02 | 1,427,000 |
| ICA | 2020-03 | 2,207,000 |
| ICA | 2020-04 | 3,898,000 |
| ICA | 2020-05 | 4,088,000 |
| ICA | 2020-06 | 17,099,000 |
| | TOTAL | 59,456,000 |

IMPUESTOS DISTRITALES GIRARDOT

| IMPUESTO | PERIODO | VLR IMPTO |
|----------|--------------|---------------|
| ICA | 2020 | 56,000 |
| | TOTAL | 56,000 |

4.14 PASIVOS LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES | 99,832,584 | 120,663,768 |
| Salarios | 8,467,837 | 0 |
| Cesantías | 55,708,798 | 72,232,147 |
| Intereses sobre cesantías | 6,685,056 | 8,742,082 |
| Vacaciones | 25,410,199 | 39,689,539 |
| Otras | 3,560,693 | 0 |
| RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA | 32,986,121.80 | 20,772,331 |
| promotoras de salud- EPS | 2,915,100 | 2,904,966 |
| Administradoras de riesgos ARL | 2,271,600 | 2,674,200 |
| Caja de compensación | 2,738,800 | 2,922,000 |
| Aportes fondos de pensiones | 25,060,622 | 12,271,165 |
| TOTAL | \$ 132,818,706 | \$ 141,436,099 |

Al 31 de diciembre de 2020, la compañía contaba con una nómina de 53 (2019 - 59) 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 2019 el saldo de esta cuenta era de \$ 405.045.217, para el 31 de diciembre de 2020 el saldo de esta cuenta es de \$ 752.940.415, los cuales deberán ser facturados al inicio del 2021.

4.16 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

| | % | 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 |

| | % | 2020 | CORRIENTES | NO CTES |
|--------------------------------|-----|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| Jesús Emilton Chamorro | 1.5 | 100,000,000 | 0 | 100,000,000 |
| Luis Eduardo Torres | 3.1 | 100,000,000 | 0 | 100,000,000 |
| Edward Alexander Torres Correa | 3.1 | 17,143,678 | 8,345,753 | 8,797,925 |
| TOTAL | | \$ 217,143,678 | \$ 8,345,753 | \$ 208,797,925 |

Como se refleja en la tabla anterior, durante el año 2020 la compañía mantuvo los 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

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Capital social | 190,000,000 | 190,000,000 |
| Resultados del ejercicio | -443,508,237 | -401,376,184 |
| Resultados acumulados | -619,161,612 | -217,785,427 |
| Superávit por revaluaciones | 1,172,885,037 | 1,172,885,037 |
| TOTAL PATRIMONIO | \$ 300,215,188 | \$ 743,723,426 |

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.

| | <u>2019</u> | <u>Variación</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| 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

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos por ventas | 3,463,248,051 | 4,952,119,075 |
| Devoluciones y descuentos en ventas | -34,621,955 | -17,889,988 |
| TOTAL | \$ 3,428,626,096 | \$ 4,934,229,087 |

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 2019 los ingresos presentaron una disminución del 30.07% en el 2020.

4.20 COSTO DE VENTAS

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|------------------|----------------------------|-------------------------|
| Materia prima | 844,588,758 | 1,342,911,791 |
| Mano de obra | 513,686,899 | 754,166,367 |
| Otros materiales | 248,707,382 | 515,599,538 |
| Servicios | 211,730,000 | 250,600,968 |
| Arrendamientos | 14,894,543 | 3,892,794 |
| Depreciación | 131,018,993 | 126,113,035 |
| Amortizaciones | 0 | 2,184,419 |
| Impuestos | 0 | 12,236,000 |
| Mantenimiento | 30,120,792 | 53,958,953 |
| Otros costos | 56,732,465 | 65,758,485 |
| Seguros | 770,771 | 578,838 |
| TOTAL | \$ 2,052,250,602.40 | \$ 3,128,001,188 |

Los costos de ventas tuvieron una disminución del 34.39% en comparación con el año inmediatamente anterior, Los rubros más representativos en el 2020, con relación al total de los costos son: materia prima que representan el 41.15% (2019 – 42.93%), personal con un 25.03% (2019 – 24.11%) y Otros materiales con 12.12% (2019 – 16.48%).

4.21 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gastos de personal | 291,480,539 | 380,499,661 |
| Honorarios | 60,040,143 | 106,152,577 |
| Impuestos | 34,264,830 | 29,784,085 |
| Arrendamientos | 60,616,790 | 54,625,984 |
| Seguros | 295,900 | 2,114,170 |
| Servicios | 19,895,543 | 20,950,343 |
| Gastos legales | 3,575,580 | 12,038,374 |
| Mantenimiento y reparaciones | 7,994,889 | 18,458,521 |
| Adecuaciones | 14,246,785 | 15,150,928 |
| Depreciaciones | 1,121,808 | 0 |
| Amortizaciones | 18,427,938 | 3,251,336 |
| Diversos | 14,881,728 | 21,625,469 |
| TOTAL | \$ 526,842,473 | \$ 664,651,448 |

Durante el año 2020 los gastos administrativos tuvieron una disminución del 20.73% con relación al año 2019.

Los rubros más representativos en el 2020, con relación al total de los gastos administrativos son: personal que representan el 55.33% (2019 – 57.25%), honorarios con un 11.40% (2019 – 15.97%) y arrendamientos 11.51% (2019 – 8.22%); disminuyeron gastos como Servicios 3.78% (2019 – 3.15%), Adecuaciones con 2.70% (2019 – 2.28%) y Mantenimiento y reparaciones con un 1.52% (2019 – 2.78%).

4.22 GASTOS DE VENTAS

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Gastos de personal | 345,017,209 | 455,121,689 |
| Honorarios | 9,110,000 | 14,601,150 |
| Impuestos | 47,145,880 | 61,003,000 |
| Arrendamientos | 204,024,465 | 261,425,477 |
| Seguros | 1,549,407 | 2,849,705 |
| Servicios | 215,957,108 | 134,392,793 |
| Gastos legales | 5,700 | 634,148 |
| Mantenimiento y reparaciones | 34,346,805 | 65,209,898 |
| Adecuaciones | 13,369,375 | 57,734,610 |
| Gastos de Viaje | 9,190,712 | 4,739,488 |
| Depreciaciones | 24,787,802 | 26,221,659 |
| Amortizaciones | 2,566,848 | 4,705,900 |
| Diversos | 74,963,517 | 109,252,412 |
| Provisiones | 10,011,162 | 0 |
| TOTAL | <u>992,045,990</u> | <u>\$ 1,197,891,929</u> |

Durante el año 2020 los gastos de ventas disminuyeron en un 17.18% con relación al año 2019.

Los rubros más representativos en el 2020 con relación al total de los gastos de ventas son: de personal que representan el 34.78% (2019 – 37.99%), arrendamientos 20.57% (2019 – 21.82%) y servicios con un 21.77% (2019 – 11.22%), estas variaciones obedecen principalmente a los puntos de venta que fueron cerrados durante el año por no lograr el punto de equilibrio.

4.23 INGRESOS NO OPERACIONALES

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Otras ventas (Materia Prima) | 9,899,160 | 0 |
| Financieros | 1,602,000 | 9,982 |
| Recuperación de costos y gastos | 1,382,256 | 7,412,295 |
| Otros | 0 | 32,227,350 |

| | | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Indemnizaciones | 1,550,786 | 0 |
| Ingresos de ejercicios anteriores | 4,722,362 | 0 |
| Diversos | 98,760,348 | 0 |
| TOTAL INGRESOS | \$ 117,916,912 | \$ 39,649,627 |

Los ingresos no operacionales tuvieron un incremento del 197.40% con relación al año 2019, este aumento obedece básicamente a los subsidios recibidos por parte del gobierno creados por la emergencia sanitaria generada por el COVID-19. La empresa se postulo al PROGRAMA DE APOYO AL EMPLEO FORMAL (PAEF) por un valor de \$98.760.348.

4.24 GASTOS NO OPERACIONALES

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Financieros | 337,879,157 | 269,895,176 |
| Perdida en retiro de bienes | 0 | 1,619,404 |
| Gastos extraordinarios | 21,871,436 | 10,517,432 |
| Gastos diversos | 13,451,587 | 41,838,322 |
| TOTAL | \$ 373,202,180 | \$ 323,870,334 |

Los gastos no operacionales tuvieron un incremento del 15.23% con relación al año 2019, la partida más relevante son los gastos financieros los cuales representan el 24.55% 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**.